





目錄

公司資料	2
年度要事	3
主席報告書	6
管理層討論及分析	8
董事及高級管理層履歷	12
企業管治報告	15
董事會報告	25
環境、社會及管治報告	38
獨立核數師報告	51
綜合損益及其他全面收益表	57
綜合財務狀況表	58
綜合權益變動表	59
綜合現金流量表	60
綜合財務報表附註	61
財務摘要	116

公司資料

董事會

執行董事

朱明豪(本集團主席兼行政總裁)
楊純青

非執行董事

尹耀漢

獨立非執行董事

李慧敏
鄭德忠
李景衡

審核委員會

李慧敏(主席)
鄭德忠
李景衡

薪酬委員會

李景衡(主席)
朱明豪
鄭德忠

提名委員會

朱明豪(主席)
鄭德忠
李景衡

公司秘書

陳惠卿(香港會計師公會)

法定代表

朱明豪(本集團主席兼行政總裁)
陳惠卿

核數師

德勤•關黃陳方會計師行

法律顧問

關於香港法例

盛德律師事務所
香港律師

註冊辦事處

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

總辦事處及香港主要營業地點

香港
九龍
觀塘
鴻圖道44-46號
世紀工商中心1樓

開曼群島主要股份過戶登記處

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

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

主要往來銀行

中國工商銀行(亞洲)有限公司
大新銀行有限公司
恒生銀行有限公司
星展銀行(香港)有限公司

本公司網址

www.microware1985.com

股份代號

1985

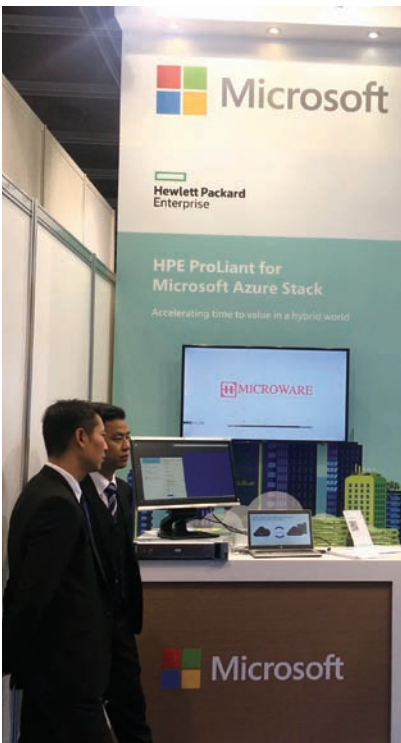




年度要事

1

過去一年，美高域組織多次規模不等的終端用戶研討會，以推廣尖端解決方案，拉動銷售。



美高域亦參與並贊助資訊科技領導者組織的博覽會，以展示行業領導力。

2

年度要事



美高域出席供應商海外培訓及圓桌會議，以提高供應商的參與度。



3





年度要事



二零一八年股東週年大會

關愛社會



二零一八年
端陽暖萬心



二零一八年奧比斯盲俠行

主席報告書



本人謹代表美高域集團有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)，欣然呈報本集團截至二零一九年三月三十一日止年度(「本年度」)之經審核財務業績。

於本年度，本集團之收益為約1,255.1百萬港元，較截至二零一八年三月三十一日止年度(「上一年度」)增加約14.5%。於本年度，本集團之毛利為約124.6百萬港元，按年增加約4.5%。本集團本年度財務業績分析載於本報告管理層討論及分析一節。

由於雲端運算、數據分析及網絡安全等科技范的演變帶來嶄新的功能，驅使資訊科技行業的發展日新月異。這些變化不僅反映了市場發展及客戶需求正在改變，亦為我們創造了新的商機。於本年度，本集團有效掌握了一些有利潤空間的機會，向著我們「創造價值 探索未來」的願景同步前進。我們以客戶需求為依歸，專注經營四大核心解決方案業務，包括混合資訊科技基礎設施、智能工作間、網絡安全和管理服務。我們支援客戶充分利用其資訊科技的功能及資源，持續協助客戶提高營運效率並實現商業成功。

我們的策略是以去年訂購模式服務所獲得的理想發展為基礎，加強網絡安全和管理服務的業務，成績顯著。在網絡安全方面，本集團於二零一八年下半年在香港成立一家與以色列公司合作的互動培訓中心，這是香港首家可提供情景式網絡攻擊培訓的設施。由於香港及其他地區頻頻發生重大的網絡入侵事故，促使培訓和網絡安全服務的需求迅速增長，隨著更多公司使用雲端服務，亦引起更多網絡安全的關注。值得一提的是，本集團在去年已努力克服留聘僱員的挑戰，並擴大網絡安全的諮詢人才庫，結合培訓及量身定制的解決方案，支援客戶在網絡安全的需求。





主席報告書

企業資訊科技終端用戶越來越能接受基於訂購模式的服務，因為這類服務不用投放大量的前期投資，更可準確預測費用管理及業務規劃的成本流。本年度，我們特別側重於發展訂購模式服務，此舉有助於本集團與客戶建立長期關係、降低銷售成本，並且改善我們對服務使用率的管理。在二零一八年十月，本集團成為微軟雲端解決方案第一級別供應商，因此我們可以為客戶提供全面的微軟網上解決方案，並透過雲端與我們的增值服務無縫整合。我們的客戶對「按使用收費」的模式都有非常正面的回應，因為這種服務模式不僅使他們降低資訊科技的投資成本，同時提供更快速的解決方案及服務。

本集團的管理服務業務持續增長。於本年度，本集團透過招聘及培訓等方式建立人才庫，目標在於加強服務質素，鞏固我們的諮詢服務範圍，包括售前和售後，並且跨越不同客戶群。

企業社會責任是美高域的發展重點。我們透過各種社區服務和慈善活動，支持公益金、香港紅十字會、苗圃行動及香港基督教協進會等，展現我們對保護環境和照顧香港弱勢社群的承諾。此外，過去數年我們持續向本地一所大學提供助學金和獎學金，以資助需要財務援助的學生。

本集團連續十二年獲香港社會服務聯會頒發「商界展關懷」標誌，以表揚我們長久以來在關懷社區的努力及對市民的承諾。

展望未來，當前的市場依然存在許多不利因素。香港的資訊科技基建解決方案行業仍然競爭激烈且高度分散。在宏觀層面，在中美貿易緊張局勢的陰霾下，區域和全球經濟環境將面臨越來越大的挑戰。

面對這些挑戰，本集團的管理團隊將繼續採取積極的行動，以擴大我們的服務範圍去適應市場的變化；確保我們所做的一切都以客戶為中心；挽留、培育及發展我們的專業人才，以及加強我們的服務能力。我們將透過專業並知識豐富的銷售及支援團隊，將我們的增值服務融入客戶的業務，藉此加深我們的市場滲透率。

挑戰創造機會。本集團將繼續裝備每位員工，透過克服挑戰及掌握機遇，為客戶和業務夥伴創造長期價值。如此一來，我們將可履行使命，體現「創造價值 探索未來」的願景。

本人謹此對董事會、本集團的全體股東、業務夥伴、客戶及賣方的鼎力支持及信任致以衷心感謝。本人亦藉此機會感謝高級管理層及員工之努力、專業工作及貢獻，締造了本年度的佳績。本集團將尋求利用一切增長機會，努力不懈為所有持份者的帶來利益。

朱明豪

董事會主席、執行董事兼行政總裁

香港，二零一九年六月二十八日

管理層討論及分析

業務回顧

本集團主要於香港從事提供資訊科技基建解決方案服務及資訊科技管理服務。本集團致力於提供由(i)諮詢及提供意見；(ii)硬件及／或軟件採購；(iii)實施；(iv)管理及維護資訊科技基建解決方案；至(v)提供網絡安全培訓項目的一站式資訊科技體驗。

於二零一七年三月八日(「上市日期」)，本公司成功於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。透過上市，本集團希望大幅加強企業管治及透明性，以(i)繼續其現時承辦大型合約的業務策略；(ii)維持及改善其向客戶提供的服務的質素；(iii)改善效率及達致控制成本；及(iv)鞏固其市場地位。

本集團乃位於香港的成熟資訊科技基建解決方案供應商。於二零一九年三月三十一日，本集團已維持通過資格測試的技術及銷售人員人數，以確保本集團與其賣方在先進技術發展上保持同步。此外，本集團因其卓越表現及企業解決方案自下文所載賣方中獲得多項卓越獎項：

頒獎人	獎項
聯想(香港)有限公司	一八一九財年上半年度最佳經銷商獎
聯想(香港)有限公司	DCG最佳表現獎 – 企業OpenStack雲解決方案
聯想(香港)有限公司	PCG最佳經銷商獎
Hewlett Packard Enterprise	最佳表現PointNext合作夥伴
Hewlett Packard Enterprise	最佳表現混合IT經銷商
Arcserve	一九財年暢銷UDP Appliance
CISCO	一九財年上半年度最佳銷量企業

香港資訊科技基建解決方案行業競爭激烈且高度分散。尤其，董事會認為香港之經營環境具挑戰性。本集團之管理團隊將繼續採取積極行動以改善本集團之營運及業績。

財務回顧

收益

本集團於本年度的總收益約為1,255.1百萬港元，較上一年度約1,096.2百萬港元增加約158.9百萬港元或14.5%。總收益增加乃主要由於資訊科技基建解決方案服務業務分部的收益增加所致，其收益於本年度約為1,135.8百萬港元，較上一年度約986.0百萬港元增加約149.8百萬港元或15.2%。資訊科技管理服務業務分部的收益約為119.3百萬港元，較上一年度約110.2百萬港元增加約9.1百萬港元或8.3%。於本年度，資訊科技基建解決方案服務業務分部及資訊科技管理服務業務分部分別貢獻本集團的總收益約90.5%及9.5%。





管理層討論及分析

銷售成本

本集團本年度的銷售成本由上一年度約977.0百萬港元增加約153.5百萬港元或15.7%至約1,130.5百萬港元。該增加主要來自資訊科技基建解決方案服務業務分部。

毛利及毛利率

本集團本年度的毛利由上一年度約119.2百萬港元增加約5.4百萬港元或4.5%至約124.6百萬港元。該增加主要由於本集團資訊科技基建解決方案服務產生之毛利增加。

經營開支

本集團本年度的經營開支總額由上一年度約83.2百萬港元增加約5.2百萬港元或6.3%至約88.4百萬港元。該增加乃由於銷售及分銷開支增加約3.7百萬港元或6.5%。

本年度溢利

本集團本年度溢利及全面收入總額由上一年度約30.1百萬港元減少約1.5百萬港元或5.0%至約28.6百萬港元。該減少乃由於本集團經營開支增加。

流動資金與財務資源

資本結構

於二零一九年三月三十一日，本集團並無任何借貸(二零一八年三月三十一日：無)。有關本公司於本年度及上一年度之股本詳情載於本報告所載本集團本年度之綜合報表(「財務報表」)附註20。

現金狀況

本集團於二零一九年三月三十一日錄得流動資產淨值約210.2百萬港元，而本集團於二零一八年三月三十一日的流動資產淨值約為214.9百萬港元。於二零一九年三月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為230.3百萬港元(二零一八年三月三十一日：225.9百萬港元)。

資本開支

於本年度，本集團的資本開支總額約為2.1百萬港元(上一年度：0.8百萬港元)，主要由於購買辦公設備而產生。

槓桿比率

本集團於二零一九年三月三十一日及二零一八年三月三十一日的槓桿比率淨值(借貸淨額(包括計息銀行貸款及其他貸款減現金及現金等價物及受限制現金)除以總權益)並不適用，乃由於本集團於二零一九年三月三十一日及二零一八年三月三十一日並無任何計息負債。

管理層討論及分析

履約擔保

本集團於二零一九年三月三十一日的履約擔保載於財務報表附註27。

或然負債

本集團於二零一九年三月三十一日並無或然負債。

資產抵押

於二零一九年三月三十一日，本集團若干銀行存款合共9.9百萬港元(二零一八年三月三十一日：2.3百萬港元)已抵押作本集團獲授銀行融資的擔保。

外匯風險

本集團的交易主要以港元(「港元」)及美元(「美元」)計值及結算。只要香港特別行政區政府的港元與美元掛鈎政策保持生效，本集團的美元外匯風險將維持最低水平。於本年度，本集團已與香港的銀行訂立港元／美元以淨額結算的結構性外幣遠期合約，以減低於常規業務過程中向若干供應商採購所引起的外匯風險。衍生金融工具的公平值變動包括本集團所訂立的港元／美元以淨額結算的結構性外幣遠期合約的已變現收益(虧損)及未變現公平值收益(虧損)。

人力資源

於二零一九年三月三十一日，本集團共有277名僱員(二零一八年三月三十一日：277名僱員)。於本年度，員工成本總額包括董事酬金約108.2百萬港元(上一年度：99.9百萬港元)。本集團向其僱員提供具競爭力的薪酬待遇，包括向試用期後留任的僱員提供香港法例第485章強制性公積金計劃條例規定的強制性公積金及醫療保險。本集團將檢討僱員表現，並於薪金及／或晉升評審時參考有關表現評估，以吸引及挽留具才能的僱員。

為促進整體效率、僱員忠誠度及挽留僱員，本集團的僱員須於首次入職本集團時參加入職培訓及可能須參與內部或外部舉辦的其他培訓課程。本集團亦已實施(i)僱員教育津貼計劃，以允許彼等報讀外部機構有關資訊科技服務的課程；(ii)僱員子女大學教育津貼計劃；及(iii)僱員健康檢查計劃。

本公司於二零一七年二月十五日(「採納日期」)採納購股權計劃(「購股權計劃」)。因此，本集團合資格僱員可根據購股權計劃獲授購股權。於採納日期起至本報告日期止期間，並無根據購股權計劃授出任何購股權。





管理層討論及分析

末期股息

董事會建議向股東派發本年度末期股息每股本公司股份（「股份」）0.055 港元（「二零一九年末期股息」）。待股東於二零一九年八月二十二日（星期四）舉行之本公司應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上批准後，二零一九年末期股息將於二零一九年九月十一日（星期三）或前後派發予於二零一九年八月二十八日（星期三）名列本公司股東名冊的股東（上一年度：每股 0.07 港元）。於本年度，本公司宣派及派付中期股息每股 0.04 港元（上一年度：無）。

所持重大投資

本集團於本年度並無持有任何重大投資。

有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售以及重大投資或股本資產計劃

本集團於本年度內並無有關附屬公司、聯營公司或合營企業的重大收購或出售，及於二零一九年三月三十一日並無重大投資或股本資產的未來計劃。

未來前景

由於中美貿易戰的影響尚不明確，全球經濟正面臨不可預知的放緩而美元日益強勁，二零一九年註定是充滿挑戰的一年。本集團將密切關注該等狀況，堅持審慎的財政政策，以維持高標準的債務結構並將金融風險降至最低。

本集團將繼續專注於資訊科技基建解決方案服務及資訊科技管理服務，同時開拓網絡安全培訓服務及雲解決方案業務。因應市場需求，本集團將繼續擴闊其業務平台，以向客戶提供各類解決方案。

董事及高級管理層履歷

董事會

執行董事

朱明豪 (主席兼行政總裁)

朱先生，49歲，於二零一六年一月二十日獲委任為董事，並於二零一六年五月二十五日獲調任為執行董事。彼自二零一六年五月二十五日起為本集團的主席兼行政總裁及本公司所有附屬公司的董事。於二零零六年一月至今，朱先生出任本公司之間接全資附屬公司美高域有限公司董事總經理，而且一直主要負責整體管理、策略性規劃及帶領管理團隊。朱先生於二零零四年九月自澳洲墨爾本皇家理工大學取得商業(經濟及金融)學士學位。

朱先生為Microware International Holdings Limited (「**Microware International**」，一間由楊純青先生實益及全資擁有之公司，且於股份中擁有須根據香港法例第571章證券及期貨條例(「**證券及期貨條例**」)第XV部第2及3分部的條文向本公司披露之權益)董事。有關詳情請參閱本報告第30頁「主要股東於股份的權益及淡倉」一節內段落。

楊純青

楊先生，68歲，於二零一六年一月二十日獲委任為董事，並於二零一六年五月二十五日獲調任為執行董事。彼於資訊科技行業擁有逾29年經驗。自一九八九年三月一日至今，楊先生為美高域有限公司總裁，且一直主要負責本集團業務的整體管理及策略性規劃。彼為本公司所有附屬公司的董事。彼於一九八九年三月至二零零八年二月及於二零零八年二月至二零一二年七月，分別為美高域有限公司的總裁兼主席，負責其業務的整體管理及策略性規劃。楊先生於一九七一年五月自加拿大阿爾伯塔大學取得理學士學位，主修物理。於一九七四年至一九八四年，楊先生為特許會計師公會及加拿大特許會計師公會特許會計師。

楊先生為Microware International (一間由其實益及全資擁有之公司，且於本公司股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文向本公司披露之權益)董事。有關詳情請參閱本報告第30頁「主要股東於股份的權益及淡倉」一節內段落。





董事及高級管理層履歷

非執行董事

尹耀漢

尹先生，62歲，於二零一六年五月二十五日獲委任為非執行董事，主要負責監督本集團業務。尹先生自二零零七年八月一日起擔任美高域有限公司董事，負責監督美高域有限公司的業務。尹先生於一九七五年畢業於香港的聖類斯中學。彼於資訊科技行業擁有超過26年銷售及銷售管理經驗。於二零零三年六月至二零零四年九月，尹先生為美高域有限公司系統整合組別總監，彼負責監督銷售團隊。

獨立非執行董事

鄭德忠

鄭先生，62歲，於二零一七年二月十四日獲委任為獨立非執行董事。於一九八三年四月至二零零八年九月期間，鄭先生於跨國科技及諮詢公司IBM China/Hong Kong Limited出任不同職位，彼於離開該公司前擔任一般管理辦公室大中華渠道主管。於二零零八年九月至二零一一年九月，鄭先生出任一間資訊科技服務分銷商Avnet Partner Solutions大中華區副總裁兼總經理。鄭先生於一九八零年八月自美國University of Wisconsin-Stevens Point畢業，獲頒授理學士學位，並於一九八二年八月獲美國北密西根大學(Northern Michigan University)頒授工商管理碩士學位。

李慧敏

李女士，52歲，於二零一七年二月十四日獲委任為獨立非執行董事。於二零零一年五月七日至二零零七年一月，李女士出任美高域有限公司之會計及營運經理，負責本集團公司秘書服務、財務管理及辦公室行政。彼擁有逾18年會計經驗。李女士於二零零五年六月及二零一一年六月分別透過遙距學習獲香港公開大學頒授工商管理碩士學位及企業管治碩士學位。李女士於一九九六年六月獲認可為註冊會計師。彼自二零零一年九月起為特許公認會計師公會資深會員及自二零一三年十月起為香港會計師公會資深會員。

李景衡

李先生，75歲，於二零一七年二月十四日獲委任為獨立非執行董事。彼擔任香港理工大學資訊科技服務總監10年，並於二零零五年十月退任該大學資訊科技服務處的職務。李先生於一九六六年六月及一九六八年二月分別獲美國印第安納大學頒授物理學士學位及理科碩士學位。

董事及高級管理層履歷

高級管理層

區文華

區先生，55歲，自二零一一年六月一日起為美高域有限公司技術服務及外判總監，主要負責本集團維護及服務銷售。彼擁有逾21年銷售及市場推廣經驗。區先生於一九八八年六月於台灣輔仁大學畢業，獲頒授工商管理學士學位。彼亦於二零一零年十一月透過遙距學習獲香港理工大學頒授資訊系統碩士學位。

陳惠卿

陳女士，50歲，自二零零七年一月二十二日起為本集團之財務總監、授權代表及公司秘書，並主要負責本集團財務管理、會計及公司秘書事宜。彼擁有逾20年會計經驗。陳女士於二零零三年十一月於香港理工大學畢業，獲頒授專業會計碩士學位。陳女士於一九九九年七月獲認可為註冊會計師。彼自一九九九年七月起為香港會計師公會會員，並自二零零七年五月起為香港會計師公會資深會員。

鄭永輝

鄭先生，49歲，於二零一八年四月獲委任為美高域有限公司系統整合組別總監，主要負責本集團的銷售管理。彼擁有逾20年銷售經驗。於二零零二年七月至二零一八年三月，彼為本集團的高級銷售經理，負責香港政府項目的銷售團隊。

鄭先生於一九九三年十一月獲香港城市理工學院（現稱為香港城市大學）頒授工程學士學位並於一九九八年十一月獲香港城市大學頒授商務定量分析碩士學位。

劉婉玲

劉女士，48歲，自二零一八年六月起為美高域有限公司之產品及市場推廣總監，主要負責管理本集團與供應商的關係、產品及解決方案、進入市場策略、市場推廣及存貨控制。劉女士擁有逾18年產品市場推廣經驗。彼於二零零零年三月二十七日加入本集團擔任產品營銷主管，負責供應商關係及產品。彼於二零一三年十月晉升為業務經理並於二零一七年六月至二零一八年五月擔任產品及市場推廣高級經理。劉女士於二零零四年七月透過遙距學習獲得萊斯特大學工商管理碩士學位。





企業管治報告

企業管治常規

本公司努力實踐良好的企業管治常規，尤其注重問責、透明、獨立、責任和公平方面。本公司之企業管治常規乃基於聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄 14 所載之企業管治守則（「企業管治守則」）之原則（「原則」）及守則條文（「守則條文」）。

除下文所披露企業管治守則守則條文第 A.2.1 條外，本公司於本年度內已應用原則並遵守所有適用守則條文。

董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄 10 所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其董事進行證券交易的守則。

