



# 年度報告 2021

**LKS Holding Group Limited**  
**樂嘉思控股集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
股份代號：1867

# 目錄

公司資料	2
主席報告	3
管理層討論及分析	4
董事及高級管理層履歷	16
董事會報告	20
企業管治報告	29
獨立核數師報告	40
綜合損益及其他全面收益表	45
綜合財務狀況表	46
綜合權益變動表	47
綜合現金流量表	48
綜合財務報表附註	49
財務概要	104

## 董事會

### 執行董事

劉展程先生(於2021年5月20日獲委任)  
(於2021年6月8日調任為主席及行政總裁)  
秦鳴悅女士(於2021年5月20日獲委任)  
叶作斌先生(於2021年6月9日獲委任)  
黃韻詩女士(主席)(於2021年6月8日辭任)  
林瑞華先生(行政總裁)(於2021年6月8日辭任)

### 獨立非執行董事

蘇黎新博士(於2021年6月9日獲委任)  
梁榮進先生(於2021年6月9日獲委任)  
嚴兵博士(於2021年6月9日獲委任)  
吳文偉先生(於2021年6月9日辭任)  
胡惠基先生(於2021年6月9日辭任)  
曾傲嫻女士(於2021年6月9日辭任)

## 董事委員會

### 審核委員會

蘇黎新博士(主席)(於2021年6月9日獲委任)  
梁榮進先生(於2021年6月9日獲委任)  
嚴兵博士(於2021年6月9日獲委任)  
曾傲嫻女士(主席)(於2021年6月9日辭任)  
吳文偉先生(於2021年6月9日辭任)  
胡惠基先生(於2021年6月9日辭任)

### 薪酬委員會

梁榮進先生(主席)(於2021年6月9日獲委任)  
劉展程先生(於2021年6月8日獲委任)  
蘇黎新博士(於2021年6月9日獲委任)  
胡惠基先生(主席)(於2021年6月9日辭任)  
曾傲嫻女士(於2021年6月9日辭任)  
黃韻詩女士(於2021年6月8日辭任)

### 提名委員會

劉展程先生(主席)(於2021年6月8日獲委任)  
蘇黎新博士(於2021年6月9日獲委任)  
梁榮進先生(於2021年6月9日獲委任)  
黃韻詩女士(主席)(於2021年6月8日辭任)  
曾傲嫻女士(於2021年6月9日辭任)  
胡惠基先生(於2021年6月9日辭任)

## 公司秘書

嚴秀屏女士

## 法定代表

劉展程先生(於2021年6月8日獲委任)  
叶作斌先生(於2021年6月9日獲委任)  
黃韻詩女士(於2021年6月8日辭任)  
嚴秀屏女士(於2021年6月9日辭任)

## 合規顧問

富比資本有限公司  
香港  
灣仔  
駱克道188號  
兆安中心26樓

## 核數師

華融(香港)會計師事務所有限公司  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師  
香港  
銅鑼灣  
高士威道8號  
航空大廈8樓

## 香港法律顧問

陳馮吳律師事務所(與世澤律師事務所聯營)  
香港  
灣仔  
港灣道30號  
新鴻基中心  
41樓4101-04室

## 開曼群島主要股份過戶登記處

Ocorian Trust (Cayman) Limited  
Windward 3, Regatta Office Park  
PO Box 1350  
Grand Cayman KY1-1108  
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

## 開曼群島註冊辦事處

Windward 3, Regatta Office Park  
PO Box 1350  
Grand Cayman KY1-1108  
Cayman Islands

## 香港總部及主要營業地點

香港  
九龍觀塘  
巧明街115號  
柏秀中心21樓

## 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司  
星展銀行(香港)有限公司

## 股份代號

1867

## 公司網站

[www.lksholding.com](http://www.lksholding.com)

# 主席報告

尊敬的各位股東：

本人謹代表樂嘉思控股集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)，向本公司全體股東呈報本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2021年3月31日止年度的綜合業績年度報告。

過去的一年是充滿挑戰的一年，新型冠狀病毒(COVID-19)為世界經濟帶來了前所未有的挑戰，不確定因素顯著增多。面對疫情快速蔓延的嚴峻態勢，世界各地各個國家和地區，包括香港均積極採取了不同程度的防控舉措，其中包括對內限制或禁止人員流動，對外實行邊境控制，採取嚴格的出入境限制措施。這直接導致全球範圍內的運輸和貿易活動停滯，經濟急劇下滑。

## 回顧

年內，受新型冠狀病毒的影響，本集團總收益由截至2020年3月31日止年度的約295.9百萬港元減少74.0百萬港元或25.0%至截至2021年3月31日止年度的約221.9百萬港元。股東應佔本集團溢利於截至2020年及2021年3月31日止年度維持相對穩定，分別為1.0百萬港元及1.0百萬港元。

## 展望

未來的一年，全球經濟仍將充滿不確定性，但隨着接種新型冠狀病毒疫苗人數的增加，有利於經濟活動的恢復正常。本集團將密切關注市場的變化，持續對現時的主要業務及營運進行詳盡審視，為長期業務發展制定業務計劃及策略，並將積極探索其他業務機會，努力抵銷經濟下滑帶來的不利影響。

## 致謝

本人謹代表董事會，對在當前充滿挑戰的經營環境中作出不懈努力、辛勤奉獻的諸位董事、管理層和全體員工表示誠摯的感謝。本人亦向諸位股東、客戶及業務夥伴在本年度對本集團一如既往的信任和支持致以衷心的感謝。

樂嘉思控股集團有限公司  
主席兼執行董事  
劉展程

香港，2021年6月29日

## 業務回顧及展望

本集團為承建商，有能力於香港提供(i)室內裝潢及翻新服務；及(ii)住宅、工業及商業物業的改建與加建工程（「改建與加建工程」）。本集團自2005年起營業，擁有豐富的經驗，並於業內享負盛名。自2006年起，本公司承建業務的主要營運附屬公司盈信建築有限公司（「盈信建築」）已登記為建築事務監督的註冊一般建築承建商，並獲准根據建築物條例進行改建與加建工程，包括一般的樓宇工程及道路工程。本集團的設計部門Ample Design Company Limited為客戶提供室內設計服務。

裝潢及翻新服務包括商業及工業物業的商店及辦公室及住宅處所的室內裝潢及翻新工程。就改建與加建工程而言，工程範圍一般包括結構改建工程、鋼結構工程、指示牌工程、樓宇保養、翻新工程及地面改善工程。

截至2021年3月31日止年度，本集團錄得收益約221.9百萬港元，而截至2020年3月31日止年度的收益為295.9百萬港元。該減少乃主要由於在截至2021年3月31日止年度經濟疲軟的情況下市場競爭激烈，導致本集團所承接項目的數量減少及所獲授的合約價值較低。

隨著香港政府實施控制措施及疫苗的推出，新型冠狀病毒確診個案略有穩定，但因不時報道聚集性個案而仍非常不穩定。展望未來，香港經濟在新型冠狀病毒疫情爆發情況下仍不穩定。本集團將密切監督市況，並繼續採取適當措施降低新型冠狀病毒疫情帶來的風險。此外，本集團亦將積極物色其他業務機會，制定長期業務計劃及策略，以便於市況逐步復甦時把握市場反彈機會。

## 主要風險及不確定性

本集團的主要風險概述如下：

- i) 本集團合約為非經常性質，而其未來業務表現視乎其於工程投標的持續成功。
- ii) 本集團面臨影響營運及財務狀況的糾紛、申索或訴訟的風險。
- iii) 倘投標過程後次承判及物料成本出現不利變動，本集團的溢利可能大幅減少。
- iv) 本集團屬於需要穩定的勞工供應以進行項目的行業。

## 遵守法律及法規

董事經作出一切合理查詢後，就彼等所知、所悉及所信，本集團在所有重大方面已遵守對本集團的業務及營運有重大影響的相關法律及法規。於截至2021年3月31日止年度期間，本集團並無重大違反或未遵守適用法律及法規。

# 管理層討論及分析

## 環保政策及表現

董事會全面負責本集團的環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)策略及報告。董事會負責本集團的環境、社會及管治風險管理及內部監控系統，以確保符合環境、社會及管治策略及報告要求。

根據香港法例，本集團於工地的營運受若干環保規定規限，主要包括有關空氣污染控制、噪音控制、水污染控制及廢棄物處置控制的規定。

有關本集團環境、社會及管治表現的詳情載於環境、社會及管治報告，該報告可於本公司年報刊發後三個月內於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)及本公司網站查閱或下載。

## 與客戶、供應商、次承判商及僱員的關係

### 客戶

本集團的客戶主要包括主要承判商，其將屋宇設備工程系統的所有或部分工程外判予其他次承判商(例如本集團)，而業主或偶有物業開發商(或其顧問)亦為本集團客戶。於本年度，本集團服務香港私人及公共分部的客戶，且董事認為本集團並無依賴任何單一客戶。本集團已與大部分主要客戶維持介乎一年至十年以上的緊密業務關係，董事相信，這代表本集團名列該等客戶認可次承判商名單內特選次承判商之一，且本集團已不時獲邀投標或報價。

### 供應商及次承判商

於本年度，須定期向本集團供應貨物及服務以便本集團能繼續進行其業務的供應商包括：(i)本集團委聘進行地盤工程的次承判商；(ii)供應地盤工程使用的物料及設備的物料及設備供應商；及(iii)就本集團業務營運所需的其他各種貨品及服務的供應商。

本集團就裝潢及翻新及改建與加建工程的各類別存有認可次承判商的內部名單。本集團委聘次承判商時，一般按相關技能及經驗並受限於彼等可騰出的產能及其報價，從認可名單挑選最適合的次承判商。

本集團一般就產品及服務維持多名供應商及次承判商以預防對若干供應商及次承判商過度依賴。於本年度，本集團並未於向供應商採購物料或委派次承判商遭遇任何重大困難。本集團於本年度並無與其任何五大供應商及次承判商有任何重大糾紛。

### 僱員

本集團視僱員為本集團的寶貴資產。於本年度，本集團已遵守適用勞動法律及法規，並定期審閱及完善現有員工福利。本集團盡最大努力吸引及挽留適當及合適人員為本集團服務。本集團人力資源管理的目標為透過提供具吸引力的薪酬待遇，以獎勵及認可表現優秀的僱員。本集團主要根據各僱員的資格、相關經驗、職位及年資確定其薪資。本集團每年根據各僱員的表現對加薪、花紅及晉升進行檢討。

董事認為本集團與其僱員關係良好。於本年度，本集團並無發生任何影響其營運的罷工、停工或勞資糾紛。董事亦認為本年度管理團隊與僱員之間一直保持良好關係及合作。

## 財務回顧

### 收益

收益由截至2020年3月31日止年度的約295.9百萬港元減少約74.0百萬港元或約25.0%至截至2021年3月31日止年度的約221.9百萬港元，減少乃主要由於年內本集團所承接項目數量減少及所獲授的合約價值較低。

### 直接成本

直接成本由截至2020年3月31日止年度的約267.8百萬港元減少至截至2021年3月31日止年度的約208.0百萬港元，減少約59.8百萬港元或約22.3%，整體上與年內收益減少一致。

### 毛利

本集團的毛利由截至2020年3月31日止年度的約28.1百萬港元減少約50.5%至截至2021年3月31日止年度的約13.9百萬港元。該減少乃主要由於(i)年內收益減少；及(ii)在香港經濟疲弱情況下，由於為應對激烈的市場競爭而採取更具競爭力的定價策略，導致毛利率下降。

### 預期信貸虧損模式下的減值虧損(扣除撥回)

本集團的減值虧損(扣除撥回)指貿易及其他應收款項及合約資產的減值虧損撥備。截至2021年3月31日止年度，本集團錄得預期信貸虧損模式下減值虧損撥回約2.0百萬港元，而截至2020年3月31日止年度為減值虧損撥備6.9百萬港元。相關減值虧損撥回主要由於年內結算貿易應收款項及該等長期賬齡貿易應收款項結餘減少。

### 行政及其他營運開支

本集團的行政及其他營運開支由截至2020年3月31日止年度的約17.5百萬港元減少約14.7%至截至2021年3月31日止年度的約15.0百萬港元。行政及其他營運開支主要包括租金開支、員工成本及專業費用。行政及其他營運開支減少乃主要由於年內捐贈、法律及專業費用減少以及租賃物業裝修折舊。

### 融資成本

本集團的融資成本由截至2020年3月31日止年度的約1.2百萬港元減少約0.2百萬港元至截至2021年3月31日年度1.0百萬港元。截至2021年及2020年3月31日止年度的融資成本主要包括銀行借款及透支利息。有關減少主要由於年內向銀行還款導致銀行借款減少。

### 所得稅開支

本集團的所得稅開支由截至2020年3月31日止年度的約1.6百萬港元減少約47.7%至截至2021年3月31日止年度的約0.8百萬港元，主要由於本年度本集團除稅前溢利減少所致。

### 本公司擁有人應佔年內溢利及全面收入總額

基於上文所述，本公司擁有人應佔年內溢利及全面收入總額於截至2020年及2021年3月31日止年度維持相對穩定，分別為1.0百萬港元。

# 管理層討論及分析

## 流動資金及財務資源

於2021年3月31日，本集團的總資產約為149.4百萬港元(2020年：約159.2百萬港元)，而資金分別來自總負債及股東權益(包括股本及儲備)約31.7百萬港元(2020年：約42.5百萬港元)及約117.7百萬港元(2020年：約116.7百萬港元)。

本集團於2021年3月31日的計息借款及租賃負債總額約為25.1百萬港元(2020年：約33.1百萬港元)，而於2021年3月31日的流動比率約為4.6倍(2020年：3.6倍)。

本集團於2021年3月31日的銀行結餘及現金約為30.9百萬港元(2020年：約40.0百萬港元)。

本集團的大部分借款及銀行結餘均以港元結算，於本年度內並無面臨重大外匯匯率波動風險。

## 資產負債比率

本集團於2021年3月31日的資產負債比率約為21.3%(2020年：約28.4%)，資產負債比率下降乃主要由於年內向銀行還款導致銀行借款減少。

資產負債比率按各報告日期借款及租賃負債總額除以權益總額計算。

## 庫務政策

本集團在執行庫務政策上採取審慎的財務管理策略，因而於整年內維持穩健的流動資金狀況。本集團持續對其客戶進行信貸評價及財務狀況評估，務求降低信貸風險。為控制流動資金風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況，確保本集團資產、負債及其他承擔的流動資金架構可不時滿足其資金需要。

## 本集團資產之抵押

於2021年3月31日，本集團銀行存款約6.0百萬港元抵押予一間銀行，以作為本集團獲授銀行融資的抵押品(2020年：約6.0百萬港元)。

於2021年3月31日，本集團將其人壽保險保單約3.0百萬港元抵押予一間銀行，以使本集團獲授銀行融資(2020年：約3.0百萬港元)。

於2021年3月31日，本集團已就發出銀行擔保書向保險公司支付約3,421,000港元(2020年：約2,081,000港元)，並計入其他應收款項、預付款項及按金內。

除上文所披露者外，本集團概無任何資產抵押。

## 外匯風險

本集團所有產生收益的業務及借款均以港元進行交易。於截至2021年3月31日止年度，並無面臨重大外匯匯率波動風險，而本集團並無制訂針對外匯風險的任何對沖政策。管理層將於有需要時考慮合適對沖工具對沖重大貨幣風險。

## 股本架構

本公司股份於2017年1月12日(「上市日期」)成功於聯交所GEM上市(「上市」)。

本公司於2019年5月9日成功將其股份由聯交所GEM轉往主板上市。自上市日期以來及直至本年報日期，本公司資本架構並無變動。本公司資本僅包括普通股。

## 資本承擔

本集團於2021年3月31日並無任何資本承擔(2020年：無)。

## 訴訟

於2021年3月5日，本集團客戶邦偉發展有限公司就滲水損壞裝修工程合共不少於267,000港元向香港特別行政區高等法院發出並提交針對盈信建築的訴訟書(「法律程序」)。於2021年3月10日，本集團收到高等法院有關法律程序發出的傳訊令狀。

於本年報日期，本公司並未收到有關法律程序的任何判決。董事預期，本公司極有可能需要支付罰款。於2021年3月31日，累積撥備267,000港元。

於2021年4月21日，盈信建築根據個案編號DCCJ1751/2021對本集團客戶黎氏建築(香港)有限公司(「黎氏」)啟動仲裁程序。根據起訴書，黎氏欠付盈信建築合共約1,870,000港元，該案件正在排期審理。

## 分部資料

本集團呈列的分部資料於綜合財務報表附註5披露。

## 重大投資及收購資本資產的未來計劃

除本公司日期為2016年12月30日的招股章程(「招股章程」)及本年報所披露者外，本集團於2021年3月31日並無其他重大投資或收購資本資產計劃。

## 所持重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

於截至2021年3月31日止年度期間，本集團並無持有任何重大投資，亦並無任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業。

## 或然負債

於2021年3月31日，本集團進行的建築合約的若干客戶要求盈信建築就履行合約工程以約14,088,000港元(2020年：約9,260,000港元)的銀行擔保書作出擔保。本公司及盈信建築已無條件及不可撤回地同意，擔保書可能使發出有關擔保書的保險公司產生的申索及損失，而向保險公司彌償。當根據相關合約完成或大致完成合約時將會解除銀行擔保書。於2021年3月31日，本集團就發出銀行擔保書向保險公司支付約3,421,000港元(2020年：約2,081,000港元)，並計入其他應收款項、預付款項及按金內。

# 管理層討論及分析

## 業務目標與實際業務進展比較

招股章程所載業務目標與本集團截至2021年3月31日的實際業務進展比較分析如下：

招股章程所載的業務策略	招股章程所載截至 2021年3月31日的業務目標	截至2021年3月31日 的實際業務進展
進一步參與大型裝潢、翻新及改建與加建工程，擴大於香港的市場佔有率	<ul style="list-style-type: none"><li>使用配售所得款項淨額為十四個新項目(預計總合約金額不少於約37.0百萬港元)初期階段所需現金流出淨額提供資金(包括支付予物料供應商及次承判商的前期付款)及作出履約保證(如需要)。本集團須在收取其客戶的進度付款前，預先支付若干款項</li><li>除先前成功中標的項目外，本集團擬就項目總額超過40.0百萬港元的裝潢、翻新及改建與加建工程入標。董事確認，客戶通常要求承建商提供金額為10%至30%的履約保證，作為妥善進行該規模之項目的保證</li><li>承接總合約金額不少於50.0百萬港元且項目持續時間預期不少於12個月的新大型項目</li><li>成立一個公共房屋改善及維修團隊，當中包括合約經理及地盤總管等新職位，此乃註冊以納入公共工程建築承建商名冊「MI組別」的規定</li></ul>	<p>本集團已使用約15.5百萬港元為新項目初期階段所需現金流出淨額提供資金，包括支付予建築物料供應商及次承判商的前期付款。所有項目均已完成，且所得款項已全部用於該等項目。</p> <p>本集團已使用約15.5百萬港元為新項目初期階段所需現金流出淨額提供資金，包括支付予建築物料供應商及次承判商的前期付款。所有項目均已完成，且所得款項已全部用於該等項目。</p> <p>本集團已使用約15.5百萬港元為新項目初期階段所需現金流出淨額提供資金，包括支付予建築物料供應商及次承判商的前期付款。所有項目均已完成，且所得款項已全部用於該等項目。</p> <p>為納入公共工程建築承建商名冊「MI組別」，本集團已花費約2.6百萬港元招聘一名項目經理及兩名地盤代理人作為公共房屋改善及維修團隊。</p>

