



Microware Group Limited  
美高域集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
股份代號：1985



年報

2023

# 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	13
企業管治報告	16
董事會報告	29
獨立核數師報告	43
綜合損益及其他全面收益表	48
綜合財務狀況表	49
綜合權益變動表	50
綜合現金流量表	51
綜合財務報表附註	53
財務摘要	110

## 董事會

### 執行董事

朱明豪(本集團主席兼行政總裁)  
楊純青  
鄭永輝  
區文華

### 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  
註冊公眾利益實體核數師

### 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  
金鐘  
夏慤道16號  
遠東金融中心17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

## 商業活動

1

美高域與多個業務範疇舉辦終端用戶活動，以於不同行業中推廣最新的資訊科技解決方案。



HPE 網絡研討會



CheckPoint 研討會

2

美高域參與支援香港企業數碼轉型的活動。



3

獎項



Barracuda 首席合作夥伴 (Barracuda Premier Partner)



獲 HP Inc Hong Kong Limited 頒發獎項



獲 Hewlett Packard Enterprise 頒發獎項



獲 Netapp 頒發獎項

## 年度要事

### 4

#### 二零二二年股東週年大會



## 關愛社會



中秋節關愛長者計劃 (Mid-Autumn Festival Elderly Care Program)



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」)，欣然向本公司股東(「股東」)呈報本集團截至二零二三年三月三十一日止年度(「本年度」)的年報。

於本年度，本集團的總收益約為1,166.8百萬港元，較截至二零二二年三月三十一日止年度(「上一年度」)增加約17.8百萬港元或1.5%。本集團於本年度的溢利及全面收入總額約為33.2百萬港元，較上一年度增加約1.2百萬港元或3.8%。在政府「保就業」計劃下，本集團整體毛利基本符合預期。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。

二零二二年，隨著COVID-19疫情緩和，世界各國的日常生活及經濟活動逐漸恢復正常。香港的檢疫政策、邊境管制及其他限制措施已於二零二三年年初取消，香港亦終於與中國及其他國家再次建立聯繫。然而，全球環境仍然受到一系列令人擔憂的因素困擾，當中包括加息及中美關係長達數年的緊張局勢持續影響貿易、科技業務及金融活動。二零二二年爆發的俄烏戰爭進一步擾亂宏觀環境。鑑於上述因素，香港經濟活動尚未出現明顯反彈。

過去幾年，全球經濟及各行企業受到疫情嚴重衝擊，但疫情亦令大眾意識到數碼轉型的重要性。遠距及混合工作模式逐漸成為趨勢，藉此加快數碼轉型的企業與日俱增，因此資訊科技解決方案的市場需求不斷增加。大部分企業當時正在物色合適的解決方案，以提高工作靈活性、流動性及效率。美高域等資訊科技解決方案供應商以及採用資訊科技解決方案的企業乘趨勢而上，

## 主席報告書

得以在充滿挑戰的時期提高生產力及效率。數碼轉型不但關乎成本效益，亦關乎能否創造長遠價值，以便在競爭激烈的營商環境中生存發展。順應數碼轉型不可逆轉的趨勢，美高域將繼續因應客戶需求制定資訊科技解決方案。

去年推出一款大眾聊天機器人，令人工智能(AI)倍受矚目，亦引起對其可應用範疇的廣泛關注。如何通過技術進步創造價值的話題備受討論，對資訊科技解決方案行業而言屬有利因素。我們將積極探索AI技術在我們的業務模式及解決方案組合中的潛在應用範疇，尤其是在優化客戶工作流程及提高客戶生產力方面，從而有利於客戶的長遠發展。在AI技術變得廣為人知、備受關注的情況下，我們預計將對需求造成正面影響。混合資訊科技基礎設施、智能工作間、網絡安全及管理服務作為我們的核心業務支柱，仍為我們的主要重點，以滿足不斷增長的數碼化需求及願景並創造價值，我們亦會無休止探索合適機會，將新技術融入我們的解決方案中，並在時機成熟時將其變為收入來源之一。

來年，全球環境仍將充滿不確定性。考慮到通脹壓力、地緣政治緊張局勢、供應鏈挑戰、資訊科技人才短缺導致薪金成本上漲，我們將主動優化營運及效益。美高域將改善資源配置，以克服市場挑戰中的外在不確定因素，並繼續專注於業務解決方案的四大核心支柱，同時探索我們服務組合的潛在可能，以滿足客戶不斷變化的需求。在面對人才挑戰方面，由於移民潮後造成搶奪高端人才競爭激烈，工資呈螺旋式上升，但我們將繼續提供員工培訓，通過多元化招聘策略留聘現有人才，並於必要時致力物色外部人力資源以提高效率。我們亦完成內部重組，以整合我們的服務團隊並簡化工作流程。

儘管面臨挑戰，我們仍預視到巨大機遇。人力資源短缺以及不同行業的數據管理及網絡安全挑戰將有利於業務增長。過去幾年，大規模數碼化對網絡安全、遠程操作雲安全、基礎設施升級及資訊科技管理服務的長期需求不斷增加。我們將聚焦及深耕我們有競爭優勢的行業，提供各類解決方案，滿足不同客戶的需求。作為一家擁有近四十年專業知識的系統集成商，美高域已在資訊科技基礎設施行業站穩腳跟。我們擁有穩定且經驗豐富的管理團隊，以優質服務、卓越解決方案以及與業務合作夥伴及客戶長期合作的關係引以為傲。我們維護及監控穩定的業務合作夥伴生態系統及供應鏈圈，以持續獲得商業機會。

本人謹代表董事會，藉此機會感謝我們的股東、業務合作夥伴及客戶在重重挑戰下，仍然堅定不移給予信任及支持。本人亦謹此向管理團隊及全體員工表達真摯謝意，為本集團的成長及成功付出貢獻。我們將繼續把握市場機遇，在挑戰中隨機應變，於未來幾年為我們的持份者帶來強勁業績。

董事會主席、執行董事兼行政總裁

朱明豪

香港，二零二三年六月十九日

# 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；及(iv)管理及維護資訊科技基建解決方案組成的一站式資訊科技體驗。

本集團乃位於香港的成熟資訊科技基建解決方案供應商。於二零二三年三月三十一日，本集團擁有合資格的技术及銷售人員，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及慈善組織中獲得多項卓越獎項：

頒獎人	獎項
Hewlett Packard Enterprise	二二財年合作夥伴 (FY22 Partner of The Year) 二二財年 PointNext Services 合作夥伴 (FY22 Partner of The Year — PointNext Services) 二二財年橫向擴展存儲最佳解決方案表現合作夥伴 (FY22 Top Performing Solution Partner — Scale-out Storage)
HP Inc Hong Kong Limited	二二財年商業印刷市場佔有率最佳貢獻獎
IBM	二零二二年傑出貢獻獎—經銷商金獎 (Top Contribution Award — Reseller Gold Award 2022)
Kaspersky	優秀合作夥伴 (Outstanding Partner)
Lenovo	二一二二財年最佳商業合作夥伴冠軍 二一二二財年最佳商業 REL 冠軍 (FY2122 Top Commercial REL Champion) 二一二二財年最高增長 ISG 合作夥伴 (FY2122 Top Growth ISG Partner)
Micro Focus	二零二二年最佳行業焦點合作夥伴獎 (Best Industry Focus Partner Award 2022)
NetApp	二二財年合作夥伴 — 商業領袖 (Partner of the Year FY22 — Commercial Leader)
The Community Chest of Hong Kong	二零二二／二零二三年度十大最高籌款機構 (Tenth Top Donor of the Year 2022/2023)

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。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

#### 收益

本集團於本年度的總收益約為1,166.8百萬港元，較上一年度約1,149.0百萬港元增加約17.8百萬港元或1.5%。總收益增加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1,033.9百萬港元，較上一年度約1,026.2百萬港元增加約7.7百萬港元或0.8%。資訊科技管理服務業務分部的收益約為132.9百萬港元，較上一年度約122.8百萬港元增加約10.1百萬港元或8.2%。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88.6%及11.4%。

#### 銷售成本

本集團於本年度的總銷售成本約為1,045.3百萬港元，較上一年度約1,016.3百萬港元增加約29.0百萬港元或2.9%。總銷售成本增加主要來自資訊科技基建解決方案服務業務分部成本增加，有關款項於本年度約為939.3百萬港元，較上一年度約924.5百萬港元增加約14.8百萬港元或1.6%。資訊科技管理服務業務的分部成本約為105.9百萬港元，較上一年度約91.9百萬港元增加約14.0百萬港元或15.2%。

#### 毛利及毛利率

本集團於本年度的毛利約為121.6百萬港元，較上一年度約132.6百萬港元減少約11.0百萬港元或8.3%。該減少乃由於資訊科技基建解決方案服務及資訊科技管理服務業務分部之毛利減少。

資訊科技基建解決方案服務業務分部的毛利約為94.6百萬港元，較上一年度約101.7百萬港元減少約7.1百萬港元或7.0%。資訊科技管理服務業務分部的毛利約為27.0百萬港元，較上一年度約31.0百萬港元減少約4.0百萬港元或12.9%。

#### 經營開支

本集團於本年度的經營開支總額由上一年度約92.6百萬港元減少約2.3百萬港元或2.5%至約90.3百萬港元。該減少乃主要源自分銷及銷售開支減少以及行政開支之淨影響分別減少約2.6百萬港元或4.2%及增加0.3百萬港元或0.9%。

#### 本年度溢利

本集團於本年度的溢利及全面收入總額由上一年度約32.0百萬港元增加約1.2百萬港元或3.8%至約33.2百萬港元。該增加乃由於本年度獲取來自香港政府因爆發 Covid-19 而推出的保就業計劃的政府補貼約5.9百萬港元。

### 流動資金與財務資源

#### 資本結構

於二零二三年三月三十一日，本集團並無任何借貸（二零二二年三月三十一日：9.0百萬港元）。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22。

#### 現金狀況

本集團於二零二三年三月三十一日錄得流動資產淨值約199.9百萬港元，而本集團於二零二二年三月三十一日的流動資產淨值約為197.5百萬港元。於二零二三年三月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為248.3百萬港元（二零二二年三月三十一日：232.2百萬港元）。本集團大部分現金及現金等價物均以港元及美元（「美元」）計值。

#### 資本開支

於本年度，本集團的資本開支總額約為2.5百萬港元（上一年度：3.6百萬港元），主要由於購買辦公設備而產生。

#### 槓桿比率

槓桿比率淨值並不適用於本集團，乃由於本集團於二零二三年三月三十一日並無任何計息負債（上一年度：4.27%，為計息銀行貸款總額除以總權益及乘以100%）。

#### 履約擔保

本集團於二零二三年三月三十一日的履約擔保載於財務報表附註28。

#### 或然負債

本集團於二零二三年三月三十一日並無或然負債（於二零二二年三月三十一日：無）。

### 資產抵押

於二零二三年三月三十一日，本集團若干銀行存款合共39.9百萬港元（二零二二年三月三十一日：32.3百萬港元）已抵押作擔保分別將於衍生金融工具屆滿及合約工程完成後解除的衍生金融工具及履約擔保。

### 外匯風險

本集團的交易主要以港元及美元計值及結算。只要香港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）。

## 管理層討論及分析

### 人力資源

於二零二三年三月三十一日，本集團共有 240 名僱員（二零二二年三月三十一日：253 名僱員）。於本年度，員工成本總額包括董事酬金約 108.7 百萬港元（上一年度：111.1 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。

### 股息

董事會向股東宣派本年度本公司每股份（「股份」）特別股息 0.08 港元（「二零二三年特別股息」）（上一年度：每股零港元）。二零二三年特別股息將於二零二三年七月二十六日（星期三）或前後支付予於二零二三年七月十二日（星期三）名列本公司股東名冊之股東。

董事會建議向股東派發本年度末期股息（「二零二三年末期股息」）每股 0.025 港元（上一年度：每股 0.06 港元）。待股東於二零二三年八月十六日（星期三）舉行之本公司應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上批准後，二零二三年末期股息將於二零二三年九月一日（星期五）或前後派發予於二零二三年八月二十二日（星期二）名列本公司股東名冊的股東。