經向全體董事作出特定查詢後，全體董事已確認於本年度，彼等已全面遵守標準守則所載之規定準則及條文。

董事會

董事會組成

董事會現時由六名董事組成，負責監管本公司。董事會負責根據企業管治守則履行本公司企業管治職能，包括釐定本公司企業管治政策以及檢討及監察本公司企業管治常規。董事會負責釐定本公司之整體企業策略及發展以達成其業務目標。董事會認為適當的所有主要業務決定須以書面決議案形式上報董事會。董事會應根據本公司之最佳利益作出客觀決定。董事會現時由兩名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成：

執行董事

朱明豪先生（本集團主席兼行政總裁）

楊純青先生

非執行董事

尹耀漢先生

獨立非執行董事

鄭德忠先生

李慧敏女士

李景衡先生

所有董事已就本公司事務付出充足時間及心力。每名執行董事均具有其職務所需之豐富經驗，以有效及高效地執行彼之職責。董事會主席及其他董事之背景及資歷詳情載於本報告「董事及高級管理層履歷」一節。

企業管治報告

董事會及管理層之職責

董事會之主要職責為肩負領導本公司之角色，於審慎有效之監控框架內評估及管理風險。董事會共同就本公司之長遠成功及向股東提供可持續的價值負責。其為本公司制訂策略及批准管理層為實現其所設定的策略目標而提出的資本及經營計劃。董事會所設定的策略乃由本集團行政總裁（「行政總裁」）領導的管理層執行。管理層負責本集團的日常管理及營運，並及時向董事會提供更新資料，評估本公司之表現及狀況以使董事會履行其職責。

至於本公司的企業管治，董事會整體負責履行下列各項企業管治職責，包括：

- i. 檢討及監察本公司遵守法律及監管規定的政策及常規；
- ii. 制訂及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- iii. 檢討及監察董事及管理層的培訓及持續專業發展；
- iv. 檢討本公司遵守企業管治守則及於企業管治報告內作出披露的情況；及
- v. 制訂、檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則及遵例手冊（如有）。

董事會已將該等職責授予董事會設立之審核委員會（「審核委員會」）。

全體董事均可全面並及時獲得本公司所有資料以及要求於適當情況尋求獨立專業意見以履行其對本公司之職責，費用由本公司支付。

董事確認彼等負責編製財務報表。

董事及行政人員之保險

本公司已就董事面對的法律行動做適當的投保安排。

董事會會議及董事會常規

董事會擬每年舉行至少四次會議，以釐定整體策略方針及目標，並批准中期及年度業績及其他重要事項。除定期董事會會議外，董事會將於須由董事會作出特定事項決策時舉行會議。董事會各成員均可全面獲得會議的相關資料。





企業管治報告

於本年度，本公司召開四次董事會會議及一次股東大會。董事會會議及股東大會之出席詳情如下：

董事姓名	年內會議出席情況／次數	
	董事會會議	二零一八年 股東週年大會
朱明豪先生	4/4	1/1
楊純青先生	2/4	1/1
尹耀漢先生	4/4	1/1
鄭德忠先生	4/4	1/1
李慧敏女士	4/4	1/1
李景衡先生	4/4	1/1

董事之委任及重選

根據企業管治守則守則條文第A.4.1條，非執行董事應有指定任期及須接受重選。所有獲委任填補臨時空缺的董事須於獲委任後在首屆股東大會上獲股東推選。各董事，包括獲委任指定任期的董事須至少每三年輪值退任一次。

根據本公司組織章程細則(「細則」)，所有董事須於股東週年大會上輪值退任並應選連任。

持續專業發展

根據企業管治守則守則條文第A.6.5條，全體董事均須參與持續專業發展，以增進並更新其知識及技能。董事確認要持續增進並更新其知識及技能方可為本公司作出貢獻。各名新委任董事履新時已接受全面的指導，以確保彼對本公司業務及營運有適當的理解及充分知悉董事於上市規則下之責任及義務以及相關法定規定。

下表概列於本年度各位董事就適切著重上市公司董事之角色、職能及職責參與之持續專業發展計劃之記錄：

董事姓名	企業管治、法規發展及 其他相關課題之培訓
朱明豪先生	✓
楊純青先生	✓
尹耀漢先生	✓
鄭德忠先生	✓
李慧敏女士	✓
李景衡先生	✓

企業管治報告

獨立非執行董事及非執行董事

本公司已委任三名獨立非執行董事及一名非執行董事，彼等皆具備適當充足之經驗及資格，能履行彼等之職責，以保障股東權益。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出之年度獨立身份確認書並認為所有獨立非執行董事均屬獨立人士。

各非執行董事(包括獨立非執行董事)之任期自上市日期起計為期三年並須根據細則輪值退任。

主席及行政總裁

董事會主席負責監察本集團之策略規劃及領導本集團並確保董事會全體成員獲提供董事會會議上各事項之適當簡介，並且及時獲得足夠且可靠之資料。行政總裁負責本集團之策略發展及維持本公司與本集團外部公司之關係。高級管理層負責有效實施董事會決策及本集團之日常營運。

企業管治守則之守則條文第A.2.1條規定，主席及行政總裁之職責應予以區分，且不應由同一人履行。本公司目前並無區分主席及行政總裁之職責。朱明豪先生為董事會主席兼行政總裁。鑒於朱明豪先生自二零零零年四月以來一直承擔本公司的日常營運及管理職責，董事會認為，由朱先生同時擔任主席及行政總裁有助於有效管理及業務發展，符合本公司之最佳利益。因此，董事會認為，在此情況下偏離企業管治守則之守則條文第A.2.1條乃屬適當。儘管上文所述，董事會認為該管理層架構對本集團的營運有效，且已採取足夠的制衡措施。

董事委員會

董事會負責領導及控制本公司並監察本集團之業務、策略決策及促使本公司獲得成功。董事會獲授予權限及責任管理本集團。此外，董事會亦已成立多個董事委員會(包括薪酬委員會(「薪酬委員會」)、提名委員會(「提名委員會」)及審核委員會)並向其授予不同的職責。本公司執行董事與高級管理層獲董事會授權負責實施預先釐定的策略及政策以及本集團業務之日常管理。

薪酬委員會

薪酬委員會於二零一七年二月十五日成立。該委員會主席為獨立非執行董事李景衡先生，其他成員包括朱明豪先生(董事會主席、執行董事兼行政總裁)及鄭德忠先生(獨立非執行董事)。

如遵照企業管治守則規定而採納之職權範圍所載，薪酬委員會之主要目標及職責包括就董事及高級管理層之薪酬政策、架構、薪酬待遇以及僱員福利安排向董事會提出建議。





企業管治報告

於本年度，薪酬委員會曾舉行一次會議。出席薪酬委員會會議之詳情如下：

成員姓名	薪酬委員會 會議之出席情況
李景衡先生(主席)	1/1
朱明豪先生	1/1
鄭德忠先生	1/1

於本年度，薪酬委員會已審議及檢討執行董事僱傭合約以及非執行董事及獨立非執行董事委任函件之條款並已評估董事表現。薪酬委員會認為，執行董事服務協議以及非執行董事及獨立非執行董事委任函件之條款屬公平合理。

提名委員會

提名委員會於二零一七年二月十五日成立。該委員會主席為董事會主席、執行董事兼行政總裁朱明豪先生，其他成員包括鄭德忠先生及李景衡先生(均為獨立非執行董事)。

提名委員會之角色及職能包括就任何為配合本公司之公司策略而擬對董事會作出之變動向董事會提出建議。提名委員會物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見。提名委員會亦檢討董事會的架構、人數及組成並評核獨立非執行董事的獨立性。

本公司已採納提名政策(「**提名政策**」)，當中載列了提名委員會甄選及推薦人選至董事會以供考慮董事之任命或向股東推薦於股東大會上選任董事之提名程序及標準。

根據提名政策，提名委員會召開會議以考慮董事人選之前，提名委員會將邀請董事會成員提名人選或自行提名人選。提名委員會將於此委員會會議上根據以下準則考慮被提名的人選：誠信聲譽；成就與經驗；遵守法律和法規要求；可投入的時間及代表的相關利益；及董事會多元化。獲選定人選將由提名委員會推薦至董事會以供董事會考慮及批准。

股東可根據細則所載程序建議董事人選於股東大會上選舉。

此外，董事會已採納董事會多元化政策。本公司試圖透過在董事會成員甄選過程中考慮多種因素(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗及行業經驗)實現董事會多元化。於釐定董事會的最佳成員構成時將考慮該等因素及所有董事委任將以用人唯才為基準，並在考慮多元化的同時充分顧及本集團不時的業務需要。

企業管治報告

董事會認為現時的董事會構成為本公司提供了適應其業務需求的均衡及多元化的技能及經驗。董事會將考慮本集團業務的具體需求持續檢討其不時的成員構成。

於本年度，提名委員會曾舉行一次會議。出席提名委員會會議之詳情如下：

成員姓名	提名委員會 會議之出席情況
朱明豪先生(主席)	1/1
鄭德忠先生	1/1
李景衡先生	1/1

於本年度，提名委員會已檢討董事會之架構、人數及多元化，並評核獨立非執行董事的獨立性。

審核委員會

審核委員會於二零一七年二月十五日成立。該委員會主席為具備適當專業資格的獨立非執行董事李慧敏女士，其他成員包括鄭德忠先生及李景衡先生(均為獨立非執行董事)。

審核委員會之主要職責為審閱本集團之財務資料及核數師報告，並監察本集團財務報表的完整性以及監督本集團的財務報告程序、風險管理及內部監控系統並協助董事會履行有關審核的職責。其他職責包括就委任、重新委任及罷免外部核數師、批准外部核數師的薪酬及委聘條款以及上述產生的任何其他事項向董事會提供建議。審核委員會亦負責履行本公司的企業管治職能並作為董事會及外部核數師的溝通渠道。

於本年度，審核委員會曾舉行三次會議。出席審核委員會會議之詳情如下：

成員姓名	審核委員會會議之出席情況
李慧敏女士(主席)	3/3
鄭德忠先生	3/3
李景衡先生	3/3

於本年度，審核委員會已審閱外部核數師的審核計劃及方法並定期監察審核的進度及結果。本集團本年度的經審核年度業績已經審核委員會審核，其認為有關業績的編製符合適用會計準則及規定並已妥為作出充分披露。





企業管治報告

風險管理及內部監控

董事會認可其管理本公司的責任並共同負責保證良好及有效的風險管理及內部監控系統並持續檢討彼等的有效性。有關風險管理及內部監控系統旨在管理風險而非消除未能實現業務目標的風險而設計，並僅能夠就避免重大錯誤陳述或損失提供合理而非絕對的保證。

經透過審核委員會檢討本公司的風險管理及內部監控系統的有效性後，董事會認為本公司本年度的風險管理及內部監控系統屬充足及有效，亦無發現重大監控過失或不足。本公司本年度的內部審核及會計以及財務報告職能的資源水平、員工資格及經驗、培訓課程及預算亦已經評估並被視為充足。本公司將繼續提升其內部監控系統。董事會應透過審核委員會至少每年進行一次有關檢討。

風險管理及內部監控系統

本公司的風險管理及內部監控系統旨在管理及降低風險，而非消除風險，並僅能夠就避免重大錯誤陳述或損失提供合理而非絕對保證。本公司在所有業務單位層面及各功能範疇識別、評估及降低風險時採用由上至下及由下至上的方式。透過審核委員會，董事會就本公司的風險管理及內部監控系統按年進行有效性檢討，涵蓋重大監控（包括財務、營運及合規監控）。行政總裁兼本集團財務總監（「財務總監」）主要負責執行、支持風險管理及內部監控流程。經營單位及支持功能乃由行政總裁及財務總監進行優化及協調，並確保風險管理流程及規避計劃於日常操作中符合本公司制定的良好常規及指引。風險事件及事故乃由經營單位與支持職能及時呈報予管理層。

風險管理及內部監控系統之主要特點

本公司的風險管理及內部監控系統主要包括制定策略風險登記表以監察、評估及評定已識別風險。本公司就各項已識別重要風險更新風險應對措施以確保規避程序持續有效。風險矩陣法已獲採納以於根據已識別風險事件的影響、頻率及可能性評估風險後釐定風險的重大程度。風險的重大程度反映出管理層的關注程度及風險應對措施的水平。

風險管理程序乃與內部監控系統整合，以加強本公司處理阻礙財務、經營及合規目標達成的風險的能力及更充分地將監控措施的資源分配予特定或高風險領域。

用於識別、評估及管理重大風險之程序

本公司列出能夠影響本公司業務目標達成的初步事件清單。本公司透過檢討其外部及內部環境及能夠影響或可能影響本公司實現其策略及業務目標的能力的持份者識別外部及內部事件。風險識別程序至少每年進行一次。此外，經營單位及支持職能所識別的任何風險事件及事故將及時呈報予管理層。

企業管治報告

已識別的風險乃以風險矩陣進行評估，其乃根據風險發生的頻率及可能性以及其對實現本公司業務目標的影響程度對風險進行排序。於審閱風險矩陣後，本公司甄選及實施相應的風險應對措施並研究將予實行的規避程序以確保已識別的重大風險控制在可接受的水平。

用於檢討風險管理及內部監控系統效能之程序

於本年度，本集團已對風險管理及內部監控系統進行檢討並編製報告，以供董事會及管理層評估及合理地保證營運之有效性及其效能、提供可靠之財務報告，以及遵守適用之法例及規例，並在適當情況下執行建議程序(如有)。審核委員會已審閱報告及檢討涵蓋所有重大監控，包括經營、財務及合規監控以及風險管理職能。本集團已評估持續監察風險及內部監控系統的範圍及質素。董事會認為於本年度，本集團風險管理及內部監控系統屬有效，且於檢討過程中概無發現任何重大缺陷。

內幕消息政策

本公司已設立處理及發佈內幕消息之政策。該政策載於員工手冊，而全體員工皆須遵循該政策。此外，本集團各級人員在獲取價格敏感資料及內幕資料時獲授特定權限。董事、高級管理層及僱員均已獲悉最新監管資料。

核數師薪酬

本公司核數師就其對財務報表之申報責任所作之聲明載於本報告第 51 至第 56 頁「獨立核數師報告」內。

於本年度，應付或已付本公司核數師德勤•關黃陳方會計師行之薪酬如下：

	截至二零一九年 三月三十一日止年度 (千港元)
法定核數服務	1,850
其他	85
	1,935

公司秘書

本公司之公司秘書(「公司秘書」)陳惠卿女士於本年度已遵守上市規則第 3.29 條的相關專業培訓規定。





企業管治報告

股東權利

股東召開股東特別大會之程序

- 根據本公司之組織章程大綱及細則(「**大綱及細則**」)，任何一位或以上於遞呈要求當日持有不少於有權於本公司股東大會上投票之本公司繳足股本十分之一之股東(「**合資格股東**」)，均有權隨時透過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(「**股東特別大會**」)，以處理上述要求中列明之任何事宜。
- 要求召開股東特別大會之合資格股東須將經有關合資格股東簽署之要求書(「**要求書**」)呈遞至本公司之香港主要營業地點，地址為香港九龍觀塘鴻圖道44至46號世紀工商中心1樓，並以公司秘書為收件人。
- 要求書必須清楚列明有關合資格股東的姓名、其於本公司的股權、召開股東特別大會的原因、股東特別大會的議程及股東特別大會所建議處理事宜的詳情。要求書須經由有關合資格股東簽署。
- 本公司將檢查要求書，合資格股東的身份及股權則由本公司的股份過戶登記分處核實。倘確定要求書為合適及適當，公司秘書將要求董事會於提交要求書後兩個月內召開股東特別大會及／或於股東特別大會包括合資格股東提出的建議或提呈的決議案。
- 倘董事會並無在要求書遞交後21天內向合資格股東知會任何相反結果及未能召開股東特別大會，則合資格股東可根據大綱及細則自行召開股東特別大會，而因董事會未能召開該大會令有關合資格股東產生的所有合理費用，本公司須向有關合資格股東進行償付。

股東向董事會查詢的程序

股東可向董事會提出疑問及顧慮，透過郵件送達本公司於香港的主要營業地點(香港九龍觀塘鴻圖道44至46號世紀工商中心1樓)或電郵至陳惠卿女士之郵箱 gloriachan@microware.com.hk，以公司秘書為收件人。

股東於股東大會提呈建議之程序

大綱及細則項下概無有關允許股東於本公司股東大會提呈決議案之條文。然而，有意提呈決議案之股東可按本報告「股東召開股東特別大會之程序」一節所載程序召開股東特別大會提呈決議案。

企業管治報告

投資者關係

本公司堅持採取開誠的態度，定期與股東溝通，並向他們作出合理的資料披露。本公司資料以下列方式向股東傳達：

- 向全體股東呈送年度及中期業績及報告；
- 在聯交所網站刊發有關年度及中期業績的公告及根據上市規則的持續披露規定刊發的其他公告及股東通函；及
- 本公司的股東大會亦是董事會與股東進行有效溝通的渠道之一。

本公司之章程文件

於本年度，本公司之章程文件概無變動。

最新版本之大綱及細則可於本公司及聯交所網站獲取。





董事會報告

董事會報告

董事會欣然向股東呈上本年度董事會報告及財務報表。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股。其主要附屬公司之主要業務載於財務報表附註 29。

業務回顧

本集團於本年度之業務討論及分析載於本報告第 8 至 11 頁之「管理層討論及分析」一節。

業績及股息

本集團於本年度之業績及本集團於二零一九年三月三十一日之財務狀況載於本報告第 57 至 58 頁之財務報表。

根據本公司採納的股息政策，本公司可不時向股東建議派發、宣派及派付股息。總括而言，股息宣派須經董事會考慮(其中包括)下列因素：財務業績、股東權益、整體業務狀況及策略、資金需求、稅務考慮因素、合約、法定及規管限制(如有)及董事會可能視為相關的任何其他因素後酌情釐定。

董事會建議向股東派發二零一九年末期股息每股股份 0.055 港元。待股東於將於二零一九年八月二十二日(星期四)舉行之股東週年大會上批准後，二零一九年末期股息將於二零一九年九月十一日(星期三)或前後派發予於二零一九年八月二十八日(星期三)名列本公司股東名冊的股東。於本年度，本公司宣派及派付中期股息每股 0.04 港元(上一年度：無)。

概無股東放棄或同意放棄任何股息之安排。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定股東出席股東週年大會並於會上投票之權利，本公司將於二零一九年八月十九日(星期一)至二零一九年八月二十二日(星期四)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記，期間一概不會辦理任何股份過戶登記。為符合出席股東週年大會及於會上投票的資格，所有過戶文件連同有關股票須於二零一九年八月十六日(星期五)下午四時三十分前送交本公司於香港之股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東 183 號合和中心 54 樓)，以辦理登記手續。

為釐定股東獲發二零一九年末期股息(倘獲股東於股東週年大會上批准)之資格，本公司將於二零一九年八月二十八日(星期三)暫停辦理股份過戶登記，當日一概不會辦理任何股份過戶登記。為符合獲發建議二零一九年末期股息的資格，所有過戶文件連同有關股票須於二零一九年八月二十七日(星期二)下午四時三十分前送交本公司於香港之股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東 183 號合和中心 54 樓)，以辦理登記手續。

董事會報告

財務概要

有關本集團過去五個財政年度之已刊發業績及資產、股權及負債概要載於本報告第 116 頁。

環保政策

董事相信，本集團經營業務所在的資訊科技基建解決方案行業並非環境污染的主要源頭，而我們的營運對環境的影響屬微乎其微。本集團已採取措施，透過於本集團內鼓勵(其中包括)循環再用文化，推動工作環境之環保。

本集團亦致力審閱及監督本集團之環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)政策及常規，以確保符合上市規則附錄 27 所述之相關法律法規要求。本集團承諾以公平、負責及透明原則對待其主要持份者及經營其業務。有關本集團於本年度之環境、社會及管治表現詳情可參閱本報告第 38 至 50 頁所載的「環境、社會及管治報告」。

遵守法律及法規

於本年度，本集團於重大方面遵守對本集團業務及營運有重大影響之相關法律及法規，包括有關於香港提供資訊科技基礎設施解決方案服務及資訊科技管理服務、僱傭及勞工慣例及環保等法律及法規。於本年度，本公司亦遵守上市規則、證券及期貨條例及開曼群島法律規定。本集團會持續檢討影響本集團營運的新頒佈法律及法規(如有)並向員工提供相關培訓及指引。於本年度，本集團沒有嚴重違反或不遵守適用法律及法規。

主要風險及不明朗因素

董事知悉本集團之財務狀況、營運業績、業務及前景可能受若干風險及不明朗因素影響。本集團識別之主要風險及不明朗因素載列如下：

- 本集團依賴招聘及挽留合資格僱員。本集團人手的任何不足或直接員工成本增加可能嚴重阻礙其業務營運並對其財務業績造成不利影響；
- 本集團可能遭遇成本超支或資訊科技基建解決方案服務合約延誤，從而可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響；及
- 本集團客戶的喜好具高度主觀性，且因人而異，故此若未能適應客戶的個人喜好或會令客戶有欠滿意，從而可能有損本集團業務聲望及有礙我們在日後穩獲合約或訂單的機會。

有關本集團面臨之其他風險及不明朗因素，請參閱本公司日期為二零一七年二月二十四日之招股章程(「招股章程」)「風險因素」一節。





董事會報告

所得款項用途

於二零一七年三月，本公司首次公開發售的所得款項淨額（「所得款項淨額」）約為56.0百萬港元（經扣除包銷佣金及相關開支）。於二零一九年三月三十一日，本集團根據招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載建議用途動用約22.6百萬港元的所得款項淨額，其詳情載列如下：