招股章程所載的業務策略	招股章程所載截至 2021年3月31日的業務目標	截至2021年3月31日 的實際業務進展
參與比賽及展覽以宣傳及發展本集團的室內設計及裝潢業務	<ul style="list-style-type: none"><li>• 評估本集團室內設計部門之能力及於該部門的人力資源</li><li>• 本集團將參與九項室內設計比賽，旨在獲得獎項以增強市場聲譽並證明本集團在室內設計方面的能力</li><li>• 作為參展商參與兩項與室內設計有關的公開展覽</li></ul>	<p>本集團已花費約1.4百萬港元招聘兩名設計師及一名項目經理(室內設計)以發展本公司的室內設計及裝潢業務。</p> <p>本集團正與一些專業顧問公司進行交流溝通，以尋找合適的室內設計比賽，並考慮參加全球室內設計比賽。在爆發新型冠狀病毒病疫情的情況下，若干比賽被迫延遲或取消，及需要更長時間尋找合適的室內設計比賽。</p> <p>本集團正與一些經驗豐富的顧問進行交流溝通，以提供成功進行室內設計展覽的專業建議，並幫助本集團物色適合參展商的與室內設計相關的公開展覽。在爆發新型冠狀病毒病疫情的情況下，若干展覽被迫延遲或取消，及需要更長時間尋找合適的室內設計展覽。</p>
	<ul style="list-style-type: none"><li>• 在本集團新辦公室製作及修改內部設計及裝潢模擬單位，並將會開放予公眾參觀</li></ul>	<p>本集團已花費約2.5百萬港元於本集團新辦公室內建設將向公眾開放的室內設計及裝潢模擬單元。</p>
	<ul style="list-style-type: none"><li>• 物色合適候選人填補兩名設計師職位及一名項目經理(室內設計)職位空缺</li></ul>	<p>本集團已招聘兩名設計師及一名項目經理(室內設計職位)。</p>

# 管理層討論及分析

招股章程所載的業務策略	招股章程所載截至 2021年3月31日的業務目標	截至2021年3月31日 的實際業務進展
擴充執行項目的人手及加強本集團員工的技術	<ul style="list-style-type: none"><li>物色具相關經驗的合適候選人填補本集團一名項目經理及一名項目協調員職位空缺</li><li>持續評估勞工資源就本集團項目執行需要及業務發展需求而言是否充足</li><li>籌辦內部研討會並邀請外來講者於內部研討會上提供建築方法、項目管理及工作安全的教學訓練</li><li>當本集團現時的辦公室租賃屆滿時，翻新本集團新辦公室以迎合人手的擴充，並為住宅行業的新商機作準備</li></ul>	<p>本集團已使用約0.8百萬港元招聘一名有經驗的項目經理及一名項目協調員。</p> <p>本集團已花費約6.0百萬港元招聘一名地盤總管及兩名項目助理、兩名項目經理以及一名會計主管以加強本集團的項目執行。</p> <p>本集團已籌辦內部研討會並邀請外來講者於內部研討會上提供建築方法、項目管理及工作安全的教學訓練。</p> <p>本集團已花費約3.0百萬港元翻新新辦公室，以迎合人手的擴充並為住宅行業的新商機作準備。</p>

### 招股章程所載的業務策略

加強本集團的業務發展及工料測量以及提高本集團的營銷資源

### 招股章程所載截至 2021年3月31日的業務目標

- 設立及維持業務發展部門
- 維持本集團的工料測量團隊，包括一名工料測量經理、一名工料測量師及一名項目助理(具有足夠的相關物料測量經驗)，將協助本集團編製標書、付款申請及控制項目成本
- 識別具有業務發展經驗的合適候選人填補一個的室內設計及裝修業務的開發職位
- 設計、創作及印刷企業介紹冊子
- 維護及改善本集團的公司網站

### 截至2021年3月31日 的實際業務進展

本集團已花費約1.6百萬港元招聘一名業務發展經理及一名項目助理以成立一個業務發展團隊。

本集團已花費約3.4百萬港元招聘一名項目助理、一名工料測量助理、一名工料測量師及一名工料測量經理以組建工料測量團隊，從而將協助本集團編製標書、付款申請及控制項目成本。

本集團已為業務發展部門招聘一名業務發展經理。

本集團已花費約1.4百萬港元招聘一名製圖師及一名助理項目經理以處理本集團在設計方面的業務發展。

本集團已使用約83,000港元設立新的公司網站。本集團已與一家網站設計公司進行交流溝通，以提供專業的公司網站設計。

## 管理層討論及分析

### 所得款項用途

上市所得款項淨額(扣除上市相關開支後)約為51.2百萬港元。上市後，該等所得款項的一部分已按照招股章程所載列的未來計劃及所得款項用途使用。

於2021年3月31日，上市所得款項淨額的使用情況分析如下：

	截至2021年 3月31日 招股章程所載 所得款項淨額 的計劃使用情況 千港元	截至2021年 3月31日 所得款項淨額 的實際使用情況 千港元	截至2021年 3月31日 所得款項淨額 的未動用情況 千港元	預計悉數動用 所得款項 淨額日期
進一步參與大型裝潢、翻新及改建與加建工程項目， 擴大於香港的市場佔有率	18,022	18,022	-	-
參與比賽及展覽以宣傳及發展本集團的室內設計及裝 潢業務	8,704	3,910	4,794	2022年3月31日
擴充本集團執行項目的人手及加強本集團員工的技術	9,933	9,933	-	-
加強本集團的業務發展及工料測量以及提高本集團的 營銷資源	9,421	7,589	1,832	2022年3月31日
一般營運資金	5,120	5,120	-	-
合計	51,200	44,574	6,626	

於2021年3月31日，所得款項實際使用情況低於估計所得款項淨額，惟已按招股章程「業務目標及所得款項用途」一節所指定的相同方式使用。於2021年3月31日，所得款項淨額中約6.6百萬港元尚未動用並已存入香港持牌銀行。本集團將繼續根據招股章程所載所得款項分配動用上述所得款項淨額。

招股章程所載的業務目標、未來計劃及所得款項計劃用途乃根據本集團編製招股章程時對未來市況作出的最佳估計及假設制定，而所得款項乃根據本集團業務及行業的實際發展情況使用。

### 僱員及薪酬計劃

於2021年3月31日，本集團合共聘用60名僱員(2020年：49名僱員)。本集團於截至2021年3月31日止年度的員工成本(包括董事酬金)約為18.8百萬港元(2020年：約23.1百萬港元)。

本集團乃根據員工的表現及其於其所任職位的發展潛力擢升員工。為吸引並挽留高質素員工，本集團會提供優厚的福利待遇(根據市場標準及個別僱員的表現、資歷以及經驗而定)。於基本薪金的基礎上，根據本集團業績及個別僱員表現，可給予花紅獎勵。其他員工福利包括提供退休福利、醫療福利及贊助培訓課程。購股權亦可根據本集團業績及個別僱員貢獻授予合資格僱員。

### 末期股息

董事會不建議派付截至2021年3月31日止年度末期股息(2020年：零)。

### 報告期後事項

#### 針對黎氏的仲裁程序

於2021年4月21日，盈信建築根據個案編號DCCJ1751/2021對本集團客戶黎氏啟動仲裁程序。有關詳情，請參閱本年報「訴訟」一節。

#### 控股股東變動及要約

於2021年4月23日，Heavenly White Limited(「**Heavenly White**」)及夏麟有限公司(「**夏麟**」)(「**賣方**」)與FUJINCHENG INVESTMENT HOLDINGS CO., LTD(「**FUJINCHENG**」)訂立買賣協議(「**買賣協議**」)，據此，賣方同意出售及FUJINCHENG同意購買807,000,000股股份，佔本公司當時全部已發行股本約72.05%，總代價為177,540,000港元(相當於每股銷售股份0.22港元)。於2021年4月27日完成買賣協議後，FUJINCHENG成為本公司的控股股東，並須根據香港公司收購及合併守則的規定提出強制性無條件現金要約，按每股要約股份0.22港元收購所有已發行股份(FUJINCHENG已擁有或同意將予收購者除外)(「**要約**」)。要約於2021年6月8日截止。經作出一切合理查詢及據董事會所知及所信，FUJINCHENG於緊隨要約於2021年6月8日截止後擁有807,050,000股股份。有關本公司控股股東變動及要約的詳情載於本公司及FUJINCHENG聯合發佈的日期為2021年4月27日、2021年5月17日、2021年5月20日及2021年6月8日的聯合公告及日期為2021年5月17日的綜合文件。

## 管理層討論及分析

### 建議更改公司名稱及修訂組織章程大綱及細則

於 2021 年 6 月 23 日，董事會建議將本公司英文名稱及雙重外文名的中文名稱分別由「LKS Holding Group Limited」及「樂嘉思控股集團有限公司」更改為「Standard Development Group Limited」及「標準發展集團有限公司」（「建議更改公司名稱」）。

建議更改公司名稱須待達成以下條件方可作實：

- (i) 本公司股東於本公司應屆股東週年大會上通過特別決議案批准建議更改公司名稱；及
- (ii) 開曼群島公司註冊處處長批准建議更改公司名稱。

上述條件達成後，建議更改公司名稱將自開曼群島公司註冊處處長將本公司新英文名稱及雙重外文的中文名稱錄入所持公司登記冊並發出更改名稱註冊證書當日起生效。本公司將於香港及開曼群島公司註冊處辦理所有必要的存檔手續。

根據建議更改公司名稱，董事會亦建議以將本公司組織章程大綱及細則中對本公司現有名稱之提述替換為「Standard Development Group Limited」及「標準發展集團有限公司」之方式作出若干修訂，以反映建議更改公司名稱後之變動。修訂本公司組織章程大綱及細則須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准，並將於建議更改公司名稱生效時生效。有關進一步資料，請參閱本公司日期為 2021 年 6 月 23 日的公告。

董事及本集團高級管理層之履歷載列如下：

### 執行董事

**劉展程先生**（「劉先生」），46歲，為董事會執行董事、主席及行政總裁。彼亦為本公司提名委員會（「提名委員會」）主席及本公司薪酬委員會（「薪酬委員會」）成員。劉先生於2005年於中國的山東財政學院獲得管理學學士學位，並於2013年於中國的中國海洋大學獲得工學碩士學位。劉先生自2009年起開展其自有業務及在中國創立山東富金成投資有限公司（「山東富金成」），該公司主要涉足（其中包括）強電、市政及房建等工程類項目、石油化工供應鏈業務及金融服務業務。劉先生自2009年起擔任山東富金成的董事及總經理。

**秦鳴悅女士**（「秦女士」），28歲，為執行董事。秦女士於2011年於中國的中國傳媒大學獲得學士學位。自2011年起，秦女士擔任萬納投資（北京）有限公司（「萬納投資（北京）」）企劃部經理，該公司由劉先生擁有99%及由秦女士擁有1%。自2006年成立以來，萬納投資（北京）一直向不同客戶群（包括山東浩民及主要從事建築工程、裝潢工程及／或工程項目管理業務的其他公司）提供企業策劃、投資管理、企業管理諮詢及銷售及營銷服務。作為萬納投資（北京）策劃部經理，秦女士主要負責外部推廣及投資活動，包括制定業務策略、設計銷售及營銷策略及發掘推廣渠道以及客戶關係管理。

**叶作斌先生**（「叶先生」），43歲，為執行董事。彼於1997年7月獲得中華人民共和國山東大學信息與控制工程（控制科學）學士學位。彼於2004年11月獲得香港嶺南大學商學哲學碩士學位。

叶先生於企業投資、融資及項目管理方面具有豐富經驗。於2013年7月至2015年4月，叶先生曾任香港大海實業有限公司副總裁。於2015年4月至2018年9月，彼為協鑫新能源管理有限公司（協鑫新能源控股有限公司（於聯交所主板上市的公司，股份代號：451）的附屬公司）的董事（企業融資）。於2018年11月至2021年6月，叶先生為南方鋳業投資有限公司（股份代號：1091）（前稱CITIC Dameng Holdings Limited）（於聯交所主板上市的公司）投資項目管理部總經理及公司秘書助理。

## 董事及高級管理層履歷

### 獨立非執行董事

**蘇黎新博士**（「蘇博士」），46歲，於2021年6月9日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為本公司審核委員會（「審核委員會」）主席及各薪酬委員會及提名委員會成員。

蘇博士於1997年7月在中華人民共和國上海財經大學獲得國際貿易學學士學位。彼於2005年8月獲得美國德克薩斯大學達拉斯分校的管理科學哲學博士學位。

蘇博士在會計研究方面擁有逾16年經驗。彼自2005年8月至2017年1月受僱於香港理工大學，其最後職位為會計與金融學院副教授。蘇博士自2017年1月起受僱於香港嶺南大學。彼目前為嶺南大學商學院會計系教授及系主任。

**梁榮進先生**（「梁先生」），61歲，為2021年6月9日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為薪酬委員會主席及各審核委員會及提名委員會成員。

梁先生曾在山東省工程諮詢院服務逾30年。梁先生擔任社會事業部主任及高級專業技術三級研究員職務，直至2019年12月榮休。

梁先生於1986年7月獲得中國人民解放軍陸軍防化學院（前稱防化學院）防化參謀專業大專學歷。彼亦於1996年7月進一步獲得山東省經濟管理幹部學院經濟管理學本科學歷。

梁先生於1998年5月成為中華人民共和國交通部的註冊監理工程師。自2005年4月起，彼成為中華人民共和國註冊諮詢工程師（投資）。梁先生亦於2008年12月成為美國項目管理協會的項目管理專家。自2016年至2019年，彼亦為國際諮詢工程師聯合會的FIDIC認證諮詢工程師。

梁先生於2009年12月至2011年12月獲委任為中國工程諮詢協會專家，並於2016年12月獲委任為中國電機工程學會熱電專業委員會第六屆委員會副主任委員。

**嚴兵博士**（「嚴博士」），43歲，於2021年6月9日獲委任為獨立非執行董事。嚴博士亦為審核委員會成員。

嚴博士於1998年7月在中華人民共和國山東大學獲得國際貿易（國際經濟）專業學士學位。彼於2001年7月在中華人民共和國廈門大學獲得國際貿易碩士學位。於2004年7月，嚴博士進一步在中華人民共和國南開大學獲得世界經濟學博士學位。

嚴博士在國際經濟研究方面擁有逾20年經驗。自2004年7月起，嚴博士受僱於南開大學。彼目前為南開大學國際經濟研究所教授、博士生導師及副所長。

## 董事及高級管理層履歷

### 高級管理層

張嘉欣先生(「張先生」)，43歲，為本集團之項目總監及共同創辦人。張先生負責項目規劃及合約管理。張先生為屋宇署一般建築承建商名冊內盈信建築的獲授權簽署人及技術董事。張先生亦為本公司所有附屬公司的董事。張先生於2004年10月取得英國伍爾弗漢普頓大學的建築管理理學學士學位。張先生於建築行業約有21年經驗。在創立本集團前，張先生的工作經驗如下：

公司名稱	主要業務活動	職位	服務期間
民政事務總署離島民政事務處	不適用	二級臨時監工	1999年6月至 1999年11月
水務署	不適用	合約工程監工 (土木工程)	1999年11月至 2000年3月
香港房屋委員會	不適用	合約工程二級監工 (土木工程)	2000年3月至 2005年6月
晶藝工程有限公司	裝飾、修復及維修工程、室內裝 潢／合約服務	助理項目經理	2005年6月至 2005年8月
富士(中國)裝飾工程有限公司	室內裝潢／合約服務、室內設計諮 詢、室內裝潢設計服務	助理項目經理	2005年8月至 2006年6月

陳嘉慧女士(「陳女士」)，35歲，為本集團的行政及人力資源經理。陳女士負責管理辦公室行政及人力資源。陳女士於2011年8月加入本集團，並於2014年9月晉升至項目秘書。陳女士於2017年7月進一步晉升至其目前職位。彼於2015年5月取得香港管理專業協會的市場營銷管理證書，並於2015年9月取得同一機構的行政及管理技巧證書。在加入本集團前，陳女士的工作經驗如下：

公司名稱	主要業務活動	職位	服務期間
迅達快運有限公司	跨境卡車公司	速遞員	2004年1月至 2004年12月
金基鋼鐵有限公司	鋼材加工	文員	2005年8月至 2009年4月
安勤會計事務有限公司	會計師事務所	行政助理	2009年6月至 2011年8月

潘柔翔先生(「潘先生」)，43歲，為本集團的高級項目經理。潘先生負責管理裝潢及翻新項目。潘先生於2008年6月加入本集團，並於2012年5月晉升至項目經理。潘先生於2018年3月進一步晉升至其目前職位。彼於2008年12月取得澳洲西岸科技管理學院的工程一樓宇服務理學學士學位；於2012年6月通過遙距課程取得英國赫瑞瓦特大學的樓宇測量理學學士學位。於2015年9月，潘先生再取得香港理工大學的項目管理科學碩士學位。於加入本集團前，潘先生於2000年9月至2008年6月在新輝(建築管理)有限公司任職助理土地測量員。

## 董事及高級管理層履歷

郭文浩先生(「郭先生」)，45歲，為本集團的財務經理，負責管理財務及會計事宜。郭先生於2016年4月加入本集團。郭先生通過遙距課程，分別於2007年1月取得美國中央大學的工商管理學士學位，以及於2008年9月取得美國羅奇維爾大學的工商管理碩士學位。郭先生分別於1999年4月取得倫敦商會頒發的會計(第三級)證書、於2000年1月取得管理會計(第三級)證書及於2000年4月取得成本會計(第三級)證書。郭先生在會計領域有超過25年經驗，包括以下：

公司名稱	主要業務活動	職位	服務期間
何威信會計師樓	審計服務、記賬及會計服務	會計助理	1994年10月至 1995年7月
唯美製衣廠有限公司	西裝及外套、童裝、牛仔服裝、高級時裝及嬰兒服裝的製造商	會計助理	1996年12月至 1999年4月
Creative Technology Consultancy	會計及軟件	會計員	1999年5月至 2004年2月
Mike & Kremmel Ltd	廚具及家居產品出口商	會計經理	2004年3月至 2016年2月

### 公司秘書

嚴秀屏女士(「嚴女士」)，38歲，於2016年8月8日獲委任為本公司的公司秘書(「公司秘書」)。於加入本集團前，嚴女士分別於2014年10月至2015年5月及2014年10月至2015年8月擔任聯交所主板上市公司毅信控股有限公司(股份代號：1246，現稱為保集健康控股有限公司)公司秘書及財務總監，並分別於2013年11月至2013年12月及2012年4月至2013年12月擔任GEM上市公司JC Group Holdings Limited(現稱為同景新能源集團控股有限公司，股份代號：8326)公司秘書及會計經理。於2015年10月至2018年5月，嚴女士於GEM上市公司佳民集團有限公司(股份代號：8519)擔任公司秘書。自2015年10月以來，彼擔任Blooming (HK) Business Limited的董事，該公司主要從事企業諮詢及公司秘書服務。嚴女士目前擔任七家聯交所上市公司的公司秘書。

嚴女士於2007年12月取得香港理工大學會計學文學士學位。彼分別自2010年1月及2017年10月起成為香港會計師公會會員及資深會員。彼於國際會計公司、財務機構及上市公司的會計、審計及財務管理方面累積超過12年經驗。

董事謹此提呈本報告連同本公司經審核財務報表及本集團截至2021年3月31日止年度之經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司為一間投資控股公司，而其附屬公司主要於香港從事提供(i)室內裝潢及翻新服務；及(ii)住宅、工業及商業物業的改建與加建工程。其附屬公司的主要業務之詳情載於綜合財務報表附註34。本年度本集團的主要經營活動的性質並無重大變動。

## 業務回顧

本集團本年度之業務回顧載列於本年報「主席報告」及「管理層討論及分析」。

## 股息政策

董事會已於2018年12月28日採納股息政策（「股息政策」）。股息政策詳情披露如下。

股息政策旨在於任何財政年度向本公司股東提供本集團的股東應佔溢利，惟須符合下述條件。

宣派及派付股息仍須由董事會酌情釐定，並須遵守香港法例第622章公司條例及本公司組織章程大綱及細則的全部適用規定（包括但不限於股息宣派及派付限制）。

董事會在建議任何股息派付時，亦須考慮到（其中包括）：

- 本集團的實際及預期財務表現；
- 股東權益；
- 本公司及本集團其他各成員公司的保留盈利及可供分派儲備；
- 本集團之負債股權比率、股本回報率，以及施加於本集團的財務限制所處之水平；
- 對本集團信用可靠程度之潛在影響；
- 由本集團的貸款人可能施加的任何股息派發限制；
- 本集團之預期營運資金需求以及未來擴張計劃；
- 於宣派股息時之流動資金狀況及未來之承諾情況；
- 稅務考慮；
- 法定及監管限制；
- 整體商業條件及策略；
- 整體經濟狀況、本集團業務的商業週期，以及可能對本公司業務或財務表現和狀況有影響的其他內部或外部因素；及
- 董事會認為適當的其他因素。

# 董事會報告

董事會可就本公司股份以每股股份為基準建議派付股息(如有)。

除現金外，股息可以股份形式分派，惟須遵守及按照本公司組織章程大綱及細則規定的程序進行。

除中期股息外，本公司宣派的任何股息必須於股東大會上經股東的普通決議案予以批准，且不得超過董事會所建議的股息數額。倘董事認為本公司的可供分派溢利足以作出有關分派，董事會可不時向股東派付中期股息。