### 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，及於二零二三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

疫情肆虐，全球經濟於本年度繼續放緩。二零二三年上半年，大部分國家已重新開放國際邊界，供應鏈亦正在恢復，惟反彈結果尚未明朗。此外，美中之間持續的緊張局勢難以預測，對經濟環境的影響更屬未知之數。本集團在營商環境當中仍然飽受挑戰，皆因資訊科技人才持續短缺導致勞動成本上升以及香港通脹不確性所致。

本集團將繼續專注其核心業務及與主要供應商建立伙伴關係，並與各業務伙伴合作，藉以擴大其業務範圍。為了將財務風險減至最低，本集團維持穩健的資本結構及審慎的財務政策。此外，本集團將持續多元化及擴闊其專業知識，擴充其為不同業務領域提供的技能及解決方案服務。

### 報告期後事項

自本年度末起及截至本報告日期，概無發生影響本集團之任何重大事項。

# 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，53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。自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(「美高域有限公司」)董事總經理，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36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，72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30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36頁「主要股東於股份的權益及淡倉」一節內段落。

#### 鄭永輝

鄭先生，53歲，於二零二一年三月一日獲委任為董事。由二零一八年四月至今，鄭先生一直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。

### 區文華

區先生，59歲，自二零二二年七月一日起獲委任為執行董事。區先生於二零一一年六月一日加入本集團，擔任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。

區先生於本公司的90,000股股份中擁有記錄於根據證券及期貨條例第352條須予存置之登記冊之權益。

### 非執行董事

#### 尹耀漢

尹先生，66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逾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，66歲，於二零一七年二月十四日獲委任為獨立非執行董事。於二零二三年一月一日，彼獲委任為新龍移動集團有限公司的獨立非執行董事，該公司的證券於香港聯合交易所有限公司主板上市(股份代號：1362)。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，56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20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，79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

#### 陳惠卿

陳女士，54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。

#### 劉婉玲

劉女士，52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20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香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄 14 第二部分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 C.2.1 條外，本公司於本年度內已應用原則並遵守所有守則條文。

## 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

董事會現時由八名董事組成，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。董事會現時由四名執行董事、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

鄭永輝先生

區文華先生

#### 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

全體董事已就本公司事務付出充足時間及心力。每名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。

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：

	本年度合資格出席會議情況／次數	
	董事會會議	二零二二年 股東週年大會
朱明豪先生	4/4	1/1
楊純青先生	4/4	1/1
鄭永輝先生	4/4	1/1
區文華先生(於二零二二年七月一日獲委任)	3/3	1/1
尹耀漢先生	4/4	1/1
鄭德忠先生	3/4	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B.2.2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」)，全體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C.1.4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。作為董事持續發展的一部分，本公司提供內部培訓及委聘專業公司為董事提供培訓，以豐富董事知識與技能及溫故知新，並且不斷為董事更新有關本集團業務、上市規則及其他適用法律及監管規定的最新發展，確保彼等遵守及加倍意識到良好企業管治常規。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以及相關法定規定下之責任及義務。

下表概列於本年度各位董事透過出席專業公司組織之培訓課程及閱讀相關資料，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	✓
鄭永輝先生	✓
區文華先生(於二零二二年七月一日獲委任)	✓
尹耀漢先生	✓
鄭德忠先生	✓
李慧敏女士	✓
李景衡先生	✓

## 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條發出之年度獨立性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)之任期自二零二三年三月八日起計為期三年並須根據細則輪值退任。

## 確保董事會獨立性的機制

本公司已建立機制以確保董事會可獲得獨立的觀點及意見。董事會於任何時候均須由最少三名獨立非執行董事組成，佔董事會至少三分之一，以確保董事會具備強大的獨立性，能有效作出獨立判斷。各獨立非執行董事須就其獨立性向本公司提供年度確認，而本公司提名委員會負責至少每年評估一次各獨立非執行董事的獨立性及投入時間。

全體董事(包括獨立非執行董事)均獲給予平等機會及渠道與董事會溝通及表達意見，並可分別透過獨立途徑接觸本集團管理層，以作出知情決定。為促進彼等妥善履行職責，全體董事均有權向本公司的公司秘書尋求意見，或在合理要求下尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。董事會主席將於其他董事不參與的情況下與獨立非執行董事至少每年舉行一次會議，討論任何事宜及關注事項。

任何董事或其聯繫人如在將由董事會考慮的事宜中存有利益衝突，則將透過舉行實體董事會會議而非書面決議案處理。該董事須於會議前申報利益，並須放棄投票及不計入相關決議案的法定人數。本身或其聯繫人與該事宜並無利益關係的獨立非執行董事應出席董事會會議。

截至二零二三年三月三十一日止年度，董事會已審閱並認為該等機制就確保董事會可獲得獨立的觀點及意見而言屬有效。

## 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C.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，董事認為，在此情況下偏離企業管治守則之守則條文第C.2.1條乃屬適當。儘管有偏離，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已釐定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。該委員會主席為李景衡先生（獨立非執行董事），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）。

誠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、薪酬待遇以及僱員福利安排向董事會提出建議。

於本年度，薪酬委員會曾舉行一次會議就二零二二年執行董事及高級管理層之薪酬政策及薪酬待遇以及其他相關事項作出檢討及向董事會提出建議。出席薪酬委員會會議之詳情如下：

董事姓名	薪酬委員會 會議之出席情況
李景衡先生(主席)	2/2
鄭德忠先生	1/2
朱明豪先生	2/2

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、非執行董事及獨立非執行董事委任函之條款屬公平合理。

本年度董事及五名最高薪酬人士的薪酬詳情，將根據企業管治守則予以披露，載於財務報表附註9。

於本年度，高級管理層的薪酬按範圍載列如下：

	人數
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	2

### 提名委員會

提名委員會於二零一七年二月十五日成立。該委員會主席為朱明豪先生(董事會主席、執行董事兼行政總裁)，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會成員的人士，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(「**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會委任將以用人唯才為基準，並充分顧及本集團不時的業務需要。

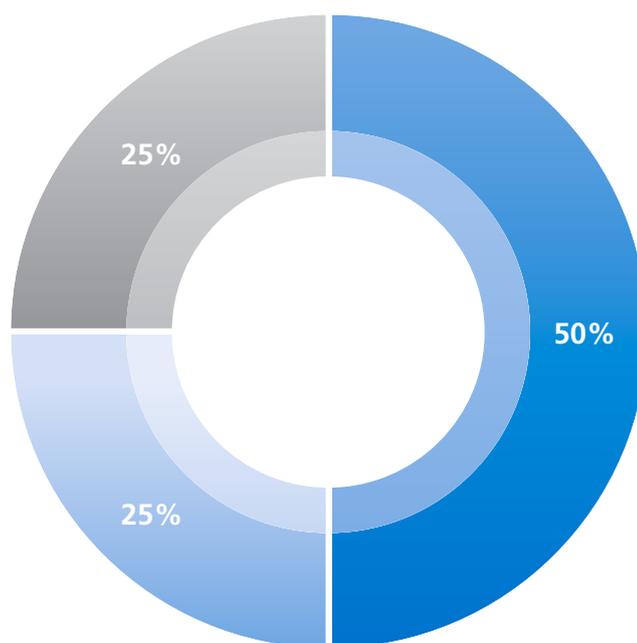
於二零二三年三月三十一日，按性別及年齡組別劃分之董事會多元化載列如下：

性別



年齡組別

■ 50-60歲 ■ 61-70歲 ■ 71-80歲



## 企業管治報告

年內，董事會已透過提名委員會檢討董事會之架構、規模、組成及多元化情況以及董事提名及委任程序。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。其尤其關注董事會成員的文化教育背景、專業技術經驗及技能，並審閱執行董事、非執行董事及獨立非執行董事的組成，以確保董事會內部維持適當多元化及獨立性。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。

截至二零二三年三月三十一日止年度，有一名女性董事，且高級管理層中有兩名女性僱員。董事的目標是至少保持目前的女性代表人數，並將致力根據持份者的期望及最佳實踐實現平衡的性別多元化，最終目標是在確定合適的候選人時逐步提高女性成員的比例。本公司亦將於招聘本集團中高級別員工時確保性別多元化，以使本公司可在未來為董事會提供女性高級管理層及潛在繼任者的渠道。董事會將考慮相關數據及持份者的反饋意見，定期檢討董事會多元化政策及程序，並按需要採取適當行動，確保實現其性別多元化目標。

於二零二三年三月三十一日，按性別分類的勞動力多元化如下：69.5% 為男性僱員及 30.5% 為女性僱員。

年內，於對董事會多元化政策的實施及成效進行年度檢討後，董事會信納董事會多元化政策已適當實施且有效。

於本年度，提名委員會曾舉行一次會議以推薦委任區文華先生為執行董事、審閱董事會架構、規模及多元化以及獨立非執行董事之獨立性。出席提名委員會會議之詳情如下：

董事姓名	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	0/1
李景衡先生	1/1

### 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：

董事姓名	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	2/3
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、定期監察審核的進度及結果並履行董事會授權本公司之企業管治職能。本集團於截至二零二二年九月三十日止六個月之未經審核中期業績及於上一年度的經審核年度業績已經審核委員會審閱，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。

## 風險管理及內部監控

由於Covid-19爆發，員工染病可能會阻礙本公司營運，尤其是前線銷售人員，這亦可能令資訊科技解決方案項目延後而導致客戶逾期付款。董事會已檢討其風險及已採納若干政策以減低該風險及對本集團之影響，例如為實施彈性工作安排，讓員工在家工作之餘同時可維持業務營運。本公司亦已指派一個團隊以監控客戶付款時間及其現金流。

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)。行政總裁及本集團財務總監(「財務總監」)主要負責執行、支持風險管理及內部監控流程。經營單位及支持部門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。

## 內部審核

本集團設有內部審核部門。內部審核部門的主要責任為協助董事會及本集團高級管理層保護本集團資產、聲譽及可持續性。內部審核部門對本公司管理層所制訂及陳述的本集團風險管理、控制及管治程序框架在設計及運行方面是否有效提供獨立及客觀的確認。本集團內部審核部門獨立於本集團風險管理及內部監控系統。

審核工作結果連同有關存貨管理、固定資產管理、保險管理及稅務管理的整體風險管理及控制框架評估於適當時向審核委員會進行匯報。本集團每年向審核委員會報告緩解監控的實施狀況以確保適當監控。內部審核部門亦檢討本公司管理層就審計發現提出的整改計劃，並會在正式確認問題整改完成前核實相關整改措施的充分性及有效性。

## 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。

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

本公司已設立一項處理及發佈內幕消息之披露政策。該政策載於員工手冊，而全體員工皆須遵循該政策。本公司員工必須了解該披露政策以及及時知會直屬主管任何潛在內幕消息之重要性。彼等在沒有獲取必要之批准下，亦禁止向本公司以外任何人披露任何機密資料。此外，本集團各級人員在獲取價格敏感資料及內幕消息時獲授特定權限。本公司已實施監控程序以確保嚴禁未經授權之存取及使用內幕消息。董事、高級管理層及僱員均已保持更新最新監管資料。

## 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43至47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：

	截至二零二三年 三月三十一日止年度 (千港元)
法定核數服務	1,540
職業退休計劃審核及審閱文件	25

本報告日期前三年，本公司外聘核數師概無變動。

## 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。

## 股東權利

股東召開股東特別大會之程序如下：

- 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。

## 企業管治報告

- 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](mailto: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。

## 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；
- 在聯交所及本公司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
- 本公司股東大會乃董事會與股東直接溝通的寶貴平台，亦為董事會與股東進行有效溝通的渠道，股東可就本集團的表現及未來發展直接向董事會提出問題。

股東通訊政策鼓勵所有形式的溝通，歡迎股東提出反饋、問題或關注，旨在確保股東可及時獲得本公司的資料。於其他時間，股東及投資者可按上文「股東向董事會查詢的程序」一段所載，以書面形式向本公司提出查詢。本公司定期檢討其股東通訊政策，並評估其實施及效力。鑒於上述者，本公司認為其股東通訊政策乃有效。

### 本公司之章程文件

於本年度，董事會就大綱及細則作出若干修訂，藉以(其中包括)(i)使大綱及細則符合上市規則及開曼群島適用法律及程序之修訂；(ii)允許股東大會以電子會議或混合會議之形式舉行；及(iii)就大綱及細則進行其他相應及內務修訂。