用途	所得款項 淨額約 (百萬港元)	招股章程所述 所得款項淨額 百分比約	於二零一九年 三月三十一日 已動用金額約 (百萬港元)
升級本集團的資訊科技管理系統	19.6	35%	3.7 (附註1)
提高本集團承辦大型合約的能力	14.0	25%	10.5
招聘及培訓僱員	11.2	20%	7.4 (附註2)
加強本集團的市場推廣力度	5.6	10%	1.0
額外營運資金及其他一般企業用途	5.6	10%	0.0
	56.0	100%	22.6

附註：

- 由於本集團系統的複雜性，用於本集團資訊科技管理系統升級的所得款項使用情況已落後於招股章程所披露的時間表。本集團正評估及升級現有系統。
- 由於市場上的勞動力供應不足，用於僱員招聘及培訓的所得款項使用情況已落後於招股章程所披露的時間表。本集團正在物色相關職位的合適人選。

於二零一九年三月三十一日，未動用所得款項淨額已作為短期活期存款存入香港的經授權金融機構及／或持牌銀行。

股本

本公司股本於本年度的變動載於財務報表附註20。

可供分派儲備

本公司於二零一九年三月三十一日可供分派予股東的儲備包括股份溢價加累計虧損總額約75,432,000港元（二零一八年：77,823,000港元）。

董事會報告

儲備

本集團儲備於本年度的變動載於本報告第 59 頁的綜合權益變動表及本公司權益股東應佔儲備詳情載於財務報表附註 28。

主要供應商及客戶

本集團五大客戶佔本集團本年度總收益的約 19%，而最大客戶佔本集團本年度總收益的約 5%。

本集團五大供應商佔本集團本年度總採購的約 76%，而最大供應商佔本集團本年度總採購的約 29%。

於本年度任何時候，概無董事或任何彼等的緊密聯繫人或任何據董事所知悉擁有 5% 以上已發行股份的股東於本集團任何五大供應商或五大客戶中擁有權益。

董事

於本報告日期，董事名單如下：

執行董事

朱明豪先生(主席兼行政總裁)

楊純青先生

非執行董事

尹耀漢先生

獨立非執行董事

鄭德忠先生

李慧敏女士

李景衡先生

根據細則第 84 條，李慧敏女士及鄭德忠先生將於股東週年大會上輪值退任且符合資格並願意膺選連任為獨立非執行董事。

董事及高級管理層履歷詳情

董事及本集團高級管理層的履歷詳情載於本報告第 12 至 14 頁。





董事會報告

董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立自上市日期起計為期三年的服務協議，可由任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知予以終止。

各非執行董事及獨立非執行董事已與本公司訂立自上市日期起計為期三年的委任函，可由任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知予以終止。

全體董事均須根據細則輪值退任及膺選連任。

並無董事與本公司訂有本公司不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

董事於合約之重大權益

有關本集團於本年度之持續關連交易及關聯方交易之詳情分別載於本報告第 33 至 34 頁。

除以上所披露者外，於本年度任何時間或本年度末，概無存續其他本公司或其任何附屬公司為訂約方而董事或與董事關連的實體直接或間接擁有重大權益的與本集團業務有關的重大交易、安排及合約。

控股股東權益

除本報告所披露者外，於本年度任何時間或本年度末，本公司或其任何附屬公司概無與控股股東或其任何附屬公司訂立重要合約，亦無存續內容有關控股股東或其任何附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務的任何重要合約。

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中之權益及淡倉

於二零一九年三月三十一日，董事及本公司主要行政人員於本公司及其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第 XV 部)的股份、相關股份及債權證中持有根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部已知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)或根據證券及期貨條例第 352 條記錄於本公司所存置登記冊的權益或淡倉或根據標準守則已另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事會報告

(i) 於本公司的權益

董事姓名	權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	概約股權百分比
楊純青先生	受控制法團權益 ⁽²⁾	164,804,000 (L)	54.9%
	實益擁有人	38,556,000 (L)	12.9%
朱明豪先生	實益擁有人	11,500,000 (L)	3.8%

附註：

(1) 字母「L」代表該人士於股份的好倉。

(2) 該等 164,804,000 股股份由 Microware International 持有，而 Microware International 由楊純青先生實益及全資擁有。根據證券及期貨條例，楊先生被視為於 Microware International 持有的股份中擁有權益。

(ii) 於本公司相聯法團的權益

董事姓名	相聯法團名稱	權益性質	股份權益	持股百分比
楊純青先生	Microware International	實益擁有人	50,000	100%

除上文所披露者外，於二零一九年三月三十一日，概無董事或本公司主要行政人員已登記於本公司或任何相聯法團的任何股份、相關股份及債權證中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第 352 條須予存置之登記冊或根據標準守則另行知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東於股份的權益及淡倉

於二零一九年三月三十一日，並非董事或本公司主要行政人員的人士於股份或相關股份中持有須根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部的條文向本公司披露記錄於本公司根據證券及期貨條例第 336 條須予存置之登記冊的權益或淡倉如下：

股東名稱	權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	概約股權百分比
Microware International	實益擁有人	164,804,000 (L)	54.9%

附註：

(1) 字母「L」代表該人士於股份的好倉。





董事會報告

除以上所披露者外，於二零一九年三月三十一日，除董事及本公司主要行政人員（彼等之權益載於上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中之權益及淡倉」一節）外，概無人士於股份或相關股份中持有根據證券及期貨條例第336條須予記錄或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的權益或淡倉。

購股權計劃

本公司已採納購股權計劃，其主要條款概要載列如下：

1. 購股權計劃的目的

購股權計劃為根據上市規則第17章而籌備的一項股份獎勵計劃，旨在肯定及嘉許合資格參與者（定義見下文）對本集團作出或可能已作出的貢獻。購股權計劃將向合資格參與者（定義見下文）提供機會於本公司擁有個人權益，以達致下列目標：

- (i) 激勵合資格參與者（定義見下文）為本集團的利益而優化其表現效率；及
- (ii) 吸引及挽留合資格參與者（定義見下文）或以其他方式與該等合資格參與者保持持續業務關係，而該等合資格參與者的貢獻乃對或將會對本集團的長遠發展有利。

2. 購股權計劃參與者

董事會可酌情決定向下列人士（統稱「合資格參與者」）授出購股權，以認購董事會可能釐定的相關新股份數目：

- (i) 本公司或其任何附屬公司的任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；
- (ii) 本公司或其任何附屬公司的任何董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）；及
- (iii) 董事會全權認為將對或已對本公司及／或其任何附屬公司作出貢獻的任何顧問、諮詢人、供應商、客戶、分銷商及其他有關人士。

3. 根據購股權計劃可供發行的股份總數及已發行股份百分比

於本報告日期，概無根據購股權計劃授出任何購股權。

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數目上限合共不得超過30,000,000股股份，佔於本報告日期已發行股份總數之10%。

4. 根據購股權計劃每名合資格參與者的配額上限

已發行及因於直至授出日期止任何 12 個月期間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（包括已行使及尚未行使的購股權）獲行使而可予發行的股份總數不得超過於授出日期已發行股份的 1%。倘任何進一步授出超過該 1% 限額的購股權，則須：

- (i) 本公司發出通函，當中載列合資格參與者的身份、將予授出購股權（及過往授予該參與者的購股權）的數目及條款、上市規則第 17.02(2)(d) 條規定的資料及第 17.02(4) 條規定的免責聲明；及
- (ii) 經股東在股東大會上批准及／或符合上市規則不時訂明的其他規定，而有關合資格參與者及其緊密聯繫人（定義見上市規則）（或倘合資格參與者為核心關連人士，則為其聯繫人）須放棄投票。

5. 須根據購股計劃行使購股權的期限

購股權可於董事釐定並知會各承授人的期限內隨時行使，惟該期限不得超過於購股權被視為已授出並獲接納日期起計 10 年。

6. 購股權行使前須持有的最短期限

概無規定已授出的購股權行使前須持有的最短期限，惟董事另行規定者除外。

7. 釐定行使價的基準

根據購股權計劃所授出任何特定購股權所涉及股份的行使價須由董事會全權酌情釐定，惟該價格須至少為下列各項當中的最高者：

- (i) 股份於授出日期（須為聯交所開市買賣證券的日子）於聯交所每日報價表所報的正式收市價；
- (ii) 緊接授出日期前五個營業日股份於聯交所每日報價表所報的正式平均收市價；及
- (iii) 股份面值。

8. 申請或接納購股權須付金額以及須作出或可能作出付款或付款通知的期限或償還申請購股權貸款的期限

於相關購股權獲接納日期或之前，承授人須向本公司支付 1.00 港元作為授出代價。





董事會報告

9. 購股權計劃的餘下年期

除非另行終止或修訂，購股權計劃將於採納日期(即二零一七年二月十五日)起計10年期間內有效。

自採納購股權計劃起，本公司並無根據購股權計劃授出、行使或註銷購股權。於本報告日期並無購股權計劃項下的尚未行使購股權。

董事收購股份或債權證的權利

除本報告第29至30頁「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中之權益及淡倉」及本報告第31至33頁「購股權計劃」等章節所披露者外，於本年度任何時間，任何董事或彼等各自的聯繫人並無獲授透過收購股份或本公司債權證獲益的權利，本公司或任何其附屬公司亦無訂立任何安排以使董事或彼等各自之聯繫人於任何其他實體收購該等權利。

持續關連交易

- (1) 於本年度，本集團已訂立以下持續關連交易：本公司的間接全資附屬公司美高域有限公司(作為承租人)與楊純青先生(「楊先生」)(作為業主)於二零一六年四月二十七日訂立住宅租賃協議(「住宅租賃協議」)，據此，楊先生同意向美高域有限公司租出位於香港九龍九龍塘廣播道1號逸瓏3座8樓B室總建築面積約為2,177平方呎(「平方呎」)的物業(「住宅物業」)，連同位於同一樓宇的一個停車位(「停車位」)，年期自二零一六年五月一日起至二零一九年三月三十一日止，每月租金(不包括水電費、電話費及其他類似收費)為95,000港元。住宅物業用作本集團執行董事、主席兼行政總裁朱明豪先生的住宅，而停車位則為朱先生所用作為其董事酬金的一部分；及

於二零一九年六月三日，美高域有限公司(作為承租人)與楊先生及其配偶(作為業主)就租賃上述住宅物業及停車位訂立住宅租賃協議，年期自二零一九年四月一日起至二零二零年三月三十一日止，每月租金(不包括水電費、電話費及其他類似收費)為95,000港元。有關詳情，請參閱本公司日期為二零一九年六月三日的公告。

- (2) 美高域有限公司(作為承租人)與Microware International(其由楊先生全資擁有)的全資附屬公司Microware Properties Limited(「Microware Properties」)(作為業主)於二零一七年二月十五日訂立辦公室租賃協議(「辦公室租賃協議」)，據此，Microware Properties同意向美高域有限公司租出位於香港九龍觀塘鴻圖道44及46號世紀工商中心1樓總建築面積約為48,960平方呎的物業(「辦公室物業」)，年期自二零一六年四月一日起計直至二零一九年三月三十一日為期三年，每月租金於二零一六年四月一日至二零一六年九月三十日期間為440,640港元，而於二零一六年十月一日至二零一九年三月三十一日期間則為490,000港元(不包括管理費、差餉及地稅)。辦公室物業用作本集團的總部。

於二零一九年六月三日，美高域有限公司(作為承租人)與Microware Properties就租賃上述辦公室物業訂立辦公室租賃協議，年期自二零一九年四月一日起至二零二零年三月三十一日止，每月租金為588,000港元(不包括管理費、差餉及地稅)。有關詳情，請參閱本公司日期為二零一九年六月三日的公告。

於本年度，美高域有限公司根據住宅租賃協議向楊先生支付租金總額為1,140,000港元，美高域有限公司根據辦公室租賃協議向Microware Properties支付租金總額為5,880,000港元。

董事會報告

由於楊先生為執行董事及本公司主要股東，而Microware Properties為Microware International的全資附屬公司，而Microware International則由楊先生全資擁有，而就上市規則而言，楊先生及Microware Properties分別為本公司的關連人士。因此，住宅租賃協議及辦公室租賃協議項下擬進行之交易構成上市規則第14A章項下之本公司持續關連交易。由於預期(a)住宅租賃協議及辦公室租賃協議(按合併計算)；及(b)辦公室租賃協議(按獨立計算)的各項適用百分比率(溢利比率除外)按年計超過0.1%但少於5%，故(i)住宅租賃協議及辦公室租賃協議(按合併計算)；及(ii)辦公室租賃協議(按獨立計算)項下擬進行之交易須遵守上市規則第14A.76(2)條項下的申報、年度審閱及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

獨立非執行董事已根據住宅租賃協議及辦公室租賃協議審閱上文所載的本年度之持續關連交易並確認該等持續關連交易乃(i)於本集團的日常及一般業務過程中；(ii)按正常或更佳商業條款；及(iii)按公平合理的條款訂立並符合股東的整體利益。

載於財務報表附註25的關聯方交易構成本公司的持續關連交易及本公司已遵守上市規則第14A章項下的披露規定。

根據上市規則第14A.56條，董事會委聘本公司之核數師德勤•關黃陳方會計師行遵照香港會計師公會頒佈的香港核證委聘準則第3000號「審核或審閱過往財務資料以外之核證委聘」，並參照《實務說明》第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易之核數師函件」就本集團本年度之持續關連交易出具報告。核數師已出具其無保留意見之函件，當中載有其根據上市規則第14A.56條就本報告第33頁所披露本年度之持續關連交易所得之發現及結論。本公司已將核數師函件副本提供予聯交所。獨立非執行董事已審閱核數師報告並已確認有關交易乃由本公司於其日常業務過程中根據規管該等交易之協議條款訂立，有關條款屬公平合理且符合股東之整體利益。

薪酬政策及董事酬金

董事酬金乃由薪酬委員會經考慮(其中包括)就相關職位可資比較公司支付的薪金、時間投入、工作職責及責任後審閱及批准。本公司已採納購股權計劃，有關詳情載於本報告「購股權計劃」一節內段落。

購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於本年度並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

慈善捐贈

於本年度，本集團的慈善捐贈為2.1百萬港元。

優先購買權

細則或開曼群島法例並無優先購買權條文規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。





董事會報告

企業管治及標準守則

本公司於本年度已遵守上市規則附錄 14 所載的企業管治守則的守則條文，惟企業管治守則的守則條文 A.2.1 除外。有關詳情，謹請參閱本報告第 15 至 24 頁所載的本公司企業管治報告。

本公司已採納標準守則作為其董事進行證券交易的守則。於向全體董事作出具體查詢後，所有董事確認，彼等於本年度已全面遵守標準守則所載的必守準則及條文。

獨立非執行董事的獨立性

本公司已分別自其獨立非執行董事接獲獨立性確認書，本公司亦認為彼等各自均屬獨立及已符合上市規則第 3.13 條所載的指引。

董事及控股股東於競爭業務的權益

於二零一九年三月三十一日，董事並不知悉董事或控股股東擁有權益的任何業務已經或可能會與本集團的業務產生競爭。

不競爭契據

Microware International 及楊先生(即控股股東)(「契諾人」)各自已在彼等以本公司為受益人於二零一七年二月十五日訂立的不競爭契據(「不競爭契據」)中向本公司承諾，其將不會並將促使其緊密聯繫人(定義見上市規則及本集團的成員公司除外)不會直接或間接參與、取得或持有任何權利或權益或以其他方式參與或進行任何與我們的現有業務活動或任何本集團於日後可能進行的業務活動直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務，或於任何直接或間接與本集團不時從事的業務構成競爭的公司或業務中持有股份或權益，惟契諾人持有從事與本集團任何成員公司所從事的任何業務構成競爭或可能構成競爭的任何業務的任何公司(其股份於聯交所或其他證券交易所上市者)已發行股本總額少於 5%，且彼等並無控制該公司董事會的 10% 或以上則除外。不競爭契據的詳情已披露於招股章程「與控股股東的關係」一節。

本公司已自契諾人接獲有關彼等遵守不競爭契據的狀況的年度書面確認。獨立非執行董事已審閱並信納各契諾人於本年度遵守不競爭契據。

充足的公眾持股量

根據本公司公開可得的資料及據董事所知，董事已確認本公司已於本年度維持充足的公眾持股量。

董事會報告

與僱員、客戶及供應商的關係

本集團認為僱員乃本集團持續發展的寶貴資產。因此，其向其通過試用期的僱員提供具競爭力的薪酬待遇，包括根據香港法例第485章的強制性公積金計劃條例的強制性公積金及醫療保險。為提升整體效率、僱員忠誠度及留職率，本集團僱員須於首次加入本集團時參加入職會議，並可能參加內部或外部的其他培訓課程。

本公司亦採納購股權計劃以認可及鼓勵其僱員作出貢獻。有關購股權計劃的進一步詳情載於本報告第31至33頁「購股權計劃」一段。

本集團為其私營界別及公營界別的客戶提供優質的資訊科技基建解決方案以滿足彼等的即時及長期需求。本集團亦與其客戶定期溝通以維繫與彼等的緊密關係。

本集團致力於與其供應商維持公平的合作關係。

獲准許彌償條文

根據細則，各名董事、本公司的核數師、秘書或其他行政人員應有權就各自之職務或信託執行其職責或假定職責時因所作出、發生之任何作為或不作為而可能招致或蒙受之全部訴訟、費用、收費、損失、損害及開支獲本公司自本公司的資產及溢利進行彌償。

於本年度，本公司已就董事及行政人員的責任進行適當投保。

稅務寬免

本公司並不知悉股東可由於持有股份而享有任何稅務寬免。

管理合約

於本年度並無訂立或存續有關本公司全部或任何重大部分業務管理或行政管理的合約。

年結日後重要事項

自本年度末以來，並無發生影響本集團之重要事項。

審閱全年業績

審核委員會已審閱本公司於本年度的財務報表、全年業績公告及本年報，並已向董事會提呈以供批准。審核委員會的成員認為有關財務報表、年度業績公告及年報的編製已符合適用的會計準則、上市規則並已作出充分披露。





董事會報告

核數師

將於股東週年大會上提呈決議案以續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司的外部核數師直至本公司下屆股東週年大會結束，並授權董事會釐定彼等酬金。

代表董事會

主席

朱明豪

環境、社會及管治報告

範圍及報告期間

此為本集團刊發的第三份環境、社會及管治報告，詳列本集團於環境、社會及管治方面之表現，乃根據上市規則附錄27所載環境、社會及管治報告指引及聯交所相關指引作出披露。

本集團主要於香港從事提供資訊科技基建解決方案服務以及提供資訊科技管理服務。其為客戶的資訊科技系統提供建議，並已向若干製造商或授權分銷商採購的硬件及軟件為其客戶交付及／或安裝及實施資訊科技基建解決方案。本環境、社會及管治報告涵蓋本集團位於香港觀塘及灣仔兩個辦事處於二零一八年四月一日至二零一九年三月三十一日期間之業務營運的環境及社會兩個領域的整體表現，另有說明者除外。上述兩個辦事處的總建築面積為4,686.68平方米。其他業務對環境及社會並無重大影響，不納入報告範圍。

持份者參與及重要性

本集團認為每個企業須綜合考慮其業務營運過程的人力、環境及社區以實現可持續發展及回報。本集團堅持高道德標準並致力以公平、負責及透明的方式聯繫持份者及經營業務。

本集團透過定期與持份者舉行會議管理持份者滿意度。本集團存置持份者（即客戶、供應商、監管機構等）名單並對其進行每半年一次的檢討。本集團會每季度組織與持份者的臨時服務會議，以討論服務表現及成就、服務運行的商業環境、新服務或已變更服務之要求以及其他服務相關事宜。每年組織的服務檢討會議則討論服務範圍及持份者業務需求的任何變動。

持份者意見

本集團歡迎持份者就環境、社會及管治方針及表現提供意見。敬請閣下透過電郵或致電向本集團提出建議或分享意見，電郵地址為ir@microware.com.hk，電話為(852)2565 3088。

本集團之環保政策

實現綠色發展及提高員工碳減排之環保意識乃本集團之一項基本目標。本集團將環境管理融入其業務過程中並根據當地法規及行業特定準則不斷提高環境表現。

本集團致力於達致以下環境目標：

1. 遵守所有適用環境法例、標準及法規；
2. 確保各項資源均物盡其用，且在可行的情況下將物料及物品循環再用及再造；
3. 在合理可行的範圍內減少製造廢物，並以環保的方式處置廢物；
4. 透過環境管理減少能源消耗及提高能源效率；





環境、社會及管治報告

5. 避免、減少或控制業務產生之環境污染物及與供應商及承包商溝通以採納及實施類似環保措施。交流有關環境問題的最佳實踐；及
6. 鼓勵僱員參與適當的環保活動。

A. 環境

本集團訂有環保政策，提高員工減少碳排放及廢棄物排放的意識。概無任何與廢氣及溫室氣體（「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有關的其他重大不合規情況。

A1. 排放物

A1.1 廢氣排放

本集團並無涉及會產生大量非溫室氣體排放的燃料消耗。

A1.2 溫室氣體排放

溫室氣體排放範圍	排放來源	排放量 (噸二氧化碳當量)	總排放量百分比
範圍 1			
直接排放	不適用	不適用	不適用
範圍 2			
能源間接排放	購電	444.45	98.2%
範圍 3			
其他間接排放	於填埋區處置廢紙	0.78	1.8%
	淡水加工用電	1.59	
	污水處理用電	0.86	
	商務航空差旅	4.83	
合計		452.51	100%