本公司將會持續審閱該股息政策以及保留其唯一及絕對酌情權於任何時間更新、修訂及／或修改該股息政策，並且該股息政策並不構成具法律約束力的承諾使本公司將以任何具體金額派付股息，及／或並不使本公司有義務於任何時間或不時宣派股息。

## 業績及股息

本集團截至2021年3月31日止年度的業績載於本報告的綜合損益及其他全面收益表。本集團與本公司於2021年3月31日的財務狀況分別載於綜合財務狀況表及綜合財務報表附註37。董事不建議就截至2021年3月31日止年度派發末期股息。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

應屆股東週年大會預定於2021年8月5日(星期四)舉行(「股東週年大會」)。為釐定出席股東週年大會並於會上投票的權利，本公司將由2021年8月2日(星期一)至2021年8月5日(星期四)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股東登記手續，期間本公司不會進行股份過戶登記。為出席股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票必須於2021年7月30日(星期五)下午4時30分前交回本公司香港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)。

## 財務資料概要

本集團於過去五個財政年度的業績、資產及負債概要載於第104頁。本概要並不構成本集團經審核綜合財務報表的一部份。

## 廠房及設備

有關本集團本年度廠房及設備變動的詳情載於綜合財務報表附註15。

## 捐款

於截至2021年3月31日止年度，本集團並無作出任何慈善捐款(2020年：約1.0百萬港元)。

## 股本

有關本公司本年度股本變動的詳情及其原因載於綜合財務報表附註27。

## 儲備

有關本集團及本公司本年度儲備變動的詳情分別載於綜合權益變動表及綜合財務報表附註37。

## 購股權計劃

本公司已於2016年12月23日有條件地採納購股權計劃(「計劃」)。計劃的條款符合聯交所證券上市規則(「上市規則」)第17章的條文及其他相關規則及規例。計劃的進一步詳情載於招股章程附錄四「法定及一般資料- D.購股權計劃」一節及綜合財務報表附註29。

## 優先購買權

本公司組織章程大綱及細則或開曼群島(即本公司註冊成立的司法權區)法例並無規定本公司須按現有股東的持股比例發售新股份的優先購買權的規定。

## 關聯方交易及關連交易

本集團於截至2021年3月31日止年度訂立之重大關聯方交易詳情載於綜合財務報表附註32。據董事所知，此等關聯方交易概無構成根據上市規則須予披露之關連交易。

## 可分派儲備

於2021年3月31日，本公司可分派予擁有人的儲備(包括股份溢價賬減累計虧損)達約13.4百萬港元。

## 主要客戶及供應商

截至2021年3月31日止年度，來自本集團最大客戶的總營業額百分比約為62.5百萬港元(28.2%)，而來自本集團五大客戶的總營業額合共約為141.4百萬港元(63.7%)。

截至2021年3月31日止年度，本集團向本集團最大供應商的購買金額佔直接總成本的約32.3百萬港元(15.5%)，而本集團向本集團五大供應商的購買金額總額合共約為直接總成本之91.5百萬港元(44.0%)。

據董事所深知，概無董事，或彼等之任何緊密聯繫人或擁有本公司已發行股本超過5%的股東於本公司五大客戶或供應商中擁有任何實益權益。

# 董事會報告

## 董事

於年內及截至本年報日期，董事會如下：

### 執行董事

劉展程先生(主席及行政總裁)	(於2021年5月20日獲委任為執行董事、於2021年6月8日調任為主席及行政總裁)
秦鳴悅女士	(於2021年5月20日獲委任)
叶作斌先生	(於2021年6月9日獲委任)
黃韻詩女士	(於2021年6月8日辭任)
林瑞華先生	(於2021年6月8日辭任)

### 獨立非執行董事

蘇黎新博士	(於2021年6月9日獲委任)
梁榮進先生	(於2021年6月9日獲委任)
嚴兵博士	(於2021年6月9日獲委任)
吳文偉先生	(於2021年6月9日辭任)
胡惠基先生	(於2021年6月9日辭任)
曾傲媽女士	(於2021年6月9日辭任)

根據本公司的組織章程大綱及細則，於每屆股東週年大會上，三分之一的董事須輪席退任，惟所有董事須最少每三年輪席退任一次。該等退任董事符合資格於股東週年大會上膺選連任。所有由董事會委任以填補臨時空缺的董事，任職至彼等獲委任後本公司首個股東大會舉行為止，並可於該大會上膺選連任，而所有獲董事會委任作為現有董事會新增成員的董事，僅任職至下屆股東週年大會舉行為止，並將符合資格膺選連任。

於股東週年大會前過去三年並無輪值退任的任何董事須於有關股東週年大會輪值退任。

### 獲准許的彌償條文

根據本公司的組織章程大綱及細則、適用法律及法規，各董事將獲以本公司資產及溢利作為彌償保證，並確保其不會因彼等或彼等任何一方於執行彼等於有關職位之職責時，招致或遭受的任何訴訟、費用、收費、損失、損害及開支而受損。

### 董事服務合約

建議於應屆股東週年大會上膺選連任的董事與本公司或其任何附屬公司概無訂立如不作出賠償(法定賠償除外)則不能於一年內由聘用公司終止的未到期服務合約。

### 董事於重大合約的權益

除綜合財務報表附註32所披露的關聯方交易外，概無董事於截至2021年3月31日止年度於本公司、其控股公司或其任何附屬公司所訂立而對本集團業務而言屬重大的任何合約中直接或間接擁有重大權益。

### 控股股東於合約中的權益

年內，本公司或其任何附屬公司概無與本公司控股股東或彼等的附屬公司訂立任何重大合約，或訂立由本公司控股股東或彼等的附屬公司提供服務予本公司或其任何附屬公司的任何重大合約。

## 董事及高級管理層履歷

有關本公司董事及本集團高級管理層履歷的詳情載於本年報第16至19頁。

## 董事及高級管理層及五名最高薪酬人士的酬金

有關董事及五名最高薪酬人士酬金的詳情分別載於綜合財務報表附註11及附註12。餘下並非本公司董事之最高薪酬人士截至2021年3月31日止年度的酬金載於綜合財務報表附註12。

本集團高級管理層截至2021年3月31日止年度的酬金屬於以下範圍：

酬金範圍	高級管理層人數
零至1,000,000港元	1
1,000,001港元至1,500,000港元	2

## 薪酬政策

薪酬委員會成立目的為參考職責、責任、經營業績、個別僱員的表現、本集團表現及可比的市場常規後，審閱本集團董事及高級管理層所有薪酬之本集團薪酬政策及架構。

薪酬委員會將每年舉行最少一次會議，討論薪酬相關事宜(包括董事及高級管理層薪酬)及檢討本集團的薪酬政策。本公司決定由有授權責任的薪酬委員會釐定個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇。

## 退休福利計劃

本集團於2021年3月31日的退休福利計劃詳情載於綜合財務報表附註30。

## 管理合約

除本公司與各董事訂立的服務協議(執行董事)及委任函(獨立非執行董事)外，於截至2021年3月31日止年度，概無訂立或存在任何有關管理及執行本公司全部及任何主要部份業務的合約。

## 董事購買股份或債權證的權利

除下文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一段所披露者及綜合財務報表附註29所作的購股權計劃披露事項外，於年內任何時間，概無任何董事或彼等各自的配偶或未滿18歲的子女獲授可藉收購本公司股份而獲利的權利或行使任何該等權利，而本公司或本公司附屬公司或控股公司或本公司控股公司的附屬公司亦無作出任何安排致使董事可於任何其他法人團體獲取該等權利。

# 董事會報告

## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2021年3月31日，本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據有關規定彼等被當作或被視為擁有的任何權益或淡倉)，或須根據證券及期貨條例352條登記於該條所指的登記冊內的權益或淡倉，或根據上市規則附錄10所載的上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

### 於股份及相關股份的好倉

董事姓名	身份／權益性質	相關股份數目	佔股權概約百分比
林瑞華先生(附註1及3)	於受控法團的權益	420,000,000	37.5%
黃韻詩女士(附註2及3)	配偶權益	387,000,000	34.55%

附註：

- (1) 林瑞華先生(「林先生」)實益擁有直接持有本公司37.5%股份之夏麟的全部已發行股本。因此，就證券及期貨條例而言，林先生被視為或被當作於夏麟持有的全部股份中擁有權益。林先生為夏麟的唯一董事。
- (2) 黃韻詩女士(「黃女士」)為張先生的配偶。因此，就證券及期貨條例而言，黃女士被視為或被當作於張先生持有權益的全部股份中擁有權益。
- (3) 於2021年4月23日，Heavenly White及夏麟與FUJINCHEG訂立買賣協議，據此，賣方同意出售及FUJINCHEG同意購買807,000,000股股份，佔本公司當時全部已發行股本約72.05%，總代價為177,540,000港元(相當於每股銷售股份0.22港元)。於2021年4月27日完成買賣協議後，FUJINCHEG成為本公司的控股股東，並須根據香港公司收購及合併守則的規定提出強制性無條件現金要約，按每股要約股份0.22港元收購所有已發行股份(FUJINCHEG已擁有或同意將予收購者除外)。要約於2021年6月8日截止。經作出一切合理查詢及據董事會所知及所信，FUJINCHEG於緊隨要約於2021年6月8日截止後擁有807,050,000股股份。於本年報日期，Heavenly White及夏麟並無持有本公司任何股份。
- (4) 於本年報日期，FUJINCHEG持有本公司807,050,000股股份，佔本公司已發行股本72.06%。FUJINCHEG全部已發行股本於本報告日期由執行董事劉先生持有。根據證券及期貨條例，劉先生被視為或被當作於FUJINCHEG持有的全部股份中擁有權益。劉先生為FUJINCHEG的唯一董事。

除上文披露者外，於2021年3月31日，概無董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份、相關股份及債權證中擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須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的該等條文，彼等被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於2021年3月31日，以下人士／實體(董事及主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或已登記於本公司根據證券及期貨條例第336條須備存的登記冊內的權益或淡倉，或直接或間接持有附有權利可於任何情況下在本公司或本集團任何其他成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益：

## 於股份的好倉

名稱	身份／性質	相關股份數目	佔股權概約百分比
夏麟(附註3)	實益擁有人	420,000,000	37.5%
Heavenly White(附註1及3)	實益擁有人	387,000,000	34.55%
張先生(附註1及3)	於受控法團的權益	387,000,000	34.55%
魏雪玲女士(附註2及3)	配偶權益	420,000,000	37.5%

### 附註：

- (1) 張先生實益擁有Heavenly White全部已發行股本。因此，就證券及期貨條例而言，張先生被視為或被當作於Heavenly White所持有的全部股份中擁有權益。張先生為Heavenly White的唯一董事。
- (2) 魏雪玲女士為林先生的配偶。因此，就證券及期貨條例而言，魏雪玲女士被視為或被當作於林先生擁有權益的全部股份中擁有權益。
- (3) 於2021年4月23日，Heavenly White及夏麟與FUJINCHENG訂立買賣協議，據此，賣方同意出售及FUJINCHENG同意購買807,000,000股股份，佔本公司當時全部已發行股本約72.05%，總代價為177,540,000港元(相當於每股銷售股份0.22港元)。於2021年4月27日完成買賣協議後，FUJINCHENG成為本公司的控股股東，並須根據香港公司收購及合併守則的規定提出要約。要約於2021年6月8日截止。經作出一切合理查詢及據董事會所知及所信，FUJINCHENG於緊隨要約於2021年6月8日截止後擁有807,050,000股股份。於本報告日期，Heavenly White及夏麟並無持有本公司任何股份，而FUJINCHENG於本公司807,050,000股股份中擁有權，佔本公司已發行股本72.06%。
- (4) 秦輝女士為劉先生的配偶。因此，就證券及期貨條例而言，秦輝女士被視為或被當作於劉先生於本年報日期擁有權益的全部股份中擁有權益。

除上文所披露者外及於2021年3月31日，概無主要或重大股東或其他人士(不包括本公司董事及主要行政人員，彼等之權益載於上文「董事會報告－董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一節)於本公司股份或相關股份中擁有或被視作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或記錄於根據證券及期貨條例第336條須予備存的本公司登記冊內的權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可於所有情況下於本公司或本集團任何其他成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2021年3月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司股份。

## 競爭及利益衝突

截至2021年3月31日止年度，本公司董事或控股股東(「**控股股東**」)(定義見上市規則)或彼等各自的緊密聯繫人概無進行根據上市規則第8.10條須予披露的與本集團業務(不論直接或間接)構成競爭或可能構成競爭的任何業務或與本集團產生或可能產生任何其他利益衝突。

## 不競爭承諾

為避免本集團與控股股東日後可能出現任何競爭，張先生、Heavenly White、林先生及夏麟(各自為「各契諾人」及統稱「契諾人」)與本公司(就其本身及本集團其他成員公司之利益)於2016年12月23日訂立不競爭契據(「不競爭契據」)。根據不競爭契據，各契諾人已向本公司(為其本身及作為其附屬公司的受託人)不可撤回及無條件地承諾，於不競爭契據仍屬有效年度內，其將不會並將促使其聯繫人(本集團任何成員公司除外)不會(無論直接或間接)發展、收購、投資、參與、進行或從事、涉及或有意參與或以其他方式參與和本集團任何成員公司現有業務活動構成競爭或可能構成競爭的任何業務。

各契諾人進一步承諾，倘其本身或其聯繫人(本集團任何成員公司除外)獲得或獲悉任何與本集團可能構成競爭的商機，其會自行(及促使其聯繫人)以書面方式知會本集團，而本集團將擁有獲取此類商機的優先承購權。本集團將在收到書面通知後6個月內(或上市規則不時規定本集團完成任何審批程序所需的更長時間)通知承諾人本集團是否會行使優先承購權。

本集團僅在獲得全體獨立非執行董事(彼等於該商機當中並無擁有任何權益)批准後方可行使優先承購權。倘存在利益衝突或潛在利益衝突，則有關契諾人及其他有利益衝突的董事(如有)不得參與所有董事會會議(包括但不限於獨立非執行董事為考慮是否行使優先承購權的有關會議)及在會上投票，且不得計入法定人數。

根據不競爭契據，各契諾人亦作出若干不競爭承諾(載於招股章程「與控股股東的關係—不競爭契據」一段)。

於本年度內，本公司並無自任何控股股東以書面形式收取任何有關與本集團現有及未來業務競爭或可能競爭的任何新業務機遇的任何資料，而該等資料乃控股股東或其聯繫人(本集團任何成員公司除外)已獲提供或已知悉。獨立非執行董事亦已審閱並信納本公司各控股股東已遵守不競爭契據。

## 控股股東變動及要約

於2021年4月23日，Heavenly White及夏麟與FUJINCHENG訂立買賣協議，據此，賣方同意出售及FUJINCHENG同意購買807,000,000股股份，佔本公司當時全部已發行股本約72.05%，總代價為177,540,000港元(相當於每股銷售股份0.22港元)。於2021年4月27日完成買賣協議後，FUJINCHENG成為本公司的控股股東，並須根據香港公司收購及合併守則的規定提出強制性無條件現金要約，按每股要約股份0.22港元收購所有已發行股份(FUJINCHENG已擁有或同意將予收購者除外)。要約於2021年6月8日截止。經作出一切合理查詢及據董事會所知及所信，FUJINCHENG於緊隨要約於2021年6月8日截止後擁有807,050,000股股份。有關本公司控股股東變動及要約的詳情載於本公司本公司及FUJINCHENG聯合發佈的日期為2021年4月27日、2021年5月17日、2021年5月20日及2021年6月8日的聯合公告及日期為2021年5月17日的綜合文件。

## 企業管治

有關本公司企業管治常規的詳情載於本年報第29至39頁的企業管治報告。

## 股票掛鈎協議

除本年報所披露者外，於截至2021年3月31日止年度，本公司並無訂立股票掛鈎協議。

## 足夠公眾持股量

根據本公司可公開取得的資料及盡本公司董事所知，於截至2021年3月31日止年度及直至本年報日期，董事確認本公司已維持上市規則規定的公眾持股量。

## 獨立非執行董事的獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性發出的年度書面確認。本公司認為，所有獨立非執行董事均具獨立性。

## 獨立核數師

於2020年4月27日，國衛會計師事務所有限公司辭任及華融(香港)會計師事務所有限公司獲委任為本集團核數師。有關核數師變動詳情載於本公司日期為2020年4月27日的公告。

除上文所披露者外，本集團核數師於過往三年並無任何變動。

本集團於截至2021年3月31日止年度的綜合財務報表經華融(香港)會計師事務所有限公司審核。本公司將於應屆股東週年大會提呈決議案續聘華融(香港)會計師事務所有限公司為本公司核數師。

代表董事會  
樂嘉思控股集團有限公司  
主席兼執行董事  
劉展程

香港，2021年6月29日

# 企業管治報告

## 引言

本公司致力達致及維持高標準的企業管治。董事會將企業管治視為業務戰略的整體組成部分，因為良好有效的企業管治常規對獲得及維持本公司股東及持分者的信任至關重要。透過實踐正確的管治架構，鼓勵問責制及透明度乃維護本集團成功、促進本公司股東利益的關鍵。

## 企業管治常規

本公司確信企業管治是為股東增值之必要及重要元素之一，而本公司亦努力達致高水平之企業管治，以保障及提升全體股東利益，同時提高企業價值和本公司之問責性。因此，本公司已採納健全的企業管治常規，當中著重優秀的董事會、有效的內部監控、嚴謹的披露常規以及對所有持份者的透明度及問責性。

本公司已應用上市規則附錄十四所載的企業管治守則（「企業管治守則」）的原則及守則條文。截至本年報日期，據董事會所知，本公司已遵守企業管治守則，惟偏離第34頁「企業管治報告」中「主席與行政總裁」分節所載企業管治守則條文A.2.1條除外。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為有關董事進行證券交易之操守準則。經作出具體查詢後，全體董事已於整個年度全面遵守標準守則所載所須標準且概無出現不合規事件。

## 董事的責任

董事會的職責為監督本公司所有重大事宜，包括但不限於制定及批准本公司的整體策略及業務表現、監察財務表現及內部監控以及監督本公司之風險管理系統，以及監督高級管理人員的表現。董事會亦負責履行企業管治職責，包括建立及審閱本公司關於企業管治的政策及常規。

本公司已為本公司董事及高級管理人員購買責任保險，保障彼等因履行職務而可能要承擔的法律責任。

## 董事會的授權

本集團業務之日常營運及管理，包括（而不限於）策略之落實，已授權執行董事及其他高級管理人員負責。彼等定期向董事會匯報工作及業務上的決定。

## 董事會組成

於本年報，董事會組成載列如下：

### 執行董事

劉展程先生 (主席及行政總裁)

秦鳴悅女士

叶作斌先生

### 獨立非執行董事

蘇黎新博士

梁榮進先生

嚴兵博士

董事履歷詳情載於本報告第16至19頁的「董事及高級管理層履歷」。

獨立非執行董事比例高於上市規則第3.10A、3.10 (1)及(2)條所規定，據規定，上市發行人之獨立非執行董事須佔董事會至少三分之一成員人數。三名獨立非執行董事佔董事會多於三分之一成員人數，且當中至少有一名獨立非執行董事具有合適的專業資格，或會計或相關財務管理專長。憑藉執行董事及獨立非執行董事涉獵甚廣之經驗且鑒於本集團之業務性質，董事會認為董事具備平衡之技術與經驗，有助董事會業務發展。

## 董事會成員多元化政策

董事會已於2018年12月28日採納董事會成員多元化政策（「**董事會成員多元化政策**」），當中列載董事會為達致董事會成員多元化的基準。董事會成員多元化政策的詳情披露如下。

### 1. 目的

董事會成員多元化政策旨在列載為達致董事會成員多元化而採取的方法。

### 2. 願景

本公司明白並深信董事會成員多元化對提升本公司的表現裨益良多。

### 3. 政策

本公司在設定董事會成員組合時會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、經驗、文化及教育背景、專業知識、技能及知識。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件顧及董事會成員多元化的益處。

### 4. 可計量目標

甄選董事會人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、經驗、文化及教育背景、專業知識、技能及知識。