最新版本之大綱及細則可於本公司及聯交所網站獲取。

### 股息政策

根據本公司採納的股息政策，可不時向股東建議、宣派及派付股息。概括而言，董事會將考慮(其中包括)以下因素酌情決定宣派股息：財務業績、股東權益、一般業務狀況及戰略、資本要求、稅務考慮、合同、法定監管限制(如有)以及董事會可能認為相關的任何其他因素。

# 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30。

## 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12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二零二三年三月三十一日之財務狀況載於本報告第49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本年度二零二三年末期股息每股0.025港元(上一年度：每股0.06港元)。待股東於二零二三年八月十六日(星期三)舉行之應屆股東週年大會上批准後，二零二三年末期股息將於二零二三年九月一日(星期五)或前後派發予於二零二三年八月二十二日(星期二)名列本公司股東名冊的股東。

概無股東放棄或同意放棄任何股息之安排。

董事會向股東宣派本年度二零二三年特別股息每股0.08港元(上一年度：每股零港元)。二零二三年特別股息將於二零二三年七月二十六日(星期三)或前後支付予於二零二三年七月十二日(星期三)名列本公司股東名冊之股東。

### 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，本公司將於二零二三年八月十一日(星期五)至二零二三年八月十六日(星期三)(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二零二三年八月十日(星期四)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(地址為香港金鐘夏慤道16號遠東金融中心17樓)，以辦理登記手續。

為釐定股東獲發二零二三年末期股息(倘獲股東於股東週年大會上批准)之資格，本公司將於二零二三年八月二十二日(星期二)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。為符合獲發建議二零二三年末期股息之資格，所有過戶文件連同有關股票須於二零二三年八月二十一日(星期一)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(地址為香港金鐘夏慤道16號遠東金融中心17樓)，以辦理登記手續。

為釐定股東獲發二零二三年特別股息之資格，本公司將於二零二三年七月十二日暫停辦理本公司股份過戶登記，當日一概不會辦理任何股份過戶登記。為符合獲發二零二三年特別股息之資格，所有過戶文件連同有關股票須於二零二三年七月十一日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(地址為香港金鐘夏慤道16號遠東金融中心17樓)，以辦理登記手續。

### 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110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公司的「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

#### 疫情風險

於本年度，本集團之業務營運受到 Covid-19 一定影響，例如客戶因 Covid-19 的不確定性而推遲項目，並為本集團營運帶來額外不明朗因素。另一方面，硬件材料短缺導致交付時間表延遲等不明朗因素影響。

在香港政府實施多項措施後，Covid-19 於二零二二年上半年得以受控，本集團的項目可能會穩步恢復。然而，目前尚不確定 Covid-19 是否會在香港及世界各地完全得以受控。本集團將繼續密切監察疫情狀況，並根據審慎財務政策進一步評估財務影響。

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」）中「風險因素」一節。

## 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）。於二零二三年三月三十一日，所得款項淨額已獲悉數動用。於二零二三年三月三十一日，所得款項淨額之擬定用途（根據本公司日期為二零一九年十二月十九日之公告重新分配）及所得款項淨額之實際用途載列如下：

	所得款項	已動用所得款項	
	淨額擬定 用途概約 — 重新分配後 (百萬港元)	淨額概約金額 本年度已動用 (百萬港元)	已動用總額 (百萬港元)
升級本集團的資訊科技管理系統	12.6	—	12.6
提高本集團承接大型合約的能力	21.0	4.1	21.0
招聘及培訓僱員	13.2	—	13.2
加強本集團的市場推廣力度	3.6	1.6	3.6
額外營運資金及其他一般企業用途	5.6	—	5.6
	56.0	5.7	56.0

## 董事會報告

### 股本

本公司股本於本年度的變動載於財務報表附註22。

### 可供分派儲備

本公司於二零二三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75,949,000港元(二零二二年：75,270,000港元)。

### 儲備

本集團儲備於本年度的變動載於本報告第50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29。

### 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20.25%，而最大客戶佔本集團本年度總收益的約9.53%。

本集團五大供應商佔本集團本年度總採購的約62.27%，而最大供應商佔本集團本年度總採購的約19.44%。

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

現時的董事會由以下人士組成：

#### 執行董事

朱明豪先生(主席兼行政總裁)

楊純青先生

鄭永輝先生

區文華先生(於二零二二年七月一日獲委任)

#### 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，朱明豪先生（為執行董事）、尹耀漢先生（為非執行董事）及李景衡先生（為獨立非執行董事）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 13 至 15 頁。

### 董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立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。執行董事的服務協議自二零二三年三月八日起計。

各非執行董事及獨立非執行董事已與本公司訂立自二零二三年三月八日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關連交易及關聯方交易之詳情分別載於本報告第 38 至 39 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其他重大交易、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

於二零二三年三月三十一日，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：

### (i) 於本公司的權益

董事姓名	權益性質	股份數目 <sup>(1)</sup>	概約股權百分比
楊純青先生	受控制法團權益 <sup>(2)</sup>	164,804,000 (L)	54.9%
	實益擁有人	40,076,000 (L)	13.4%
朱明豪先生	實益擁有人	11,500,000 (L)	3.8%
區文華先生	實益擁有人	90,000 (L)	0.0%

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，於二零二三年三月三十一日，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

於二零二三年三月三十一日，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條須予存置的登記冊的權益或淡倉如下：

董事名稱	權益性質	股份數目 <sup>(1)</sup>	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。

除以上所披露者外，於二零二三年三月三十一日，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關連人士，則為其聯繫人)須放棄投票。

### 5. 須根據購股權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。

### 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。於本報告日期，購股權計劃的餘下年期為約四年八個月。

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

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，本公司或其任何附屬公司亦無訂立任何安排以使董事或彼等各自的聯繫人於任何其他實體收購該等權利。

## 關連交易

於本年度，本集團已訂立以下關連交易：

- (1) 於二零二二年三月二十三日，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」)及楊王美琴女士(「楊太太」)(作為業主)訂立住宅租賃協議(「住宅租賃協議」)，據此，楊先生及楊太太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」)的一處物業(「住宅物業」)，連同位於同一樓宇的一個停車位(「停車位」)，年期自二零二二年四月一日起至二零二三年三月三十一日止，每月租金(不包括水電費、電話費及其他類似收費)為 80,000 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。截至二零二三年三月三十一日止年度，住宅租賃協議項下確認的使用權資產價值為 960,000 港元。

於二零二三年三月二十日，美高域有限公司重續與楊先生及楊太太訂立的住宅租賃協議(「重續住宅租賃協議」)，自二零二三年四月一日起至二零二四年三月三十一日屆滿，為期一年，每月租金為 72,000 港元(不包括水電費、電話費及其他類似收費)。截至二零二四年三月三十一日止財政年度，重續住宅租賃協議項下確認的使用權資產價值為 846,000 港元；及

## 董事會報告

- (2) 於二零二二年三月二十三日，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）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**」），自二零二二年四月一日起至二零二三年三月三十一日屆滿，為期三年，每月租金為535,590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。截至二零二三年三月三十一日止年度，辦公室租賃協議項下確認的使用權資產年度價值為6,427,080港元。

於二零二三年三月二十日，美高域有限公司重續與Microware Properties訂立之辦公室租賃協議（「**重續辦公室租賃協議**」），自二零二三年四月一日起至二零二四年三月三十一日止屆滿，為期一年，每月租金為535,590港元（不包括管理費、差餉及地稅）。截至二零二四年三月三十一日止財政年度，重續辦公室租賃協議項下確認的使用權資產價值為6,427,080港元。

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960,000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6,427,080港元。

楊先生為執行董事及本公司主要股東，楊太太為楊先生的配偶，因此為楊先生的聯繫人。Microware Properties為Microware International的全資附屬公司，而Microware International則由楊先生全資擁有，因此，就上市規則而言，楊先生、楊太太及Microware Properties分別為本公司的關連人士。因此，根據上市規則訂立上述協議及其項下進行的交易為本集團的關連交易。

財務報表附註26所載截至二零二三年三月三十一日止年度的所有關聯方交易構成本公司的關連交易，就該等交易而言，本公司已遵守上市規則第14A章項下的披露規定。

## 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。

概無董事放棄或同意放棄任何薪酬安排。

## 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2.2百萬港元。

## 股票掛鈎協議

除購股權計劃(其詳情載於本報告「購股權計劃」一節的段落)外，於本年度本集團概無訂立或並無存在任何股票掛鈎協議。

## 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。

## 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香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄14第二部分所載之企業管治守則(「企業管治守則」)之原則及守則條文(「守則條文」)。

本公司於整個年度均已遵守企業管治守則，惟企業管治守則之守則條文第C.2.1條除外，有關詳情載列如下。進一步詳情可參閱本公司將於適時刊發的本年度年報所載之本公司企業管治報告。

企業管治守則之守則條文第C.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，董事認為，在此情況下偏離企業管治守則之守則條文第C.2.1條乃屬適當。儘管有偏離，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。

## 標準守則

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。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

於二零二三年三月三十一日，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(其股份於聯交所或任何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

於本報告日期，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維持上市規則規定之公眾持股量。

### 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36至38頁「購股權計劃」等段。

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

自本年度末起直至本報告日期，並無發生影響本集團之重要事項。

### 審閱全年業績

董事會審核委員會（「**審核委員會**」）與本公司管理層已審閱本年度之年度業績並認為該等業績已根據適用的會計準則及規定編製，並作出充分披露。審核委員會已遵照上市規則第3.21條成立，並制定符合企業管治守則的書面職權範圍。審核委員會由三名獨立非執行董事李慧敏女士、鄭德忠先生及李景衡先生組成。李慧敏女士為審核委員會主席。審核委員會的主要職責為協助董事會對本集團的財務申報系統、風險管理及內部監控系統的有效性給予獨立意見、監督審核程序、制定和檢討本集團的政策以及履行董事會指派的其他職務和職責。

### 核數師

於過去三年內並無核數師變動。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

# 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48至109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二零二三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 貴集團於二零二三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。

## 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><b>存貨估值</b></p> <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、現行市場狀況以及預計作出銷售所需的成本後對可變現淨值的評估作出。作出銷售所需成本包含銷售直接應佔的增量成本及作出銷售時必定會產生的非增量成本。</p> <p>誠如綜合財務報表附註15所載，貴集團於二零二三年三月三十一日之存貨為58,220,000港元(經扣除存貨撥備648,000港元)。</p>	<p>吾等有關存貨估值的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 了解管理層如何估計存貨撥備；</li> <li>• 了解貴集團有關識別陳舊及積壓存貨以及編製存貨賬齡分析的關鍵控制；</li> <li>• 以抽樣基準將存貨的賬齡分析與原始文件(收貨單)進行核對；</li> <li>• 經參考存貨的近期售價減進行銷售所需成本、變動、實際狀況、賬齡分析及後續銷售，評估管理層就陳舊及積壓存貨作出的存貨可變現淨值估計的合理性；及</li> <li>• 以抽樣基準將後續銷售與原始文件(銷售發票及銷售訂單)進行核對。</li> </ul>

## 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，並僅向 閣下(作為整體)出具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。

### 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資料。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，為消除威脅而採取的行動或應用的防範措施。

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Yeung Pik Fung。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零二三年六月十九日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年三月三十一日止年度

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
收益	5	<b>1,166,848</b>	1,148,967
銷售成本		<b>(1,045,282)</b>	(1,016,349)
毛利		<b>121,566</b>	132,618
其他收入	6	<b>8,968</b>	479
其他收益及虧損淨額	6	<b>1,330</b>	626
其他開支		<b>(2,222)</b>	(2,213)
分銷及銷售開支		<b>(60,029)</b>	(62,632)
行政開支		<b>(30,258)</b>	(29,999)
融資成本		<b>(620)</b>	(554)
除稅前溢利		<b>38,735</b>	38,325
稅項	7	<b>(5,559)</b>	(6,349)
年內溢利及全面收入總額	8	<b>33,176</b>	31,976
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		<b>33,179</b>	31,970
— 非控股權益		<b>(3)</b>	6
		<b>33,176</b>	31,976
每股盈利	11		
基本(港元)		<b>0.11</b>	0.11