附註 1：除另有說明外，排放系數乃參照上市規則附錄 27 及聯交所所載的參考文件而作出。

本集團業務於本年度之溫室氣體排放量為 452.51 噸二氧化碳當量（二零一七年／一八年：456.21 噸二氧化碳當量），主要為二氧化碳、甲烷及氧化亞氮。年度排放強度為每平方米 0.097 噸二氧化碳當量（二零一七年／一八年：每平方米 0.10 噸二氧化碳當量）及每名員工 1.62 噸二氧化碳當量（二零一七年／一八年：每名員工 1.65 噸二氧化碳當量）。

隨著環保政策的推行，本集團於本年度實現所有排放來源（即用電、用水、紙張及商務航空差旅）的減耗。此令與上一年度相比，溫室氣體排放總量及每平方米排放強度減少 1%。

環境、社會及管治報告

A1.3. 有害廢棄物

本年度，本集團產生合共8,199噸有害電子廢棄物，當中包括電池及計算機硬件（如電腦）79噸及打印墨盒8,120噸。

A1.4. 無害廢棄物

本年度，本集團無害廢棄物的主要來源為紙張。本集團本年度合共產生162千克廢紙，而其他少量無害廢棄物並無進行記錄，包括無害的計算機組件、餐余垃圾、包裝箱、破舊工作服及毛巾等。無害廢棄物由大廈管理處定期回收。

A1.5. 減排措施

為減少航空差旅的碳排放，本集團鼓勵員工使用視頻電話會議以及參加在線會議及培訓課程。

A1.6. 減少廢物及措施

本集團提供處置程序，收集客戶處置物品。在消磁及格式化數據存儲介質之前，我們會對來自客戶或本集團的處置物品作記錄。可用的物品將被發送到工場進行修理。不可用物品將被發送到分包商進行拆解。有用的拆卸部件將被集成到計算機設備中以便重新使用，而不可重複使用的部件由持牌回收商回收。為減少產生廢棄物，本集團僅處置不再可用的辦公設備及其他物資。本集團亦已設立內部回收利用區域，使員工可使用所回收的舊文具，如裝訂機、穿孔機及檔案夾。

紙張回用

本集團日常辦公業務使用紙張合共938千克。本集團致力於透過以下措施減少紙張消耗：

- 採用電子行政（如電子傳真及電子表格）進行請假及辦公文具申請；
- 將打印機默認設置為雙面打印；
- 將已單面使用的紙張作為草稿紙；
- 使用電子節日賀卡；





環境、社會及管治報告

- 鼓勵現場工程師重複使用或回收經維修後的零件輸送用包裝材料；及
- 已建立新的人力資源系統，支持請假申請、提交福利及費用報銷、評估、工薪單等自助服務，以減少紙張使用。

通過上述符合本集團環保政策之措施，本集團於回收紙張方面作出顯著努力。本年度，本集團已回收 14.36 噸紙張（包括包裝材料及舊文件），促進減少 69 噸二氧化碳當量排放。

A2. 資源使用

A2.1. 能源消耗

本集團本年度用電量為 862,079 千瓦時，耗能強度為每平方米 183.94 千瓦時及每名員工 3,090 千瓦時（二零一七年／一八年：每平方米 177.53 千瓦時及每名員工 3,006.94 千瓦時）。

A2.2. 用水

本集團本年度用水量為 3,960 立方米，用水強度為每平方米 0.84 立方米及每名員工 13 立方米（二零一七年／一八年：每平方米 0.71 立方米及每名員工 12.06 立方米）。此僅包含本集團觀塘辦事處的用水量，而本集團灣仔辦事處因其用水由該辦事處大樓管理處管理及衛生間位於公共區域，因此無法獲取用水數據，但值得注意的是其用水並不大。

A2.3. 能源使用效益計劃

本集團鼓勵員工節省用電並已執行以下措施：

- 使用節能照明（即 LED 燈管、T5 螢光燈管及拋物面反射器）；
- 使用帶一級能耗標識的耗電裝置；
- 使用可降低用電及碳排放的一體化多功能裝置；
- 設置電腦顯示器，閒置超過 5 分鐘時進入睡眠模式；及
- 提醒員工關閉不必要的照明、電器及設備。

環境、社會及管治報告

A2.4. 水資源使用效益計劃

本集團已採用自動沖便感應器，並安裝帶一級能耗標識的水龍頭節水強度器，以此減少用水浪費。

A2.5. 包裝材料

本年度，本集團並無耗用包裝材料。

A3. 環境及天然資源

A3.1. 經營活動對環境產生的重大影響

本集團之業務營運為在辦公室進行，重大排放物主要與用電有關。其他排放物來源包括淡水加工、污水處理、於填埋區處置紙張及航空差旅。其辦公室產生之有害廢棄物主要為計算機硬件及電池，而產生之無害廢棄物主要為紙張。

本集團認為，其經營所在之資訊科技基建解決方案行業並非環境污染的主要來源，其營運對環境的影響甚微。儘管如此，本集團訂有環保政策，提高員工減少碳排放及廢棄物排放的意識。





B. 社會

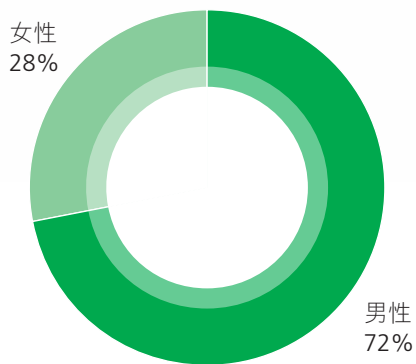
1. 僱傭及勞工常規

B1. 僱傭

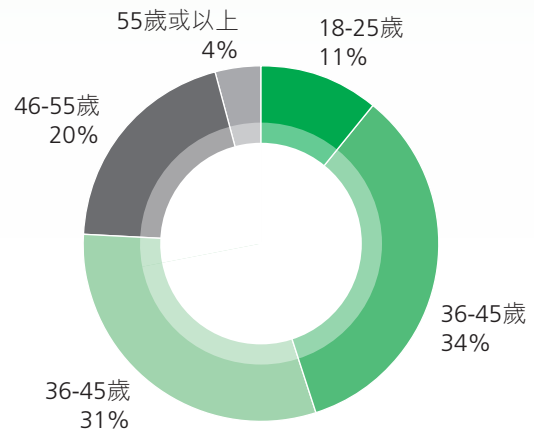
員工總數及流失率

於二零一九年三月三十一日，本集團共有 277 名員工(二零一七年/一八年：277 名員工)，全部為香港員工。全體員工均為全職員工。於二零一九年三月三十一日，本集團按性別及年齡段劃分之員工組成如下：

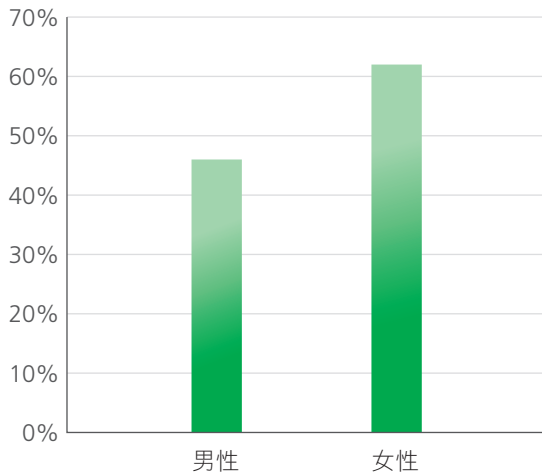
按性別劃分的員工總數



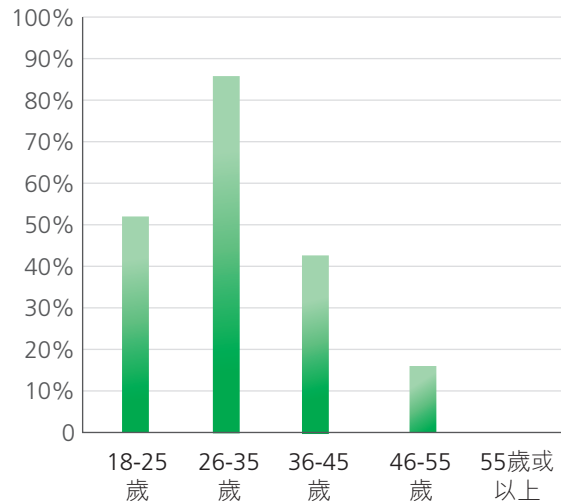
按年齡段劃分的員工總數



按性別劃分的流失率



按年齡段劃分的流失率



環境、社會及管治報告

員工利益及福利

本集團通常從公開市場招聘員工。僱傭合同訂有標準工作時間、終止僱用及解僱的公平條款。本集團向其員工提供含醫療保險、差旅保險及僱員補償保險的具競爭力報酬。房屋津貼則由行政總裁按具體員工條件個別批准。董事根據公平、能力、競爭力及服務時數原則，確定及批准每個職位級別的薪酬範圍。根據部門主管及行政總裁批准的績效評估結果，我們每年將對整體員工薪酬進行檢討。本集團根據香港法例第485章《強制性公積金計劃條例》規定，為其合資格僱員提供強制性公積金（「**強制性公積金**」）定額供款。根據香港法例第57章《僱員條例》，員工有權享受各種假期（包括年假、病假、生育及陪產假）。此外，本集團亦提供恩假及兩天婚假。本集團提供教育補助計劃、子女教育津貼及健康檢查計劃。經相關部門負責人或高級管理層的批准，彼等亦可以特價購買本集團的產品。於本年度，本集團並不知悉任何有關報酬及解僱、招聘及晉升、工作時間、休息時間及其他利益及福利的法律及法規的重大違規情況。

公平機會

本集團致力於營造一個杜絕歧視及性騷擾的工作環境，員工獲得有尊嚴、禮貌及尊重的對待。本集團制定反歧視政策，適用於全體員工，並在工作交流及職能中貫徹。香港法例第383章的《香港人權法案條例》、香港法例第480章的《性別歧視條例》、香港法例第487章的《殘疾歧視條例》、香港法例第527章的《家庭崗位歧視條例》及香港法例第602章《種族歧視條例》均獲遵守。根據上述條例，直接或間接歧視或騷擾某人均屬違法。

作為一名提供公平機會的僱主，本集團強調招聘、晉升、調任及其他業務活動中執行公平、公開、客觀及不歧視的甄選過程。資格評估乃基於與工作要求相關的因素作出，如資格、知識、工作經驗、技能及能力。

員工關係

本集團每年對員工工作表現進行評估，以增進被評估員工與本集團之間的相互了解。員工獲提供確定就業、加薪、獎金分配、晉升、調任、輪崗及培訓安排等有關人事決策的參考依據。員工工作表現通過自我評估、直屬上司的評估以及員工與其直接主管之間的交流進行評定。





環境、社會及管治報告

本集團訂有解僱程序，以確保可能須受紀律處分的全體員工獲公平對待。除因重大過失而毋須通知即可解僱的情況外，員工經正式口頭警告及三次正式書面警告後方獲正式解僱。

為建設團結友愛的工作場所，本集團在冬至、農曆新年、中秋節及聖誕節等節日與其員工一道慶祝。除法定假期外，於節日慶典或特殊情況下將允許早退。本集團亦通過以下方式慶祝員工的生活事件：

- 向為人父母的員工發送紅包賀卡；
- 向新婚員工發送紅包；及
- 向員工的新生兒發送紅包。

B2. 僱員健康及安全

本集團為其僱員及分包商提供健康及安全的工作環境，並採取充分的措施預防工作中出現的意外及傷害。本集團亦於其業務活動中對其客戶及公眾履行審慎職責。

本集團健康及安全政策訂明，各級管理層之主要職責之一為確保採取所有合理的實際可行行動以遵守香港法例第509章的《職業安全及健康條例》以及該政策本身。該政策確保：

- 識別及降低各類工作活動之風險；
- 預防事故及(倘出現事故)進行事故分析；及
- 根據本集團的健康及安全規定甄選承辦商及商業夥伴。

本集團定期監察及檢討健康及安全表現。本集團於辦公室提供適當的照明及足夠的通風，並通過在顯眼的位置張貼資料提升員工的健康及安全意識。於本年度，本集團並不知悉任何有關提供安全工作環境及保護員工免受職業危害的法律及法規的重大違規情況。

本年度職業健康及安全數據

因工死亡	0
因工傷損失三個工作天以上的個案	1
因工傷損失少於或等於三個工作天的個案	0
因工傷損失工作天總數	28天

環境、社會及管治報告

B3. 發展及培訓

本集團藉由教育津貼計劃提供內部培訓及鼓勵參與外部培訓。本集團認為，全面培訓可提高生產、建立員工信心並創造更好的工作環境。

內部培訓(如員工迎新)涵蓋多方面主題，包括公司政策、反歧視、反腐敗、知識產權及數據安全。外部培訓由專業機構、硬件、軟件或供應商公司組織舉行，培訓主要涉及新產品知識、銷售技能、技術資訊科技技能及解決方案的培訓。

本年度培訓及發展數據

僱員總數	279
培訓總時數	630
按性別劃分的受訓僱員百分比	
— 男性	72%
— 女性	87%
按僱傭類別劃分的受訓僱員百分比	
— 高層	100%
— 中層	100%
— 前線及其他僱員	74%
按性別劃分，每名僱員完成培訓的平均時數	
— 男性	3
— 女性	3.3
按僱員類別劃分，每名僱員完成培訓的平均時數	
— 高層	3
— 中層	3
— 前線及其他僱員	3.3

B4. 勞工標準

於本年度，根據香港法例第57章中的《僱傭條例》，本集團的營運並無僱傭童工或強制勞工。本集團人力資源部門核查崗位候選人之身份證、工作簽證、相關證書及推薦信以確保符合僱員及勞工標準之所有適用法律。於本年度，概無任何有關防止童工及強制勞工的違規情況對本集團產生重大影響。





2. 營運常規

B5. 供應鏈管理

本集團委聘之供應商主要包括硬件及軟件製造商、授權分銷商及其他資訊科技服務提供商，主要作為其分包商。本集團主要直接向製造商或透過授權分銷商採購硬件及軟件。

本集團於篩選及評估供應商時考慮三大標準，即價格、工作質量及履約能力。本集團與已選定之供應商以採購訂單或涵蓋工作說明、時間表、服務年期、定價及付款、收取產品、保修及終止的合約形式訂立合約。供應商須於經評估及載入供應商總檔案後方可接受僱傭。列於該總檔案之供應商會定期進行評估，頻率視乎彼等所提供之產品或服務性質而定。採購訂單乃由採購部經理進行審批。所有參與篩選及評估程序之人員於進行篩選及評估程序前應聲明任何利益衝突。

B6. 產品責任

產品責任乃本集團的重點之一。於本年度，概無任何有關所提供產品及服務的健康及安全、廣告、貼標及隱私方面的違規情況及糾正方法對本集團產生重大影響。

知識產權 (「知識產權」)

本集團於香港註冊多個商標，並以「美高域」作為業務品牌名稱塑造品牌。本集團根據ISO/IEC 27001:2013 信息安全管理体系管理其資產安全，如財務資料、知識產權或第三方信託於本集團之僱員詳細資料。就侵權本集團知識產權而言，本集團將敦促侵權人停止該等侵權行為。倘侵權行為繼續，本集團人力資源部門將採取進一步行動。

為於使用軟件時保護第三方知識產權及遵守相關許可條款，作為本集團的資訊安全政策及員工手冊之一部分，僱員禁止複製、安裝或使用違反其版權或牌照條款的軟件。我們嚴格控制免費軟件產品的使用及嚴厲禁止複製版權作品。違反該政策之僱員將受處分、民事或刑事制裁。倘知悉任何非法或未經授權使用製造商硬件及／或軟件之行為，本集團將知會相關製造商。於本年度，概無重大違反知識產權相關法律及法規的事件發生，包括下列所述條例：

- 《商標條例》(香港法例第599章)；
- 《專利條例》(香港法例第514章)；及
- 《版權條例》(香港法例第528章)。

環境、社會及管治報告

資訊安全

資料具有不同程度的敏感度與重要性，故本集團根據其資產管理政策將資料分為三類，即公開資料、內部使用資料及保密資料。資料會根據其敏感度標識及處理，以確保有充足水平的保護。保密資料的獲取受嚴格限制，有關資料受密碼保護、加密或僅於管理層授權後方可獲取。

本集團遵守香港法例第486章《個人資料(私隱)條例》以合法及公平方式蒐集及使用求職者、僱員及客戶的資料。本集團僱員均須簽訂僱傭合約，並承擔相應合約責任，其中包括禁止僱員在未經許可的情況下披露商業機密、保密資料及客戶資料的操守守則及保密條款。除資訊安全政策外，本集團亦已制定加密密鑰管理程序，以保證本集團敏感資料的機密性、完整性、真實性及不可否認性。於本年度，本集團並不知悉與相關法律及法規規定的有關資料保護及隱私方面的任何重大違規情況。於本年度，概無錄得任何嚴重違反有關客戶資料保護及私隱的法律及法規而對本集團產生重大影響。

客戶溝通

本集團致力於向客戶提供優質的服務。其遵守ISO/IEC 20000-1:2011服務管理體系並已建立業務關係管理程序，確保通過理解客戶及其業務需求、定期檢討服務水平成果及及時解決客戶投訴，維繫與客戶良好關係。

為確保客戶滿意度，本集團建立客戶名單並按半年基準檢討該名單。其按季度或年度基準組織中期會議及年度會議，討論本集團的服務表現及成就。本集團分析客戶調查及於會議後設計服務改進計劃以跟進客戶情況。

收到產品或服務相關查詢或投訴時，我們將會記錄客戶資料並將相關工作交由有關部門作進一步處理。於初步評估中，我們會從嚴重程度、安全隱患、複雜性、影響及立即採取行動之必要性或可能性幾方面評定投訴事件。相關部門須盡合理努力圍繞投訴之所有相關情況及資料進行調查，其後與投訴方就所作出決定及措施進行溝通。倘投訴無法及時解決，相關工作將交由更高管理層。於投訴得到處理後，會對解決投訴及客戶滿意度之行動計劃進行評估。於本年度，本集團並無有關產品及服務的投訴事件，其已出售或付運的產品亦無因安全及健康理由而必須召回。





環境、社會及管治報告

資料保護及私隱政策

本集團致力向其現有及潛在客戶確保高水平的資料保護。所有電話推銷須在本集團辦公室內進行及資料不得複製出工作範圍。

僱員及分包商須根據彼等的僱傭協議及分包協議遵守本集團與其客戶的保密職責。僱員及分包商規定不得向任何第三方披露在我們服務過程中取得有關本集團客戶的任何保密資料，且不得為其自身利益使用有關保密資料。

B7. 反腐敗

本集團認為誠實、正直及公平為經營之本。其已制定反腐敗政策以確保本集團不因失信、不忠實或腐敗而令聲譽受損。反腐敗政策規定了針對不同商業交易情況的行為準則並就適當的程序及應對作出解釋。

利益衝突

當員工個人利益與本集團的利益相競爭或衝突時即出現利益衝突情形。員工應避免實際或潛在利益衝突情形，因該等情形可能會損害其誠信並使本集團的利益及聲譽面臨威脅。員工須向本集團申報其或其直系親屬於任何與本集團競爭或本集團與之存在業務往來的企業或其他組織中可能擁有的任何直接或間接財務權益。

反腐敗

任何員工在未經僱主同意下就其工作索取或接受利益，即構成違反香港法例第201章《防止賄賂條例》。而相關利益提供者亦構成犯罪。「利益」一詞之涵義已載於上述條例中，並包括饋贈、貸款、費用、報酬、受僱工作、合約、服務及優待。

於本年度，本集團遵守上述條例。於本年度，並無針對本集團或其僱員提起的已審結腐敗相關法律案件。

舉報政策

本集團致力於實現盡可能高標準的開放性、正直性及問責性。本集團在堅持這些標準的同時也希望並鼓勵擔憂本集團內部存在可疑的不當行為或瀆職情形的僱員、客戶、供應商及其他持份者表達出彼等的關注。收到投訴後，本集團將努力作出公平且恰當的應對。

環境、社會及管治報告

本集團保證，即使相關舉報被證明為無根據，仍會保護根據本政策作出恰當舉報的人士不受不公正的解職、受害或未經授權的紀律處分。倘有僱員損害或報復根據本政策進行舉報的人士，則將受到紀律處分。

本集團遵守香港及中國所有有關禁止賄賂、敲詐、欺騙及洗黑錢的適用法律。於本年度，概無對本集團或其僱員提出並已審結的腐敗訴訟案件。

B8. 社區投入

除關懷僱員之外，本集團通過積極參與志願服務關心其社區並履行其企業社會責任。因其對公眾及環境的關心，本集團連續十年獲香港社會服務聯會頒發「商界展關懷獎」。

(i) 志願服務

於本年度，本集團向歡樂共聚慶端午2018及同心關懷賀中秋2018等志願活動捐款約12,000港元，並共有38名僱員作為志願者參與了相關活動。本集團亦透過聖誕寄語為公益計劃及公益金商業及僱員募捐計劃向香港公益金捐款約1,823,123港元。

(ii) 獎學金及助學金

本集團致力於培養年輕一代。於本年度，其向優秀學生及需要財務援助的學生提供獎學金及助學金：

- 向香港城市大學捐款共計200,000港元，用於向電腦科學或信息系統專業品行端正、學習優秀的學生提供獎學金及助學金，並優先資助亟需財務援助的學生；及
- 向慈福行動有限公司捐款共計86,100港元，用於向大學生提供生活費資助。

(iii) 慈善活動

本集團參與了奧比斯盲俠行，奧比斯救盲志願者透過該募捐活動籌得的善款將用於與落後地區的當地醫護人員共享技能，讓眼疾患者能夠重見光明。該活動為11小時的通宵徒步活動，共有12名員工參與並向奧比斯捐款7,800港元。





獨立核數師報告

Deloitte.