### 5. 監察及匯報

提名委員會將每年在企業管治報告中披露董事會組成，並監察董事會成員多元化政策的執行。

### 6. 檢討董事會成員多元化政策

提名委員會將在適當時候檢討董事會成員多元化政策，以確保董事會成員多元化政策行之有效。提名委員會將會討論任何或需作出的修訂，再向董事會提出修訂建議，由董事會審批。

### 7. 董事會成員多元化政策的披露

董事會成員多元化政策概要及為執行董事會成員多元化政策而制定的可計量目標和達標進度將每年在企業管治報告內披露。

## 提名政策

董事會已於2018年12月28日採納提名政策(「**提名政策**」)，其中載列有關提名委員會甄選，委任及重新委任董事的指導方法。該提名政策的詳情披露如下。

### 1. 目的

- 1.1. 該提名政策旨在載列有關提名委員會甄選，委任及重新委任董事的指導方法。
- 1.2. 該提名政策旨在及確保董事會在技能、經驗、知識及多元化觀點方面取得平衡，以切合本公司的業務要求。

### 2. 條件

提名委員會將會妥為考慮以下條件(統稱為「**該等條件**」)以評核、甄選及向董事會建議候選人擔任董事，該等條件包括但不限於：

- (a) 多元化觀點，包括但不限於性別、年齡、經驗、文化及教育背景、專業知識、技能及知識；
- (b) 有充足時間以有效履行其職責，彼等於其他上市及非上市公司的服務應限於合理數目；
- (c) 資格，包括在本公司的業務所涉及的有關行業之中的成就及經驗；
- (d) 獨立性；
- (e) 誠信方面的聲譽；
- (f) 該(等)人士可以為董事會帶來的潛在貢獻；及
- (g) 承諾提升及最大化股東價值。

### 3. 於股東大會上重選董事

- 3.1. 提名委員會將會妥為考慮以下條件以評核及向董事會建議一名或多名退任的董事接受再度委任，條件包括但不限於：
  - (a) 退任董事對本公司的整體貢獻及服務，包括彼於董事會會議及股東大會(如適用)的出席情況，以及在董事會的參與程度及表現；及
  - (b) 該(等)退任董事是否繼續符合第二條的該等條件。
- 3.2. 提名委員會及／或董事會其後將就於股東大會上建議重選董事一事，向股東提出推薦建議。

## 4. 提名程序

提名委員會將根據以下流程及程序就委任董事向董事會提供建議：

- (a) 提名委員會在妥為考慮董事會的現有成員組合及規模下，將擬備一份理想的技能、觀點及經驗清單，以便從一開始能夠專注於物色工作；
- (b) 在妥為考慮該等條件下，提名委員會在物色或甄選合適候選人時可向其認為合適的任何來源查詢，例如：由現任董事轉介、刊登廣告、由獨立代理人公司推薦以及由本公司的股東建議；
- (c) 提名委員會在評核候選人的適合程度時可採納其認為合適的任何流程，例如：面試、背景查核、簡介申述及對於第三方轉介作出查核；
- (d) 在考慮某名候選人是否適合擔任董事一職之後，提名委員會將舉行會議及／或以書面決議案的方式(如其認為合適)以批准向董事會建議作出委任；
- (e) 提名委員會其後將就建議委任及建議薪酬待遇向董事會提供建議；及
- (f) 董事會將擁有最終權力可決定提名人選，而所有董事任命將透過向香港公司註冊處提交相關董事出任董事職位同意書(或任何其他要求相關董事確認或接受委任為董事(視情況而定)的類似文件)而確定。

## 5. 責任

董事會對於甄選、委任及重新委任董事一事負上最終責任。

## 6. 監察及匯報

提名委員會將在企業管治報告之中每年評核及匯報董事會的成員組合，並推行正式流程以適當地監察提名政策的落實情況。

## 7. 檢討提名政策

提名委員會將推行正式流程以定期檢討提名政策，以確保本政策透明公正，一直切合本公司的需要，並且反映現有監管規定及企業管治方式良好。提名委員會將討論可需要進行的任何修改，並將任何該等修改向董事會作出建議，以供其考慮及批准。

## 8. 提名政策的披露

- 8.1 提名政策概要，包括提名流程及程序以及提名委員會於本年度內為甄選董事候選人所採納的條件，將每年在企業管治報告內披露。

8.2 建議一名候選人擔任獨立非執行董事時，亦應於通告中向股東列明：

- 用以物色候選人的流程及董事會相信該候選人應被選出和具備獨立性的原因；
- 若候任的獨立非執行董事將會是出任第七家(或以上)上市發行人的董事職位，董事會相信該候任的獨立非執行董事有能力投入足夠的時間予本公司董事會的原因；
- 候選人可為董事會帶來的觀點、技能和經驗；及
- 候選人如何為董事會多元化作出貢獻。

## 獨立非執行董事

獨立非執行董事於董事會扮演顯著角色，因為他們為本公司戰略、業績及監控問題提供公正意見，並確保全體股東的利益。全體獨立非執行董事具備合適學歷、專業資格或相關財務管理經驗。概無任何獨立非執行董事於本公司或其任何附屬公司擔任任何其他職位，亦並無於本公司任何股份中擁有權益。

本公司已接獲各獨立非執行董事之年度確認書，確認其於本公司之獨立性，且本公司認為，根據上市規則第3.13條所載準則，該等董事均為獨立人士。

## 委任及重選董事

執行董事劉先生及秦女士各自與本公司於2021年5月26日訂立服務合約。執行董事叶先生於2021年6月9日與本公司訂立服務合約。各獨立非執行董事於2021年6月9日與本公司簽署委任函。各執行董事的服務合約及各獨立非執行董事的委任函的期限自服務合約及委任函日期起為期三年。服務合約及委任函須根據其各自條款予以終止。服務合約的年期可根據本公司的組織章程大綱及細則及適用上市規則予以續期。

根據本公司的組織章程大綱及細則第108條的規定，目前三分之一的董事應在本公司的每屆股東週年大會上輪值退任，惟每位董事須最少每三年在股東周年大會上輪值退任並膺選連任一次。本公司的組織章程大綱及細則第112條列明，任何由獲委任以填補臨時空缺的董事，任期僅至其獲委任後的下屆股東大會止，並須經本公司股東重選後方可連任。

全體董事將於本公司於2021年8月5日(星期四)舉行之應屆股東週年大會上退任。作為合資格人士，全體董事將膺選連任。

於本公司應屆股東週年大會上，有關建議重選全體董事的獨立普通決議案將提請本公司股東批准。

## 主席與行政總裁

企業管治守則條文A.2.1條訂明主席及行政總裁之角色應有所區分，且不應由同一人士兼任。由於劉先生兼任主席及行政總裁之角色，本公司已由2021年6月8日起偏離守則條文。然而，董事會相信，由劉先生兼任主席及行政總裁之角色有利於確保本公司的策略規劃及執行上的一致性及延續性。董事會認為，在現行之安排下，權力平衡、問責性及作出獨立決定方面均不會受到損害，原因為獨立非執行董事有多元化的背景及經驗，而董事會之組成包括三名獨立非執行董事及三名執行董事，亦為董事會增加獨立性。然而，本公司之長遠目標為當物色到合適人選時，將分別由不同人士擔任上述兩個職位。

## 董事的培訓及專業發展

根據企業管治守則的守則條文第A.6.5條，全體董事均須參與持續專業發展以擴充及更新彼等知識及技能，從而確保彼等向董事會作出知情及相關貢獻。本集團肯定董事獲得足夠及充分持續專業發展對達致健全而行之有效的內部監控系統及企業管治的重要性。為此，本集團一直鼓勵董事出席有關培訓課程，以獲取有關企業管治的最新消息及知識。

於截至2021年3月31日止年度，本公司已提供，而全體董事亦已出席培訓課程，內容有關上市規則中涉及良好企業管治常規的最新資料。本公司將按需要為董事提供適時及正規培訓，以確保彼等緊跟上市規則的現行規定。

## 董事委員會

董事會已成立三個董事委員會，分別為薪酬委員會、提名委員會及審核委員會，以監察本公司特定範疇的事務。所有董事委員會均具有明確的書面職權範圍，該等範圍刊載於聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.lksholding.com](http://www.lksholding.com)。所有董事委員會應向董事會匯報其所作出的決定或推薦建議。

董事委員會舉行會議的常規、程序及安排在實際可行情況下均與上文所載董事會會議的常規、程序及安排貫徹一致。

所有董事委員會均獲提供充足資源以履行職務，並可應合理要求於適當情況下徵詢獨立專業意見，費用由本公司支付。

董事會負責履行企業管治守則所載的企業管治職務，當中包括制定及檢討本公司的企業管治政策及常規、董事的培訓及持續專業發展，以及檢討本公司有否遵守企業管治守則的守則條文及本年報所作的披露。

## 薪酬委員會

薪酬委員會於2016年12月23日成立。薪酬委員會主席為獨立非執行董事梁榮進先生，其他成員包括獨立非執行董事蘇黎新博士及主席兼執行董事劉展程先生。薪酬委員會的書面職權範圍刊載於聯交所網站及本公司網站。

# 企業管治報告

薪酬委員會的職責為就董事及高級管理層所有薪酬方面的適當政策及架構向董事會提出建議。薪酬委員會考慮的因素包括同類公司的薪金、須付出的時間及職責、集團內其他職位的僱用條件及按績效發放薪酬的可行性。截至2021年3月31日止年度，薪酬委員會已舉行一次會議，以審閱董事及高級管理層的薪酬待遇及酬金，並認為屬公平合理。概無董事或其任何聯繫人參與釐定董事本身的薪酬。

## 提名委員會

提名委員會於2016年12月23日成立。提名委員會主席為主席兼執行董事劉展程先生，其他成員包括獨立非執行董事蘇黎新博士及梁榮進先生。提名委員會的書面職權範圍刊載於聯交所網站及本公司網站。

提名委員會的主要職責為審查及評估董事會的組成及獨立非執行董事的獨立性，並就有關本公司新董事的聘任向董事會做出推薦建議。向董事會推薦委任候選人時，提名委員會根據客觀標準考慮候選人的長處，並顧及董事會多樣性的裨益。

對董事會成員的甄選一直從多個方面考慮董事會的多樣性，包括但不限於性別、年齡、文化和教育背景、行業經驗、技術及專業技能及／或資格、知識及可服務於董事一職的年限。該公司亦將考慮有關自身商業模式及不時的特殊需求等因素。最終決定乃基於候選人將帶給董事會的裨益及貢獻。

於截至2021年3月31日止年度，提名委員會已舉行一次會議，以審閱及建議重選董事。

## 審核委員會

審核委員會於2016年12月23日成立，包括三位獨立非執行董事。審核委員會主席為獨立非執行董事蘇黎新博士，其他成員包括獨立非執行董事梁榮進先生及嚴兵博士。審核委員會的書面職權範圍刊載於聯交所網站及本公司網站。

本公司已遵守上市規則第3.21條，即審核委員會（須由最少三名成員組成，且主席須為獨立非執行董事）至少須包括一名具備適當的專業資格或會計相關財務管理專長的獨立非執行董事。

審核委員會的基本職務主要為檢討財務資料及申報程序、內部監控程序及風險管理制度、審計計劃及與外部核數師的關係，以及檢討相關安排，以讓本公司僱員可暗中就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注。

於年內，審核委員會舉行三次會議，包括審閱及評論本公司2020年年度業績、2020年中期業績及本公司內部監控程序及風險管理制度。

本集團截至2021年3月31日止年度的綜合財務報表已由本公司審核委員會審閱。審核委員會認為，本集團截至2021年3月31日止年度的綜合財務報表符合適用會計準則、上市規則，並且已作出充足的披露。

## 會議出席記錄

董事會定期召開會議，旨在審閱及／或批准有關(其中包括)本公司財務及營運表現，以及研究及批准本公司的整體策略及方針。當需要討論及解決重大事項或重要事件時，本公司將另行舉行會議。

年內，主席與獨立非執行董事舉行一次沒有其他董事出席的會議。

以下為於截至2021年3月31日止年度全體董事出席董事會會議及董事委員會會議的詳情：

	董事會會議	審核 委員會會議	薪酬 委員會會議	提名 委員會會議	2020年 股東週年大會
		已出席／舉行會議次數			
<b>執行董事</b>					
黃韻詩女士(於2021年6月8日辭任)	4/4	N/A	1/1	1/1	1/1
林瑞華先生(於2021年6月8日辭任)	4/4	N/A	N/A	N/A	1/1
劉展程先生(於2021年5月20日獲委任)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
秦鳴悅女士(於2021年5月20日獲委任)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
叶作斌先生(於2021年6月9日獲委任)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>獨立非執行董事</b>					
吳文偉先生(於2021年6月9日辭任)	4/4	3/3	N/A	N/A	1/1
胡惠基先生(於2021年6月9日辭任)	4/4	3/3	1/1	1/1	1/1
曾傲嫻女士(於2021年6月9日辭任)	4/4	3/3	1/1	1/1	1/1
蘇黎新博士(於2021年6月9日獲委任)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
梁榮進先生(於2021年6月9日獲委任)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
嚴兵博士(於2021年6月9日獲委任)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

N/A指不適用

## 公司秘書

公司秘書協助董事會確保董事會的政策及程序得到遵守。公司秘書亦負責向董事會提出有關企業管治事宜的建議。

本公司委聘一家外部服務供應商，該供應商已指派嚴秀屏女士為其公司秘書。嚴女士具備所需之資格及經驗，並有能力履行公司秘書之職責。執行董事劉展程先生為嚴女士於本公司之主要聯絡人。

截至2021年3月31日止年度，嚴女士已進行不少於15小時的相關專業培訓以更新她的技能及知識。嚴女士之履歷載於本年報「董事及高級管理層履歷」一節。

# 企業管治報告

## 獨立核數師酬金

於本年度，就審計服務及非審計服務已付或應付本公司外部核數師華融(香港)會計師事務所有限公司的酬金如下：

	已付／應付酬金 千港元
法定審計服務	720
非審計服務	150
	870

## 股東權利

於股東大會上就各項重大議題(包括推選個別董事)提呈個別決議案以供股東考慮及表決，乃保障股東利益及權利的措施之一。根據上市規則，於股東大會上提呈的所有決議案將以按股數投票方式進行表決，而投票表決結果將於相關股東大會結束後刊載於聯交所網站及本公司網站。

根據本公司的章程大綱及組織章程細則第64條，股東特別大會可由董事會按持有不少於本公司繳足股本十分之一的股東所提出的呈請，或由提出呈請的股東(「呈請人」)(視情況而定)召開。有關呈請須列明大會上須予處理的事務，由呈請人簽署，並交回本公司註冊辦事處或本公司於香港的主要營業地點。股東須遵守有關章程細則所載召開股東特別大會的規定及程序。股東可於本公司股東大會上提呈動議，有關動議須送交本公司於香港主要辦事處。

股東可將彼等向董事會提出的任何查詢以書面形式郵寄至本公司。股東可將有關其權利的查詢或要求郵寄至本公司於香港的主要營業地點。

## 風險管理及內部監控

董事明白須負責監督本公司內部監控、財務監控及風險管理系統，並不時監察其持續經營基準之效能。董事會至少每年對風險管理及內部監控系統的有效性進行審閱。

本公司著力提供合理保證，避免出現重大錯誤、損失或欺騙，為此已成立風險管理程序，包括以下步驟：

- 識別風險：識別可能影響達成本集團目標之主要及重大風險；
- 風險評估：根據已識別風險的預料影響及是否經常出現作出評估及評核；
- 紓緩風險：策劃有效的監管活動，務求紓緩風險。

風險識別及評估會每年進行或更新，風險評估、評核的結果及紓緩各功能或營運風險會在風險資料冊內詳細記錄，讓董事會及管理層審閱。

然而，本集團之風險管理及內部監控制度之設計旨在管理而非消除未能達成業務目標之風險，僅可對重大失實聲明或損失提供合理而非絕對保證。

獨立顧問公司內具有相關專業知識進行獨立審閱的員工，對本公司的內部監控系統(包括財務、營運及合規監控措施及風險管理職能)進行審閱。

審核委員會已審閱由獨立顧問公司出具的內部監控審閱報告，以及本公司截至2021年3月31日止年度的風險管理和內部監控系統，並認為其屬有效及充份。董事會透過考慮內部監控審閱報告及審核委員會所進行的審閱(並同意有關審閱)，評估內部監控系統的有效性。

根據企業管治守則守則條文第C.2.5條，本集團須設有內部審核功能。本公司並無內部審核職能，因為本公司設有內部監控系統，經審核委員會及董事會審閱後，本公司認為該系統行之有效。此外，審核委員會已與本公司外部核數師溝通，以了解有否出現任何重大監控缺陷。雖然如此，本公司仍會每年檢討是否需要成立內部審核職能。

## 披露內幕消息

本集團備有內幕消息披露政策，列載處理及發放內幕消息的程序及內部監控。

政策為向董事、職員及本集團所有有關僱員提供指引，確保具恰當的保護措施，以免本公司違反法定披露要求。政策亦包括適當的內部監控及申報系統，以辨別及評估潛在的內幕消息。

已設有的主要步驟包括：

- 向董事會及公司秘書界定定期財務及經營申報的規定，致使彼等可評估內幕消息及(如有需要)作適時披露；
- 按須知基準控制僱員獲悉內幕消息的途徑，向公眾恰當披露時前確保內幕消息絕對保密；
- 與本集團持份者(包括股東、投資者、分析師等)溝通步驟，方式均遵從上市規則。

涉及市場傳言及其他本集團事務，本集團已設立及實行步驟，處理外部人士的查詢。

為免出現不公平發放內幕消息，本公司發放內幕消息時，會於聯交所網站及本公司網站刊載有關資料。

## 與股東的溝通及投資者關係

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

本公司已設立多個途徑與股東溝通詳情如下：

- (i) 企業通訊如年度報告、中期報告及通函均以印刷形式刊發，同時於聯交所網站[[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)]及本公司網站[[www.lksholding.com](http://www.lksholding.com)]可供瀏覽；

## 企業管治報告

- (ii) 定期透過聯交所作出公告，並將公告分別刊載於聯交所及本公司的網站；
- (iii) 於本公司網站提供企業資料；
- (iv) 股東週年大會及股東特別大會為股東提供平台，向董事及高級管理層反映意見及交流觀點；及
- (v) 本公司的香港股份過戶登記分處可為股東提供股份過戶登記、股息派付及相關事宜的服務。

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

於截至2021年3月31日止年度，本公司組織章程大綱及細則並無重大變動。



致樂嘉思控股集團有限公司全體股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第45頁至第103頁的樂嘉思控股集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於2021年3月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於2021年3月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露要求妥為擬備。

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項

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

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

#### 確認建築合約收益

由於綜合財務報表整體之重大金額及所涉及的判斷及估計之程度，我們認定建築合約收益之確認乃關鍵審計事項。

如綜合財務報表附註5所披露，本集團於截至2021年3月31日止年度確認建築合約收益約221,894,000港元。

於施工過程中，建築合約收益乃參考完全履行相關履約責任的進度隨著時間予以確認，並根據輸出法參考獨立測量師發出的證書或與客戶的通訊計量。

我們有關確認建築合約所產生之收益的審計程序主要包括：

- 瞭解建築合約收益確認的控制權；
- 以抽樣方式將總預算合約收益與建築合約及後加工程(如有)、或其他形式的協議或其他來往函件進行核對，並與貴集團的管理層進行討論，以評估估計總預算合約收益的合理性；
- 以抽樣方式將有關工程價值(包括後加合約工程)是否合理被確認為合約收益與獨立測量師發出的最近付款證明或與客戶的往來信函進行核對，並對建築場地進行實地考察。

## 關鍵審計事項(續)

### 貿易應收款項及合約資產的估值

我們將貿易應收款項及合約資產之估值識別為一項主要審核事項，乃考慮到結餘對綜合財務報表整體及貴集團管理層作出的估計的程度而言屬重大。

如綜合財務報表附註3.2所述，本集團按貿易應收款項及合約資產的信貸風險估計貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)的減值虧損金額。減值虧損金額為違約可能性、違約損失率及違約風險的函數。違約可能性及違約損失率的評估乃基於前瞻性信息的歷史資料分析。倘違約可能性高於預期，或因事實及情況變化而上調，則可產生重大減值虧損。由於新型冠狀病毒疫情引發的財務不確定性增加，本集團因疫情持續可能導致信貸違約率增高的風險更高而提高本年度的預期虧損率。