# 綜合財務狀況表

於二零二三年三月三十一日

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	16,955	18,721
收購物業、廠房及設備已付按金		—	169
預付款項及按金	16	1,944	1,797
衍生金融工具	14	177	6
		<b>19,076</b>	20,693
流動資產			
存貨	15	58,220	55,199
貿易及其他應收款項、預付款項及按金	16	146,202	197,721
已抵押銀行存款	17	39,900	32,348
定期存款	17	5,161	5,104
現金及現金等價物	17	248,272	232,155
		<b>497,755</b>	522,527
流動負債			
貿易及其他應付款項及應計款項	18	203,350	212,118
應付一間附屬公司非控股權益款項	23	—	1,099
合約負債	19	82,575	92,260
稅項負債		984	469
租賃負債	20	10,970	10,087
銀行借貸	21	—	9,000
		<b>297,879</b>	325,033
流動資產淨值		<b>199,876</b>	197,494
資產總值減流動負債		<b>218,952</b>	218,187
非流動負債			
合約負債	19	4,634	3,352
租賃負債	20	1,639	3,797
遞延稅項負債	13	208	242
		<b>6,481</b>	7,391
資產淨值		<b>212,471</b>	210,796
資本及儲備			
股本	22	3,000	3,000
儲備		209,471	208,758
本公司擁有人應佔權益		<b>212,471</b>	211,758
非控股權益		—	(962)
		<b>212,471</b>	210,796

載於第 48 頁至第 109 頁的綜合財務報表已於二零二三年六月十九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

截至二零二三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	小計 千港元	非控股權益 千港元	總權益 千港元
於二零二一年四月一日	3,000	75,297	70,832	72,659	221,788	(968)	220,820
年內溢利及全面收入總額	—	—	—	31,970	31,970	6	31,976
已付股息(附註10)	—	—	—	(42,000)	(42,000)	—	(42,000)
於二零二二年三月三十一日	<b>3,000</b>	<b>75,297</b>	<b>70,832</b>	<b>62,629</b>	<b>211,758</b>	<b>(962)</b>	<b>210,796</b>
年內溢利(虧損)及全面收入(開支)總額	—	—	—	33,179	33,179	(3)	33,176
已付股息(附註10)	—	—	—	(31,500)	(31,500)	—	(31,500)
收購一間現有附屬公司的額外權益	—	—	(966)	—	(966)	965	(1)
於二零二三年三月三十一日	<b>3,000</b>	<b>75,297</b>	<b>69,866</b>	<b>64,308</b>	<b>212,471</b>	<b>—</b>	<b>212,471</b>

附註： 記錄於其他儲備中的金額來自以下交易：

- (a) 計入其他儲備之結餘67,172,000港元指於二零一六年三月三十一日完成集團重組所產生之合併儲備；
- (b) 計入其他儲備之結餘13,474,000港元指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；
- (c) 於其他儲備扣除之結餘10,780,000港元指非控股權益所持附屬公司權益之所有權變動。

# 綜合現金流量表

截至二零二三年三月三十一日止年度

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
經營活動		
除稅前溢利	<b>38,735</b>	38,325
調整項目：		
利息收入	<b>(1,532)</b>	(176)
存貨撥備	<b>212</b>	416
衍生金融工具公平值變動	<b>(1,038)</b>	(977)
折舊	<b>13,895</b>	11,697
物業、廠房及設備的出售收益／撇銷	<b>—</b>	(38)
撤回其他應付款項	<b>(1,099)</b>	—
預期信貸虧損模式項下的貿易應收款項減值虧損	<b>—</b>	9
利息開支	<b>620</b>	554
租賃到期後租賃修改的虧損	<b>—</b>	78
營運資金變動前之經營現金流量	<b>49,793</b>	49,888
存貨增加	<b>(3,233)</b>	(1,808)
貿易及其他應收款項、預付款項及按金減少(增加)	<b>51,372</b>	(44,185)
貿易及其他應付款項及應計款項(減少)增加	<b>(8,768)</b>	18,914
合約負債(減少)增加	<b>(8,403)</b>	29,883
經營所得現金	<b>80,761</b>	52,692
已付所得稅	<b>(5,078)</b>	(6,805)
經營活動所得現金淨額	<b>75,683</b>	45,887
投資活動		
衍生金融工具之現金流出	<b>(112,708)</b>	(208,072)
存放已抵押銀行存款	<b>(109,104)</b>	(82,508)
存放原到期日超過三個月但少於一年之定期存款	<b>(15,393)</b>	(15,309)
購置物業、廠房及設備	<b>(2,292)</b>	(2,105)
衍生金融工具之現金流入	<b>113,575</b>	208,857
提取已抵押銀行存款	<b>101,552</b>	77,799
提取原到期日超過三個月但少於一年之定期存款	<b>15,336</b>	15,305
已收銀行利息	<b>1,532</b>	176
收購物業、廠房及設備已付按金	<b>—</b>	(94)
撇銷物業、廠房及設備所得款項	<b>—</b>	38
投資活動所用現金淨額	<b>(7,502)</b>	(5,913)
融資活動		
已付股息	<b>(31,500)</b>	(42,000)
償還租賃負債	<b>(10,943)</b>	(9,098)
償還借貸	<b>(9,000)</b>	—
已付租賃負債利息	<b>(617)</b>	(463)
已付利息	<b>(3)</b>	(91)
收購一間現有附屬公司的額外權益付款	<b>(1)</b>	—
新銀行借貸	<b>—</b>	9,000
融資活動所用現金淨額	<b>(52,064)</b>	(42,652)

## 綜合現金流量表

截至二零二三年三月三十一日止年度

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
現金及現金等價物增加(減少)淨額		<b>16,117</b>	(2,678)
年初現金及現金等價物		<b>232,155</b>	234,833
年末現金及現金等價物， 以銀行結餘及現金表示	17	<b>248,272</b>	232,155

# 綜合財務報表附註

截至二零二三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30。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香港財務報告準則修訂本

於本年度，本集團已首次應用下列由香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的香港財務報告準則修訂本，並已於二零二二年四月一日開始的本集團年度期間強制生效，以編製綜合財務報表：

香港財務報告準則第3號修訂本	提述概念框架
香港會計準則第16號修訂本	物業、廠房及設備 – 擬定用途前的所得款項
香港會計準則第37號修訂本	有償合約 – 履行合約的成本
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的年度改進

於本年度應用香港財務報告準則修訂本，對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現及／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)

### 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 17 號 (包括二零二零年十月及 二零二二年二月的香港財務報告準則 第 17 號修訂本)	保險合約 <sup>1</sup>
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 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第 16 號修訂本	銷售及售後租回之租賃負債 <sup>3</sup>
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)的相關修訂 <sup>3</sup>
香港會計準則第 1 號修訂本	附有契諾的非流動負債 <sup>3</sup>
香港會計準則第 1 號修訂本及 香港財務報告準則實務報告第 2 號修訂本	會計政策披露 <sup>1</sup>
香港會計準則第 8 號修訂本	會計估計的定義 <sup>1</sup>
香港會計準則第 12 號修訂本	與單一交易所產生之資產及負債相關之遞延稅項 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於將予釐定之日期或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

除下文所述之香港財務報告準則修訂本外，董事預期應用所有其他新訂香港財務報告準則及其修訂本於可見將來將不會對綜合財務報表造成重大影響。

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)之相關修訂」(「二零二零年修訂」)及香港會計準則第 1 號修訂本「附帶契諾的非流動負債」(「二零二二年修訂」)

二零二零年修訂本對就將負債分類為流動或非流動而評估延遲結算至自報告日期起至少十二個月之權利提供澄清及額外指引，當中：

- 澄清倘負債之條款可以由交易方選擇，則可以通過轉讓實體自身之權益工具來結算，僅當該實體應用香港會計準則第 32 號「財務工具：呈報」將選擇單獨確認為權益工具時，則該等條款方不會影響其分類為流動或非流動。
- 訂明將負債分類為流動或非流動應基於報告期末已存在之權利。具體而言，該等修訂本澄清分類不應受管理層意圖或期望於十二個月內結清債務所影響。

## 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)

### 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)之相關修訂」(「二零二零年修訂」)及香港會計準則第1號修訂本「附帶契諾的非流動負債」(「二零二二年修訂」)(續)

就以遵守契諾為條件自報告日起至少遞延十二個月結清之權利而言，二零二零年修訂引入之規定已被二零二二年修訂修改。二零二二年修訂訂明，實體僅須於報告期末或之前遵守的契諾方會影響實體於報告日期後至少十二個月內遞延結清負債之權利。僅須於報告期後遵守之契諾對該權利於報告期末是否存在並無影響。

此外，二零二二年修訂訂明有關資料的披露要求，使財務報表使用者了解在該實體將貸款安排產生的負債分類為非流動負債，而實體延遲結清該等負債的權利視乎實體於報告期後十二個月內是否遵守契諾的情況下，則負債可能須於報告期後十二個月內償還的風險。

二零二二年修訂亦將應用二零二零年修訂的生效日期遞延至二零二四年一月一日或之後開始的年度報告期間。二零二二年修訂連同二零二零年修訂於二零二四年一月一日或之後開始的年度報告期間生效，並允許提早應用。倘實體在頒佈二零二二年修訂後的早期應用二零二零年修訂，該實體亦應在該期間應用二零二二年修訂。

根據本集團於二零二三年三月三十一日的未償還負債，應用二零二零年及二零二二年修訂將不會導致本集團負債重新分類。

香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號修訂本「會計政策披露」

香港會計準則第1號乃經修訂，以「重大會計政策資料」取代所有「主要會計政策」。倘會計政策資料與實體財務報表所載其他資料一併考慮時，可合理預期會影響一般用途財務報表之主要使用者基於該等財務報表作出之決定，則該等資料屬重大。

該等修訂本亦闡明，儘管該等款項並不重大，但由於相關交易、其他事項或情況之性質，會計政策資料可能屬重大。然而，並非所有與重大交易、其他事項或情況有關之會計政策資料本身屬重大。倘一間實體選擇披露非重大會計政策資料，則有關資料不得掩蓋重大會計政策資料。

## 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)

香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號修訂本「會計政策披露」(續)

香港財務報告準則實務報告第2號「作出有關重要性之判斷」(「實務報告」)亦已修訂，以說明一間實體如何將其「四步法評估重要性流程」應用於會計政策披露及如何判斷有關一項會計政策資料對其財務報表是否屬重大。實務報告已增加指導意見及實例。

應用該等修訂本預期不會對本集團財務狀況或表現產生重大影響，惟可能影響本集團主要會計政策之披露。有關應用影響(如有)將於未來本集團之綜合財務報表內予以披露。

香港會計準則第8號修訂本「會計估計的定義」

該等修訂本定義會計估計為「存在計量不明朗因素之財務報表之貨幣金額」。會計政策可能規定對涉及計量不明朗因素之財務報表之項目進行計量，即會計政策可能規定按貨幣金額計量不可直接觀察而須予以估計之有關項目。在此情況下，一間實體應編製會計估計，旨在達到會計政策載列之目標。編製會計估計涉及運用根據最新可得之可靠資料所作出之判斷或假設。

此外，香港會計準則第8號之會計估計變更之概念予以保留，並作出進一步澄清。

應用該等修訂本預期不會對本集團之綜合財務報表產生重大影響。

香港會計準則第12號修訂本「與單一交易所產生之資產及負債相關之遞延稅項」

該等修訂本將香港會計準則第12號「所得稅」(「香港會計準則第12號」)第15及24段對遞延稅項負債及遞延稅項資產之確認豁免範圍收窄，使其不再適用於在初步確認時產生相等應課稅及可扣減暫時差額之交易。

誠如綜合財務報表附註3所披露，就稅項扣減歸因於租賃負債之租賃交易而言，本集團將香港會計準則第12號規定整體應用於相關資產及負債。與相關資產及負債有關之暫時差額以淨額估算。

於應用該等修訂時，本集團將就與使用權資產及租賃負債相關之所有可扣減及應課稅暫時差額確認遞延稅項資產(按將會出現可利用暫時差額扣稅之應課稅溢利時提撥)及遞延稅項負債。

該等修訂本於二零二三年四月一日開始之年度報告期間生效。本集團正評估應用該等修訂本之全面影響，尤其是有關可扣減暫時差額的遞延稅項資產能否達成確認條件。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年三月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表編製準則及重要會計政策

### 3.1 綜合財務報表編製準則

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，就編製綜合財務報表而言，倘合理預期該等資料將影響主要使用者作出決定，該等資料則被視為重大。此外，綜合財務報表包含香港聯合交易所有限公司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。