德勤

致美高域集團有限公司之股東
(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57至115頁的美高域集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下合稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一九年三月三十一日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表的附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，此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」)真實而公平的反映了 貴集團於二零一九年三月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例之披露規定妥為擬備。

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須承擔的責任」部分中作進一步闡述。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專業道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為吾等的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

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

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	吾等的審計如何處理該關鍵審計事項
存貨估值 <p>吾等將存貨估值識別為關鍵審計事項乃由於管理層於識別陳舊及積壓存貨以及估計存貨撥備時須作出判斷及估計。</p> <p>陳舊及積壓存貨乃由管理層根據賬齡分析以及存貨的狀況及適銷性進行識別。存貨撥備乃根據管理層經考慮最近期的售價及現行市場狀況後對可變現淨值的評估作出。</p> <p>誠如綜合財務報表附註15所載，貴集團於二零一九年三月三十一日之存貨為39,043,000港元(經扣除存貨撥備3,826,000港元)。</p>	<p>吾等有關存貨估值的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none">• 了解管理層如何估計存貨撥備；• 了解 貴集團有關識別積壓及陳舊存貨以及編製存貨賬齡分析的關鍵控制；• 以抽樣基準將存貨的賬齡分析與原始文件進行核對；• 經參考存貨的近期售價、變動、實際狀況、賬齡分析及後續銷售，評估管理層就積壓及陳舊存貨作出的存貨可變現淨值估計的合理性；及• 以抽樣基準將後續銷售與原始文件進行核對。





獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	吾等的審計如何處理該關鍵審計事項
<p>貿易應收款項減值評估</p> <p>吾等將貿易應收款項減值評估識別為關鍵審計事項乃由於貿易應收款項對 貴集團之綜合財務狀況意義重大，並涉及對評估 貴集團於報告期末貿易應收款項的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)之主觀判斷及管理層估計。</p> <p>於二零一九年三月三十一日， 貴集團的貿易應收款項淨額約為174,858,000港元，佔 貴集團總資產約34%。誠如綜合財務報表附註2所說明， 貴集團於本年度採納香港財務報告準則第9號金融工具(「香港財務報告準則第9號」)。</p> <p>誠如綜合財務報表附註4所披露， 貴集團管理層經考慮貿易債務人的內部信貸評級、各貿易應收款項的賬齡、還款歷史及/或逾期狀況，根據將具類似虧損模式的各債務人分類後得出的撥備矩陣估計貿易應收款項的全期預期信貸虧損金額。估計虧損率乃基於債務人預期年內觀察所得的歷史違約率，並就前瞻性資料作出調整。此外，信貸減值的貿易應收款項乃個別進行預期信貸虧損評估。信貸減值的貿易應收款項的虧損撥備金額乃按資產賬面值與估計未來現金流量的現值加上預期未來信貸虧損之代價的差額計量。</p> <p>截至二零一九年三月三十一日止年度並無確認貿易應收款項減值，原因是所涉及的金額並不重大。截至二零一九年三月三十一日止年度確認貿易應收款項減值虧損撥回277,000港元。</p>	<p>吾等有關貿易應收款項減值評估的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 了解管理層有關估計貿易應收款項虧損撥備的關鍵控制； • 測試 貴集團於二零一八年四月一日首次採納香港財務報告準則第9號後作出的預期信貸虧損評估； • 抽樣測試管理層制定撥備矩陣所用資料(包括於二零一八年四月一日及二零一九年三月三十一日的貿易應收款項賬齡分析)的可信程度，方法為將分析中的個別項目與有關採購訂單、銷售發票及其他輔助文件進行比較； • 就管理層釐定於二零一八年四月一日及二零一九年三月三十一日的貿易應收款項信貸虧損撥備之基礎及判斷，管理層是否合理地將餘下貿易債務人分配至撥備矩陣的不同類別，以及就撥備矩陣各分類應用有關估計虧損率(參考歷史違約率及前瞻性資料，包括後續結算情況)的理據作出審查；及 • 評估綜合財務報表附註4、16及31分別所載有關貿易應收款項減值評估的披露。

獨立核數師報告

其他資料

貴公司董事需對其他資料負責。其他資料包括年報內的所有資料，但不包括綜合財務報表及吾等就此擬備的核數師報告。

吾等對綜合財務報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。

結合吾等對綜合財務報表的審計，吾等的責任是閱讀其他資料，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了解的情況存在重大抵觸或者似乎有重大錯誤陳述的情況。基於吾等已執行的工作，如果吾等認為其他資料有重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。在這方面，吾等沒有任何報告。

董事及治理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財務報告準則及香港公司條例之披露規定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。

治理層負責監督 貴集團財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標，是根據吾等之協定委聘條款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，並出具包括吾等意見的核數師報告，並僅向 閣下(作為整體)刊發載有吾等意見之核數師報告，而不作其他用途。吾等不會就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按《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，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響此等綜合財務報表使用者所作出的經濟決定，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，吾等運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。吾等亦：

- 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，以及取得充足和適當的審計憑證，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。
- 評價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資料的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並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，從而可能對 貴集團持續經營能力產生重大疑慮。如果吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露資料不足，則吾等須修訂吾等意見。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，未來事項或產生情況可能導致 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，包括披露資料，以及綜合財務報表是否公平地反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充分適當的審計證據，以對綜合財務報表發表意見。吾等負責 貴集團審計方向、監督和執行。吾等對審計意見承擔全部責任。

吾等與治理層溝通了(其中包括)計劃的審計範圍、時間安排及重大審計發現，包括吾等在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

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)

吾等亦向治理層提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，吾等決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。吾等會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，如果合理預期在吾等報告中溝通某事項而造成的負面後果超過產生的公眾利益，吾等決定不應在報告中溝通該事項。

出具獨立核數師報告之審核項目合夥人為洪淑芬。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一九年六月二十八日





綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年三月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
收益	5	1,255,078	1,096,205
銷售成本		(1,130,470)	(976,975)
毛利		124,608	119,230
其他收入	6	1,269	1,330
其他收益及虧損淨額	6	(453)	416
其他開支		(2,124)	(1,906)
分銷及銷售開支		(60,344)	(56,657)
行政開支		(28,068)	(26,525)
除稅前溢利		34,888	35,888
稅項	7	(6,259)	(5,806)
年內溢利及全面收入總額	8	28,629	30,082
以下人士應佔年內溢利(虧損) 及全面收入(開支)總額			
— 本公司擁有人		28,883	30,082
— 非控股權益		(254)	—
		28,629	30,082
每股盈利	11		
基本(港元)		0.10	0.10

綜合財務狀況表

於二零一九年三月三十一日

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	2,119	1,071
遞延稅項資產	13	388	388
收購物業、廠房及設備已付按金		1,184	842
預付款項及按金	16	1,465	998
衍生金融工具	14	—	182
		5,156	3,481
流動資產			
存貨	15	39,043	25,244
貿易及其他應收款項、預付款項及按金	16	207,660	167,838
已抵押銀行存款	17	9,909	2,270
銀行結餘及現金	17	252,385	246,552
		508,997	441,904
流動負債			
貿易及其他應付款項及應計款項	18	214,318	226,880
應付一間附屬公司非控股權益款項	21	599	—
合約負債	19	81,959	—
稅項負債		1,879	118
		298,755	226,998
流動資產淨值		210,242	214,906
資產總值減流動負債		215,398	218,387
非流動負債			
衍生金融工具	14	248	—
遞延收益	18	—	3,933
合約負債	19	5,066	—
		5,314	3,933
資產淨值		210,084	214,454
資本及儲備			
股本	20	3,000	3,000
儲備		207,337	211,454
本公司擁有人應佔權益		210,337	214,454
非控股權益		(253)	—
		210,084	214,454

載於第 57 頁至第 115 頁的綜合財務報表已於二零一九年六月二十八日獲董事會批准及授權刊發，並由以下代表簽署：

董事
朱明豪

董事
楊純青





綜合權益變動表

截至二零一九年三月三十一日止年度

	股本 千港元	股份溢價 千港元	其他儲備 千港元 (附註)	保留溢利 千港元	總計 千港元	非控股權益 千港元	總權益 千港元
於二零一七年四月一日	3,000	75,297	70,832	53,243	202,372	—	202,372
年內溢利及全面收入總額	—	—	—	30,082	30,082	—	30,082
已付股息(附註10)	—	—	—	(18,000)	(18,000)	—	(18,000)
於二零一八年三月三十一日	3,000	75,297	70,832	65,325	214,454	—	214,454
年內溢利(虧損)及全面收入(開支)總額	—	—	—	28,883	28,883	(254)	28,629
已付股息(附註10)	—	—	—	(33,000)	(33,000)	—	(33,000)
非控股權益注資	—	—	—	—	—	1	1
於二零一九年三月三十一日	3,000	75,297	70,832	61,208	210,337	(253)	210,084

附註： 其他儲備為有關本公司擁有人應佔以股份為基礎之付款安排產生的股東出資的結餘。

綜合現金流量表

截至二零一九年三月三十一日止年度

附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
經營活動		
除稅前溢利	34,888	35,888
調整項目：		
利息收入	(865)	(852)
減值虧損(撥回)撥備	(277)	32
存貨撥備	1,434	1,488
衍生金融工具公平值變動	45	(812)
折舊	1,079	792
撤銷物業、廠房及設備	4	—
營運資金變動前之經營現金流量	36,308	36,536
存貨增加	(15,233)	(2,474)
貿易及其他應收款項、預付款項及按金增加	(40,012)	(42,205)
貿易及其他應付款項、應計款項及遞延收益增加	49,748	17,224
合約負債增加	20,782	—
衍生金融工具變動淨額	385	188
經營所得現金	51,978	9,269
已付所得稅	(4,498)	(8,899)
經營活動所得現金淨額	47,480	370
投資活動		
已收銀行利息	865	852
購置物業、廠房及設備	(1,802)	(808)
收購物業、廠房及設備已付按金	(671)	(842)
存放定期存款	(1,993)	(10,694)
提取定期存款	644	3,000
存放已抵押銀行存款	(7,639)	(2,270)
投資活動所用現金淨額	(10,596)	(10,762)
融資活動		
來自一間附屬公司非控股權益墊款	600	—
發行股份直接產生之交易成本結算	—	(4,574)
已付股息	(33,000)	(18,000)
融資活動所用現金淨額	(32,400)	(22,574)
現金及現金等價物增加(減少)淨額	4,484	(32,966)
年初現金及現金等價物	225,858	258,824
年末現金及現金等價物， 以銀行結餘及現金表示	230,342	225,858

17





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

1. 一般資料

美高域集團有限公司(「本公司」)於二零一六年一月二十日根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第3號法律，經綜合及修訂)在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及主要營業地點地址分別為Conyers Trust Company (Cayman) Limited, Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands及香港九龍觀塘鴻圖道44-46號世紀工商中心1樓。

本公司的直接及最終控股公司為Microware International Holdings Limited(「Microware International」)。Microware International為一間於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立之有限公司，並由本公司執行董事楊純青先生(「楊先生」)全資擁有。

本公司為一間投資控股公司。其附屬公司的主要業務載於附註29。本公司及其附屬公司(「本集團」)主要於香港從事提供資訊科技(「資訊科技」)基建解決方案服務及資訊科技管理服務。

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。

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及其修訂本

於本年度強制生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本

本集團於本年度首次採納下列香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的新訂香港財務報告準則及其修訂本：

香港財務報告準則第9號	金融工具
香港財務報告準則第15號	客戶合約之收益及有關修訂
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第22號	外幣交易及預付代價
香港財務報告準則第2號修訂本	以股份為基礎的付款交易之分類及計量
香港財務報告準則第4號修訂本	應用香港財務報告準則第9號金融工具連同香港財務報告準則 第4號保險合約
香港會計準則第28號修訂本	作為香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度 改進之一部分
香港會計準則第40號修訂本	轉讓投資物業

除下文所述者外，於本年度採用新訂香港財務報告準則及其修訂本對本集團本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載之披露事項並無構成重大影響。

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及其修訂本(續)

於本年度強制生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本(續)

2.1 香港財務報告準則第15號客戶合約之收益

本集團於本年度首次應用香港財務報告準則第15號。香港財務報告準則第15號取代香港會計準則第18號收益、香港會計準則第11號建造合約及相關詮釋。

本集團已追溯應用香港財務報告準則第15號，而初始應用此準則的累計影響於初始應用日期二零一八年四月一日確認。初始應用日期之任何差額於期初保留溢利(或其他權益部分(倘適用))中確認及並無重列比較資料。此外，根據香港財務報告準則第15號的過渡條文，本集團已選擇僅將該準則追溯應用於在二零一八年四月一日尚未完成的合約並已對於初始應用日期前發生的所有合約修改運用實務簡易處理方法，以反映於初始應用日期所有修改之總體影響。由於比較資料乃根據香港會計準則第18號收益及香港會計準則第11號建造合約以及有關詮釋編製，故此，若干比較資料可能無法作比較之用。

本集團確認來自客戶合約之以下主要來源收益：

- 設計解決方案；
- 採購硬件及軟件；
- 向客戶提供資訊科技系統維護及／或支援服務；及
- 提供網絡安全相關培訓項目。

因應用香港財務報告準則第15號而產生之本集團履約責任及會計政策的資料分別於附註5及3披露。





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及其修訂本(續)

於本年度強制生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本(續)

2.1 香港財務報告準則第15號客戶合約之收益(續)

2.1.1 初始應用香港財務報告準則第15號所產生影響之概要

於二零一八年四月一日對綜合財務狀況表確認的金額作出以下調整。未包括未受變更影響的項目。

	先前於	重新分類		於二零一八年
	二零一八年 三月三十一日 呈報的賬面值 千港元	千港元 (附註a)	千港元 (附註b)	四月一日 根據香港財務報告 準則第15號 呈報的賬面值 千港元
流動負債				
貿易及其他應付款項 及應計款項	226,880	(19,767)	(42,543)	164,570
合約負債	—	19,767	42,543	62,310
非流動負債				
遞延收益	3,933	—	(3,933)	—
合約負債	—	—	3,933	3,933

附註：

- (a) 於二零一八年四月一日，過往計入貿易及其他應付款項的客戶墊款19,767,000港元重新分類至合約負債。
- (b) 於二零一八年四月一日，過往計入貿易及其他應付款項及應計款項的遞延收益46,476,000港元重新分類至合約負債。

下表概述應用香港財務報告準則第15號對本集團於二零一九年三月三十一日之綜合財務狀況表及其截至二零一九年三月三十一日止年度之綜合現金流量表各項受影響項目的影響。未包括未受變更影響的項目。

綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及其修訂本(續)

於本年度強制生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本(續)

2.1 香港財務報告準則第15號客戶合約之收益(續)

2.1.1 初始應用香港財務報告準則第15號所產生影響之概要(續)

對綜合財務狀況表的影響

	如呈報 千港元	調整 千港元 (附註 a)	調整 千港元 (附註 b)	未應用香港 財務報告 準則第15號 之金額 千港元
流動負債				
貿易及其他應付款項 及應計款項	214,318	35,130	46,829	296,277
合約負債	81,959	(35,130)	(46,829)	—
非流動負債				
遞延收益	—	—	5,066	5,066
合約負債	5,066	—	(5,066)	—

對綜合現金流量表的影響

	如呈報 千港元	調整 千港元	調整 千港元	未應用香港 財務報告 準則第15號 之金額 千港元
經營活動				
貿易及其他應付款項、應計款項 及遞延收益增加	49,748	15,363	5,419	70,530
合約負債增加	20,782	(15,363)	(5,419)	—





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及其修訂本(續)

於本年度強制生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本(續)

2.1 香港財務報告準則第15號客戶合約之收益(續)

2.1.1 初始應用香港財務報告準則第15號所產生影響之概要(續)

附註：

- (a) 於二零一九年三月三十一日，客戶墊款35,130,000港元呈報為所應用的香港財務報告準則第15號項下的流動負債。
- (b) 於二零一九年三月三十一日，遞延收益51,895,000港元呈報為所應用的香港財務報告準則第15號項下的流動及非流動負債。

於二零一八年四月一日應用香港財務報告準則第15號不會對已確認收益的時間及金額的收益確認方面造成重大影響。

2.2 香港財務報告準則第9號金融工具及有關修訂

於本年度，本集團已採用香港財務報告準則第9號金融工具及相對其他相關香港財務報告準則之修訂。香港財務報告準則第9號就(1)金融資產及金融負債的分類及計量；(2)金融資產的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)；及(3)一般對沖會計引入新規定。

本集團已根據香港財務報告準則第9號所載的過渡條文採用香港財務報告準則第9號，即是將分類及計量規定(包括預期信貸虧損模式項下的減值)追溯應用於二零一八年四月一日(初始採用日期)尚未取消確認的工具，且並無將該等規定應用於二零一八年四月一日已取消確認的工具。於二零一八年三月三十一日的賬面值與於二零一八年四月一日的賬面值之間的差額於期初保留溢利及其他權益部分確認，並無重列比較資料。

由於比較資料乃根據香港會計準則第39號金融工具：確認及計量編製，故此，若干比較資料可能無法作比較之用。

因應用香港財務報告準則第9號而產生的會計政策於附註3披露。

2.2.1 預期信貸虧損模式項下的減值

本集團應用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信貸虧損，當中就所有貿易應收款項採用全期預期信貸虧損。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項乃根據經考慮貿易債務人的內部信貸評級、各貿易應收款項的賬齡、還款歷史及/或逾期狀況，根據具類似虧損模式的各債務人分類後得出的撥備矩陣評估。根據本集團管理層的評估，於二零一八年四月一日貿易應收款項的預期信貸虧損並不重大。

綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及其修訂本(續)

於本年度強制生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本(續)

2.2 香港財務報告準則第9號金融工具及有關修訂(續)

2.2.1 預期信貸虧損模式項下的減值(續)

按攤銷成本計量之其他金融資產(主要包括已抵押銀行存款、銀行結餘以及其他應收款項及按金)之虧損撥備,以12個月預期信貸虧損為基準計量,且其信貸風險自首次確認後並無大幅增加。基於本集團管理層所作評估,本集團管理層認為,於二零一八年四月一日,其他金融資產的預期信貸虧損不重大。

已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本

本集團並無提早採用以下經已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本:

香港財務報告準則第16號	租賃 ¹
香港財務報告準則第17號	保險合約 ³
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性 ¹
香港財務報告準則第3號修訂本	業務的定義 ⁴
香港財務報告準則第9號修訂本	具有負補償的提前還款特性 ¹
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 ²
香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號修訂本	重大性的定義 ⁵
香港會計準則第19號修訂本	計劃修訂、縮減或清償 ¹
香港會計準則第28號修訂本	於聯營公司及合營企業之長期權益 ¹
香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年 週期的年度改進 ¹

¹ 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於將予釐定之日期或之後開始的年度期間生效

³ 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁴ 對收購日期為二零二零年一月一日或之後開始的首個年度期初或之後的業務合併及資產收購生效

⁵ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及其修訂本(續)

已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本(續)

香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入一個綜合模式。當香港財務報告準則第16號生效時，將取代香港會計準則第17號租賃及相關的詮釋。

香港財務報告準則第16號根據所識別資產是否由客戶控制來區分租賃及服務合約。此外，香港財務報告準則第16號規定售後租回交易根據香港財務報告準則第15號有關轉讓相關資產是否應作為銷售入賬的規定而釐定。香港財務報告準則第16號亦包括有關分租及租賃修改的規定。

經營租賃及融資租賃的差異自承租人會計處理中移除，並由承租人須就所有租賃確認使用權資產及相應負債的模式替代，惟短期租賃及低值資產租賃除外。

使用權資產初步按成本計量，隨後以成本(若干例外情況除外)扣減累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量的租賃負債而作出調整。租賃負債初步按租賃款項(非當日支付)的現值計量。隨後，租賃負債就(其中包括)利息及租賃付款以及租賃修訂的影響作出調整。就現金流量的分類而言，本集團目前將經營租賃款項呈列為經營現金流量。應用香港財務報告準則第16號後，有關租賃負債的租賃付款將分配至本金及利息部分，並將由本集團分別呈列為融資現金流量。

此外，香港財務報告準則第16號要求較廣泛的披露。

於二零一九年三月三十一日，誠如附註23所披露，本集團擁有不可撤銷經營租賃承擔936,000港元。初步評估顯示該等安排將符合租賃的定義。應用香港財務報告準則第16號後，本集團將就所有此等租賃確認使用權資產及相應負債，除非其符合低值或短期租賃。

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及其修訂本(續)

已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本(續)

香港財務報告準則第16號租賃(續)

此外，本集團目前將已付可退還租賃按金173,000港元視為香港會計準則第17號適用的租賃項下的權利及義務。根據香港財務報告準則第16號項下租賃付款的定義，有關按金並非與相關資產使用權有關的付款，因此，該等按金的賬面值可能會調整為攤銷成本。對已付可退還租賃按金作出的調整將被視為額外租賃付款並計入使用權資產的賬面值。

應用新規定可能導致計量、呈列及披露出現如上所述的變動。本集團將選用可行權宜方法，就先前應用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)–詮釋第4號釐定安排是否包括租賃識別為租賃的合約應用香港財務報告準則第16號，而對於先前應用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)–詮釋第4號並非識別為包括租賃的合約，則不應用該準則。因此，本集團不會重新評估合約是否為或包括於首次應用日期前已存在的租賃。此外，本集團作為承租人，將選用追溯調整法以應用香港財務報告準則第16號並將確認首次應用對期初保留溢利的累計影響，惟不會重列比較資料(如有)。