如綜合財務報表附註18及19所披露，於2021年3月31日，貿易應收款項及合約資產的賬面值分別為47,486,000港元及39,969,000港元。

## 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

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

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

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項(續)

我們有關貿易應收款項及合約資產減值的審計程序包括：

- 了解及評估 貴集團在評估貿易應收款項及合約資產預期信貸虧損時使用的方法及假設；
- 獲取貿易應收款項及合約資產的賬齡分析，並以抽樣為依據，將分析的個別項目與相關證明文件進行對比，以測試管理層所使用之資料的準確性；
- 透過質詢假設(包括用於釐定預期信貸虧損的過往及前瞻性資料)，評估管理層對預期信貸虧損所作評估之合理性；
- 與 貴集團管理層討論，評估與客戶發生糾紛及建築項目無法預料之工程延誤(如有)對貿易應收款項及合約資產之信貸風險之影響，並檢查相關往來函件及文件以評定管理層所作評估之合理性。

# 獨立核數師報告

## 董事及管治層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露要求擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認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，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

管治層須負責監督貴集團的財務報告過程。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們根據協定的委聘條款僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

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

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，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。
- 評價貴公司董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。

- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督及執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與管治層溝通了審計的計劃範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向管治層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

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

**華融(香港)會計師事務所有限公司**

執業會計師

**鍾志釗**

執業證書編號：P06610

香港

銅鑼灣

高士威道 8 號

航空大廈 8 樓

2021年6月29日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至2021年3月31日止年度

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元
收益	5	221,894	295,885
直接成本		(207,992)	(267,811)
毛利		13,902	28,074
其他收入、其他收益及虧損(淨額)	6	2,580	228
預期信貸虧損模式下的減值虧損(扣除撥回)	7	2,010	(6,920)
撤銷貿易應收款項的虧損		(700)	–
行政及其他經營開支		(14,950)	(17,524)
融資成本	8	(992)	(1,200)
除稅前溢利		1,850	2,658
所得稅開支	9	(844)	(1,615)
年內溢利及全面收入總額	10	1,006	1,043
每股盈利			
– 基本及攤薄(港仙)	14	0.09	0.09

# 綜合財務狀況表

於2021年3月31日

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元
<b>非流動資產</b>			
廠房及設備	15	835	1,711
使用權資產	16	1,482	373
人壽保險保單存款及預付款項	17	3,126	3,044
遞延稅項資產	26	597	492
		<b>6,040</b>	5,620
<b>流動資產</b>			
貿易及其他應收款項	18	70,689	68,439
合約資產	19	39,969	43,167
應收關聯方款項	20	811	785
按公平值計入損益的金融資產	21	14	12
可收回稅項		945	1,159
銀行結餘及現金	22	30,943	39,982
		<b>143,371</b>	153,544
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	23	6,321	9,334
借款	25	23,572	32,726
租賃負債	24	1,191	405
訴訟撥備	28	267	–
		<b>31,351</b>	42,465
<b>流動資產淨值</b>		<b>112,020</b>	111,079
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>118,060</b>	116,699
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	24	355	–
<b>資產淨值</b>		<b>117,705</b>	116,699
<b>資本及儲備</b>			
股本	27	11,200	11,200
儲備		106,505	105,499
<b>權益總額</b>		<b>117,705</b>	116,699

第45頁至第103頁的綜合財務報表已於2021年6月29日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

劉展程  
董事

秦鳴悅  
董事

# 綜合權益變動表

截至2021年3月31日止年度

	本公司擁有人應佔				權益總額 千港元
	股本 千港元 (附註27)	股份溢價 千港元 (附註a)	特別儲備 千港元 (附註b)	保留溢利 千港元	
於2019年4月1日	11,200	53,085	876	50,495	115,656
年內溢利及全面收入總額	-	-	-	1,043	1,043
於2020年3月31日	11,200	53,085	876	51,538	116,699
年內溢利及全面收入總額	-	-	-	1,006	1,006
<b>於2021年3月31日</b>	<b>11,200</b>	<b>53,085</b>	<b>876</b>	<b>52,544</b>	<b>117,705</b>

附註：

(a) 股份溢價是指本公司股份以溢價發行時收取的所得款項超出股份面值的數額，並扣除發行股份所產生的開支。

(b) 特別儲備指根據就於2017年1月12日本公司股份上市進行的重組所產生的儲備。

# 綜合現金流量表

截至2021年3月31日止年度

	2021年 千港元	2020年 千港元
<b>經營活動</b>		
除稅前溢利	1,850	2,658
就以下各項作出調整：		
廠房及設備折舊	961	1,777
使用權資產折舊	1,113	1,118
因按公平值計入損益的金融資產公平值變動而產生的(收益)虧損	(2)	3
預期信貸虧損模式下的減值虧損(扣除撥回)	(2,010)	6,920
融資成本	992	1,200
銀行利息收入	(4)	(14)
人壽保險保單存款及預付款項的利息收入	(82)	(48)
撇銷貿易應收款項的虧損	700	-
租金減免	(51)	-
訴訟撥備	267	-
<b>營運資金變動前的經營現金流量</b>	<b>3,734</b>	<b>13,614</b>
貿易及其他應收款項減少	1,276	12,916
合約資產減少(增加)	982	(18,736)
應收關聯方款項增加	(26)	(20)
貿易及其他應付款項減少	(3,013)	(3,679)
<b>經營產生的現金</b>	<b>2,953</b>	<b>4,095</b>
已收利息	4	14
已付所得稅	(735)	(1,981)
<b>經營活動產生的現金淨額</b>	<b>2,222</b>	<b>2,128</b>
<b>投資活動所用現金淨額</b>		
購買廠房及設備	(85)	(25)
<b>融資活動</b>		
已付利息	(951)	(1,163)
償還租賃負債	(1,071)	(1,123)
借款所得款項	95,430	112,633
償還借款	(104,584)	(104,105)
<b>融資活動(所用)產生的現金淨額</b>	<b>(11,176)</b>	<b>6,242</b>
<b>現金及現金等價物(減少)增加淨額</b>	<b>(9,039)</b>	<b>8,345</b>
<b>年初現金及現金等價物</b>	<b>39,982</b>	<b>31,637</b>
<b>年末現金及現金等價物</b>		
指銀行結餘及現金	30,943	39,982

# 綜合財務報表附註

截至2021年3月31日止年度

## 1. 一般資料

樂嘉思控股集團有限公司(「本公司」)乃於2016年2月11日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

本公司股份於2019年5月9日開始於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司的註冊辦事處及主要營業地點分別位於Windward 3, Regatta Office Park, PO Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands及香港九龍觀塘巧明街115號柏秀中心21樓。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事提供室內裝潢、翻新、改建與加建工程服務及室內設計服務。

綜合財務報表乃以本公司的功能貨幣港元(「港元」)呈列。

## 2. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)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，於編製綜合財務報表時，本集團已首次應用香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈於2020年4月1日或之後開始的年度期間強制生效的香港財務報告準則提述概念框架修訂本及下列香港財務報告準則修訂本：

香港會計準則(「香港會計準則」)第1號及香港會計準則第8號(修訂本)	重大的定義
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革

此外，本集團已提早應用香港財務報告準則第16號號(修訂本) *新型冠狀病毒* 相關租金優惠。

除下文所述者外，於本年度應用香港財務報告準則提述概念框架修訂本及香港財務報告準則修訂本對本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

## 2. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)修訂本(續)

### 於本年度強制生效的香港財務報告準則修訂本(續)

#### 2.1 應用香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)重大的定義的影響

本集團於本年度首次應用香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂本。該等修訂本提供重大的新定義，列明「倘對資料的遺漏、失實陳述或模糊可合理預期會影響一般用途財務報表的主要使用者對基於該等財務報表作出的決定，而該等財務報表提供特定報告實體的財務資料，則有關資料屬重大」。該等修訂本亦澄清重大與否視乎資料的性質或幅度，在財務報表(作為整體)中以單獨或與其他資料結合考慮。

於本年度應用該等修訂對綜合財務報表並無影響。

#### 2.2 提早應用香港財務報告準則第16號(修訂本)新型冠狀病毒相關租金減免的影響

本集團於本年度首次應用該修訂本。該修訂本為承租人引進了新的可行權宜方法使其可選擇不評估新型冠狀病毒相關租金減免是否為一項租賃修訂。該可行權宜方法僅適用於滿足以下所有條件的新型冠狀病毒直接產生的租金減免：

- 租賃付款變動導致的租賃的經修訂代價與緊接變動之前的租賃代價基本相同或低於該代價；
- 租賃付款的任何減少僅影響原於2021年6月30日或之前到期的付款；及
- 租賃的其他條款及條件並無實質性變動。

應用可行權宜方法將租金減免導致的租賃付款變動列賬的承租人將以同一方式將應用香港財務報告準則第16號租賃的變動入賬(倘變動並非租賃修訂)。租賃付款的減免或豁免被入賬列作可變租賃付款。相關租賃負債獲調整以反映減免或豁免的金額，並於該事件發生的期間內在損益中確認相應調整。

應用該修訂本對於2020年4月1日的期初保留溢利概無影響。本集團已受益於香港一間辦公室的半個月租賃付款減免。本集團使用初始應用於該等租賃的貼現率終止確認因租賃付款減免而消除的部分租賃負債，從而導致租賃負債減少約51,000港元，其於本年度於損益內確認為浮動租賃付款。

# 綜合財務報表附註

截至2021年3月31日止年度

## 2. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)修訂本(續)

### 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並未提早採納以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第3號(修訂本)	提述概念框架 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及 香港財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革—第2階段 <sup>4</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)	投資者及其聯營公司或合營企業之間出售或注入資產 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	香港詮釋第5號(2020年)有關流動或非流動負債分類 及相關修訂本 <sup>1</sup>
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 <sup>2</sup>
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約—履行合約的成本 <sup>2</sup>
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則2018年至2020年週年的年度改進 <sup>2</sup>
香港會計指引第5號(經修訂)	共同控制合併的合併會計法 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於2023年1月1日或之後開始年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2022年1月1日或之後開始年度期間生效。

<sup>3</sup> 於有待確定日期或之後開始年度期間生效。

<sup>4</sup> 於2021年1月1日或之後開始年度期間生效。

除下文所述之新訂及經修訂香港財務報告準則外，本公司董事(「董事」)預期應用所有其他新訂及經修訂香港財務報告準則於可見將來將不會對綜合財務報表造成重大影響。

### 香港財務報告準則第3號(修訂本)提述概念框架

該等修訂：

- 更新香港財務報告準則第3號業務合併中有關概念框架的提述，以使有關提述指2018年6月頒佈的2018年財務報告概念框架(「概念框架」)，而非財務報表編製和呈列框架(由2010年10月頒佈的2010年財務報告概念框架取代)；
- 加入一項規定，就香港會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產或香港(國際財務報告準則詮釋委員會)一詮釋第21號徵稅範圍內的交易及其他事件而言，收購方應用香港會計準則第37號或香港(國際財務報告準則詮釋委員會)一詮釋第21號(而非概念框架)以識別其於業務合併中承擔的負債；及
- 增加一項明確聲明，表明收購方不可確認於業務合併中取得的或然資產。

對收購日期為2022年4月1日或之後開始的首個年度期間開始當日或之後的業務合併，本集團將採用未來適用法應用該等修訂。應用該等修訂預期不會對本集團的財務狀況及表現造成重大影響。

## 2. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)修訂本(續)

### 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號(修訂本) *利率基準改革 – 第2階段*

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號(修訂本) *利率基準改革 – 第2階段* 涉及金融資產、金融負債及租賃負債的變更、特定對沖會計處理規定以及連同香港財務報告準則第7號金融工具：披露一併應用有關變更及對沖會計處理之修訂的披露規定。

於2021年3月31日，本集團有多項將受利率基準改革影響之香港銀行間同業拆息率(「香港銀行間同業拆息率」)銀行貸款。倘該等貸款之利率基準因應用修訂之改革而變動，本集團預期不會產生重大收益或虧損。

### 香港會計準則第1號(修訂本) *香港詮釋第5號(2020年)有關流動或非流動負債分類及相關修訂本*

該等修訂本為延期結算權利評估提供澄清及補充指導，從報告日期起至少十二個月內將負債分類為流動負債或非流動負債，其中：

- 指定將負債分類為流動負債或非流動負債應基於報告期末已存在的權利。具體而言，該等修訂本澄清：
  - (i) 分類不應受到管理層意圖或期望12個月內清償債務的影響；及
  - (ii) 倘該權利以遵守契諾為條件，即使貸款人在較後日期方測試是否符合條件，則該權利在報告期末符合條件的情況下存在。
- 闡明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，僅當該實體將選擇權單獨確認為適用於香港會計準則第32號 *財務工具：呈報下之權益工具* 時，該等條款方不會影響其分類為流動或非流動。

此外，由於香港會計準則第1號之修訂本，對香港詮釋第5號進行了修訂，以使相應的措詞保持一致且結論不變。

根據本集團於2021年3月31日之未償還債務，採用該等修訂本不會導致本集團之負債重新分類。

# 綜合財務報表附註

截至2021年3月31日止年度

## 2. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)修訂本(續)

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則(修訂本) *香港財務報告準則2018年至2020年週年的年度改進*

該等年度改進對下列準則作出修訂。

### *香港財務報告準則第9號金融工具*

該修訂澄清，就評估原金融負債條款的修改是否構成「10%」測試下的重大修改而言，借款人僅包括借款人與貸款人之間已付或已收的費用(包括借款人或貸款人代表其他方已付或已收的費用)。

### *香港財務報告準則第16號租賃*

香港財務報告準則第16號隨附第13項範例之修訂從示例中刪除了出租人對租賃物業裝修補償的說明，以消除任何潛在混淆。

### *香港會計準則第41號農業*

該修訂透過刪除香港會計準則第41號第22段有關使用現值技術計量生物資產公平值時剔除稅項現金流量的規定，以確保與香港財務報告準則第13號公平值計量的規定一致。

預期應用該等修訂不會對財務狀況及表現產生重大影響。

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策

### 3.1 綜合財務報表編製基準

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，倘有關資料合理預期會影響主要用戶作出的決定，則有關資料被視為重大。此外，綜合財務報表包括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的適用披露。

如下列會計政策所解釋，綜合財務報表乃於各報告期末按歷史成本基準編製，惟按公平值計量之若干金融工具除外。

## 3. 重大會計政策(續)

### 3.1 綜合財務報表編製基準(續)

歷史成本一般基於為換取貨物及服務而支付代價的公平值。

公平值為市場參與者於計量日期按有序交易出售資產將收取的價格或轉讓負債時將支付的價格，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，惟香港財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範疇內的以股份為基礎的付款交易、香港財務報告準則第16號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號存貨中的可變現淨值或香港會計準則第36號資產減值中的使用價值)除外。

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量之輸入數據可觀察程度及輸入數據對公平值計量之整體重要性分類為第一級、第二級或第三級，載述如下：

- 第一級輸入數據為實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為就資產或負債直接或間接地可觀察之輸入數據(第一級內包括的報價除外)；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

### 3.2 重大會計政策

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司以及本公司及其附屬公司控制的實體的財務資料。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。

# 綜合財務報表附註

截至2021年3月31日止年度

## 3. 重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 綜合基準(續)

附屬公司於本集團取得該附屬公司的控制權時綜合入賬，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。

損益及其他全面收益中的各項目均分配至本公司擁有人及非控制性權益。附屬公司的全面收益分配至本公司擁有人及非控制性權益，即使此舉會導致非控制性權益產生赤字餘額。

附屬公司的財務報表於必要時會作出調整，以使其會計政策與本集團的會計政策一致。

所有集團內公司間的資產及負債、股本、收入、開支以及本集團成員公司間交易現金流量於綜合時悉數對銷。

#### 源自客戶合約的收益

本集團於(或隨著)完成履約責任時，即特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶時確認收益。

履約責任指一項明確的貨品或服務(或一批貨品或服務)或一系列大致相同的明確貨品或服務。

倘符合以下標準之一，控制權隨時間轉移，而收益經參考完全達成相關履約責任的進度隨時間確認：

- 客戶於本集團履約時同時收取及消耗本集團履約所提供的利益；
- 於履約時，本集團的履約創建或增強客戶控制的資產；或
- 本集團的履約未創建對本集團具有替代用途的資產，而本集團有強制執行權收取迄今已履約部分的款項。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 3.2 重大會計政策(續)

##### 源自客戶合約的收益(續)

否則，收益於客戶獲得明確貨品或服務控制權的時間點確認。

合約資產指本集團就換取本集團已向客戶轉讓的貨品或服務而收取代價的權利(尚未成為無條件)。其根據香港財務報告準則第9號進行減值評估。相反，應收款項指本集團無條件收取代價的權利，即代價僅需時間推移成為到期應付。

合約負債指本集團因已向客戶收取代價(或已到期收取代價)，而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。

與同一合約有關的合約資產及合約負債均按淨額基準呈列。

##### **按時間確認收益：計量完全達成履約責任的進度**

##### 產出法

完全達成履約責任的進度乃根據產出法計量，即根據直接計量迄今已轉讓予客戶的貨品或服務的價值與合約項下承諾提供的餘下貨品或服務價值相比較確認收益，此方法最能反映本集團於轉讓貨品或服務控制權方面的履約情況。

##### 委託人與代理人

當另一方參與向客戶提供商品或服務時，本集團確定其承諾的性質是以自身提供特定商品或服務(即本集團為委託人)或安排另一方向客戶提供商品或服務(即本集團為代理人)的履約義務。

倘本集團在將特定商品或服務轉移給客戶之前控制該商品或服務，則本集團為委託人。

倘履約義務是安排另一方提供特定商品或服務，則本集團為代理人。這種情況下，本集團在特定商品或服務轉移給客戶前不擁有由另一方提供的商品或服務的控制權。當本集團為代理人時，其應當將因安排另一方向客戶提供特定商品或服務而預期有權獲得的手續費和佣金確認為收益。

## 3. 重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 租賃

##### 租賃之定義

倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

就於首次應用日期或之後訂立或修訂或因業務合併所產生之合約而言，本集團於開始、修改日期或收購日期(如適用)按香港財務報告準則第16號項下之定義評估合約是否為或是否包含租賃。除非合約之條款及條件其後變動，否則有關合約將不予重新評估。

##### 本集團作為承租人

##### 分配代價至合約的組成部分

就包含租賃組成部分之合約而言，本集團根據租賃組成部分之相對獨立價格基準將合約代價分配至各項租賃組成部分。

非租賃部分與租賃部分分開並應用其他適用准則入賬。

##### 使用權資產

使用權資產成本包括：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減去所收取的任何租賃優惠；
- 本集團產生的任何初步直接成本；及
- 本集團拆除及移除相關資產、恢復相關資產所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所規定狀態產生的估計成本。

使用權資產按成本計量，減任何累計折舊及減值虧損，並就任何重新計量租賃負債作出調整(除本集團因新型冠狀病毒相關的租金減免應用實際權宜法對租賃負債作出調整外)。

本集團合理確定於租期結束時後會獲取相關租賃資產的使用權資產按開始日期至可使用年期結束計提折舊。否則，使用權資產使用直線法按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綜合財務狀況表呈列為獨立項目。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 3.2 重大會計政策(續)

##### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 可退還租賃按金

已付可退還租賃按金乃根據香港財務報告準則第9號金融工具入賬並初步按公平值計量。於初步確認時對公平值之調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產成本。

##### 租賃負債

於租賃開始日期，本集團按該日未付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款現值時，倘租賃隱含的利率難以釐定，則本集團使用租賃開始日期的增量借款利率計算。

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實質性的固定付款)減任何應收租賃優惠；
- 取決於一項指數或比率之可變租賃付款，初始使用於開始日期的指數或比率計量；
- 本集團於剩餘價值擔保下預期支付之金額；
- 本集團可合理確定將予行使的購買選擇權之行使價；及
- 倘租期反映本集團會行使終止租賃選擇權，則為終止租賃而支付之罰款。

於開始日期後，租賃負債乃透過增計利息及租賃付款進行調整。

倘出現以下情況，本集團重新計量租賃負債(並就相關使用權資產作出相應調整)：

- 租期改變或對行使購買選擇權的評估改變，在該情況下，相關租賃負債透過使用重新評估日期的經修訂貼現率，貼現經修訂租賃付款來重新計量。
- 當檢討市值租金後，租賃款項因市值租金變動而變動，在此情況下，相關租賃負債透過使用初始貼現率貼現經修訂租賃款項重新計量。