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，惟根據香港財務報告準則第16號「租賃」入賬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及於其後期間用於以不可觀察輸入數據計量公平值之估值技術，該估值技術應予校正，以致估值技術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。

### 3. 綜合財務報表編製準則及重要會計政策(續)

#### 3.2 重要會計政策

##### 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。

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屬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絀結餘。

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。

##### 本集團於現有附屬公司擁有權之變動

本集團於附屬公司出現並無導致本集團失去該等附屬公司的控制權之變動，均以權益交易入賬。本集團相關權益組成部分及非控股權益之賬面值會作出調整，以反映彼等於附屬公司之相關權益之變動，包括根據本集團及非控股權益之權益比例重新分配本集團及非控股權益之間之相關儲備。

非控股股東權益所調整之款額與所付或所收代價之公允價值兩者之間的差額，均直接於權益確認並歸屬於本公司股東。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年三月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表編製準則及重要會計政策 (續)

#### 3.2 重要會計政策 (續)

來自客戶合約之收益

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。

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「金融工具」(「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，即代價到期付款前僅須隨時間推移。

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。

設有多項履約責任之合約(包括交易價格分攤)

就包含多項履約責任之合約而言，本集團按相對獨立售價基準將交易價格分攤至各項履約責任。

各項履約責任相關之可明確區分貨品或服務之獨立售價於合約開始時釐定。該價格指本集團會單獨向客戶出售所承諾貨品或服務之價格。倘無法直接觀察獨立售價，本集團會使用適當技術估計，致使最終分配至任何履約責任之交易價格可反映本集團向客戶轉讓所承諾貨品或服務預期有權獲得之代價金額。

### 3. 綜合財務報表編製準則及重要會計政策(續)

#### 3.2 重要會計政策(續)

來自客戶合約之收益(續)

**隨時間確認收益：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。

**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資產賬面值的差額，並於損益中確認。

**租賃**

**租賃的定義**

倘合約賦予權利於一段時間內控制已識別資產的用途以換取代價，則該合約為租賃或包含租賃。

就首次應用當日或之後訂立或修訂的合約而言，本集團會於開始或修訂日期根據香港財務報告準則第16號項下的定義評估合約是否為租賃或包含租賃。有關合約將不會被重新評估，除非合約中的條款與條件隨後被改動。

**本集團作為承租人**

**短期租賃**

對於租期自開始日期起計為12個月或以內且並無包含購買選擇權的物業租賃，本集團應用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃款項按直線基準於租期內確認為開支。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年三月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表編製準則及重要會計政策 (續)

#### 3.2 重要會計政策 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初步計量金額；及
- 於開始日期或之前作出的任何租賃款項，減任何已收租賃優惠。

使用權資產按成本計量，減去任何累計折舊及減值虧損，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

使用權資產使用直線法按其估計可使用年期與租期之間之較短者計提折舊。

本集團將使用權資產於「物業、廠房及設備」中呈列，即將呈列於相應相關資產(倘擁有)的同一分列項目內。

可退回租賃按金

已付可退回租賃按金乃根據香港財務報告準則第9號入賬，初步按公平值計量。初始確認時對公平值作出的調整被視為額外租賃款項且計入使用權資產成本。

租賃負債

於租賃開始日期，本集團按該日未償付租賃款項的現值確認及計量租賃負債。於計算租賃款項的現值時，倘租賃隱含的利率難以確定，則本集團使用租賃開始日期的增量借貸利率計算。

租賃款項包括固定付款減任何應收租賃優惠。

於開始日期後，租賃負債根據增量利息及租賃款項作出調整。

倘租期出現變動，本集團重新計量租賃負債(並對相關使用權資產作出相應調整)，於該情況下，相關租賃負債透過使用重新評估日期之經修訂貼現率貼現經修訂租賃款項而重新計量。

本集團於綜合財務狀況表內將租賃負債呈列為單獨項目。

### 3. 綜合財務報表編製準則及重要會計政策(續)

#### 3.2 重要會計政策(續)

##### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 租賃修改

就未作為一項單獨租賃入賬的租賃修訂而言，本集團基於透過使用修改生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃款項的經修改租賃的租期，重新計量租賃負債。

本集團透過對相關使用權資產進行相應調整，重新計量租賃負債。

##### 短期僱員福利

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。

##### 以股份為基礎之付款

##### 以股權結算以股份為基礎之付款交易

##### 授予僱員之購股權

於授出日期釐定的以股權結算以股份為基礎之付款的公平值(不考慮所有非市場歸屬條件)乃根據本集團對最終歸屬股本工具的估計，於歸屬期內按直線法支銷，並在權益(以股份為基礎之付款儲備)內計入相應增量。於各報告期末，本集團會根據所有相關非市場歸屬條件的評估修訂其預期歸屬股本工具的估計數目。修訂原有估計的影響(如有)將於損益內確認，令累計開支可反映經修訂的估計，並相應調整以股份為基礎之付款儲備。

當購股權獲行使時，先前於以股份為基礎之付款儲備確認的金額將轉撥至股份溢價。當購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期尚未獲行使，則先前於以股份為基礎之付款儲備確認的金額將轉撥至其他儲備。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年三月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表編製準則及重要會計政策 (續)

### 3.2 重要會計政策 (續)

#### 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確認。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。

#### 借貸成本

由於本集團並無任何合資格資產，故所有借貸成本於產生期間於損益確認。

#### 政府補助

在合理地保證本集團會遵守政府補助的附帶條件以及將會得到補助後，方會確認政府補助。

政府補助乃就本集團確認的有關開支(預期補助可予抵銷成本的開支)期間按系統化的基準於損益中確認。

作為補償開支或虧損或給予本集團即時財務支持而應收以及並無日後相關成本的收入相關政府補助，於其應收時在損益確認。該等補助呈列於「其他收入」。

#### 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。

### 3. 綜合財務報表編製準則及重要會計政策(續)

#### 3.2 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，並在不大可能再有足夠應課稅溢利可用於收回全部或部分資產時作扣減。

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(及稅法)，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。

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

就稅項扣減歸因於租賃負債的租賃交易而言，本集團將香港會計準則第12號「所得稅」規定應用於租賃交易整體。有關使用權資產及租賃負債的暫時性差額按淨額基準估算。使用權資產折舊超出租賃負債本金部分租賃款項的金額會產生可扣減暫時性差額淨額。

當有合法執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，並涉及同一稅務機關向同一應課稅實體徵收的所得稅時，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。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年三月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表編製準則及重要會計政策 (續)

#### 3.2 重要會計政策 (續)

##### 現金及現金等價物

於綜合財務狀況表中呈列之現金及現金等價物包括：

- (a) 現金，包括手頭現金及活期存款；及
- (b) 現金等價物包括短期(原到期日一般在三個月以內)、易於轉換為已知金額現金且流動性高及價值變動風險較不重大的投資。持有現金等價物旨在滿足短期現金承諾，而非出於投資或其他目的。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括上文所定義之現金及現金等價物。

##### 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。銷售所需成本包含銷售直接應佔的增量成本及本集團作出銷售時必定會產生的非增量成本。

##### 物業、廠房及設備減值

本集團於報告期末審閱其具有限可使用年期的物業、廠房及設備的賬面值，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)。

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。

### 3. 綜合財務報表編製準則及重要會計政策(續)

#### 3.2 重要會計政策(續)

##### 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。所有正規途徑買賣的金融資產按貿易日期基準予以確認及終止確認。正規買賣指須買賣在市場法規或慣例規定之期限內交付資產的金融資產。

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟初步根據香港財務報告準則第15號「來自客戶合約之收益」（「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（按公平值列入損益（「按公平值列入損益」）的金融資產或金融負債除外）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）。因確認按公平值列入損益的金融資產或金融負債而直接產生的交易成本即時於損益中確認。

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

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。

所有其他金融資產其後按公平值列入損益計量，惟於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。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年三月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表編製準則及重要會計政策 (續)

### 3.2 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 (續)

在下列情況下，金融資產為持作買賣：

- 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（「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。

#### (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「其他損益，淨額」項目。

### 3. 綜合財務報表編製準則及重要會計政策(續)

#### 3.2 重要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

根據香港財務報告準則第9號進行減值評估的金融資產減值

本集團就根據香港財務報告準則第9號須進行減值的金融資產(包括貿易及其他應收款項及按金、已抵押銀行存款、定期存款以及銀行結餘)根據預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式進行減值評估。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期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(「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。

本集團一直就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。

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預期信貸虧損時乃基於自首次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

於評估自首次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首次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；

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年三月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表編製準則及重要會計政策(續)

### 3.2 重要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

根據香港財務報告準則第9號進行減值評估的金融資產減值(續)

(i) 信貸風險大幅增加(續)

- 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，則自首次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。

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) 發行人或借貸人陷入重大財務困難；
- (b) 違反合約，如違約或逾期事件；

### 3. 綜合財務報表編製準則及重要會計政策(續)

#### 3.2 重要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

根據香港財務報告準則第9號進行減值評估的金融資產減值(續)

(iii) 信貸減值金融資產(續)

- (c) 借貸人之貸款人因與借貸人出現財務困難有關之經濟或合約理由而給予借貸人在一般情況下貸款人不予考慮之優惠條件；
- (d) 借貸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。

(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歷史數據及前瞻性資料作出。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，並按首次確認時釐定之實際利率貼現。

經計及過往逾期資料及相關信貸資料(如前瞻性宏觀經濟資料)，應收貿易賬款的全期預期信貸虧損乃按整體基準予以考慮。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年三月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表編製準則及重要會計政策 (續)

### 3.2 重要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

根據香港財務報告準則第9號進行減值評估的金融資產減值 (續)

(v) 計量及確認預期信貸虧損 (續)

就整體評估而言，本集團在分組時計及以下特徵：

- 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，以確保各組別成分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。

取消確認金融資產

本集團只有在資產現金流量的合約權利屆滿，或當已向另一實體轉讓該金融資產及該資產擁有權所承擔之絕大部分風險及回報時，方會取消確認金融資產。

取消確認按攤銷成本計量的金融資產時，該資產的賬面值與已收及應收代價總和之間的差額於損益確認。

### 3. 綜合財務報表編製準則及重要會計政策(續)

#### 3.2 重要會計政策(續)

金融工具(續)

##### 金融負債及權益

分類為債務或權益

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。本公司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)。

金融負債

所有金融負債其後採用實際利息法按攤銷成本計量。

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、應付一間附屬公司非控股權益款項以及銀行借貸)其後採用實際利息法按攤銷成本計量。

取消確認金融負債

本集團只有在其責任獲免除、取消或屆滿時，方會取消確認金融負債。獲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。

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。

## 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。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、現行市場條件以及預計作出銷售所需的成本對可變現淨值的評估作出。銷售所需成本包含銷售直接應佔的增量成本及作出銷售時必定會產生的非增量成本。倘估計可變現淨值低於成本，則會計提撥備。

存貨撥備212,000港元已於截至二零二三年三月三十一日止年度扣除(二零二二年：存貨撥備416,000港元)。於二零二三年三月三十一日的存貨賬面值為58,220,000港元(二零二二年：55,199,000港元)。於二零二三年三月三十一日，存貨撥備的賬面值為648,000港元(二零二二年：436,000港元)。

### 貿易應收款項的估計減值

本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期內觀察所得的歷史違約率，並就前瞻性資料作出調整。於每個報告日期均會重新評估歷史觀察所得之違約率，並考慮前瞻性資料之變動。此外，就擁有重大結餘且已發生信貸減值之貿易應收款項(如有)而言，則獨立評估預期信貸虧損。

於二零二三年三月三十一日，貿易應收款項的賬面值為117,619,000港元(二零二二年：172,410,000港元)。由於本集團管理層認為貿易應收款項於二零二三年三月三十一日的預期信貸虧損並不重大，故於截至二零二三年三月三十一日止年度並無確認減值虧損。於截至二零二二年三月三十一日止年度內確認減值虧損9,000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32及16披露。