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號修訂本重大性的定義

該等修訂本通過納入在作出重大性判斷方面的額外指引及解釋，改進重大性的定義。該等修訂本亦符合所有香港財務報告準則的定義，並將在在本集團於二零二零年四月一日開始的年度期間強制生效。預期應用該等修訂本不會對本集團的財務狀況及表現產生重大影響，惟可能會影響綜合財務報表的呈列及披露。

除上述者外，本公司董事預期應用其他新訂香港財務報告準則及其修訂本將不會對本集團綜合財務報表確認之金額造成重大影響。

3. 重要會計政策

綜合財務報表已按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製，並包含香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露。

除於報告期末按公平值計量的若干金融工具外，綜合財務報表已如下文闡釋的會計政策按歷史成本基準編製。

歷史成本一般以就換取商品或服務所給予的代價的公平值為基準。





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

3. 重要會計政策 (續)

公平值為於計量日期按市場參與者之間的有序交易出售一項資產將收取的價格或轉讓一項負債將支付的價格，而不論該價格是否可直接觀察所得或採用其他估值技術估計得出。於估計資產或負債的公平值時，本集團計及市場參與者於計量日期就資產或負債進行定價時將會考慮的資產或負債特徵。於該等綜合財務報表中用作計量及／或披露用途的公平值按此基準釐定，惟香港會計準則第17號租賃範疇內的租賃交易及與公平值類似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。

按公平值交易之金融工具，凡於其後期間應用以不可觀察輸入數據計量公平值之估值方法，該估值方法應予校正，以致估值方法之結果相等於交易價格。

此外，就財務報告而言，公平值計量按公平值計量的輸入數據的可觀察程度及該等輸入數據整體對公平值計量的重要性劃分為第1、第2或第3級，詳情如下：

- 第1級輸入數據為實體於計量日期可獲得的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第2級輸入數據為資產或負債的可直接或間接觀察輸入數據(計入第1級的報價除外)；及
- 第3級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

合併基準

綜合財務報表包括本公司的財務報表以及本公司及其附屬公司控制的實體的財務報表。本公司在下列情況下取得控制權：

- 具有對投資對象的權力；
- 因參與投資對象業務而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利；及
- 能夠使用其權力以影響其回報。

倘事實及情況顯示上文所列控制權的三項元素的一項或多項有變，則本集團重新評估其是否控制投資對象。

附屬公司於本集團取得該附屬公司的控制權時開始合併入賬，並於本集團喪失該附屬公司的控制權時終止綜合入賬。具體而言，自本集團取得控制權當日起直至本集團不再控制附屬公司當日止，於年內收購或出售的附屬公司收支均計入綜合損益及其他全面收益表。

綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

合併基準(續)

損益及其他全面收入各項目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於本公司擁有人及非控股權益內，即使此舉將導致非控股權益有虧損結餘。

如有需要，本集團會對附屬公司的財務報表作出調整，使其會計政策與本集團的會計政策保持一致。

本集團成員公司間有關交易的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支以及現金流量已於綜合入賬時全數對銷。

附屬公司的非控股權益於本報告與本集團的權益分開呈列，即現時所有者權益於清盤時賦予其持有人按比例分佔有關附屬公司的淨資產。

於一間附屬公司的投資

於一間附屬公司的投資以成本扣除任何已識別之減值虧損計入財務狀況表。

來自客戶合約之收益(根據附註2過渡條文應用香港財務報告準則第15號後)

根據香港財務報告準則第15號，當(或於)本集團履行履約責任，即與特定履約責任相關的商品或服務的「控制權」轉移予客戶時，本集團確認收益。

履約責任指可明確區分的商品或服務(或一組商品或服務)，或一系列實質上相同的可明確區分的商品或服務。

倘符合以下其中一項標準，則控制權隨時間轉移，而收益則參照完全履行相關履約責任的進展情況而隨時間確認：

- 於本集團履約時，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約產生或提升一項資產，而該項資產於本集團履約時由客戶控制；或
- 本集團的履約並未產生讓本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約的付款具有可強制執行的權利。

否則，收益於客戶獲得可明確區分商品或服務的控制權時確認。





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

3. 重要會計政策 (續)

來自客戶合約之收益 (根據附註2過渡條文應用香港財務報告準則第15號後) (續)

合約資產指本集團就本集團經已向客戶轉移商品或服務而收取代價的權利(尚未成為無條件)。其乃根據香港財務報告準則第9號進行減值評估。相反，應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即代價僅須隨時間推移即到期支付。

合約負債指本集團就已收客戶代價(或到期代價款項)向客戶轉移商品或服務之責任。

與同一合約有關的合約資產及合約負債按淨額基準入賬及呈列。

隨時間逐步確認收益：計量完全完成履約責任之進度

投入法

完全完成履約責任之進度乃根據投入法計量，即根據本集團為完成履約責任之付出或投入與完成有關履約責任之總預期投入相比以確認收益，有關方法最能反映本集團於轉移商品或服務控制權方面之履約情況。

擔保

倘客戶可選擇單獨購買一項擔保，則本集團將擔保作為單獨的履約責任入賬。

倘客戶不可選擇單獨購買一項擔保，則本集團根據香港會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產將擔保入賬，除非擔保向客戶提供保證產品符合協定規格(即服務類擔保)以外的服務則作別論。

收益確認(於二零一八年四月一日前)

收益按已收或應收代價的公平值計量。收益就估計客戶退貨及其他類似撥備作出扣減。

收益於收益金額能夠可靠計量；倘未來經濟利益將可能流入本集團且當本集團各業務達成特定標準時方會確認，概述如下。

綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

收益確認(於二零一八年四月一日前)(續)

銷售貨品的收益於貨品交付及所有權轉讓時予以確認，同時須達致下列所有條件：

- 本集團已將貨品所有權的重大風險及回報轉移至買方；
- 本集團並無保留一般與所有權相關的持續管理參與，亦無實際控制已售貨品；
- 能夠可靠地計量收益金額；
- 與交易相關的經濟利益將可能流入本集團；及
- 交易已錄得或將錄得的成本能可靠計量。

提供服務所得收入於提供服務時確認。已收取但尚未確認為收益的服務收入呈列為遞延收益。

利息收入以時間基準參照未償還本金並按適用的實際利率計算，實際利率乃將估計日後現金收入按金融資產的預期年期準確貼現至該資產於初步確認時的賬面淨值的利率。

物業、廠房及設備

綜合財務狀況表內持作行政用途的物業、廠房及設備按成本減其後累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。

物業、廠房及設備項目使用直線法於估計可使用年期內確認折舊以撇銷成本。於各報告期末檢討估計可使用年期及折舊方法，而任何估計變動的影響按前瞻性基準入賬。

物業、廠房及設備項目會在出售或預期繼續使用資產不會帶來未來經濟利益時解除確認。物業、廠房及設備項目在出售或報廢時產生的任何收益或虧損，乃釐定為出售所得款項與有關資產賬面值的差額，並於損益中確認。

租賃

倘租賃條款將所有權絕大部分風險及回報轉讓予承租人，則租賃被分類為融資租賃。所有其他租賃則列為經營租賃。

本集團作為承租人

經營租賃付款乃按租期以直線基準確認為開支。





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

3. 重要會計政策 (續)

短期及其他長期僱員福利

短期僱員福利按預期就僱員提供服務所支付的福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利確認為開支。

僱員福利(如工資及薪金及年假)於扣除已支付之任何金額後確認為負債。

就其他長期僱員福利確認之負債按本集團就僱員直至報告日期所提供服務預期將作出的估計未來現金流出之現值計量。由服務成本、利息及重新計量產生的負債賬面值的任何變動於損益確認。

退休福利成本

強制性公積金計劃(「強積金計劃」)的應付供款於僱員提供服務而有權享有該供款時確認為開支。

外幣

各個別集團實體在編製財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)所進行的交易按交易當日適用匯率換算為各自的功能貨幣(即該實體營運所在的主要經濟環境的貨幣)記錄。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目均按該日的適用匯率重新換算。以外幣歷史成本計量之非貨幣項目則不予重新換算。

於結算及重新換算貨幣項目所產生的匯兌差額於其產生期間在損益內確認。

稅項

所得稅開支指現時應繳稅項及遞延稅項總和。

即期應付稅項乃根據年內應課稅溢利計算。應課稅溢利與於綜合損益及其他全面收益表所呈報的除稅前溢利不同，原因是應課稅溢利不包括其他年度的應課稅或可予扣稅的收入或開支項目，亦不包括免稅或不可扣稅的項目。本集團有關即期稅項的負債乃採用於報告期間末已實施或實質已實施的稅率計算。

綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

稅項(續)

遞延稅項乃根據綜合財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基的差額確認。遞延稅項負債一般會就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產一般就所有可扣減暫時差額確認，惟遞延稅項資產只限於在有應課稅溢利可供對銷可扣減暫時差額時方予以確認。

遞延稅項負債須就投資於附屬公司所產生的應課稅暫時差額予以確認，除非本集團可控制暫時差額的撥回，而此暫時差額在可見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產的賬面值在報告期末進行檢討，並於無足夠應課稅溢利可供撥回所有或部分資產時作出相應扣減。

遞延稅項資產及負債根據於報告期間末已實施或實質實施的稅率(及税法)，按預期在負債清償或資產變現期間適用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量，應反映本集團在報告期末預期收回或清償其資產及負債賬面值的方式所導致的納稅後果。

當有合法執行權利許可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，並涉及與同一稅務機關徵收的所得稅有關且本集團擬按淨額基準結算其即期稅項資產及負債時，則遞延稅項資產及負債可互相對銷。

即期及遞延稅項於損益確認。

存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。存貨成本乃以先進先出法釐定。可變現淨值指存貨估計售價減所有估計完成成本及進行銷售所需成本。

有形資產減值

本集團於報告期末審閱其有形資產的賬面值，以釐定該等資產有否出現減值虧損跡象。倘有任何該等跡象，則會估計有關資產的可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的程度。

可收回金額為公平值減去出售成本及使用價值二者的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃以稅前貼現率貼現至現值，該貼現率能反映當前市場所評估的貨幣時間值及資產特定風險(就此而言，未來現金流量估計尚未作出調整)。





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

3. 重要會計政策 (續)

有形資產減值 (續)

倘資產的可收回金額估計將少於其賬面值，則資產的賬面值會減少至其可收回金額。減值虧損會即時於損益確認。

倘減值虧損其後撥回，則增加資產的賬面值至其可收回數額的修訂後估計金額，惟增加後的賬面值不能超過倘於過往年度並無確認該資產的減值虧損而應釐定的賬面值。減值虧損撥回應即時於損益確認。

金融工具

當集團實體成為工具合約條文的訂約方時，確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟自二零一八年四月一日起初步根據香港財務報告準則第15號計量的客戶合約的貿易應收款項除外。因收購或發行金融資產及金融負債而直接產生的交易成本於初步確認時於該項金融資產或金融負債的公平值中計入或扣除(如適用)。

實際利率法乃計算金融資產或金融負債之攤銷成本及按有關期間攤分利息收入及利息開支之方法。實際利率乃於初步確認時將估計日後現金收入及付款(包括所支付或收取構成整體實際利率之所有費用、交易成本及其他溢價或折讓)按金融資產或金融負債之預期使用年期，或較短期間(倘合適)準確折現至賬面淨值之利率。

金融資產

金融資產分類及後續計量(根據附註2過渡條文應用香港財務報告準則第9號後)

符合以下條件的金融資產其後按已攤銷成本計量：

- 於目的為收取合約現金流量的業務模式內持有金融資產；及
- 合約條款導致於特定日期產生的現金流量純粹用作支付本金及未償還本金額利息。

綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

3. 重要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產分類及後續計量(根據附註2過渡條文應用香港財務報告準則第9號後)(續)

符合下列條件的金融資產隨後按公平值列入其他全面收益計量：

- 目的乃透過收集合約現金流量及銷售達成的業務模式內持有的金融資產；及
- 合約條款導致於特定日期產生的現金流量純粹用作支付本金及未償還本金額利息。

所有其他金融資產其後按公平值列入損益計量，但在首次應用／首次確認金融資產之日，倘股本投資並非持作買賣，亦非收購方在香港財務報告準則第3號業務合併所適用的業務合併中確認的或有代價，則本集團可以不可撤回地選擇於其他全面收益呈列該股本投資的其後公平值變動。

在下列情況下，金融資產分類為持作買賣：

- 主要為在短期內出售而收購；或
- 初步確認時屬於本集團集中管理的可識別金融工具組合的一部分，且具有最近實際短期獲利模式；或
- 並非指定且實際用作對沖工具的衍生工具。

此外，本集團可不可撤回地指定金融資產(按規定應以攤銷成本計量或按公平值列入其他全面收益)為按公平值列入損益，前提是此舉可消除或大幅減少會計錯配。





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

3. 重要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產分類及後續計量 (根據附註2 過渡條文應用香港財務報告準則第9號後) (續)

(i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產的利息收入乃使用實際利息法予以確認。利息收入乃對一項金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下一報告期起，利息收入乃對金融資產攤銷成本應用實際利率予以確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險好轉，使金融資產不再出現信貸減值，於釐定資產不再出現信貸減值後，自報告期開始起利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率予以確認。

(ii) 按公平值列入損益的金融資產

不符合按攤銷成本或按公平值列入其他全面收益或指定按公平值列入其他全面收益計量標準的金融資產，按公平值列入損益計量。

按公平值列入損益的金融資產於報告期末的公平值計量，任何公平值收益或虧損於損益內確認。於損益確認的收益或虧損淨額不包括就金融資產賺取的任何股息或利息，並計入「其他收益或虧損，淨額」項目。

金融資產減值 (根據附註2 過渡條文應用香港財務報告準則第9號後)

本集團根據香港財務報告準則第9號就發生減值的金融資產(包括貿易及其他應收款項及按金、已抵押銀行存款以及銀行結餘)確認預期信貸虧損的損失撥備。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映自首次確認後信貸風險的變化。

全期預期信貸虧損指於相關工具的預期年內就所有可能出現的違約事件而產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損指預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件產生的全期預期信貸虧損的一部分。評估已根據本集團的過往信貸虧損經驗進行，並根據債務人特有的因素、整體經濟狀況以及對報告日期當前狀況及對未來狀況預測的評估作出調整。

3. 重要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(根據附註2過渡條文應用香港財務報告準則第9號後)(續)

本集團一直就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。貿易應收款項之預期信貸虧損乃採用合適組別的撥備矩陣進行共同評估。

就所有其他工具而言，本集團按相等於12個月預期信貸虧損計量虧損準備，除非信貸風險自初步確認以來大幅上升，本集團則確認全期預期信貸虧損。評估是否應確認全期信貸虧損時乃基於自初始確認以來發生違約的可能性或風險是否大幅增加。

(i) 信貸風險大幅增加

於評估自初始確認以來信貸風險是否大幅增加時，本集團將於報告日期金融工具發生違約之風險與初始確認日期金融工具發生違約之風險進行比較。在進行該評估時，本集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括無需付出過多成本或努力即可得到的過往經驗及前瞻性資料。

特別是，在評估信貸風險是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如有)或內部信用評級的實際或預期顯著惡化；
- 外部市場信貸風險指標的顯著惡化，如信貸利差大幅增加，債務人的信用違約掉期價格；
- 預計會導致債務人償還債務能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測的不利變化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；
- 債務人的監管、經濟或技術環境出現實際或預期重大不利變動，導致債務人履行債務責任的能力顯著下降。

不論上述評估之結果如何，本集團認為，當合約付款逾期超過30天，則自初始確認以來信貸風險已顯著增加，除非本集團有合理可靠資料證明其可作別論。





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

3. 重要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產減值(根據附註2 過渡條文應用香港財務報告準則第9號後)(續)

(i) 信貸風險大幅增加 (續)

本集團定期監管用以確定信貸風險是否顯著增加的標準的效用並適當作出修訂，以確保有關標準能夠於款項逾期前確定信貸風險是否顯著增加。

(ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理，本集團認為，違約事件在內部制定或自外界來源的資料顯示債務人不可能悉數向其債權人(包括本集團)還款時發生(未考慮本集團持有的任何抵押品)。

無論上文為何，本集團認為，金融資產逾期超過90天時已發生違約事件，除非本集團擁有合理且具有理據資料顯示一項較滯後的違約標準更為合適則作別論。

(iii) 信貸減值金融資產

當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響之違約事件時，金融資產出現信貸減值。金融資產信貸減值之證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人陷入重大財務困難；
- (b) 違反合約，如違約或逾期事件；
- (c) 借款人之貸款人因與借款人出現財務困難有關之經濟或合約理由而給予借款人在一般情況下貸款人不予考慮之優惠條件；
- (d) 借款人有可能破產或進行其他財務重組；或
- (e) 由於財務困難致使金融資產之活躍市場消失。

(iv) 撇銷政策

倘有資料顯示對手方陷入嚴重財務困難且無實際收回可能(例如對手方被清盤或已進入破產程序時)，或就貿易應收款項而言，有關金額已逾期超過兩年(以較早發生者為準)，本集團會撇銷金融資產。在考慮法律意見(如適當)後，已撇銷金融資產仍可根據本集團之收回程序實施強制執行活動。撇銷構成終止確認事項。任何其後收回在損益中確認。

3. 重要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(根據附註2過渡條文應用香港財務報告準則第9號後)(續)

(v) 計量及確認預期信貸虧損

計量預期信貸虧損乃違約概率、違約損失程度(即倘發生違約之損失程度)及違約風險之函數。對違約概率及違約損失程度之評估乃基於經前瞻性資料調整之歷史數據作出。預期信貸虧損的估計乃無偏概率加權平均金額，以各自發生違約的風險為權重確定。

一般而言，本集團以按照合約應付本集團之所有合約現金流與本集團預期收取之所有現金流量兩者之差額估計預期信貸虧損，並按初始確認時釐定之實際利率貼現。

倘全期預期信貸虧損按整體基準計量以迎合個別工具水平的信貸風險大幅增加的證據尚未存在時，則金融工具按以下基準歸類：

- 金融工具性質；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級(倘有)。

歸類工作由管理層定期檢討，以確保各組別成份繼續分擔類似信貸風險特性。

利息收入乃基於金融資產之賬面總額計算，惟倘金融資產已出現信貸減值，則利息收入會按金融資產之攤銷成本計算。

本集團藉調整所有金融工具的賬面金額於損益確認相關減值收益或虧損，惟貿易應收款項則透過虧損撥備賬確認相應調整。





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

3. 重要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產的分類及其後計量 (於二零一八年四月一日應用香港財務報告準則第9號前)

本集團的金融資產分類為貸款及應收款項。該分類取決於金融資產的性質及用途並於初步確認時釐定。

實際利息法

實際利息法乃計算債務工具的攤銷成本以及於相關期間分配利息收入的方法。實際利率乃於初步確認時按債務工具的預計年期或適用的較短期間準確折現估計未來現金收入付款 (包括構成實際利率不可或缺部分的全部已付或已收費用及貼息、交易成本及其他溢價或折讓) 至賬面淨值的利率。

利息收入按實際利率基準確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為並未於活躍之市場內報價而附帶固定或可議定付款之非衍生金融資產。於初次確認後，貸款及應收款項 (包括貿易及其他應收款項、已抵押銀行存款及銀行結餘及現金) 使用實際利率法，按攤銷成本減任何減值計量 (見下文金融資產減值虧損之會計政策)。

利息收入採用實際利率確認，惟倘確認之利息微乎其微，則短期應收款項除外。

金融資產減值 (於二零一八年四月一日應用香港財務報告準則第9號前)

除該等透過損益按公平值入賬之金融資產外，金融資產於各報告期末進行評估，以確認有否出現減值跡象。倘有客觀證據顯示，於金融資產初步確認後發生一件或多件事件，令金融資產估計之未來現金流量受到影響，則確認金融資產出現減值。

客觀減值證據包括：

- 發行人或對手方遇到重大財務困難；或
- 違反合約，例如逾期或拖欠利息或本金還款；或
- 借貸方很可能破產或進行財務重組。

貸款及應收款項減值虧損乃按個別基準評估。

3. 重要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(於二零一八年四月一日應用香港財務報告準則第9號前)(續)

就按攤銷成本計值的金融資產而言，確認的減值虧損的數額以資產的賬面值與估計未來現金流量的現值(以該金融資產的原始實際利率折現)間的差額計量。

所有金融資產的賬面值直接扣除減值虧損，惟使用撥備賬扣減賬面值的應收貿易賬款除外。撥備賬賬面值的變動於損益確認。當應收貿易賬款被認為屬不可收回，則自撥備賬撇減。此後收回之先前撇減的數額則計入損益。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，倘於隨後期間減值虧損數額減少，且與減值確認後發生的某一事件客觀相關，則此前確認的減值虧損將於損益撥回，惟投資於減值撥回當日之賬面值不得超過並未確認減值時的攤銷成本。

取消確認金融資產

本集團僅於自資產收取現金流量的合約權利屆滿時取消確認金融資產。

於取消確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總額間的差額會於損益確認。

金融負債及權益

債務及權益工具乃根據合約安排的實際性質及金融負債與權益工具的定義而被分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具乃證明實體的資產於扣除所有負債後的剩餘權益的任何合約。本集團發行的權益工具於收到所得款項時予以確認(扣除直接發行成本)。

按攤銷成本計量的金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項及應計費用以及應付一間附屬公司非控股權益款項)其後採用實際利息法按攤銷成本計量。





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

3. 重要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融負債及權益 (續)