本集團將租賃負債於綜合財務狀況表呈列為獨立項目。

## 3. 重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 租賃修訂

除本集團因新型冠狀病毒相關的租金減免應用實際權宜法對租賃負債作出調整外，倘存在下列情形，本集團會將租賃修訂作為一項單獨租賃入賬：

- 該項修訂透過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大租賃範圍；及
- 調增租賃的代價金額，增幅相當於範圍擴大對應的單獨價格，加上按照特定合約的實際情況對單獨價格進行的任何適當調整。

就未作為一項單獨租賃入賬之租賃修訂而言，本集團基於透過使用修訂生效日期之經修訂貼現率貼現經修訂租賃款項之經修訂租賃之租期，重新計量租賃負債(扣除任何應收租賃優惠)。

本集團透過對相關使用權資產作出相應調整，將租賃負債的重新計量入賬。倘經修訂合約包含租賃部分及一項或以上額外租賃或非租賃部分，則本集團根據租賃部分的相對獨立價格及非租賃部分的總體獨立價格，將經修訂合約的代價分配至各租賃部分。

##### 新型冠狀病毒相關租金減免

就因新型冠狀病毒導致直接產生的與租賃合約有關的租金減免而言，本集團已選擇在滿足下列所有條件時應用可行權宜方法不評估有關變動是否為一項租賃修改：

- 租賃付款變動導致之租賃之經修訂代價與緊接變動之前的租賃代價基本相同或低於該代價；
- 租賃付款之任何減少僅影響原於2021年6月30日或之前到期的付款；及
- 租賃的其他條款及條件並無實質性變動。

應用可行權宜方法將租金減免導致之租賃付款變動列賬之承租人將以同一方式將應用香港財務報告準則第16號「租賃」的變動入賬(倘變動並非租賃修訂)。租賃付款之減免或豁免被入賬列作可變租賃付款。相關租賃負債獲調整以反映減免或豁免之金額，並於該事件發生的期間內在損益中確認相應調整。

## 3. 重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 外幣

於編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易，按交易日當時的匯率確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目按該日的適用匯率重新換算。以外幣計值按公平值列賬之非貨幣項目乃按釐定公平值日期之適用匯率重新換算。按外幣過往成本計量之非貨幣項目毋須重新換算。

於結算及重新換算貨幣項目所產生之匯兌差額，於其產生期間在損益確認。

#### 借款成本

直接歸屬於收購、建築或生產合資格資產的借貸成本，而該等資產需要較長時間才能準備好供擬定用途使用或銷售，則該借貸成本則加入該等資產的成本，直至該等資產大致可供擬定用途使用或銷售。

所有其他借款成本於產生期間在損益確認。

#### 政府補助

政府補助須待有合理保證本集團將符合其附帶條件且將會領取有關補助後方予以確認。

政府補助於其擬定補償之相關成本獲本集團確認為開支的期間有系統地確認於損益。具體而言，以本集團應購置、建造或以其他方式收購非流動資產為主要條件之政府補助，會於綜合財務狀況報表中確認為遞延收入，並於相關資產之可用年期有系統及合理地轉撥至損益。

作為補償已產生開支或虧損或為向本集團提供即時財務支援之與收益相關的應收政府補助(並無未來相關成本)於其應收期間確認於損益。有關補助於「其他收入、其他收益及虧損淨額」項下呈列。

## 3. 重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 僱員福利

##### 退休福利成本

向強制性公積金計劃作出的付款於僱員提供服務而享有供款時確認為開支。

##### 離職福利

離職福利負債於本集團實體無法再撤回離職福利要約或當實體確認任何相關重組成本時(以較早者為準)確認。

##### 短期僱員福利

短期僱員福利於僱員提供服務時就預期將支付福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利確認為開支，除非另一香港財務報告準則要求或允許將有關福利納入資產成本則作別論。

經扣除任何已付金額後，僱員應得的福利(如工資及薪金、年假及病假)確認為負債。

#### 稅項

所得稅開支指現時應付稅項與遞延稅項的總和。

現時應付稅項按年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與除稅前溢利不同，此乃由於其他年度之應課稅或可扣減收入或開支及從未課稅或可扣減之項目所致。本集團的即期稅項負債按報告期末前已實施或已實質實施的稅率計算。

遞延稅項按綜合財務報表中資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產則一般就所有可扣減暫時差額確認，惟須很可能有應課稅溢利可用作抵銷該等可扣減暫時差額。倘初步確認交易的資產及負債(業務合併除外)所產生的暫時差額不影響應課稅溢利或會計溢利，則該等遞延資產及負債不予確認。

遞延稅項負債就與附屬公司投資有關的應課稅暫時差額確認，惟倘本集團能控制暫時差額撥回且暫時差額於可見將來可能不會撥回則作別論。與該等投資有關的可扣減暫時差額所產生的遞延稅項資產僅在有足夠應課稅溢利以動用暫時差額利益且預期會於可見將來撥回時，方予確認。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 3.2 重大會計政策(續)

##### 稅項(續)

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末檢討，並在再無足夠應課稅溢利用以收回全部或部分資產時作出調減。

遞延稅項資產及負債以報告期末已實施或已實質實施的稅率(及稅法)為基準，按預期應用於清償該負債或變現該資產期間的稅率計量。

遞延稅項資產及負債的計量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稅務後果。

就本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易計量遞延稅項而言，本集團首先釐定使用權資產或租賃負債是否分佔稅項扣減。

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*所得稅*規定分別應用於使用權資產及租賃負債。由於應用初步確認豁免，有關使用權資產及租賃負債之暫時差額並未於初步確認時於租期內確認。

倘有可依法強制執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，加上兩者與同一稅務機構對同一應課稅實體徵收的所得稅有關，則可抵銷遞延稅項資產及負債。

即期及遞延稅項於損益確認，惟其與於其他全面收益或直接於權益確認的項目有關者除外，在此情況下，即期及遞延稅項亦會分別於其他全面收益或直接於權益確認。

##### 廠房及設備

廠房及設備為持有用於生產或供應商品或服務，或用於行政目的的有形資產。廠房及設備於綜合財務狀況表中按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列賬。

作生產、供應或行政用途的在建物業、廠房及設備以成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括直接歸因於使資產達至能夠以管理層擬定的方式運營所需的位置及條件的任何成本，就合資格資產而言，借貸成本根據本集團會計政策撥充資本。與其他物業資產的基準相同，該等資產達致擬定用途時開始折舊。

折舊採用直線法按資產的估計可使用年期對資產成本撇銷減去殘值後確認。估計可使用年期、殘值及折舊方法於各報告期末檢討，估計的任何變動影響按預先計提基準入賬。

## 3. 重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 廠房及設備(續)

廠房及設備項目於出售時或預期繼續使用資產不會獲得未來經濟利益時終止確認。廠房及設備項目出售或報廢時產生的任何收益或虧損按銷售所得款項與資產賬面值的差額釐定，並於損益確認。

#### 廠房及設備以及使用權資產的減值虧損

於報告期末，本集團會檢討其廠房及設備以及使用權資產賬面值，以釐定該等資產是否出現任何減值虧損跡象。倘存在任何有關跡象，則會估計資產可收回金額，以釐定減值虧損(如有)程度。

廠房及設備以及使用權資產的可收回金額個別估計，如不可能個別估計可收回金額，則本集團會估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。

此外，本集團會評估是否有跡象表明企業資產已出現減值。倘存在有關跡象，而倘能識別合理及一貫的分配基準，企業資產會獲分配至個別現金產生單位，否則會按可識別的合理及一貫的分配基準分配至最小的現金產生單位組別。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量使用除稅前貼現率貼現至其現值，而有關貼現率反映當前市場對貨幣時間值的評估及該資產(或現金產生單位)(其估計未來現金流量未予調整)特有的風險。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於其賬面值，則資產(或現金產生單位)的賬面值將減至其可收回金額。就未能按合理及一貫基準分配至現金產生單位的企業資產或一部分企業資產而言，本集團會將一組現金產生單位的賬面值(包括分配至該現金產生單位組別的企業資產或一部分企業資產的賬面值)與該組現金產生單位的可收回款項作比較。於分配減值虧損時，首先分配減值虧損以減少任何商譽的賬面值(如適用)，然後按比例根據該單位或一組現金產生單位各資產的賬面值分配至其他資產。資產賬面值不得減少至低於其公平值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可計量)及零之中的最高值。已另行分配至資產的減值虧損數額按比例分配至該單位或一組現金產生單位的其他資產。減值虧損會即時於損益內確認。

倘減值虧損其後撥回，則資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)的賬面值增至其經修訂的估計可收回金額，惟所增加的賬面值不得超過該資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)於過往年度並無確認減值虧損而釐定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 3.2 重大會計政策(續)

##### 撥備

當本集團因過往事件而產生現時義務(法律或推定)，而本集團很可能須履行該義務，且義務金額能夠可靠地估計，即會確認撥備。

確認為撥備的金額為於報告期末就履行現時義務所需代價的最佳估算，當中計及與該義務有關的風險及不明朗因素。當撥備以履行現時義務所需的現金流量估計時，其賬面值為該等現金流量的現值(當貨幣時間值的影響屬重大時)。

當結清撥備所需的部分或全部經濟利益預期可自第三方收回，並大致上確定能夠取得補償，且應收的金額能夠可靠計量，則該筆應收款項確認為資產。

##### 金融工具

當集團實體成為工具合約條文的訂約方，則確認金融資產及金融負債。所有一般金融資產買賣均按交易日予以確認及終止確認。一般買賣乃指按照市場規定或慣例須在既定期限內交付資產的金融資產買賣。

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟客戶合約產生的貿易應收款項初步根據香港財務報告準則第15號計量除外。因收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益(「按公平值計入損益」))的金融資產或金融負債除外)而直接產生的交易成本，於初步確認時加入金融資產或金融負債(如適用)的公平值或自其扣除。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債時直接應佔的交易成本即時於損益確認。

實際利率法乃計算金融資產或金融負債的攤銷成本及於有關期間分攤利息收入及利息開支的方法。實際利率乃按金融資產或金融負債的預計年期或(如適用)較短期間，將估計未來現金收入及付款(包括已付或已收構成實際利率組成部分的所有費用及點數、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至初步確認時的賬面淨值之利率。

## 3. 重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產

##### 金融資產的分類及其後計量

符合以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 以收取合約現金流量為目的之業務模式下持有的金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金的利息。

符合以下條件的金融資產其後按公平值計入其他全面收入計量(「按公平值計入其他全面收入」)：

- 以同時收取合約現金流量及出售之業務模式下持有的金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金的利息。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益計量。惟於首次確認金融資產當日，本集團可以不可撤銷地選擇於其他全面收益呈列股權投資公平值的其後變動，倘該等股權投資並非持作買賣，亦非收購方於香港財務報告準則第3號業務合併所應用的業務合併中確認的或然代價。

金融資產於下列情況分類為持作出售：

- 收購該資產主要用於近期銷售；或
- 於初步確認時其乃本集團集中管理的已識別金融工具組合的一部分，並具有近期實際短期獲利模式；或
- 其乃衍生工具，既未被指定且實際上亦非對沖工具。

此外，本集團可不可撤銷地將規定按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收入之金融資產指定為按公平值計入損益，前提是此做法可免除或大量減少會計錯配。

## 3. 重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產的分類及其後計量(續)

##### (i) 攤銷成本及利息收入

利息收入就其後按攤銷成本計量的金融資產採用實際利率法確認。利息收入通過將實際利率應用於金融資產賬面總值計算得出，惟其後成為信貸減值的金融資產除外(見下文)。就其後成為信貸減值的金融資產而言，利息收入通過將實際利率應用於自下個報告期起計的金融資產攤銷成本確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險有所改善，以致金融資產不再出現信貸減值，則利息收入於釐定資產不再出現信貸減值後，將實際利率應用於自報告期初起計的金融資產賬面總值確認。

##### (ii) 按公平值計入損益的金融資產

金融資產如不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收入或指定為按公平值計入其他全面收入的標準，則按公平值計入損益計量。

於各報告期末，按公平值計入損益的金融資產按公平值計量，而任何公平值收益或虧損於損益確認。於損益確認的收益或虧損淨額不包括就金融資產所賺取的任何股息或利息，並計入「其他收入、其他收益及虧損淨額」項目內。

#### 金融資產減值及合約資產

本集團對金融資產(包括貿易應收款項，其他應收款項、應收關聯方款項及銀行結餘)以及合約資產(其須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估)進行預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)模式的減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映自初步確認以來的信貸風險變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具預期年期內發生的所有可能違約事件所導致的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「**12個月預期信貸虧損**」)指預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件所導致的部分全期預期信貸虧損。評估乃根據本集團歷史信貸虧損經驗而進行，並就債務人特定因素、整體經濟狀況以及於報告日期當前狀況及未來狀況預測的評估而作出調整。

本集團一直就貿易應收款項及並無重大融資部分的合約資產確認全期預期信貸虧損。

## 3. 重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產減值及合約資產(續)

就所有其他工具而言，本集團計量虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，除非當信貸風險自初步確認以來顯著上升，則本集團確認全期預期信貸虧損。是否應確認全期預期信貸虧損乃根據自初步確認以來出現違約之可能性或風險顯著上升而評估。

#### (i) 信貸風險顯著上升

於評估自初步確認以來信貸風險是否顯著上升時，本集團會將金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初步確認日期發生違約的風險進行比較。作出此項評估時，本集團會考慮合理且具理據的定量及定性資料，包括過往經驗及可以合理成本及努力獲取的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 外界市場的信貨風險指標顯著惡化，例如信貸息差、債務人的信貸違約掉期價格顯著增加；
- 商業、金融或經濟狀況目前或預計有不利變動，預期將導致債務人償還債項的能力顯著下降；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；
- 債務人的監管、經濟或技術環境實際或預期有重大不利變動，導致債務人償還債項的能力顯著下降。

不論上述評估結果如何，當合約付款逾期超過30天，則本集團假定信貸風險自初步確認以來已顯著增加，除非本集團有合理且具理據的資料證明信貸風險並無增加。

本集團定期監察識別信貸風險有否顯著增加所用標準的效益，並於適用情況下修訂標準以確保標準能在款項逾期前識別信貸風險顯著增加。

## 3. 重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產減值及合約資產(續)

#### (ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，違約事件在內部制定或取自外界來源的資料顯示債務人不大可能悉數向其債權人(包括本集團)還款(未計及本集團所持任何抵押品)時發生。

不論上述情況如何，本集團認為，違約於金融資產逾期超過90天時發生，除非本集團有合理且具理據資料顯示更加滯後的違約標準更為恰當。

#### (iii) 信貸減值金融資產

金融資產在一件或多件對該金融資產估計未來現金流量構成不利影響的事件發生時出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關以下事件的可觀察數據：

- 發行人或借款人出現重大財務困難；
- 違約，如拖欠或逾期事件；
- 借款人的貸款人因有關借款人出現財務困難的經濟或合約理由而向借款人授予貸款人不會另行考慮的優惠；
- 借款人可能會破產或進行其他財務重組；或
- 因出現財政困難導致該金融資產失去活躍市場。

#### (iv) 撤銷政策

當有資料顯示對手方出現嚴重財務困難且並無實際收回預期時，例如當對手方被清盤或已進入破產程序時(以較早發生者為準)的情況，本集團會撤銷金融資產。經考慮法律建議(如適用)，已撤銷的金融資產可能仍須進行本集團收回程序下的執行行動。撤銷構成終止確認事件。所作的任何隨後收回於損益內確認。

## 3. 重大會計政策(續)

### 3.2 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產減值及合約資產(續)

#### (v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量乃違約概率、違約損失率(即倘出現違約時損失的程度)以及違約風險之函數。違約概率及違約損失率的評估乃基於按前瞻性資料調整之歷史數據進行。估計預期信貸虧損反映無偏概率加權金額，以發生違約的相關風險為權重釐定。本集團使用實際權宜法，運用撥備矩陣估計貿易應收款項之預期信貸虧損，當中考慮過往信貸虧損經驗，並就毋須繁苛成本或工作即可獲得之前瞻性資料作出調整。

一般而言，預期信貸虧損乃根據合約應付本集團之所有合約現金流量與本集團預期收取的現金流量之間的差額，並按於初步確認時釐定的實際利率貼現。

貿易應收款項及合約資產的全期預期信貸虧損乃經計及逾期資料及前瞻宏觀經濟資料等相關信貸資料，按集體基準得出。

就集體評估而言，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(如有)。

歸類工作經管理層定期檢討，以確保各組別成分繼續分擔類似信貸風險特徵。

利息收入根據金融資產的賬面總值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入根據金融資產的攤銷成本計算。

本集團透過調整所有金融工具的賬面值於損益中確認有關金融工具的減值收益或虧損，惟有關調整透過虧損撥備賬確認的貿易應收款項及合約資產除外。

## 3. 重大會計政策 (續)

### 3.2 重大會計政策 (續)

#### 金融工具 (續)

#### 金融資產 (續)

##### 終止確認金融資產

僅當從資產收取現金流量的合約權利屆滿時，或本集團轉讓金融資產且將資產擁有權有關的絕大部分風險及回報轉讓予另一實體時，本集團方會終止確認該項金融資產。倘本集團並無轉讓亦無保留擁有權的絕大部分風險及回報，而繼續控制被轉讓資產，則本集團確認其於該項資產之保留權益，並將可能需支付之款項確認為相關負債。若本集團保留被轉讓金融資產擁有權的絕大部分風險及回報，則本集團會繼續確認該項金融資產，亦就所收到之所得款項確認抵押借貸。

於終止確認按攤銷成本計量之金融資產時，該項資產的賬面值與已收及應收代價總額之間的差額於損益中確認。

#### 金融負債及權益工具

##### 分類為債務或權益

債務及權益工具按合約安排實質內容及金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

##### 權益工具

權益工具為證明一間實體資產具有剩餘權益(經扣除其所有負債後)的任何合約。本公司發行的權益工具按已收所得款項減直接發行成本確認。

本公司購回本身權益工具乃直接於權益中確認及扣減。並無就購買、出售、發行或注銷本公司本身權益工具而於損益中確認收益或虧損。

#### 金融負債

所有金融負債其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

##### 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、借款及租賃負債)隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。

##### 終止確認金融負債

僅當本集團終止確認金融負債時，本集團的責任已被解除、註銷或屆滿，終止確認金融負債賬面值與已付及應付代價之差額，於損益確認。

## 4. 重大會計估計及判斷

於應用本集團的會計政策(如附註3所述)時,董事須對未能從其他來源確定的資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。有關估計及相關假設以過往經驗及其他被視為相關的因素為依據。實際結果可能有別於此等估計。

有關估計及相關假設會持續檢討。倘會計估計的修訂僅影響修訂該估計期間,有關修訂則會在該期間確認;倘修訂對當前及未來期間均有影響,則在作出修訂期間及未來期間確認。董事並無發現於應用本集團會計政策時涉及重大判斷之任何重大部分。

### 估計不確定性的主要來源

以下為有關未來的主要假設及於報告期末估計不明朗因素的其他主要來源,極可能導致下一個財政年度內資產及負債的賬面值出現重大調整。

#### 建築合約收益確認的估計不確定因素

建築合約收益為根據本集團迄今為止經參考獨立測量師出具的付款憑證或與客戶的往來信函而完成的結構工程的價值確認。考慮到出具的付款憑證的時間及付款憑證涵蓋的工期,隨著工程合約的進度,管理層對建築合約的進度進行審閱及修訂。

儘管管理層會根據合約的進度去審閱及修訂對建築合約的合約收益的估算,惟就其總收益而言,合約的實際結果可能會高於或低於估算值,這將對所確認的收益及溢利產生重大影響。

#### 貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損撥備

具有重大結餘及信貸減值的貿易應收款項及合約資產進行預期信貸虧損評估。此外,本集團使用實際權益法估計並非使用撥備矩陣進行個別評估的貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損。儲備率按一組不同債務人的債務人賬齡並經考慮本集團過往違約率及毋須花費不必要成本及精力可取得的合理且有理據支持的前瞻性資料而釐定。於各報告日期,本集團會重新評估過往觀察違約率並考慮前瞻性資料的變動。信貸減值貿易應收款項及合約資產單獨評估預期信貸虧損。

預期信貸虧損的撥備對估計變動較為敏感。由於新型冠狀病毒疫情引發的財務不確定性較大,疫情持續導致信貸違約率增加的風險較高,本集團已調高加本年度的預期虧損率。有關本集團的貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損的資料披露於附註36(b)。