## 5. 收益及分部資料

### 收益

#### (i) 收益分類及分部收益對賬

截至二零二三年三月三十一日止年度

分部	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
<b>貨品或服務種類</b>			
採購硬件及軟件	1,017,868	—	1,017,868
提供設計解決方案	14,057	9,739	23,796
向客戶提供資訊科技系統維護及／或支援服務	2,008	123,176	125,184
<b>總計</b>	<b>1,033,933</b>	<b>132,915</b>	<b>1,166,848</b>
<b>收益確認時間</b>			
於某個時間點確認	1,017,868	—	1,017,868
隨著時間確認	16,065	132,915	148,980
<b>總計</b>	<b>1,033,933</b>	<b>132,915</b>	<b>1,166,848</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年三月三十一日止年度

### 5. 收益及分部資料(續)

#### 收益(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的收益分析：

	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
<b>公營界別</b>			
香港政府	352,582	33,945	386,527
公共機構	142,791	3,069	145,860
教育機構及非盈利組織	101,275	8,820	110,095
<b>小計</b>	<b>596,648</b>	<b>45,834</b>	<b>642,482</b>
<b>私營界別</b>			
銀行及金融	168,314	49,718	218,032
資訊科技	29,622	6,590	36,212
電信及媒體	26,674	3,174	29,848
運輸	38,568	4,069	42,637
其他	174,107	23,530	197,637
<b>小計</b>	<b>437,285</b>	<b>87,081</b>	<b>524,366</b>
	<b>1,033,933</b>	<b>132,915</b>	<b>1,166,848</b>

## 5. 收益及分部資料(續)

### 收益(續)

#### (i) 收益分類及分部收益對賬(續)

截至二零二二年三月三十一日止年度

分部	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
<b>貨品或服務種類</b>			
採購硬件及軟件	1,006,837	—	1,006,837
提供設計解決方案	18,566	11,725	30,291
向客戶提供資訊科技系統維護及／或支援服務	775	111,064	111,839
<b>總計</b>	<b>1,026,178</b>	<b>122,789</b>	<b>1,148,967</b>
<b>收益確認時間</b>			
於某個時間點確認	1,006,837	—	1,006,837
隨著時間確認	19,341	122,789	142,130
<b>總計</b>	<b>1,026,178</b>	<b>122,789</b>	<b>1,148,967</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年三月三十一日止年度

### 5. 收益及分部資料(續)

#### 收益(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的收益分析：

	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
<b>公營界別</b>			
香港政府	262,530	32,635	295,165
公共機構	176,479	3,883	180,362
教育機構及非盈利組織	126,323	10,269	136,592
<b>小計</b>	<b>565,332</b>	<b>46,787</b>	<b>612,119</b>
<b>私營界別</b>			
銀行及金融	174,809	41,829	216,638
資訊科技	26,838	4,091	30,929
電信及媒體	36,822	3,247	40,069
運輸	56,171	4,516	60,687
其他	166,206	22,319	188,525
<b>小計</b>	<b>460,846</b>	<b>76,002</b>	<b>536,848</b>
	<b>1,026,178</b>	<b>122,789</b>	<b>1,148,967</b>

## 5. 收益及分部資料(續)

### 收益(續)

#### (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)採購硬件及軟件；(ii)提供設計解決方案；及(iii)向客戶提供資訊科技系統維護及／或支援服務。

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。

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。

就來自向客戶提供資訊科技系統維護及／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輸出法於一段時間內確認。

有關合約負債詳情載於附註19。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年三月三十一日止年度

### 5. 收益及分部資料(續)

#### 收益(續)

#### (iii) 分配至客戶合約餘下履約責任的交易價

於二零二三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	93,467	229,633
一年以上兩年以內	4,130	646
兩年以上五年以內	2,251	116
五年以上	117	—
	<b>99,965</b>	<b>230,395</b>

於二零二二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	63,590	134,699
一年以上兩年以內	4,541	14,432
兩年以上五年以內	1,277	1,102
五年以上	3	—
	<b>69,411</b>	<b>150,233</b>

所有提供設計解決方案服務的期限為一年或以內。誠如香港財務報告準則第15號所允許，分配至該等未履行合約的交易價不予披露。

## 5. 收益及分部資料(續)

### 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。

本集團經營及可報告分部收益及分部業績的分析載列如下：

#### 截至二零二三年三月三十一日止年度

	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
分部收益	1,033,933	132,915	1,166,848
分部業績	49,806	12,811	62,617
其他收入			8,968
其他損益，淨額			1,330
其他開支			(2,222)
若干分銷及銷售開支			(1,080)
行政開支			(30,258)
融資成本			(620)
除稅前溢利			38,735

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年三月三十一日止年度

### 5. 收益及分部資料(續)

#### 分部資料(續)

	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
<b>截至二零二二年三月三十一日止年度</b>			
分部收益	1,026,178	122,789	1,148,967
分部業績	53,918	17,242	71,160
其他收入			479
其他損益，淨額			626
其他開支			(2,213)
若干分銷及銷售開支			(1,174)
行政開支			(29,999)
融資成本			(554)
除稅前溢利			38,325

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。分部業績指各分部所賺取的溢利(未經分配其他收入、其他損益，淨額、其他開支、若干分銷及銷售開支、行政開支及融資成本)。

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主要營運決策者定期審閱。

## 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：				
截至二零二三年三月三十一日止年度				
折舊	6,704	2,153	5,038	13,895
存貨撥備	212	—	—	212
截至二零二二年三月三十一日止年度				
折舊	4,912	1,920	4,865	11,697
存貨撥備撥回	416	—	—	416

### 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)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

截至二零二三年三月三十一日止年度

### 6. 其他收入及其他損益，淨額

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<b>其他收入</b>		
利息收入	1,532	176
撤回其他應付款項	1,099	—
政府補助(附註a)	5,940	—
其他	397	303
	<b>8,968</b>	479
<b>其他損益，淨額</b>		
衍生金融工具公平值變動	1,038	977
外匯收益(虧損)淨額	292	(380)
出售/撤銷物業、廠房及設備的收益	—	38
預期信貸虧損模式項下的貿易應收款項減值虧損	—	(9)
	<b>1,330</b>	626

附註：

(a) 截至二零二三年三月三十一日止年度，本集團已收取來自保就業計劃的政府補助5,940,000港元(二零二二年：無)。

### 7. 稅項

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
香港利得稅：		
即期稅項	5,593	6,136
遞延稅項(附註13)	(34)	213
	<b>5,559</b>	6,349

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。

截至二零二三年及二零二二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。

## 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：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
除稅前溢利	<b>38,735</b>	38,325
按香港利得稅 16.5% 計算之稅項	<b>6,391</b>	6,324
稅務上毋須課稅收入之稅務影響	<b>(1,032)</b>	(80)
稅務上不可扣減支出之稅務影響	<b>338</b>	320
動用先前不予確認之稅項虧損	<b>—</b>	(11)
不予確認稅項虧損之稅務影響	<b>9</b>	4
兩級制稅率之稅務影響	<b>(165)</b>	(165)
其他	<b>18</b>	(43)
年內稅項	<b>5,559</b>	6,349

## 8. 年內溢利

	二零二三年 千港元	二零二二年 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)	<b>8,741</b>	7,611
其他員工成本	<b>96,507</b>	100,036
退休福利計劃供款(不包括董事)	<b>3,415</b>	3,467
	<b>108,663</b>	111,114
核數師酬金	<b>1,540</b>	1,750
確認為開支的存貨成本(附註a)	<b>936,176</b>	917,236
物業、廠房及設備折舊	<b>13,895</b>	11,697

附註：

(a) 於損益扣除的存貨成本包括存貨撥備212,000港元(二零二二年：存貨撥備416,000港元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年三月三十一日止年度

### 9. 董事、最高行政人員及僱員酬金

#### 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
<b>截至二零二三年三月三十一日止年度</b>					
<b>執行董事</b>					
楊先生	—	600	—	—	600
鄭永輝先生	94	1,648	779	30	2,551
朱明豪先生(「朱先生」)(附註ii)	—	2,918	942	70	3,930
區文華先生(於二零二二年七月一日獲委任)	70	727	308	27	1,132
<b>非執行董事</b>					
尹耀漢先生	132	—	—	—	132
<b>獨立非執行董事</b>					
鄭德忠先生	132	—	—	—	132
李慧敏女士	132	—	—	—	132
李景衡先生	132	—	—	—	132
	<b>692</b>	<b>5,893</b>	<b>2,029</b>	<b>127</b>	<b>8,741</b>

	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
<b>截至二零二二年三月三十一日止年度</b>					
<b>執行董事</b>					
楊先生	—	600	—	—	600
鄭永輝先生	94	1,652	858	23	2,627
朱明豪先生(「朱先生」)(附註ii)	—	3,121	666	69	3,856
<b>非執行董事</b>					
尹耀漢先生	132	—	—	—	132
<b>獨立非執行董事</b>					
鄭德忠先生	132	—	—	—	132
李慧敏女士	132	—	—	—	132
李景衡先生	132	—	—	—	132
	<b>622</b>	<b>5,373</b>	<b>1,524</b>	<b>92</b>	<b>7,611</b>

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本集團截至二零二三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960,000港元(二零二二年：962,000港元)，已確認租賃負債及利息開支詳情載於附註26。

## 9. 董事、最高行政人員及僱員酬金(續)

### 董事及最高行政人員酬金(續)

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

截至二零二三年三月三十一日止年度，本集團五名最高薪酬人士包括三名(二零二二年：兩名)本公司董事，彼等之酬金已於上文披露。截至二零二三年三月三十一日止年度，餘下兩名(二零二二年：三名)人士的酬金如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
薪金及其他福利	1,764	2,632
花紅	486	929
退休福利計劃供款	58	91
	<b>2,308</b>	3,652

酬金屬以下範圍的最高薪酬僱員(非本公司董事)數目如下：

	二零二三年 僱員數目	二零二二年 僱員數目
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	2	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

截至二零二三年三月三十一日止年度

### 10. 股息

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
年內確認為分派之本公司普通股股東獲派股息：		
二零二三年中期股息 — 每股股份0.045港元 (二零二二年：二零二二年中期股息0.04港元)	13,500	12,000
二零二二年末期股息 — 每股股份0.06港元 (二零二二年：二零二一年末期股息0.05港元)	18,000	15,000
二零二二年特別股息 — 每股股份零港元 (二零二二年：二零二一年特別股息0.05港元)	—	15,000
	<b>31,500</b>	42,000

於報告期末後，本公司董事就截至二零二三年三月三十一日止年度宣派特別股息每股股份0.08港元(二零二二年：零港元)，總計24,000,000港元(二零二二年：零港元)。董事建議就截至二零二三年三月三十一日止年度派發末期股息每股股份0.025港元(二零二二年：0.06港元)，總計7,500,000港元(二零二二年：18,000,000港元)，惟末期股息須待本公司股東(「股東」)於應屆股東大會上批准後，方可作實。

### 11. 每股盈利

每股基本盈利乃基於以下數據計算：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
盈利：		
計算每股基本盈利所用的本公司擁有人應佔年內溢利	33,179	31,970

	二零二三年 千股	二零二二年 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。

## 12. 物業、廠房及設備

	租賃 物業 千港元	租賃設備 千港元	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						
於二零二一年四月一日	8,344	—	5,791	14,201	296	28,632
增加	—	7,544	—	3,642	—	11,186
出售／撇銷	—	—	—	(603)	—	(603)
租期修訂	8,169	—	—	—	—	8,169
租賃屆滿後對銷	(8,344)	—	—	—	—	(8,344)
於二零二二年三月三十一日	<b>8,169</b>	<b>7,544</b>	<b>5,791</b>	<b>17,240</b>	<b>296</b>	<b>39,040</b>
增加	—	2,569	—	2,461	—	5,030
出售	—	—	—	(553)	—	(553)
租期修訂	7,099	—	—	—	—	7,099
租賃屆滿後對銷	(7,150)	—	—	—	—	(7,150)
於二零二三年三月三十一日	<b>8,118</b>	<b>10,113</b>	<b>5,791</b>	<b>19,148</b>	<b>296</b>	<b>43,466</b>
累計折舊及減值						
於二零二一年四月一日	1,095	—	4,870	11,230	296	17,491
年內撥備	7,642	1,467	247	2,341	—	11,697
於出售／撇銷時對銷	—	—	—	(603)	—	(603)
租賃屆滿後對銷	(8,266)	—	—	—	—	(8,266)
於二零二二年三月三十一日	<b>471</b>	<b>1,467</b>	<b>5,117</b>	<b>12,968</b>	<b>296</b>	<b>20,319</b>
年內撥備	7,620	3,404	247	2,624	—	13,895
於撇銷時對銷	—	—	—	(553)	—	(553)
租賃屆滿後對銷	(7,150)	—	—	—	—	(7,150)
於二零二三年三月三十一日	<b>941</b>	<b>4,871</b>	<b>5,364</b>	<b>15,039</b>	<b>296</b>	<b>26,511</b>
賬面值						
於二零二三年三月三十一日	<b>7,177</b>	<b>5,242</b>	<b>427</b>	<b>4,109</b>	<b>—</b>	<b>16,955</b>
於二零二二年三月三十一日	<b>7,698</b>	<b>6,077</b>	<b>674</b>	<b>4,272</b>	<b>—</b>	<b>18,721</b>