衍生金融工具

衍生工具初始以衍生工具合約訂立日期的公平值確認，其後則以報告期末的公平值重新計量。所產生的收益或虧損將即時在損益內確認。

取消確認金融負債

本集團只有在責任獲免除、取消或屆滿時，方會取消確認金融負債。獲取取消確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價間的差額會於損益確認。

4. 估計不明朗因素的主要來源

於應用附註3所述的本集團會計政策時，本公司董事須就無法從其他來源輕易獲得的資產及負債賬面值作出估計及假設。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及其他被視為相關的因素而作出。實際結果或有別於該等估計。

估計及相關假設均會持續檢討。倘對會計估計的修訂僅影響修訂有關估計期間，則有關修訂於該期間內確認；或倘有關修訂對當期及未來期間均有影響，則於修訂期間及未來期間確認。

以下為有關未來的主要假設以及於報告期末估計不明朗因素的其他主要來源，該等假設及估計均存有重大風險，可導致下一個財政年度的資產賬面值須作出重大調整。

存貨撥備

陳舊及積壓存貨乃由管理層根據賬齡分析以及存貨的條件及適銷性進行識別。存貨撥備乃根據管理層經考慮最近期的售價及現行市場條件後對可變現淨值的評估作出。倘估計可變現淨值低於成本，則會計提撥備。

存貨撥備 1,434,000 港元已於截至二零一九年三月三十一日止年度計入(二零一八年：1,488,000 港元)。於二零一九年三月三十一日的存貨賬面值為 39,043,000 港元(二零一八年：25,244,000 港元)。於二零一九年三月三十一日，存貨撥備的賬面值為 3,826,000 港元(二零一八年：2,392,000 港元)。

綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

4. 估計不明朗因素的主要來源(續)

貿易應收款項的估計減值

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃基於就擁有類似虧損模式的債務人分組內部信貸評級。撥備矩陣是基於本集團的過往違約率，並計及合理可靠且無需花耗不必要成本或努力即可獲得的前瞻性資料(包括後續結算情況)。於各報告日期，本集團會重新評估過往觀察到的違約率，並考慮前瞻性資料變動。此外，會對出現重大結餘及信貸減值的貿易應收款項單獨評估預期信貸虧損。

於二零一九年三月三十一日，貿易應收款項的賬面值為174,858,000港元(二零一八年：150,503,000港元)。由於本集團管理層認為貿易應收款項於二零一九年三月三十一日的預期信貸虧損並不重大，故於截至二零一九年三月三十一日止年度概無確認貿易應收款項減值。截至二零一九年三月三十一日止年度確認貿易應收款項減值虧損撥回277,000港元。

預期信貸虧損撥備易受估計變動的影響。有關預期信貸虧損及本集團貿易應收款項的資料分別於附註31及16披露。

5. 收益及分部資料

收益

截至二零一九年三月三十一日止年度

(i) 收益分類及分部收益對賬

截至二零一九年三月三十一日止年度

	資訊科技基建 解決方案 服務分部 千港元	資訊科技管理 服務業務分部 千港元	總計 千港元
採購硬件及軟件	1,125,941	—	1,125,941
提供設計解決方案	9,866	14,657	24,523
提供維護及／或支援服務	—	104,566	104,566
提供有關網絡安全的培訓項目	—	48	48
總計	1,135,807	119,271	1,255,078
於某個時間點確認	1,125,941	—	1,125,941
隨著時間確認	9,866	119,271	129,137
總計	1,135,807	119,271	1,255,078





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

5. 收益及分部資料(續)

收益(續)

截至二零一九年三月三十一日止年度(續)

(i) 收益分類及分部收益對賬(續)

來自主要客戶類別的收益

下表載列為本集團來自其主要客戶類別持續經營業務的收益分析：

	資訊科技基建 解決方案服務分部 千港元	資訊科技管理 服務業務分部 千港元	總計 千港元
公營界別			
香港政府	251,537	26,075	277,612
公共機構	142,564	2,946	145,510
教育機構及非盈利組織	158,363	11,333	169,696
小計	552,464	40,354	592,818
私營界別			
銀行及金融	152,790	34,053	186,843
資訊科技	14,442	6,317	20,759
電信及媒體	53,024	4,216	57,240
運輸	118,649	5,520	124,169
其他	244,438	28,811	273,249
小計	583,343	78,917	662,260
	1,135,807	119,271	1,255,078

(ii) 客戶合約的履約責任

本集團根據香港財務報告準則第15號確認主要來自以下各項的收益：(i) 提供設計解決方案；(ii) 採購硬件及軟件；(iii) 向客戶提供資訊科技系統維護及／或支援服務；及(iv) 提供有關網絡安全的培訓項目。

就來自採購硬件及軟件的收益而言，收益乃於客戶取得相關產品之控制權時，即當產品移交予客戶及產品之擁有權轉移予客戶時確認。

對於獨立採購硬件及軟件，控制權於客戶接受無可爭議的貨品交付時轉移。

綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

5. 收益及分部資料(續)

收益(續)

截至二零一九年三月三十一日止年度(續)

(ii) 客戶合約的履約責任(續)

倘硬件及軟件與設計解決方案一併銷售，本集團按獨立的銷售價格基準於合約開始時釐定採購硬件及軟件與設計解決方案各自之價格。其代表本集團將按該價格獨立向客戶出售承諾貨品或服務的價格。

就來自提供設計解決方案的收益而言，收益乃於客戶之資產提升時，即本集團將所提供解決方案付諸實施時按投入法於一段時間內確認。

就來自提供維護及／或支援服務的收益而言，收益乃於客戶同時收取及耗用由本集團履約所帶來的利益時，即本集團進行維護及支援服務時按投入法於一段時間內確認。

就來自提供有關網絡安全的培訓項目的收益而言，收益乃於客戶同時收取及耗用由本集團履約所帶來的利益時，即本集團進行培訓項目時按投入法於一段時間內確認。

(iii) 分配至客戶合約餘下履約責任的交易價

於二零一九年三月三十一日分配至餘下履約責任(未履行或部分未履行)的交易價以及確認收益的預期時間如下：

	向客戶提供 資訊科技系統 維護及／或 支援服務 千港元	採購硬件 及軟件 千港元
一年內	50,457	105,002
一年以上兩年以內	4,861	23,937
兩年以上五年以內	712	597
五年以上	2	70
	56,032	129,606

提供設計解決方案服務及有關網絡安全的培訓項目的期限均為一年或以內。誠如香港財務報告準則第15號所准許，分配至該等未履行合約的交易價不予披露。





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

5. 收益及分部資料(續)

收益(續)

截至二零一八年三月三十一日止年度

	二零一八年 千港元
採購硬件及軟件	977,527
提供設計解決方案	22,701
向客戶提供資訊科技系統維護及／或支援服務	95,977
	<u>1,096,205</u>

分部資料

本集團根據本公司執行董事(亦為主要營運決策者(「主要營運決策者」))所審閱並用以作出戰略決策之報告釐定其經營分部。向主要營運決策者報告的資料以本集團營運的業務線為基準。概無經營分部為組成下列可報告分部而被合併處理。

本集團的經營及可報告分部詳情如下：

- (1) 資訊科技基建解決方案服務業務指由本集團採購硬件及軟件及該採購連同提供設計解決方案；及
- (2) 資訊科技管理服務業務指由本集團提供設計解決方案、向客戶提供資訊科技系統維護及／或支援服務以及提供有關網絡安全的培訓項目。

綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

5. 收益及分部資料(續)

分部資料(續)

本集團營運及可報告分部收益及分部業績的分析載列如下：

	資訊科技基建 解決方案 服務業務分部 千港元	資訊科技管理 服務業務分部 千港元	總計 千港元
截至二零一九年三月三十一日止年度			
分部收益	1,135,807	119,271	1,255,078
分部業績	49,992	14,922	64,914
其他收入			1,269
其他損益，淨額			(453)
其他開支			(2,124)
若干分銷及銷售開支			(650)
行政開支			(28,068)
除稅前溢利			34,888

	資訊科技基建 解決方案 服務業務分部 千港元	資訊科技管理 服務業務分部 千港元	總計 千港元
截至二零一八年三月三十一日止年度			
分部收益	986,040	110,165	1,096,205
分部業績	44,603	19,138	63,741
其他收入			1,330
其他損益，淨額			416
其他開支			(1,906)
若干分銷及銷售開支			(1,168)
行政開支			(26,525)
除稅前溢利			35,888

經營及可報告分部之會計政策與附註3所述本集團之會計政策相同。分部業績指各分部於分配其他收入、其他損益、其他開支、若干分銷及銷售開支、行政開支及稅項前所獲得的溢利。

概無披露本集團可報告分部資產及負債的分析乃由於其並非由本公司執行董事定期審閱。





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

5. 收益及分部資料(續)

其他分部資料

	資訊科技基建 解決方案 服務業務分部 千港元	資訊科技管理 服務業務分部 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
包含於分部業績計量的金額：				
截至二零一九年三月三十一日止年度				
折舊	192	368	519	1,079
存貨撥備	1,434	—	—	1,434
減值虧損撥備撥回	(245)	(32)	—	(277)
截至二零一八年三月三十一日止年度				
折舊	287	221	284	792
存貨撥備	1,488	—	—	1,488
減值虧損撥備	—	32	—	32

地理資料

由於本集團之收益均來自其於香港的營運，且其非流動資產(不包括金融資產及遞延稅項資產)均位於香港，故無呈列地理資料。

有關主要客戶的資料

於兩個年度內，概無個別客戶佔本集團總收益超過10%。

綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

6. 其他收入及其他損益，淨額

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
其他收入		
利息收入	865	852
其他	404	478
	1,269	1,330
其他損益，淨額		
減值虧損撥回(撥備)(附註16)	277	(32)
衍生金融工具公平值變動	(45)	812
匯兌虧損淨額	(681)	(364)
物業、廠房及設備撇銷	(4)	—
	(453)	416

7. 稅項

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
香港利得稅：		
即期稅項	6,259	5,806

根據利得稅兩級制，合資格法團首2百萬港元溢利按8.25%之稅率徵收利得稅，而超過2百萬港元之溢利則按16.5%徵稅。不符合利得稅兩級制資格之法團(即本集團其他附屬公司)的溢利將繼續按16.5%之劃一稅率繳納稅項。

截至二零一九年三月三十一日止年度之香港利得稅乃根據利得稅兩級制計算及截至二零一八年三月三十一日止年度之香港利得稅乃按估計應課稅溢利之16.5%計算。





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

7. 稅項(續)

年內稅項與綜合損益及其他全面收益表所列除稅前溢利之對賬如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
除稅前溢利	34,888	35,888
按香港利得稅 16.5% 計算之稅項	5,757	5,922
毋須課稅收入之稅務影響	(150)	(307)
稅務上不可扣減支出之稅務影響	522	243
不予確認稅項虧損之稅務影響	425	19
兩級制稅率之稅務影響	(165)	—
其他	(130)	(71)
年內稅項	6,259	5,806

8. 年內溢利

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
年內溢利已於扣除下列各項後達致：		
員工成本：		
董事酬金(附註9)	4,940	4,677
其他員工成本	99,764	91,921
退休福利計劃供款(不包括董事)	3,459	3,258
	108,163	99,856
核數師酬金	1,850	1,800
確認為開支的存貨成本	1,035,865	893,715
物業、廠房及設備折舊	1,079	792
有關辦公室物業及貨倉 的最低經營租賃付款	6,626	6,675
存貨撥備(計入銷售成本)	1,434	1,488

綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

9. 董事及僱員酬金

董事及最高行政人員酬金

於年內，本集團已付或應付本公司董事及最高行政人員之酬金（包括於成為本公司董事前作為集團實體董事之服務酬金）如下：

	董事袍金 千港元	薪酬、 津貼及 其他福利 千港元	花紅 千港元 (附註i)	退休福利 計劃供款 千港元	總計 千港元
截至二零一九年 三月三十一日止年度					
執行董事					
楊先生	—	600	—	—	600
朱明豪先生(「朱先生」) (附註ii)	94	2,768	939	59	3,860
非執行董事					
尹耀漢先生	120	—	—	—	120
獨立非執行董事					
鄭德忠先生	120	—	—	—	120
李慧敏女士	120	—	—	—	120
李景衡先生	120	—	—	—	120
	574	3,368	939	59	4,940

	董事袍金 千港元	薪酬、 津貼及 其他福利 千港元	花紅 千港元 (附註i)	退休福利 計劃供款 千港元	總計 千港元
截至二零一八年 三月三十一日止年度					
執行董事					
楊先生	—	600	—	—	600
朱先生(附註ii)	94	2,785	659	59	3,597
非執行董事					
尹耀漢先生	120	—	—	—	120
獨立非執行董事					
鄭德忠先生	120	—	—	—	120
李慧敏女士	120	—	—	—	120
李景衡先生	120	—	—	—	120
	574	3,385	659	59	4,677





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

9. 董事及僱員酬金 (續)

董事及最高行政人員酬金 (續)

附註：

- (i) 花紅乃經參考有關個別人士於本集團的職務及職責及本集團之表現而釐定。
- (ii) 朱先生擔任本集團主席及行政總裁。薪金、津貼及其他福利包括附註25所載本集團就截至二零一九年三月三十一日止年度就朱先生佔用之董事宿舍之租金開支向業主楊先生支付1,140,000港元(二零一八年：1,140,000港元)。

上文所載執行董事的酬金與彼等為本公司及附屬公司管理事務所提供的服務有關。上文所載非執行董事的酬金與彼於本公司及其附屬公司擔任董事所提供的服務有關。上文所載獨立非執行董事的酬金與彼等於本公司擔任董事所提供的服務有關。

於兩個年度內，本公司概無向董事支付薪酬，作為吸引彼等加入或加入本集團時之獎勵或作為離職補償。於年內，本公司的董事概無放棄任何薪酬。

僱員酬金

截至二零一九年三月三十一日止年度，本集團五名最高薪酬人士包括一名(二零一八年：一名)本公司董事，彼之酬金已於上文披露。截至二零一九年三月三十一日止年度，餘下四名人士(二零一八年：四名)的酬金如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
薪金及其他福利	2,965	2,817
花紅	981	1,556
退休福利計劃供款	106	107
	4,052	4,480

酬金屬以下範圍的最高薪酬僱員(非本公司董事)數目如下：

	二零一九年 僱員數目	二零一八年 僱員數目
零至1,000,000港元	1	1
1,000,001港元至1,500,000港元	3	3

於兩個年度內，本集團概無向五名最高薪酬人士支付酬金，作為吸引彼等加入或加入本集團時之獎勵或作為離職補償。

綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

10. 股息

截至二零一九年三月三十一日止年度，本公司向其股東宣派及派付截至二零一八年三月三十一日止年度之股息每股0.11港元，合共33,000,000港元(二零一八年：每股0.06港元，合共18,000,000港元)。

本公司董事已建議派發截至二零一九年三月三十一日止年度之末期股息每股本公司股份0.055港元(根據二零一九年三月三十一日之普通股數目計算合共為16,500,000港元)(二零一八年：每股0.07港元)，惟須待本公司股東於本公司應屆股東週年大會上批准後方可作實。

11. 每股盈利

每股基本盈利乃基於以下數據計算：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
盈利：		
計算每股基本盈利所用的年內溢利	28,883	30,082

	二零一九年 千股	二零一八年 千股
股份數目：		
計算每股基本盈利所用的普通股數目	300,000	300,000

由於兩個年度內均無潛在已發行普通股，故並無呈列於兩個年度內的每股攤薄盈利。





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

12. 物業、廠房及設備

	租賃 物業裝修 千港元	傢俬、裝置及 辦公室設備 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
成本				
於二零一七年四月一日	4,762	10,917	296	15,975
增加	—	808	—	808
撇銷	—	(282)	—	(282)
於二零一八年三月三十一日	4,762	11,443	296	16,501
增加	308	1,823	—	2,131
撇銷	(25)	(1,760)	—	(1,785)
於二零一九年三月三十一日	5,045	11,506	296	16,847
累計折舊				
於二零一七年四月一日	4,713	9,911	296	14,920
年內撥備	14	778	—	792
於撇銷時對銷	—	(282)	—	(282)
於二零一八年三月三十一日	4,727	10,407	296	15,430
年內撥備	59	1,020	—	1,079
於撇銷時對銷	(25)	(1,756)	—	(1,781)
於二零一九年三月三十一日	4,761	9,671	296	14,728
賬面值				
於二零一九年三月三十一日	284	1,835	—	2,119
於二零一八年三月三十一日	35	1,036	—	1,071

折舊乃按其估計可使用年期以直線法撇銷其成本，有關之年率如下：

租賃物業裝修	租期或20%之較短者
傢俬、裝置及辦公室設備	20%-33 $\frac{1}{3}$ %
汽車	33 $\frac{1}{3}$ %

綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

13. 遞延稅項

以下為本集團確認的加速會計折舊所產生的主要遞延稅項資產及其於年內的變動。

	千港元
於二零一七年四月一日、二零一八年三月三十一日及二零一九年三月三十一日	388

於二零一九年三月三十一日，本集團的估計可用作抵扣未來溢利之尚未動用稅項虧損約為3,988,000港元(二零一八年：1,412,000港元)。由於無法預測未來溢利來源，故並無已確認之遞延稅項資產。所有虧損均可無限期結轉。

14. 衍生金融工具

本集團與香港多間銀行訂立港元兌美元(「美元」)以淨額結算的結構性外幣遠期合約，以管理本集團的貨幣風險。

本集團須於合約期間每月就相關合約項下指定的名義金額與銀行進行交易。倘於國際外匯市場現行美元兌港元的現貨價(「現貨價」)於固定日期高於行使價上限，本集團將會向銀行支付相等於名義金額1乘以(1)行使價上限與行使價下限之差額，或(2)現貨價與花紅點數介乎0.00至0.05之間的差額的款項，取決於各自的合約條款。倘於固定日期的現貨價低於行使價上限但高於行使價下限，本集團將會向銀行按行使價下限購買名義金額1。倘於固定日期的現貨價低於行使價下限，本集團將會向銀行按行使價下限購買名義金額2。截至二零一九年三月三十一日止年度，合約B及C被註銷。

	名義金額1	名義金額2	訂約日期	行使價 下限	行使價 上限	期初 固定日期	期末 固定日期 (附註)
於二零一八年 三月三十一日：							
合約A	300,000美元	600,000美元	二零一七年三月三十一日	7.73	7.78	二零一七年九月十五日	二零一九年 三月十五日
合約B	300,000美元	600,000美元	二零一七年六月二十八日	7.74	7.74	二零一七年九月十一日	二零一九年 六月十一日
合約C	300,000美元	600,000美元	二零一七年六月二十八日	7.74	7.74	二零一七年九月二十六日	二零一九年 六月二十八日
於二零一九年 三月三十一日：							
合約D	600,000美元	1,200,000美元	二零一八年九月七日	7.749	7.749	二零一九年一月九日	二零二零年 十二月十一日
合約E	500,000美元	1,000,000美元	二零一九年二月二十七日	7.755	7.755	二零一九年五月二十八日	二零二一年 二月二十六日

附註：合約到期日與期末固定日期相近。

以上合約於報告期末以公平值計量。

15. 存貨

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
製成品	39,043	25,244





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

16. 貿易及其他應收款項、預付款項及按金

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
香港財務報告準則第15號項下來自客戶合約的貿易應收款項	174,858	150,780
減：減值虧損撥備	—	(277)
	174,858	150,503
租賃及公用事業按金	310	389
維護服務成本的預付款項	16,376	12,947
已付一名供應商按金	13,260	—
其他	4,321	4,997
貿易及其他應收款項、按金及預付款項總額	209,125	168,836
分析為：		
即期	207,660	167,838
非即期	1,465	998
	209,125	168,836

於接納任何新客戶前，本集團會進行信貸審查，以評估潛在客戶的信貸質素及界定客戶的信貸額度。客戶的額度及信用評級將受定期審閱。本集團向其客戶授出30至60日的信用期。

以下為來自第三方的貿易應收款項減減值虧損撥備於報告期末以發票日期呈列的賬齡分析：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
0至30日	92,780	72,584
31至60日	28,322	25,451
61至90日	16,450	15,492
91至120日	7,119	26,497
121至180日	12,594	3,081
超過180日	17,593	7,398
	174,858	150,503

綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

16. 貿易及其他應收款項、預付款項及按金(續)

於二零一九年三月三十一日，本集團的貿易應收款項結餘包括於報告日期已逾期總賬面值為92,020,000港元的債務人。於逾期結餘中，30,532,000港元已逾期90日或以上，而並不視為違約，原因是該等債務人與本集團有良好業務關係，而該等債務人均有令人滿意的清償逾期款項之記錄。

於二零一八年三月三十一日，本集團的貿易應收款項結餘包括於報告日期已逾期總賬面值為87,964,000港元的債務人(本集團並無就此計提減值虧損撥備)。本集團並無就該等結餘持有任何抵押。

來自第三方之逾期末減值貿易應收款項之賬齡

	二零一八年 千港元
0至30日	31,269
31至60日	14,390
61至90日	31,395
91至120日	2,855
121至180日	2,749
超過180日	5,306
	87,964

減值虧損撥備變動

	二零一八年 千港元
於報告期初	245
應收款項之已確認減值虧損	32
於報告期末	277

於二零一八年四月一日應用香港財務報告準則第9號前，在釐定貿易應收款項的可收回性時，本集團考慮貿易應收款項的信貸質素自首次授出信貸當日起直至各報告期末的任何變動。於各報告期末已逾期但未撥備的貿易應收款項於其後結付或有關客戶並無發現任何拖欠付款記錄且本集團管理層認為毋須作出減值。