#### 建築工程索償撥備

在對建築工程索償及其他項目撥備作出會計處理時,本集團於考慮其所作出或面對的已知索償及訴訟時已聽取內外部建議,謹慎評估一項索償或訴訟成功的可能性。本集團根據很可能發生的結果,對所面對的索償或訴訟設立履約保證,但並無對管理層認為不大可能成功者作出撥備。如假設有所變動(包括索償的潛在風險或索償或訴訟成功的可能性)將導致綜合損益及其他全面收益表確認的連續工程索償撥備產生變動。可能責任的撥備(如適當)根據管理層的最佳估計及判斷作出。有關訴訟撥備及履約保證的資料分別披露於附註28及31。

## 5. 收益及分部資料

呈報予本公司董事會，即主要營運決策人（「主要營運決策人」），作資源分配及評估（專注於按服務類型劃分的收益分析）的資料。除本集團整體業績及財務狀況以外，概不會提供其他個別財務資料。因此僅呈報實體之整體披露、主要客戶及地理位置資料。

### 源自客戶合約的收益分類

	2021年 千港元	2020年 千港元
<b>服務類型：</b>		
室內裝潢及翻新服務	56,943	148,055
改建與加建工程服務	158,973	145,724
室內設計服務	5,978	2,106
	<b>221,894</b>	<b>295,885</b>
<b>收益確認時間：</b>		
隨著時間的推移	<b>221,894</b>	<b>295,885</b>

### 履行客戶合約的責任

本集團向客戶提供室內裝潢、翻新、改建與加建工程服務及室內設計服務。該等服務確認為隨時間逐步滿足履約義務，因本集團創造出或強化了一項資產，該資產於創造或強化的過程中即由客戶所控制。該服務之收益按合約完成進度使用產出法予以確認。董事認為產出法將中肯描述本集團全面達成香港財務報告準則第15號項下該等合約中的履約責任。

合約資產（扣除與同一合約有關的合約負債）於提供服務的期間內確認以代表本集團有權收取所提供服務的代價，原因為該等權利須以本集團未來達致指定進度指標的履約行為為條件。倘相關權利不受條件限制，合約資產會轉移至貿易應收款項。本集團一般於接獲對手方發出的進度批文時將合約資產轉移至貿易應收款項。

應收保留金於缺陷責任期屆滿前分類為合約資產，自履約責任實際完成日期起介乎六個月至一年。當缺陷責任期屆滿時，合約資產的有關金額重新分類為貿易應收款項。缺陷責任期用於保證所執行的服務符合協定的規格，且該保證不能單獨購買。

### 就客戶合約將交易價格分配至餘下履約義務

於2021年3月31日分配至剩餘下履約責任的交易價格（未完成或部分未完成）約122,052,000港元（2020年：約186,032,000港元）。管理層預期所有剩餘下履約責任將於報告期末起一年內確認為收益。

# 綜合財務報表附註

截至2021年3月31日止年度

## 5. 收益及分部資料(續)

### 地域資料

本集團的主要經營位於香港。截至2021年及2020年3月31日止年度，本集團所有來自外部客戶的收益來自本集團經營附屬公司所在地香港。本集團所有非流動資產均位於香港。因此，並無呈報地域資料。

### 主要客戶資料

來自向本集團總收益貢獻10%以上收益的客戶如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
客戶A	不適用 <sup>1</sup>	38,904
客戶B	47,560	不適用 <sup>1</sup>
客戶C	62,539	35,215

<sup>1</sup> 相應收益並無佔本集團總收益10%以上。

## 6. 其他收入、其他收益及虧損(淨額)

	2021年 千港元	2020年 千港元
<b>其他收入</b>		
銀行利息收入	4	14
津貼收入	20	—
就人壽保險保單支付的按金及預付款項的利息收入	82	48
政府補助(附註)	2,057	50
新型冠狀病毒相關租金減免	51	—
雜項收入	364	119
	<b>2,578</b>	<b>231</b>
<b>其他收益及虧損</b>		
因按公平值計入損益的金融資產公平值變動而產生的收益(虧損)	2	(3)
	<b>2,580</b>	<b>228</b>

附註：於本年度，本集團就與香港政府提供的保就業計劃相關的新型冠狀病毒相關津貼確認政府補助約2,057,000港元。截至2021年3月31日止年度，本集團已遵守所有附帶條件。

## 7. 預期信貸虧損模式項下的減值虧損(扣除撥回)

	2021年 千港元	2020年 千港元
就以下各項已確認的(撥回)減值虧損：		
— 貿易應收款項	(4,355)	2,622
— 未開票收益	41	1,274
— 應收保留金	2,175	2,607
— 其他應收款項	129	417
	(2,010)	6,920

有關減值評估的詳情載於附註36(b)。

## 8. 融資成本

	2021年 千港元	2020年 千港元
以下各項之利息：		
— 租賃負債	41	37
— 銀行借款及透支	951	1,163
	992	1,200

## 9. 所得稅開支

	2021年 千港元	2020年 千港元
香港利得稅：		
— 即期稅項	969	1,914
— 過往年度超額撥備	(20)	(1,958)
	949	(44)
遞延稅項(附註26)	(105)	1,659
	844	1,615

於2018年3月21日，香港立法會通過2017年稅務(修訂)(第7號)條例草案(「**條例草案**」)，該條例草案引入利得稅兩級制。條例草案於2018年3月28日經簽署成為法律，並於翌日在憲報刊登。根據利得稅兩級制，合資格集團實體的首筆2,000,000港元溢利將以8.25%的稅率徵稅，而超過2,000,000港元的溢利將以16.5%的稅率徵稅。不符合利得稅兩級制資格的集團實體的溢利將繼續按16.5%的統一稅率徵稅。

因此，合資格集團實體香港利得稅按首2,000,000港元的估計應課稅溢利的8.25%計算，並按超過2,000,000港元的估計應課稅溢利的16.5%計算。

# 綜合財務報表附註

截至2021年3月31日止年度

## 9. 所得稅開支(續)

本年度稅項開支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：

	2021年 千港元	2020年 千港元
除稅前溢利	1,850	2,658
按香港利得稅稅率16.5%繳納之稅項(2020年：16.5%)	305	439
未確認臨時差異之稅務影響	183	1,923
就計算稅項之毋須課稅收入之稅務影響	(343)	(59)
就計算稅項之不可抵扣開支之稅務影響	904	1,455
稅項扣減	(20)	(20)
過往年度超額撥備	(20)	(1,958)
利得稅兩級制之影響	(165)	(165)
本年度所得稅開支	844	1,615

## 10. 年內溢利

	2021年 千港元	2020年 千港元
年內溢利已扣除：		
核數師薪酬		
— 審計服務	720	720
— 非審計服務	150	—
廠房及設備折舊	961	1,777
使用權資產折舊	1,113	1,118
訴訟撥備(附註28)	267	—
僱員福利開支：		
薪金、花紅及其他實物福利	18,177	22,307
退休福利計劃供款	579	757
僱員福利開支總額(包括董事酬金)(附註11)	18,756	23,064

於截至2021年3月31日止年度期間，僱員福利開支總額約12,586,000港元(2020年：約16,744,000港元)計入直接成本中，而約6,170,000港元(2020年：約6,320,000港元)計入行政及其他營運開支中。

## 11. 董事薪酬

已支付或應支付各董事的薪酬如下：

	費用 千港元	薪金及其他 實物福利 千港元	酌情花紅* 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	合計 千港元
<b>截至2021年3月31日止年度</b>					
<b>執行董事</b>					
黃韻詩女士(主席)	–	800	33	18	851
林瑞華先生(行政總裁)	–	1,440	60	18	1,518
<b>獨立非執行董事</b>					
吳文偉先生	150	–	–	–	150
胡惠基先生	150	–	–	–	150
曾傲嫻女士	150	–	–	–	150
	<b>450</b>	<b>2,240</b>	<b>93</b>	<b>36</b>	<b>2,819</b>
<b>截至2020年3月31日止年度</b>					
<b>執行董事</b>					
黃韻詩女士(主席)	–	800	33	18	851
林瑞華先生(行政總裁)	–	1,440	60	18	1,518
<b>獨立非執行董事</b>					
吳文偉先生	150	–	–	–	150
胡惠基先生	150	–	–	–	150
曾傲嫻女士	150	–	–	–	150
	<b>450</b>	<b>2,240</b>	<b>93</b>	<b>36</b>	<b>2,819</b>

上述執行董事的酬金與彼等為本公司及本集團管理事宜提供服務相關。上述獨立非執行董事的酬金與彼等作為本公司董事以提供服務相關。

截至2021年3月31日止年度概無董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何酬金之安排(2020年：無)。

\* 就酌情花紅而言，其乃參照年內的職責、責任、經營業績、個人表現、本集團表現及可資比較市場統計數據釐定。

# 綜合財務報表附註

截至2021年3月31日止年度

## 12. 五名最高薪酬僱員

本年度本集團五名最高薪酬僱員包括兩名(2020年：兩名)董事，其酬金詳情於上文附註11載列。餘下三名(2020年：三名)最高薪酬人士(既非董事亦非本公司主要行政人員)之年度酬金詳情如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
薪金及其他實物福利	2,646	2,760
酌情花紅	110	240
退休福利計劃供款	54	54
	2,810	3,054

彼等的酬金屬於以下範圍：

	僱員數目	
	2021年	2020年
零至1,000,000港元	1	1
1,000,001港元至1,500,000港元	2	2
	3	3

於截至2021年3月31日止年度，本集團並無向任何董事或五名最高薪酬人士支付任何酬金，作為加入或於加入本集團後的獎勵或離職補償(2020年：無)。

## 13. 股息

本公司於截至2021年3月31日止年度概無向普通股股東派付或建議派付任何股息，自報告期末以來亦無建議任何股息(2020年：無)。

## 14. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利的計算乃基於以下數據：

盈利計算如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
本公司擁有人應佔年內溢利	1,006	1,043

  

	2021年 千股	2020年 千股
股份數目 就每股基本盈利而言的普通股加權平均數	1,120,000	1,120,000

由於2021年及2020年並無已發行潛在普通股，故2021年及2020年並無每股攤薄盈利。

## 15. 廠房及設備

	租賃物業 裝修 千港元	傢俬、固定裝置 及設備 千港元	汽車 千港元	合計 千港元
<b>成本</b>				
於2019年4月1日	3,522	2,639	70	6,231
添置	-	25	-	25
於2020年3月31日	3,522	2,664	70	6,256
添置	-	85	-	85
<b>於2021年3月31日</b>	<b>3,522</b>	<b>2,749</b>	<b>70</b>	<b>6,341</b>
<b>累計折舊</b>				
於2019年4月1日	1,864	887	17	2,768
年內扣除	1,243	513	21	1,777
於2020年3月31日	3,107	1,400	38	4,545
年內扣除	415	525	21	961
<b>於2021年3月31日</b>	<b>3,522</b>	<b>1,925</b>	<b>59</b>	<b>5,506</b>
<b>賬面值</b>				
於2021年3月31日	-	824	11	835
於2020年3月31日	415	1,264	32	1,711

上述廠房及設備項目採用直線法按以下年率折舊：

租賃物業裝修	於租期內
傢俬、固定裝置及設備	20%
汽車	30%

# 綜合財務報表附註

截至2021年3月31日止年度

## 16. 使用權資產

	租賃物業 千港元	
於2021年3月31日 賬面值		1,482
於2020年3月31日 賬面值		373
截至2021年3月31日止年度 折舊開支		1,113
截至2020年3月31日止年度 折舊開支		1,118
	2021年 千港元	2020年 千港元
租賃現金流出總額	1,071	1,123
添置使用權資產	2,222	—

於兩個年度，本集團租賃辦公室用於營運。租賃合約以固定租期2年訂立。租賃條款乃按個別基準磋商。於釐定租期及評估不可撤銷期間的長度時，本集團應用合約的定義並釐定合約可強制執行的期間。

### 租金減免

截至2021年3月31日止年度，辦公室出租人向本集團提供半個月的租金減免。

因新型冠狀病毒疫情的直接後果產生的該等租金減免符合香港財務報告準則第16.46B號的所有條件，故本集團應用可行權宜方法不評估有關變動是否構成租賃修改。由於出租人就相關租賃減免或豁免約51,000港元，故租賃付款變動的影響確認為負可變租賃付款。

## 17. 人壽保險保單存款及預付款項

本集團向保險公司投購兩份人壽保險保單，為張嘉欣先生及林瑞華先生投購保險。根據保單，本公司之間接全資附屬公司盈信建築有限公司（「盈信建築」）為受益人及保單持有人，總投保金額為2,000,000美元。盈信建築須支付前期存款約333,000美元。盈信建築可隨時終止保單，並根據撤銷日期的保單現金價值收回現金（按約333,000美元之前期付款加已賺取之累計利息減去累計保險費用及保單開支費用釐定）。此外，如於保單首年至第十五年撤銷（如適用），保險公司將會收取預定金額作退保收費。保險公司亦將於首年至首十年向盈信建築支付年利息4.0%的保證利息，其後年度將支付年利率3.0%或以上的保證利息。

本公司董事認為於第1至第15個保單年度內終止保單的可能性低，而人壽保單的預計年期自首次確認起保持不變。於2021年3月31日，人壽保險保單存款及預付款項的金額約為3,126,000港元（2020年：約3,044,000港元）。人壽保險保單存款及預付款項以美元計值。

## 18. 貿易及其他應收款項

	2021年 千港元	2020年 千港元
來自客戶合約的貿易應收款項 減：信貸虧損撥備	54,647 (7,161)	64,471 (11,516)
其他應收款項、預付款項及按金(附註) 減：信貸虧損撥備	47,486 23,749 (546)	52,955 15,901 (417)
	70,689	68,439

於2019年4月1日，貿易應收款項約為71,279,000港元（扣除信貸虧損撥備約8,894,000港元）。

本集團通常向客戶授出30天的信貸期。本集團會密切監控未償還應收款項。高層管理人員會定期審閱逾期的結餘。

附註：於2021年3月31日，其他應收款項包括就發出銀行擔保書向一家保險公司支付的約3,421,000港元（2020年：約2,081,000港元）現金抵押。銀行擔保書詳情載於附註31。

# 綜合財務報表附註

截至2021年3月31日止年度

## 18. 貿易及其他應收款項(續)

貿易應收款項(扣除信貸虧損)按發票日期呈列的賬齡分析如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
0-30天	18,155	19,994
31-60天	5,399	567
61-90天	11,297	5,102
91-180天	1,188	21,236
180天以上	18,608	17,572
減：信貸虧損撥備	54,647 (7,161)	64,471 (11,516)
	47,486	52,955

於2021年3月31日，本集團的貿易應收款項結餘包括賬面總值約為36,492,000港元(2020年：約44,477,000港元)的應收款項，該款項於報告日期已逾期。於過往逾期結餘中，約18,086,000港元(2020年：約16,952,000港元)已逾期180日或以上。董事認為，信貸風險大幅增加及預期180日以上的過往結餘被視為信貸減值。

貿易及其他應收款項的減值評估詳情載列於附註36(b)。

## 19. 合約資產

	2021年 千港元	2020年 千港元
合約資產	54,410	55,392
減：信貸虧損撥備	(14,441)	(12,225)
	39,969	43,167

## 19. 合約資產(續)

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元
建築合約應收保留金	a	28,939	22,445
建築合約未開賬單收益	b	25,471	32,947
減：信貸虧損撥備		(14,441)	(12,225)
		39,969	43,167

於2019年4月1日，合約資產約為28,312,000港元(扣除信貸虧損撥備約8,344,000港元)。

附註：

- (a) 計入合約資產的應收保留金指本集團就已履約工程收取代價的權利並以客戶於合約訂明的一段期間內滿足服務質素為條件。倘為相關權利不受條件限制(通常於本集團就本集團所實施建築工程的服務質量提供質保之期間屆滿日期)，合約資產會轉移至貿易應收款項。
- (b) 計入合約資產的未發票據的收益指本集團就已完成但尚未發票據的工程收取代價的權利，原因是相關權利須待客戶對本集團所完成建築工程表示滿意後方可作實。倘為相關權利不受條件限制(屆時本集團通常已就所完成建築工程取得客戶認可)或倘本集團有權在完成工程後向客戶開具發票，合約資產會轉移至貿易應收款項。

本集團將該等合約資產分類為流動資產，原因是本集團預期將於正常營運週期內變現該等資產。

有關合約資產減值評估的詳情載於附註36(b)。

## 20. 應收關聯方款項

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元
<b>應收關聯方款項：</b>			
夏麟有限公司	i	57	44
Heavenly White Limited	ii	58	45
盈信建築工程有限公司	iii	7	7
張嘉欣先生	iv	681	681
林瑞華先生	v	8	8
		811	785
<b>年內尚未償付的最高金額：</b>			
夏麟有限公司	i	57	44
Heavenly White Limited	ii	58	45
盈信建築工程有限公司	iii	7	7
張嘉欣先生	iv	681	681
林瑞華先生	v	8	8

到期款項為非貿易性質、無抵押、免息及應要求償還。

# 綜合財務報表附註

截至2021年3月31日止年度

## 20. 應收關聯方款項(續)

附註：

- (i) 本公司主要股東及由林瑞華先生全資擁有。
- (ii) 本公司主要股東及由張嘉欣先生全資擁有。
- (iii) 林瑞華先生及張嘉欣先生為本公司最終股東並對該公司擁有重大控制權。
- (iv) 本公司主要股東及本公司執行董事兼主席黃韻詩女士的配偶。
- (v) 本公司主要股東及本公司執行董事。

有關應收關聯方款項的減值評估詳情載於附註36(b)。

## 21. 按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之金融資產

	2021年 千港元	2020年 千港元
強制按公平值計入損益計量的金融資產 — 於香港上市的權益證券	14	12

持作交易的權益證券的公平值根據活躍市場的市場報價釐定。

## 22. 銀行結餘及現金

銀行結餘根據每日銀行存款利率以浮動利率賺取利息，並存放於近期無違約歷史的信譽良好銀行。

如附註25所披露，銀行結餘中，已抵押銀行存款6,000,000港元(2020年：6,000,000港元)抵押予銀行以獲得授予本集團的銀行借款。

有關銀行結餘的減值評估詳情載於附註36(b)。

## 23. 貿易及其他應付款項

	2021年 千港元	2020年 千港元
貿易應付款項	2,913	4,998
其他應付款項及應計款項	3,408	4,336
	<b>6,321</b>	9,334

貿易應付款項的信貸期一般為0至30天。

貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
0-30天	2,483	4,341
31-60天	2	165
61-90天	-	27
91-180天	177	436
180天以上	251	29
	<b>2,913</b>	4,998

## 24. 租賃負債

	2021年 千港元	2020年 千港元
應付租賃負債：		
一年內	1,191	405
超過一年但不超過兩年的期間內	355	-
	<b>1,546</b>	405

租賃負債應用的增量借款利率為3.34%(2020年：3.63%)。

# 綜合財務報表附註

截至2021年3月31日止年度

## 25. 借款

	2021年 千港元	2020年 千港元
銀行貸款	23,572	32,726
須於一年內償還的銀行貸款的賬面值*	23,572	32,726

\* 結欠金額根據貸款協議所載的還款時間表日期呈報。

附註：

- (i) 於2021年及2020年3月31日，所有銀行貸款載有於要求時償還的條款，按可變利率計算，並計入流動負債。
- (ii) 於2021年3月31日，銀行貸款的利率介乎每年香港銀行同業拆息率加2.25%及最優惠利率（「最優惠利率」）減1.5至加1%（2020年：介乎香港銀行同業拆息率加2.35%至每年最優惠利率減0.5%）。
- (iii) 於2021年及2020年3月31日，一間銀行向本集團授予的銀行融資以本公司及一間附屬公司提供的公司擔保、附註22披露的為數6,000,000港元（2020年：6,000,000港元）的存款以及附註17披露的人壽保險保單費用抵押。

## 26. 遞延稅項資產

以下為於本年度及過往年度已確認的主要遞延稅項資產及有關變動：

	預期信貸 虧損撥備 千港元	遞增稅項折舊 千港元	合計 千港元
於2019年4月1日	2,151	-	2,151
於損益(扣除)計入(附註9)	(1,976)	317	(1,659)
於2020年3月31日	175	317	492
於損益扣除(附註9)	11	94	105
於2021年3月31日	186	411	597