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	估計可使用年期與租期之較短者
租賃設備	估計可使用年期與租期之較短者
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

截至二零二三年三月三十一日止年度

### 12. 物業、廠房及設備(續)

#### 使用權資產(計入租賃物業及租賃設備)

	租賃物業 千港元	租賃設備 千港元	總計 千港元
於二零二三年三月三十一日			
賬面值	7,177	5,242	12,419
於二零二二年三月三十一日			
賬面值	7,698	6,077	13,775
截至二零二三年三月三十一日止年度			
折舊費用	7,620	3,404	11,024
截至二零二二年三月三十一日止年度			
折舊費用	7,642	1,467	9,109
		二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
短期租賃相關開支		197	106
租賃現金流出總額		11,757	9,667
使用權資產增加		9,668	15,713

於兩個年度，本集團自一間關聯公司租用辦公室物業用於其營運，以及自楊先生租用董事宿舍(如附註26所披露)。除此之外，本集團自獨立第三方租賃設備及一間貨倉。租賃合約按固定年期一至三年訂立。租賃條款乃按個別基準磋商，包括各種不同條款及條件。於釐定期期及評估不可撤回期間的長度時，本集團應用合約的定義並釐定合約可強制執行的期間。

本集團經常就貨倉訂立短期租賃。於二零二三年三月三十一日，短期租賃組合類似於上文所披露之截至二零二三年三月三十一日止年度的短期租賃開支之短期租賃組合。

#### 租賃限制或契諾

此外，於二零二三年三月三十一日已確認租賃負債12,609,000港元，以及相關使用權資產12,419,000港元(二零二二年：租賃負債13,884,000港元及相關使用權資產13,775,000港元)。除出租人持有的於租賃資產的抵押權益外，租賃協議不施加任何契諾。租賃資產不得用作獲取借貸的抵押。

### 13. 遞延稅項負債

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負債及其於年內的變動。

	千港元
於二零二一年四月一日	(29)
於損益扣除	(213)
於二零二二年三月三十一日	(242)
於損益計入	34
於二零二三年三月三十一日	<b>(208)</b>

於二零二三年三月三十一日，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11,564,000港元(二零二二年：11,509,000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」)於固定日期高於或為行使價，則本集團將會向銀行按行使價購買名義金額1。倘於固定日期的現貨價低於行使價，則本集團將會向銀行按行使價購買名義金額2。

	名義金額1	名義金額2	訂約日期	行使價	期初固定日期	目標值	期末固定日期 (附註)
於二零二二年 三月三十一日：							
合約A	600,000美元	1,200,000美元	二零二一年 十一月四日	7.749	二零二一年 十二月八日	180,000港元	二零二三年十一月三日
於二零二三年 三月三十一日：							
合約B	500,000美元	1,000,000美元	二零二二年 十月六日	7.788	二零二二年 十一月三日	125,000港元	二零二四年十月二日
合約C	500,000美元	1,000,000美元	二零二二年 十一月十五日	7.749	二零二三年 三月十五日	100,000港元	二零二四年十一月十二日

附註：

- (i) 該等合約於(1)達到目標值時之目標贖回事件；或(2)終止定價日期之較早者到期。
- (ii) 該等合約以已抵押銀行存款9,517,000港元(二零二二年：5,712,000港元)作擔保。

以上合約於報告期末以公平值計量。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年三月三十一日止年度

### 15. 存貨

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
製成品	58,220	55,199

### 16. 貿易及其他應收款項、預付款項及按金

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
來自客戶合約的貿易應收款項	117,628	172,419
減：信貸虧損撥備	(9)	(9)
	117,619	172,410
租賃及公用事業按金	320	320
維護服務成本的預付款項	26,945	21,860
其他	3,262	4,928
貿易及其他應收款項、按金及預付款項總額	148,146	199,518
分析為：		
即期	146,202	197,721
非即期(包括維護服務成本的預付款項、租賃及公用事業按金)	1,944	1,797
	148,146	199,518

於二零二一年四月一日，來自客戶合約的貿易應收款項為132,964,000港元。

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7至90日的信用期。

## 16. 貿易及其他應收款項、預付款項及按金(續)

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：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
0至30日	72,841	94,627
31至60日	23,488	35,398
61至90日	6,906	15,912
91至120日	4,388	8,146
121至180日	6,515	6,586
超過180日	3,481	11,741
	<b>117,619</b>	172,410

於二零二三年三月三十一日，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48,412,000港元(二零二二年：83,872,000港元)的債務。於逾期結餘中，10,082,000港元(二零二二年：18,672,000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。

有關貿易及其他應收款項及按金之減值評估詳情載於附註32。

## 17. 已抵押銀行存款／定期存款／現金及現金等價物

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
手頭現金	26	22
銀行結餘(三個月內)	248,246	232,133
現金及現金等價物	248,272	232,155
定期存款	5,161	5,104
已抵押銀行存款	39,900	32,348

現金及現金等價物包括本集團為滿足本集團的短期現金承諾而持有按市場利率介乎0.26%至4.00%(二零二二年：0.04%至2.15%)計息之短期銀行存款。

定期存款包括原到期日超過三個月但少於一年的銀行存款，按固定年利率4.00%(二零二二年：0.26%)計息。

已抵押銀行存款按固定年利率0.05%至4.00%(二零二二年：0.06%至0.26%)計息，主要指已於二零二三年三月三十一日抵押作擔保分別將於衍生金融工具屆滿及合約工程完成後解除的衍生金融工具9,517,000港元(二零二二年：5,712,000港元)(誠如附註14所披露)及履約擔保29,591,000港元(二零二二年：26,136,000港元)(誠如附註28所披露)。

有關已抵押銀行存款、定期存款及銀行結餘之減值評估詳情載於附註32。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三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

以下為貿易及其他應付款項以及應計款項之分析：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
貿易應付款項	165,958	152,066
應計員工成本	14,522	18,182
應計購買	11,327	26,110
其他	11,543	15,760
	<b>203,350</b>	212,118

以下為按發票日期列賬之貿易應付款項的賬齡分析：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
0至30日	90,102	89,964
31至60日	59,693	37,824
61至90日	13,441	21,318
超過90日	2,722	2,960
	<b>165,958</b>	152,066

### 19. 合約負債

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
流動	82,575	92,260
非流動	4,634	3,352
	<b>87,209</b>	95,612

於二零二一年四月一日，合約負債為65,729,000港元。

預期不會於本集團之正常經營週期內清償之合約負債乃根據本集團向客戶轉讓商品或服務之最早義務被分類為即期及非即期。

本集團於截至二零二三年三月三十一日止年度將年初計入合約負債結餘的92,260,000港元(二零二二年：62,131,000港元)確認為收益。

影響已確認合約負債金額之一般付款條款如下：

## 19. 合約負債(續)

### 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項，而按金金額視乎與客戶的業務關係可能有所不同。按金及預付款項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超出按金及預付金額。

## 20. 租賃負債

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
應付租賃負債：		
一年內	<b>10,970</b>	10,087
一年以上但兩年內期間	<b>1,639</b>	2,675
兩年以上但五年內期間	—	1,122
	<b>12,609</b>	13,884
減：流動負債項下於12個月內結算的應收款項	<b>(10,970)</b>	(10,087)
非流動負債項下於12個月後結算的應收款項	<b>1,639</b>	3,797

## 21. 銀行借貸

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
借貸(包含銀行貸款)：		
循環貸款	—	9,000
按下列日期償還銀行貸款：		
一年內	—	9,000

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年三月三十一日止年度

### 21. 借貸(續)

於二零二二年三月三十一日，本集團銀行貸款的年利率按香港銀行同業拆息加1.3%至香港銀行同業拆息2%（二零二三年：無）計息。

	二零二三年	二零二二年
實際利率		
浮動利率借貸	不適用	1.43%至2.15%

### 22. 股本

於二零二二年及二零二三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：		
於二零二一年四月一日、二零二二年及二零二三年三月三十一日	5,000,000,000	50,000
已發行及繳足：		
於二零二一年四月一日、二零二二年及二零二三年三月三十一日	300,000,000	3,000

本公司股本於該兩個年度並無變動。

### 23. 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。截至二零二三年三月三十一日止年度，本公司向非控股股東購買非控股權益。交易完成後，當時的非控股股東同意豁免本集團對該金額的責任；及其他應付款項撥回1,099,000港元於其他收入確認。

## 24. 退休福利計劃

### 界定供款計劃

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 3,542,000 港元(二零二二年：3,559,000 港元)乃指本集團已或應向強積金計劃作出的供款。

### 界定利益計劃

根據僱傭條例(第 57 章)，本集團有責任於香港合資格僱員退休時向其支付長期服務金(「長期服務金」)，惟僱傭期為最少 5 年。

此外，於一九九五年通過的強制性公積金條例允許本集團動用本集團的強制性強積金供款加／減其任何正／負回報(統稱「合資格抵銷金額」)，以抵銷應付僱員的長期服務金(「抵銷安排」)。

《2022 年僱傭及退休計劃法例(抵銷安排)(修訂)條例》於二零二二年六月十七日刊憲，最終將廢除抵銷安排(「廢除」)。於二零二三年四月，香港行政長官宣佈，廢除將於二零二五年五月一日(「過渡日期」)正式生效。根據經修訂條例，過渡日期之後的合資格抵銷金額僅可用於抵銷過渡日期前的長期服務金責任，而不再合資格抵銷過渡日期後的長期服務金責任。此外，過渡日期前的長期服務金責任將獲豁免，並根據緊接過渡日期前的最後一個月工資計算。

本集團正評估應用經修訂條例及廢除之全面影響。

## 25. 資本承擔

於二零二三年三月三十一日，本集團於本年度並無就收購物業、廠房及設備擁有已訂約但未撥備之資本承擔(二零二二年：605,000 港元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年三月三十一日止年度

### 26. 關聯方交易

本集團已訂立以下關聯方交易：

關聯方姓名／名稱	交易性質	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
Microware Properties Limited (「Microware Properties」)	租賃負債的利息開支	207	175
	租賃負債	6,258	6,220
楊先生	租賃負債的利息開支	31	26
	租賃負債	841	929

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。

於二零二三年三月二十三日，本集團與Microware Properties及楊先生重續租賃協議，分別用作辦公室物業及董事宿舍，該兩份租賃協議的相關租期已延長至二零二四年三月三十一日。重續構成租賃修訂，本集團已於截至二零二三年三月三十一日止年度內，確認使用權資產增加及租賃負債，金額均為7,099,000港元。

於二零二二年三月二十三日，本集團與Microware Properties及楊先生重續租賃協議，分別用作辦公室物業及董事宿舍，該兩份租賃協議的相關租期已延長二零二三年三月三十一日。重續構成租賃修訂，本集團已於截至二零二二年三月三十一日止年度內，確認使用權資產增加及租賃負債，金額均為7,149,000港元。

### 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：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
短期福利	12,798	12,732
離職後福利	236	219
	13,034	12,951

## 27. 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：

於二零二三年三月三十一日

	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	9,517	—	—	9,517
已確認金融資產：				
— 衍生金融工具	177	—	—	177

於二零二二年三月三十一日

	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	5,712	—	—	5,712
已確認金融資產：				
— 衍生金融工具	6	—	—	6

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年三月三十一日止年度

### 28. 履約擔保

於二零二三年三月三十一日，本集團的履約擔保29,591,000港元(二零二二年：26,136,000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。