於二零一八年四月一日應用香港財務報告準則第9號後，本集團按香港財務報告準則第9號的規定應用簡化法計提預期信貸虧損撥備。為計量貿易應收款項的預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共同信貸風險特徵進行分組。有關貿易應收款項預期信貸虧損的詳情披露於附註31。





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

17. 已抵押銀行存款／銀行結餘及現金

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
手頭現金	25	22
原到期日為三個月內之銀行結餘／存款	230,317	225,836
現金及現金等價物	230,342	225,858
原到期日超過三個月但少於一年之銀行存款	22,043	20,694
銀行結餘及現金	252,385	246,552
已抵押銀行存款	9,909	2,270

銀行結餘及現金包括本集團持有按市場年利率0.01%至2.50%（二零一八年三月三十一日：0.01%至2.40%）計息之現金及短期銀行存款。已抵押銀行存款按固定年利率0.60%計息，以獲得本集團獲授的銀行融資。

18. 貿易及其他應付款項以及應計款項

以下為貿易及其他應付款項以及應計款項之分析：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
貿易應付款項	176,296	136,158
應計員工成本	15,855	12,459
預收款項	—	19,767
遞延收益	—	46,476
其他	22,167	15,953
	214,318	230,813
分析為：		
即期	214,318	226,880
非即期	—	3,933
	214,318	230,813

綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

18. 貿易及其他應付款項以及應計款項(續)

以下為按發票日期列賬之貿易應付款項的賬齡分析：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
0至30日	97,693	87,384
31至60日	49,148	33,119
61至90日	21,835	13,256
超過90日	7,620	2,399
	176,296	136,158

19. 合約負債

	二零一九年 三月三十一日 千港元	二零一八年 四月一日* 千港元
流動	81,959	62,310
非流動	5,066	3,933
	87,025	66,243

* 欄內的金額乃經應用香港財務報告準則第15號調整後之金額。

合約負債乃根據本集團最早向客戶轉讓貨物或服務的責任及與先前期間履行之履約責任有關的金額分類為流動及非流動。





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

19. 合約負債(續)

截至二零一九年三月三十一日止年度確認之收益與二零一八年四月一日之結轉合約負債有關，為62,310,000港元。

影響已確認合約負債金額之一般付款條款如下：

(a) 採購硬件及軟件、設計解決方案／維護及／或支援服務

本集團於訂立採購訂單時一般就採購硬件及軟件、設計解決方案／維護及／或支援服務收取20%至30%的合約價值作為按金及預付款，而按金金額視乎與客戶的業務關係可能有所不同。按金及預付款導致確認合約負債直至客戶取得硬件及軟件的控制權或直至就有關合約確認的收益等於按金及預付金額。

(b) 提供培訓項目

本集團一般就提供培訓項目收取全數合約價值。此將導致於合約開始時產生合約負債，直至就有關合約確認的收益等於按金及預付款金額。

20. 股本

於二零一八年及二零一九年三月三十一日的股本指本公司的股本，詳情如下：

	股份數目	金額 千港元
每股面值0.01港元的普通股		
法定：		
於二零一七年四月一日、二零一八年 及二零一九年三月三十一日	5,000,000,000	50,000
已發行及繳足：		
於二零一七年四月一日、二零一八年 及二零一九年三月三十一日	300,000,000	3,000

本公司股本於該兩個年度並無變動。

21. 應付一間附屬公司非控股權益款項

應付一間附屬公司非控股權益款項為免息、無抵押及須按要求償還。

綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

22. 退休福利計劃

強積金計劃已根據強制性公積金條例向強制性公積金管理局登記。強積金計劃資產由獨立受託人控制的基金持有，與本集團資產分開持有。根據強積金計劃，僱主及其僱員各自須按該等規則所訂明的比率向強積金計劃作出供款。本集團就強積金計劃的唯一責任為作出所規定供款。除自願性供款外，概無根據強積金計劃沒收供款可用以減少未來年度的應付供款。

於綜合損益及其他全面收益表內扣除的強積金計劃所產生的退休福利計劃供款3,518,000港元(二零一八年：3,317,000港元)乃指本集團已或應向強積金計劃作出的供款。

23. 經營租賃承擔

於報告期末，根據不可撤銷經營租約於未來應付的最低租約付款總額如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
一年內	856	2,803
一年後但五年內	80	—
	936	2,803

本集團根據經營租約安排向一間關聯公司租用其辦公室物業及貨倉、自楊先生租用董事宿舍及向獨立第三方租用其他貨倉。於年內，辦公室物業、董事宿舍及貨倉的租約按介乎1至2年的固定年期磋商。

24. 資本承擔

於二零一九年三月三十一日，本集團就收購物業、廠房及設備擁有已訂約但未撥備之資本承擔440,000港元(二零一八年：980,000港元)。





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

25. 關聯方交易

本集團已訂立以下關聯方交易：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
支付予 Microware Properties limited (「Microware Properties」) 的租金	5,880	5,880
支付予楊先生的租金	1,140	1,140

於兩個年度，本集團(作為租戶)與楊先生(作為業主)就作為董事宿舍提供予朱先生之住宅物業訂立租賃協議。

楊先生為 Microware Properties 的控股股東。

於二零一八年三月三十一日，本集團有關向 Microware Properties 租賃辦公室之總經營租賃承擔為 1,470,000 港元，而與楊先生之董事宿舍租金則為 1,140,000 港元。於二零一九年三月三十一日，概無有關租賃辦公室及董事宿舍的租賃承擔。

主要管理層人員的酬金

於年內，執行董事及其他主要管理層成員的薪酬如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
短期福利	9,424	10,620
離職後福利	182	181
	9,606	10,801

綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

26. 受可強制主淨額安排規限的金融資產及金融負債

本集團已與若干銀行訂立國際掉期及衍生工具協會之主淨額協議（「國際掉期及衍生工具協會協議」）。下文已確認金融資產及金融負債於綜合財務狀況表內並無作抵銷，就國際掉期及衍生工具協會協議訂明，僅限於違約、無力償還或破產的狀況下，方有權作抵銷。因此，本集團現時並無法律上可強制執行權抵銷已確認金額：

於二零一九年三月三十一日

	於綜合財務 狀況表內 呈列的總/ 淨金額 千港元	並無於綜合財務狀況表內抵銷的相關金額		
		金融工具 千港元	已收/質押 的現金抵押品 千港元	淨金額 千港元
已確認金融資產：				
— 銀行結餘	10,642	(248)	—	10,394
已確認金融負債：				
— 衍生金融工具	(248)	—	248	—

於二零一八年三月三十一日

	於綜合財務 狀況表內 呈列的總/ 淨金額 千港元	並無於綜合財務狀況表內抵銷的相關金額		
		金融工具 千港元	已收/質押 的現金抵押品 千港元	淨金額 千港元
已確認金融資產：				
— 銀行結餘	30,278	—	—	30,278
— 衍生金融工具	182	—	—	182





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

27. 履約擔保

於二零一九年三月三十一日，本集團的履約擔保約22,295,000港元(二零一八年：17,205,000港元)由一間銀行以本集團的客戶為受益人而提供，作為本集團妥為履行及遵守本集團根據本集團與其客戶訂立的合約義務的擔保。倘本集團未能向其已獲提供履約擔保的客戶提供令人滿意的表現，該等客戶可能要求銀行支付彼等該款項或於有關要求中訂明的款項。本集團將須因此補償銀行。履約擔保將於合約工程完成後解除。

於二零一九年及二零一八年三月三十一日，本公司董事認為本集團面臨申索的可能性不大。

28. 本公司財務狀況表及儲備

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
非流動資產		
於一間附屬公司的投資	— *	— *
流動資產		
其他應收款項、預付款項及按金	206	206
應收一間附屬公司款項	29,953	30,000
銀行結餘及現金	49,659	56,278
	79,818	86,484
流動負債		
其他應付款項及應計款項	1,101	4,201
應付一間附屬公司款項	285	1,460
	1,386	5,661
流動資產淨值	78,432	80,823
資產淨值	78,432	80,823
資本及儲備		
股本(附註20)	3,000	3,000
儲備(附註)	75,432	77,823
	78,432	80,823

* 少於1,000港元

綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

28. 本公司財務狀況表及儲備(續)

附註：

本公司儲備

	股份溢價 千港元	(累計虧損) 保留溢利 千港元	總計 千港元
於二零一七年四月一日	75,297	(24,131)	51,166
年內溢利及全面收入總額	—	44,657	44,657
已派付股息(附註10)	—	(18,000)	(18,000)
於二零一八年三月三十一日	75,297	2,526	77,823
年內溢利及全面收入總額	—	30,609	30,609
已派付股息(附註10)	—	(33,000)	(33,000)
於二零一九年三月三十一日	75,297	135	75,432





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

29. 本公司附屬公司的詳情

於各報告期末本公司附屬公司的詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立／營業地點	已發行及繳足的資本／註冊資本詳情	本公司應佔擁有權權益比例		主要活動
			二零一九年	二零一八年	
Microware Hong Kong Limited [^]	英屬處女群島	1 港元	100%	100%	投資控股
美高域有限公司	香港	6,000,000 美元	100%	100%	提供資訊科技基建解決方案服務及提供資訊科技管理服務
雲端企業資訊管理有限公司	香港	1 港元	100%	100%	提供資訊科技基建解決方案服務
美高域服務有限公司	香港	10,000 港元	100%	100%	暫無營業
ProAct IT Services Limited	香港	100,000 港元	100%	100%	提供資訊科技管理服務
Cyber Range Training Centre Limited	香港	10,000 港元	90%	—	提供資訊科技管理服務

[^] 由本公司直接持有。

於年末，概無附屬公司發行任何債務證券。

綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

29. 本公司附屬公司的詳情(續)

下表載列擁有重大非控股權益之本集團非全資附屬公司詳情：

附屬公司名稱	註冊成立地點及 主要營業地點	非控股權益持有之 擁有權權益及投票權的比例		分配至非控 股權益之虧損		累計非控股權益	
		二零一九年	二零一八年	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
Cyber Range Training Centre Limited	香港	10%	—	(254)	—	(253)	—

有關擁有重大非控股權益之本集團附屬公司的截至二零一九年三月三十一日止年度之財務資料概要載列如下。

Cyber Range Training Centre Limited

	二零一九年 千港元
非流動資產	190
流動資產	3,375
流動負債	(6,095)
負債淨額	(2,530)
權益總額	(2,530)
收益	87
其他收入	56
開支	(2,683)
年內虧損及全面開支總額	(2,540)
經營活動之現金流出淨額	(3,562)
投資活動之現金流入淨額	5,167
融資活動之現金流入淨額	609
現金流入淨額	2,214





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

30. 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保集團實體能夠繼續持續經營，同時透過優化債務及股權比例，儘量提高本公司擁有人回報。本集團的整體策略與過往年度一致。

本集團的資本結構為本公司擁有人應佔權益，包括已發行股本及儲備。

本公司董事定期審閱資本結構。作為審閱的一部分，董事考慮資本成本及各類別資本的相關風險。根據董事的推薦意見，本集團將透過發行新股及新增借貸平衡其整體資本結構。

31. 金融工具

金融工具類別

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
金融資產		
按攤銷成本計量的金融資產	437,771	—
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	—	400,462
衍生金融工具	—	182
金融負債		
攤銷成本	214,917	164,570
衍生金融工具	248	—

金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項及應計款項、應付一間附屬公司非控股權益款項、衍生金融工具、已質押銀行存款以及銀行結餘及現金。該等金融工具的詳情已於相關附註披露。下文載列與該等金融工具有關的風險及如何降低該等風險的政策。管理層管理及監控該等風險，以確保及時有效地採取適當措施。

市場風險

利率風險

本集團的公平值利率風險主要與已質押銀行存款(附註17)有關。本集團的現金流量利率風險主要與浮息銀行結餘(附註17)有關。

綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

31. 金融工具(續)

金融風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

利率風險(續)

本集團並無使用任何利率對沖政策以減輕有關利率風險。惟管理層監察利率風險，並將於有需要時考慮對沖重大利率風險。

經計及於二零一九年及二零一八年三月三十一日市場利率及賬面值的輕微波動，本公司董事認為本集團所面臨的未來現金流量利率風險極小。因此，並無就利率風險呈列敏感度分析。

貨幣風險

本集團有購買外幣，令本集團面臨外幣風險。本集團的若干銀行結餘及現金以及貿易應付款項以外幣計值。於各報告期末，本集團以外幣計值的銀行結餘及現金以及貿易應付款項的賬面值如下：

	銀行結餘及現金		貿易應付款項	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
美元	2,076	2,496	87,502	65,064
人民幣(「人民幣」)	8,212	8,224	—	—

誠如附註14所載，本集團已訂立若干外匯遠期合約，以減輕對外購買所產生的外匯風險。本集團現時並無外幣對沖政策。惟本公司董事監察外匯風險，並將於需要時考慮對沖重大外幣風險。

由於本公司管理層認為外匯匯率波動對衍生金融工具公平值的影響被視為不重大，故並無就衍生金融工具呈列敏感度分析。





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

31. 金融工具 (續)

金融風險管理目標及政策 (續)

市場風險 (續)

貨幣風險 (續)

敏感度分析

由於港元與美元掛鈎，港元兌美元的匯率變動並未包含於敏感度分析內。本公司董事認為，本集團預期不會面臨美元兌港元匯率的任何重大變動。因此僅考慮港元兌人民幣的外匯匯率變動敏感度。下表詳述本集團於人民幣兌港元增值或貶值5%時的敏感度。5%乃向主要管理人員內部呈報外幣風險採用的敏感度比率，並代表管理層對外幣匯率合理可能變動的評估。敏感度分析僅包括以人民幣計值的尚未兌換貨幣項目，並於年末就外幣匯率5%的變動調整換算。下列的正數表示人民幣兌港元升值5%時，年內溢利增加。人民幣兌港元貶值5%時，將對溢利有相等及相反的影響及下表結餘將為負數。

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
年內除稅後溢利增加	343	411

信貸風險及減值評估

於二零一九年三月三十一日，除賬面值最能代表最高信貸風險敞口的該等金融資產外，因本集團提供的履約擔保金額導致本集團蒙受財務損失的本集團最高信貸風險敞口於附註27披露。本集團並無持有任何抵押品或其他信貸增強，以保障與其金融資產相關的信貸風險。

貿易應收款項

管理層設有信貸政策，並持續監察此等信貸風險敞口。本集團會在接納新客戶時評估潛在客戶的信貸質素。本集團亦訂有其他監察程序，以確保採取跟進行動收回逾期債務。此外，於應用香港財務報告準則第9號後，本集團根據預期信貸虧損模式對貿易應收款項按撥備矩陣進行減值評估(二零一八年：已產生虧損模式)。就此而言，本集團董事認為本集團的信貸風險大幅減少。

綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

31. 金融工具(續)

金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

貿易應收款項(續)

就貿易應收款項174,858,000港元(附註16)而言，本集團已應用香港財務報告準則第9號的簡化方法按全期預期信貸虧損計量虧損撥備。本集團使用撥備矩陣評估貿易應收款項的預期信貸虧損，該矩陣參考經常性客戶的過往違約記錄及新客戶目前的逾期風險進行分組。

貿易應收款項的估計虧損率乃根據應收賬款預計年期內的過往觀察違約率及穆迪等國際信貸評級機構對其他企業違約及收回數據的研究而估計，並就毋須付出過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料(如反映債務人經營所在行業的整體經濟狀況的當前及預測經濟增長率)作出調整。有關分組乃由管理層定期審閱，以確保有關特定應收賬款的相關資料已更新。

根據管理層的評估，貿易應收款項的預期信貸虧損屬不重大。

其他應收款項及按金

就其他應收款項及按金而言，自二零一八年四月一日起，本公司董事依據過往結算記錄、過往經驗以及定量定性資料(即合理及有理據支持的前瞻性資料)，定期對其他應收款項及按金的可收回性進行個別評估。本公司董事認為，本集團其他應收款項及按金的未償還結餘並無內在的重大信貸風險。於應用香港財務報告準則第9號後，本集團根據12個月預期信貸虧損模式進行減值評估(二零一八年：已產生虧損模式)。

就內部信貸風險管理而言，本集團使用逾期資料評估自初步確認以來信貸風險是否顯著增加。

	逾期 千港元	未逾期/ 無固定 還款期限 千港元	合計 千港元
按攤銷成本計量的金融資產			
其他應收款項及按金(附註16)	—	619	619

根據管理層的評估，其他應收款項及按金的預期信貸虧損屬不重大。





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

31. 金融工具 (續)

金融風險管理目標及政策 (續)

信貸風險及減值評估 (續)

已抵押銀行存款以及銀行結餘

本集團僅與獲國際信貸評級機構給予高信貸評級且信譽良好的銀行進行交易，因此本公司董事認為違約風險為低。基於經參考穆迪等國際信貸評級機構給予的信貸評級(介乎 Aa3 至 A3 級)的平均虧損率，於應用香港財務報告準則第9號後，本集團根據預期信貸虧損模式使用12個月預期信貸虧損對個別結餘進行評估(二零一八年：已產生虧損模式)。於二零一九年三月三十一日，本公司董事認為信貸風險有限，因此已抵押銀行存款以及銀行結餘的預期信貸虧損分別9,909,000港元及252,360,000港元(附註17)屬不重大。

除存放在多家高信貸評級銀行的流動資金存在信貸集中風險外，本集團並無任何其他重大信貸集中風險。

流動資金風險

在管理流動資金風險時，本集團監察及維持現金及現金等價物於管理層視為足以為本集團營運提供資金的水平，並減低現金流量波動的影響。

本集團非衍生金融負債的未貼現現金流量為214,917,000港元(二零一八年：164,570,000港元)，其合約到期日以本集團被要求支付的最早日期為基準，並須按要求或於3個月內償還。

此外，以下列表詳述本集團就其衍生金融工具所作的流動資金分析。該列表乃使用由獨立研究公司於二零一九年及二零一八年三月三十一日公佈的遠期利率，根據衍生工具未貼現合約現金流入及流出而編製。本集團對衍生金融工具的流動資金分析乃根據合約到期日而編製，原因為本公司管理層認為合約到期日對於了解衍生工具現金流量的時間性非常重要。

綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

31. 金融工具(續)

金融風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

	按要求或 少於3個月 千港元	3個月至1年 千港元	1至5年 千港元	未貼現現金 流量總額 千港元	衍生工具 遠期合約 資產(負債) 賬面總值 千港元
於二零一九年三月三十一日					
衍生工具 — 總額結算					
— 流入	18,053	19,305	—	37,358	—
— 流出	(17,826)	(19,072)	—	(36,898)	—
	227	233	—	460	(248)
於二零一八年三月三十一日					
衍生工具 — 總額結算					
— 流入	14,173	42,520	14,128	70,821	—
— 流出	(13,932)	(41,796)	(13,932)	(69,660)	—
	241	724	196	1,161	182

金融工具之公平值計量

按經常基準以公平值計量之本集團金融資產及負債之公平值

本集團的若干金融資產及負債於各報告期末以公平值計量。下表提供有關如何釐定該等金融資產及負債的公平值的資料(尤其是使用的估值方法及輸入數據)。

金融資產及負債	於三月三十一日的公平值		公平值 等級	估值 方法	主要輸入數據
	二零一九年	二零一八年			
衍生金融工具	負債： 248,000 港元	資產： 182,000 港元	第2級	貼現現金流量	遠期匯率及 合約匯率

於年內，概無第1級及第2級之間的轉移。

按經常基準並非以公平值計量之本集團金融資產及金融負債之公平值

本集團管理層使用貼現現金流量分析估計按攤銷成本計量的金融資產及金融負債的公平值。本集團管理層認為，按攤銷成本計入綜合財務狀況表的金融資產及金融負債的賬面值接近其公平值。





綜合財務報表附註

截至二零一九年三月三十一日止年度

32. 融資活動所產生負債之對賬

下表詳列本集團融資活動所產生負債之變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債為現金流量已或未來現金流量將於本集團綜合現金流量表分類為融資活動所得現金流量的負債。

	發行股份 直接應佔應計 交易成本 千港元	應付股息 千港元	應付非控股 權益款項 千港元	總計 千港元
於二零一七年四月一日	4,574	—	—	4,574
融資現金流量	(4,574)	(18,000)	—	(22,574)
其他非現金變動：				
已宣派股息	—	18,000	—	18,000
於二零一八年三月三十一日	—	—	—	—
融資現金流量	—	(33,000)	600	(32,400)
非控股權益注資	—	—	(1)	(1)
其他非現金變動：				
已宣派股息	—	33,000	—	33,000
於二零一九年三月三十一日	—	—	599	599

財務摘要

業績

	截至三月三十一日止年度				二零一九年 千港元
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	
收益	1,064,152	1,075,491	1,124,374	1,096,205	1,255,078
除稅前溢利	41,252	38,258	28,088	35,888	34,888
稅項	(7,279)	(7,055)	(8,128)	(5,806)	(6,259)
年內溢利	33,973	31,203	19,960	30,082	28,629
以下人士應佔：					
本公司擁有人	27,534	24,861	19,960	30,082	28,883
非控股權益	6,439	6,342	—	—	(254)
	33,973	31,203	19,960	30,082	28,629
每股盈利					
基本(港元)	0.14	0.13	0.08	0.10	0.10

資產及負債

	於三月三十一日				二零一九年 千港元
	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	
資產總值	402,827	345,401	424,188	445,385	514,153
負債總額	(247,286)	(241,286)	(221,816)	(230,931)	(304,069)
	155,541	104,115	202,372	214,454	210,084
本公司擁有人應佔權益	126,106	104,115	202,372	214,454	210,337
非控股權益	29,435	—	—	—	(253)
	155,541	104,115	202,372	214,454	210,084