於二零二三年及二零二二年三月三十一日，董事認為本集團面臨申索的可能性不大。

### 29. 本公司財務狀況表及儲備

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
非流動資產		
於一間附屬公司的投資	<b>46,056</b>	46,056
流動資產		
其他應收款項、預付款項及按金	<b>484</b>	223
應收一間附屬公司款項	<b>556</b>	530
現金及現金等價物	<b>32,344</b>	31,952
	<b>33,384</b>	32,705
流動負債		
其他應付款項及應計款項	<b>491</b>	491
流動資產淨值	<b>32,893</b>	32,214
資產淨值	<b>78,949</b>	78,270
資本及儲備		
股本(附註22)	<b>3,000</b>	3,000
儲備(附註i)	<b>75,949</b>	75,270
	<b>78,949</b>	78,270

## 29. 本公司財務狀況表及儲備(續)

附註 i :

### 本公司儲備

	股份溢價 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元
於二零二一年四月一日	75,297	(596)	74,701
年內溢利及全面收入總額	—	42,569	42,569
已付股息(附註10)	—	(42,000)	(42,000)
於二零二二年三月三十一日	75,297	(27)	75,270
年內溢利及全面收入總額	—	32,179	32,179
已付股息(附註10)	—	(31,500)	(31,500)
於二零二三年三月三十一日	75,297	652	75,949

## 30. 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 資本詳情	本公司應佔擁有權權益比例		主要活動
			二零二三年	二零二二年	
Microware Hong Kong Limited <sup>^</sup>	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	100%	90%	提供資訊科技管理服務

<sup>^</sup> 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

截至二零二三年三月三十一日止年度

### 31. 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團內實體將能夠繼續持續經營，同時透過優化債務及權益結餘，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保持不變。

本集團的資本結構包含債務淨額，當中含有銀行貸款、現金及現金等價物淨額以及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，本集團將透過支付股息、發行新股以及發行新債務或贖回現有債務平衡其整體資本結構。

### 32. 金融工具

#### 金融工具類別

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<b>金融資產</b>		
按攤銷成本計量的金融資產	<b>411,910</b>	442,705
衍生金融工具	<b>177</b>	6
<b>金融負債</b>		
攤銷成本	<b>203,350</b>	222,216

## 32. 金融工具(續)

### 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、按金、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、銀行貸款、租賃負債、衍生金融工具、已抵押銀行存款、定期存款以及現金及現金等價物。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抵押銀行存款(附註17)、定期存款(附註17)及租賃負債(附註20)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)及銀行借貸(附註21)有關。

本集團並無使用任何利率對沖政策以減輕有關利率風險。然而，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。

經計及於二零二三年及二零二二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

本集團購買外幣，令本集團面臨外幣風險。本集團的若干銀行結餘、貿易應收款項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、貿易應收款項以及貿易應付款項的賬面值如下：

	銀行結餘		貿易應收款項		貿易應付款項	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
美元	11,993	35,952	6,866	13,139	75,284	60,055

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。然而，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提供敏感度分析。

## 32. 金融工具 (續)

### 金融風險管理目標及政策 (續)

#### 市場風險 (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。

#### 信貸風險及減值評估

信貸風險指本集團的對手方未能履行彼等合約責任導致本集團出現財務虧損的風險。於二零二三年三月三十一日，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28披露。本集團並無持有任何抵押品或其他信貸增強措施，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，並持續監察該等信貸風險敞口。本集團會在接納新客戶時評估潛在客戶的信貸質素。本集團亦設有其他監察程序，以確保採取跟進行動收回逾期債務。此外，本集團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，按預期信貸虧損模式對貿易應收款項進行減值評估。就此而言，本集團董事認為本集團的信貸風險大幅減少。

本集團的信貸集中風險按行業分類於二零二三年三月三十一日主要集中在香港政府、廣告、銀行及金融以及教育機構及非盈利組織，分別佔貿易應收款項總額38%、16%、13%及11%（二零二二年：香港政府、銀行及金融、廣告及公共機構佔23%、19%、17%及16%）。由於貿易應收款項總額的16%（二零二二年：17%）為分別應收本集團五大客戶的款項，故本集團存在信貸集中風險。為盡量降低信貸風險，本集團管理層已委派一個負責決定信貸限額及信貸批核的團隊。

就貿易應收款項117,628,000港元（二零二二年：172,419,000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。本集團使用分組評估貿易應收款項的預期信貸虧損，該分組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。

## 32. 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)

#### 其他應收款項及按金

就其他應收款項及按金而言，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。本集團根據12個月預期信貸虧損模式進行減值評估。

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。

	未逾期／無固定		總計 千港元
	逾期 千港元	還款期限 千港元	
<b>按攤銷成本計量的金融資產</b>			
其他應收款項及按金(附註16)			
於二零二三年三月三十一日	—	958	958
於二零二二年三月三十一日	—	688	688

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。

#### 已抵押銀行存款、定期存款及銀行結餘

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，本集團根據預期信貸虧損使用12個月預期信貸虧損對個別結餘進行評估。於二零二三年三月三十一日，本公司董事認為信貸風險有限，因此已抵押銀行存款、定期存款及銀行結餘的預期信貸虧損分別39,900,000港元(二零二二年：32,348,000港元)、5,161,000港元(二零二二年：5,104,000港元)及248,246,000港元(二零二二年：232,133,000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。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年三月三十一日止年度

### 32. 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)

本集團內部信貸風險分級評估包括以下類別：

內部信貸評級	描述	貿易應收款項	其他金融資產
低風險	交易方的違約風險較低，且並無逾期金額	全期預期信貸虧損 — 未發生信貸減值	十二個月預期信貸虧損 — 未發生信貸減值
觀察清單	債務人經常於到期日後還款，但一般會悉數結清	全期預期信貸虧損 — 未發生信貸減值	十二個月預期信貸虧損 — 未發生信貸減值
存疑	自透過內部或外部資源開發的資料初步確認以來，信貸風險已顯著增加	全期預期信貸虧損 — 未發生信貸減值	全期預期信貸虧損 — 未發生信貸減值
虧損	有證據顯示有關資產已發生信貸減值	全期預期信貸虧損 — 已發生信貸減值	全期預期信貸虧損 — 已發生信貸減值
撤銷	有證據顯示債務人陷入嚴重財務困難且本集團不認為日後可收回有關款項	撤銷有關金額	撤銷有關金額

下表詳述本集團須就貿易應收款項、其他應收款項及按金、已抵押銀行存款、定期存款及銀行結餘進行預期信貸虧損評估之信貸風險敞口：

	附註	外部信貸評級	內部信貸評級	十二個月或全期 預期信貸虧損	二零二三年 賬面總值 港元	二零二二年 賬面總值 港元
貿易應收款項	16	不適用	低風險	全期預期 信貸虧損 (未發生信貸 減值)	<b>117,628</b>	172,419
其他應收款項及按 金	16	不適用	低風險	十二個月預期 信貸虧損	<b>958</b>	688
已抵押銀行存款	17	Aa3至A1	不適用	十二個月預期 信貸虧損	<b>39,900</b>	32,348
定期存款	17	Aa3	不適用	十二個月預期 信貸虧損	<b>5,161</b>	5,104
銀行結餘	17	Aa3至A3	不適用	十二個月預期 信貸虧損	<b>248,246</b>	231,133

## 32. 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)

下表呈列根據簡化方法就貿易應收款項確認的全期預期信貸虧損變動。

	全期預期信貸虧損 (未發生信貸減值) 千港元
於二零二一年四月一日	—
已確認減值虧損	(9)
於二零二二年三月三十一日及二零二三年三月三十一日	(9)

倘有資料顯示債務人面對嚴重財務困難且收回款項的機率不大(如債務人遭清盤或啟動破產程序，或貿易應收款項已逾期超過兩年，以較早者為準)，本集團將撤銷貿易應收款項。

#### 流動資金風險

於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。

於二零二三年三月三十一日，本集團有未動用銀行融資約1,092,203,000港元(二零二二年：865,749,000港元)。

本集團非衍生金融負債的未貼現現金流量為204,449,000港元(二零二二年：222,216,000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。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年三月三十一日止年度

### 32. 金融工具 (續)

#### 金融風險管理目標及政策 (續)

##### 流動資金風險 (續)

下表詳列本集團租賃負債的剩餘合約到期情況。該表格乃根據本集團須作出付款的最早日期，依據租賃負債的未貼現現金流量編製。該表格包括利息及本金現金流量。倘利息流量為浮動利率，則未貼現金額乃按報告期末的利率得出。

##### 流動資金表格

	加權平均 實際年利率 %	按要求 千港元	3個月 以內 千港元	3個月至 1年 千港元	1至2年 千港元	2至5年 千港元	5年以上 千港元	未貼現現金 流量總額 千港元	賬面總值 千港元
於二零二三年三月三十一日 租賃負債	5.91	—	2,903	8,459	1,661	—	—	13,023	12,609
於二零二二年三月三十一日 租賃負債	5.91	—	2,654	7,961	2,811	1,137	—	14,563	13,884

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二零二三年及二零二二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。

## 32. 金融工具(續)

### 金融風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

流動資金表格(續)

	按要求或 少於3個月 千港元	3個月至1年 千港元	未貼現現金 流量總額 千港元	衍生遠期 合約資產 賬面總值 千港元
於二零二三年三月三十一日				
衍生工具 — 總額結算				
— 流入	7,851	—	7,851	—
— 流出	(7,769)	—	(7,769)	—
	82	—	82	177
於二零二二年三月三十一日				
衍生工具 — 總額結算				
— 流入	4,699	—	4,699	—
— 流出	(4,666)	—	(4,666)	—
	33	—	33	6

### 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之公平值

本集團的若干金融資產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	於三月三十一日的公平值				主要輸入數據
	二零二三年	二零二二年	公平值等級	估值方法	
衍生金融工具	資產 177,000 港元	資產 6,000 港元	第2級	貼現現金流量	遠期匯率及 合約匯率

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年三月三十一日止年度

### 32. 金融工具 (續)

#### 金融工具之公平值計量 (續)

按經常基準以公平值計量之本集團金融資產之公平值 (續)

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。

### 33. 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。

	租賃負債 千港元 (附註20)	應付股息 千港元	銀行借貸 千港元	應付利息 千港元	總計 千港元
於二零二一年四月一日	7,269	—	—	—	7,269
融資現金流量	(9,561)	(42,000)	9,000	(91)	(42,652)
融資成本	463	—	—	91	554
其他非現金變動：					
已宣派股息(附註10)	—	42,000	—	—	42,000
訂立新租賃及修改租賃 (附註12)	15,713	—	—	—	15,713
於二零二二年三月三十一日	<b>13,884</b>	<b>—</b>	<b>9,000</b>	<b>—</b>	<b>22,884</b>
融資現金流量	<b>(11,560)</b>	<b>(31,500)</b>	<b>(9,000)</b>	<b>(3)</b>	<b>(52,063)</b>
融資成本	<b>617</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3</b>	<b>620</b>
其他非現金變動：					
已宣派股息(附註10)	<b>—</b>	<b>31,500</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>31,500</b>
訂立新租賃及修改租賃 (附註12)	<b>9,668</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>9,668</b>
於二零二三年三月三十一日	<b>12,609</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>12,609</b>

# 財務摘要

## 業績

	截至三月三十一日止年度				二零二三年 千港元
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	
收益	1,255,078	1,365,341	1,114,277	1,148,967	<b>1,166,848</b>
除稅前溢利	34,888	49,258	54,468	38,325	<b>38,735</b>
稅項	(6,259)	(8,944)	(7,546)	(6,349)	<b>(5,559)</b>
年內溢利	28,629	40,314	46,922	31,976	<b>33,176</b>
以下人士應佔：					
本公司擁有人	28,883	40,619	47,332	31,970	<b>33,179</b>
非控股權益	(254)	(305)	(410)	6	<b>(3)</b>
	28,629	40,314	46,922	31,976	<b>33,176</b>
每股盈利					
基本(港元)	0.10	0.14	0.16	0.11	<b>0.11</b>

## 資產及負債

	於三月三十一日				二零二三年 千港元
	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	
資產總值	514,153	551,938	489,474	543,220	<b>516,831</b>
負債總額	(304,069)	(318,040)	(268,654)	(332,424)	<b>(304,360)</b>
	210,084	233,898	220,820	210,796	<b>212,471</b>
本公司擁有人應佔權益	210,337	234,456	221,788	211,758	<b>212,471</b>
非控股權益	(253)	(558)	(968)	(962)	<b>-</b>
	210,084	233,898	220,820	210,796	<b>212,471</b>