## 27. 股本

本公司的法定及已發行普通股股本詳情如下：

	普通股數目	千港元
每股面值0.01港元之普通股		
<b>法定：</b>		
於2019年4月1日、2020年3月31日及2021年3月31日	2,000,000,000	20,000
<b>已發行及繳足：</b>		
於2019年4月1日、2020年3月31日及2021年3月31日	1,120,000,000	11,200

## 28. 訴訟撥備

於2021年3月5日，本集團客戶邦偉發展有限公司就滲水損壞裝修工程合共不少於267,000港元針對盈信建築向香港特別行政區高等法院（「**高等法院**」）發出及提交訴訟書（「**法律程序**」）。於二零二一年三月十日，本集團收到高等法院有關法律程序發出的傳訊令狀。

於本報告日期，盈信建築並未收到有關法律程序的任何判決。

董事預期，盈信建築極有可能需要支付罰款。於2021年3月31日，累積撥備267,000港元。

## 29. 購股權計劃

根據於2016年12月23日通過的決議案，本公司採納一項購股權計劃（「**計劃**」）。計劃旨在吸引及挽留最優秀人員，向本集團僱員（全職及兼職）、董事、諮詢人、顧問、分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、商業夥伴或服務供應商提供額外獎勵並促進本集團業務創出佳績。

根據計劃，董事會可全權酌情及根據計劃條款授出購股權予任何僱員（不論全職或兼職）、董事、本集團諮詢人或顧問、主要股東、本集團經銷商、承包商、供應商、代理人、客戶、業務夥伴或服務提供者以認購本公司之股份。

根據計劃，根據計劃及本公司任何其他購股權計劃授出之所有購股權獲行使時將予發行之股份總數上限，不得超逾於股份上市及獲准在聯交所交易當日之已發行股份10%。10%之上限可隨時由本公司股東批准更新，惟根據計劃及本公司任何其他購股權計劃授出之所有購股權獲行使時將予發行之本公司股份總數，不得超逾本公司於批准更新上限當日之已發行股份10%。待獲得本公司股東批准後，根據計劃及本公司任何其他計劃授出而尚未行使之所有購股權獲行使時將予發行之本公司股份總數，不得超逾本公司不時已發行股份30%。倘根據計劃或本公司任何其他購股權計劃授出購股權將導致超過該限額，則不得據此授出購股權。

# 綜合財務報表附註

截至2021年3月31日止年度

## 29. 購股權計劃(續)

截至授出日期止之任何12個月期間，任何一名參與者根據計劃或本公司任何其他購股權計劃獲授之購股權(包括已行使或未行使之購股權)獲行使時已發行及將予發行股份總數，不得超出本公司已發行股份之1%。倘根據計劃向一名參與者授出任何其他購股權，將導致截至有關授出其他購股權日期止(包括該日)之12個月期間，有關參與者獲授及將獲授之所有購股權(包括已行使、已註銷及未行使之購股權)獲行使時已發行及將予發行股份總數超逾已發行股份之1%，則有關授出其他購股權須另行獲本公司股東於股東大會批准，而有關參與者及其緊密聯繫人須放棄投票。

授予本公司董事、行政人員或主要股東或任何彼等各自之聯繫人之購股權須經本公司獨立非執行董事(不包括任何為承授人之獨立非執行董事)批准。於截至有關授出日期止(包括授出日期)之任何12個月期間，倘向本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等各自之任何聯繫人授出任何購股權，將導致根據計劃及本公司任何其他購股權計劃經已及將會向有關人士授出之所有購股權(包括已行使、已註銷及未行使購股權)獲行使時已發行及將予發行之股份總數超逾本公司已發行股份之0.1%，且總值超過5百萬港元，則有關授出購股權須在本公司股東大會上獲本公司股東批准(以投票方式進行表決)。

授出購股權之要約可於自要約日期起計7天內以書面形式接納。購股權可根據計劃條款於董事可能釐定之期間(不得超過授出日期起計十年)隨時行使，惟須受限於計劃之提早終止條文。接納所授出之購股權時須於要約可能指定有關時限內(該時限不得遲於自要約日期起計7天)向本公司繳付名義代價1港元。

認購價須由本公司董事會全權釐定及知會參與者，且不得低於以下之最高者：(i)本公司股份於建議日期在聯交所每日報價表所報之收市價；(ii)本公司股份於緊接該日前5個營業日在聯交所每日報價表所報之平均收市價；及(iii)本公司股份於建議日期之面值。

計劃將於2016年12月23日起至緊接其滿10週年之前的營業日止十年期間有效及生效，惟受限於計劃所載之提早終止條文。

於截至2021年3月31日止年度概無向合資格參與者授出任何購股權(2020年：無)。於2021年3月31日概無任何未行使購股權(2020年：無)。

## 30. 退休福利計劃

本集團運作根據香港強制性公積金計劃條例成立的強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃資產乃與本集團資產分開，於一名受託人控制下的基金內持有。

本集團按每月1,500港元或每月相關工資成本的5%兩者當中的較低者向強積金計劃供款，該供款與僱員相匹配。

本集團有關強積金計劃的唯一責任為作出指定供款。截至2021年3月31日止年度，於綜合損益及其他全面收益表中確認的總開支約為579,000港元(2020年：約757,000港元)，為本集團按計劃規則指定比率已付或應付強積金計劃的供款。

於2020年3月31日，截至2020年3月31日止年度到期的供款約92,000港元並未支付予計劃。有關款項於報告期末後支付。

## 31. 銀行擔保書及或然負債

於2021年3月31日，本集團進行的建築合約的若干客戶要求盈信建築就履行合約工程以約14,088,000港元(2020年：約9,260,000港元)的銀行擔保書作出擔保。本公司及盈信建築已無條件及不可撤回地同意，擔保書可能使發出有關擔保書的保險公司產生的申索及損失，而向保險公司彌償。當根據相關合約完成合約或大致完成時將會解除銀行擔保書。

於2021年3月31日，其他應收款項包括就發出銀行擔保書向保險公司支付的約3,421,000港元(2020年：約2,081,000港元)現金抵押(附註18)。

本公司執行董事林瑞華先生及黃韻詩女士已無條件及不可撤回地同意向發出有關銀行擔保書的保險公司就其因該等銀行擔保書可能產生的申索及損失提供彌償。

## 32. 關聯方交易

### 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括本公司執行董事及高級管理層。主要管理人員於截至2021年及2020年3月31日止年度之薪酬如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
薪金及其他福利	6,922	6,398
酌情花紅	270	477
退休福利計劃供款	146	126
	<b>7,338</b>	7,001

# 綜合財務報表附註

截至2021年3月31日止年度

## 33. 融資活動所產生負債對賬

下表詳述本集團融資活動所產負債的變動(包括現金及非現金變動)。融資活動所產生負債乃指其現金流量及未來現金流量於本集團綜合現金流量表中分類為融資活動現金流量之負債。

	租賃負債 千港元	借款 千港元	應付融資成本 (計入其他 應付款項) 千港元	總計 千港元
於2019年4月1日	1,491	24,198	–	25,689
<b>非現金變動</b>				
融資成本	37	–	1,163	1,200
<b>現金流量變動</b>				
借款所得款項	–	112,633	–	112,633
償還借款	–	(104,105)	–	(104,105)
償還租賃負債	(1,086)	–	–	(1,086)
已付利息	(37)	–	(1,163)	(1,200)
	(1,123)	8,528	(1,163)	6,242
於2020年3月31日	405	32,726	–	33,131
<b>非現金變動</b>				
融資成本	41	–	951	992
租金減免	(51)	–	–	(51)
租賃修改	2,222	–	–	2,222
	2,212	–	951	3,163
<b>現金流量變動</b>				
借款所得款項	–	95,430	–	95,430
償還借款	–	(104,584)	–	(104,584)
償還租賃負債	(1,071)	–	–	(1,071)
已付利息	–	–	(951)	(951)
	(1,071)	(9,154)	(951)	(11,176)
於2021年3月31日	<b>1,546</b>	<b>23,572</b>	<b>–</b>	<b>25,118</b>

## 34. 本公司附屬公司詳情

本公司於報告期末直接及間接所持有附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 營業地點	已發行及已繳足 股款股本	本公司所持有所有 權權益及投票權比例				主要業務
			直接 2021年	直接 2020年	間接 2021年	間接 2020年	
茂泰有限公司	英屬處女群島	200美元	100%	100%	-	-	投資控股
盈信建築有限公司	香港	5,000,000港元	-	-	100%	100%	提供室內裝潢、翻新、改建與加建工程服務
Ample Design Company Limited	香港	10,000港元	-	-	100%	100%	提供室內設計服務
盈信物業投資 有限公司	香港	10,000港元	-	-	100%	100%	暫無營業

## 35. 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團內實體能夠持續經營，同時透過優化債務及股本結餘使股東的回報最大化。本集團的整體策略與去年維持不變。

本集團的資本架構包括債務淨額(包括借款及租賃負債)扣除銀行結餘及現金以及本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)。

董事定期檢討資本架構。作為該檢討一部分，董事考慮資本成本及資本的相關風險。根據董事的推薦建議，本集團透過派付股息及發行新股將平衡其整體資本架構。

# 綜合財務報表附註

截至2021年3月31日止年度

## 36. 金融工具

### (a) 金融工具類別

	2021年 千港元	2020年 千港元
<b>金融資產</b>		
按攤銷成本計量的金融資產	83,914	97,132
強制按公平值計入損益計量 — 持作交易	14	12
	<b>83,928</b>	97,144
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本	31,439	42,465

### (b) 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、應收關聯方款項、按公平值計入損益之金融資產、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項、借款及租賃負債。此等金融工具的詳情於各自的附註披露。與此等金融工具有關的風險包括市場風險(利率風險及價格風險)、信貸風險及流動資金風險。如何降低該等風險的政策載列於下文。本集團管理層管理及監察該等風險，以確保及時有效地執行適當措施。

#### 市場風險

##### (i) 利率風險

本集團面臨與固定利率租賃負債有關的公平值利率風險(如附註24所載)。本集團亦面臨與其浮動利率銀行結餘及銀行借款有關的現金流量利率風險，分別於附註22及25中詳述。

本集團現時並無利率對沖政策。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。

正在全球範圍內對主要利率基準進行根本性改革，包括以其他近似無風險利率取代若干銀行同業拆息(「銀行同業拆息」)。誠如附註25所列示，本集團的若干銀行同業拆息將須進行利率基準改革。本集團正密切監察過渡至新基準利率的情況。

## 36. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理目標及政策(續)

#### 市場風險(續)

##### (i) 利率風險(續)

###### 敏感度分析

以下敏感度分析乃按於報告期末的利率風險釐定。編製分析時乃假設於報告期末未償還的負債金額於整個期間未償還。已使用增加或減少50個基點(2020年：50個基點)反映管理層對利率的合理可能變動的評估。銀行結餘未包括在敏感度分析內，原因為董事認為浮動利率銀行結餘產生的現金流利率風險並不重大。

倘銀行借款的利率上調／下調50個基點(2020年：50個基點)且所有其他變數維持不變，則本集團截至2021年3月31日止年度的除稅後溢利將減少／增加約98,000港元(2020年：約137,000港元)。

##### (ii) 其他價格風險

本集團就其按公平值計入損益計量的上市股本證券投資面對股價風險。本集團管理層密切監察可能影響此等投資價值的價格波幅及市場環境變動，以管理此等風險。

本集團現時並無股票價格風險對沖政策。然而，管理層監察價格風險，並將於有需要時考慮對沖重大股票價格風險。

由於股票價格風險輕微，故未有編製各項定量披露資料。

#### 信貸風險及減值評估

信貸風險指本集團的交易方違反其合約責任而導致本集團財務虧損之風險。本集團的信貸風險主要來自貿易及其他應收款項、合約資產、應收關聯方款項及銀行結餘。本集團並無持有任何抵押品或其他信貸升級以應付其與金融資產相關的信貸風險。

本集團對預期信貸虧損模式下的金融資產及其他項目進行減值評估。有關本集團信貸風險管理、最高信貸風險敞口及相關減值評估(如適用)概述如下：

# 綜合財務報表附註

截至2021年3月31日止年度

## 36. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

##### 客戶合約產生之貿易應收款項以及合約資產

由於貿易應收款項總額中18.8%及68.8%(2020年：57.3%及79.4%)分別為應收本集團最大客戶及五大客戶之款項，故本集團擁有集中信貸風險。

為盡量減低信貸風險，管理層已授權員工負責進行信貸批核及持續監控程序，以確保已採取跟進行動收回過期債項。管理層亦進行定期評估及客戶探訪，以確保本集團承擔有限的壞賬風險，及就未能收回金額提撥足夠的減值虧損。就此，董事認為，本集團的信貸風險大為下降。

此外，本集團根據預期信貸虧損模式對貿易結餘及合約資產進行減值評估。除出現信貸減值的項目個別進行減值評估外，餘下貿易應收款項及合約資產根據預期年期內的全行業違約期限概率的行業信貸基準研究(作出前瞻性調整)按撥備矩陣進行分組。於年內確認減值虧損撥回約2,139,000港元(2020年：減值虧損約6,503,000港元)。定量披露詳情載於本附註下文。

##### 其他應收款項

董事根據歷史抵償記錄、過往經驗以及合理且可證實的前瞻性定量及定性資料，對其他應收款項的可收回程度作出定期個別評估。董事認為，自初步確認以來該等款項的信貸風險並無顯著增加，及本集團根據12個月預期信貸虧損作出減值撥備。年內確認減值虧損約129,000港元(2020年：約417,000港元)。有關量化披露的詳情載於本附註下文。

##### 應收關聯人士款項

董事根據歷史抵償記錄、過往經驗以及合理且可證實的前瞻性定量及定性資料，對應收關聯人士款項的可收回程度作出定期個別評估。董事認為，自初步確認以來該等款項的信貸風險並無顯著增加，及本集團根據12個月預期信貸虧損作出減值撥備。截至2021年及2020年3月31日止年度，本集團已評估應收關聯人士款項的預期信貸虧損，並認為預期信貸虧損不重大，因此並未確認虧損撥備。

## 36. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

##### 銀行結餘

由於交易方為獲國際信貸評級機構給予高信貸評級之有信譽銀行，故銀行結餘的信貸風險有限。本集團參考有關外部信貸評級機構所發佈各信貸評級的違約概率及違約損失率的資料就銀行結餘評估12個月預期信貸虧損。基於平均虧損率，銀行結餘的12個月預期信貸虧損被視為不大，因此，並無確認虧損撥備。

本集團的內部信貸風險評級評估包括以下類別：

內部信貸評級	說明	貿易應收款項/ 合約資產	其他金融資產
低風險	對手方違約的風險較低，且並無任何逾期款項	全期預期信貸虧損 — 無出現信貸減值	12個月預期信貸虧損
關注	債務人頻繁在到期日後還款，但通常會悉數還款	全期預期信貸虧損 — 無出現信貸減值	12個月預期信貸虧損
可疑	根據內部資料或外部資源認定信貸風險自初始確認以來大幅增加	全期預期信貸虧損 — 無出現信貸減值	全期預期信貸虧損 — 無出現信貸減值
虧損	有證據顯示資產已發生信貸減值	全期預期信貸虧損 — 出現信貸減值	全期預期信貸虧損 — 出現信貸減值
撤銷	有證據顯示債務人出現重大財務困難，且本集團不認為日後可收回相關款項	撤銷款項	撤銷款項

# 綜合財務報表附註

截至2021年3月31日止年度

## 35. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

銀行結餘(續)

下表載列本集團金融資產及合約資產根據預期信貸虧損評估的信貸風險詳情：

	附註	外部 信貸評級	內部 信貸評級	12個月或 全期預期 信貸虧損	2021年賬面總值		2020年賬面總值	
					千港元	千港元	千港元	千港元
<b>按攤銷成本計量的金融資產</b>								
貿易應收款項	18	不適用	(附註b)	全期預期信貸虧損(無出現信貸減值)	36,561		47,519	
			虧損	全期預期信貸虧損(出現信貸虧損)	18,086	54,647	16,952	64,471
其他應收款項	18	不適用	(附註a)	12個月預期信貸虧損		5,220		3,827
應收關聯方款項	20	不適用	(附註a)	12個月預期信貸虧損		811		785
銀行結餘	22	A-至AA-	不適用	12個月預期信貸虧損		30,943		39,982
<b>其他項目</b>								
合約資產	19	不適用	(附註b)	全期預期信貸虧損(無出現信貸減值)	38,112		42,269	
			虧損	全期預期信貸虧損(出現信貸虧損)	16,298	54,410	13,123	55,392

附註a：就內部信貸風險管理而言，本集團利用逾期資料來評估信貸風險自初步確認以來是否顯著增加。於2021年3月31日及2020年3月31日，概無其他應收款項及應收關聯方款項已逾期。

附註b：就貿易應收款項及合約資產而言，本集團已應用香港財務報告準則第9號的簡化方法以按全期預期信貸虧損計量虧損撥備。除具有重大未償還結餘或信貸減值的債項外，本集團藉使用撥備矩陣釐定該等項目(按已逾期狀況分組)的預期信貸虧損。

## 36. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

作為本集團信貸風險管理的一部分，本集團利用賬款之賬齡評估客戶減值情況，原因為該等客戶乃由數量眾多的小型客戶所組成，而彼等具有可反映彼等根據合約條款償還所有應付款項的共同風險特性。下表提供有關於整個全期預期信貸虧損(無出現信貸減值)內採用撥備矩陣評估的貿易應收款項及合約資產之信貸風險的資料。於2021年3月31日，賬面總值分別約為19,162,000港元(2020年：約16,952,000港元)及約16,298,000港元(2020年：約13,123,000港元)的貿易應收款項及合約資產之重大未償還結餘或信貸減值已單獨評估。

賬面總值：

	2021年		2020年	
	平均虧損率	貿易應收款項 千港元	平均虧損率	貿易應收款項 千港元
流動(未逾期)	1.15%	18,155	0.61%	10,139
逾期1-30日	1.66%	5,399	0.88%	9,891
逾期31-60日	2.25%	11,297	0.93%	1,232
逾期61-90日	2.80%	50	1.12%	6,617
逾期91-180日	3.28%	584	1.65%	19,640
		<b>35,485</b>		<b>47,519</b>

  

	2021年		2020年	
	平均虧損率	合約資產 千港元	平均虧損率	合約資產 千港元
流動(未逾期)	1.26%	38,112	0.64%	42,269

估計虧損率乃根據債務人預期年期的過往可觀察違約率估計，並就毋須付出過多成本或努力即可得的前瞻性資料作出調整。管理層定期審查分組，以確保更新有關特定債務人的相關資料。由於新型冠狀病毒疫情引發的財務不確定性較大，疫情持續導致信貸違約率增加的風險較高，本集團已調高加本年度的預期虧損率。

於2021年3月31日，本集團根據撥備矩陣分別就貿易應收款項及合約資產提供約573,000港元(2020年：約559,000港元)及約480,000港元(2020年：約273,000港元)的減值準備。本集團就貿易應收款項及合約資產的重大結餘及信貸減值分別作出減值準備約6,588,000港元(2020年：約10,957,000港元)及約13,961,000港元(2020年：約11,952,000港元)。

# 綜合財務報表附註

截至2021年3月31日止年度

## 36. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

下表載列已就貿易應收款確認的虧損撥備對賬：

	全期預期信貸 虧損(無出現 信貸減值) 千港元	全期預期信貸 虧損(出現 信貸減值) 千港元	總計 千港元
於2019年4月1日	1,385	7,509	8,894
因於2019年4月1日確認金融工具的變動：			
— 已確認減值虧損	—	2,147	2,147
— 已撥回減值虧損	(1,127)	(3,066)	(4,193)
— 轉撥至全期預期信貸虧損(出現信貸減值)	(258)	258	—
所發起的新金融資產	559	4,109	4,668
於2020年3月31日	559	10,957	11,516
因於2020年4月1日確認金融工具的變動：			
— 已確認減值虧損	—	1,375	1,375
— 已撥回減值虧損	(559)	(8,529)	(9,088)
所發起的新金融資產	647	2,711	3,358
<b>於2021年3月31日</b>	<b>647</b>	<b>6,514</b>	<b>7,161</b>

貿易應收款項虧損撥備的變動主要由於以下各項所致：

	2021年	
	全期預期信貸虧損(減少)增加 (無出現 信貸減值) 千港元	(出現 信貸減值) 千港元
結算總面值分別約47,519,000港元及12,620,000港元的貿易應收款項 參數變動	(559)	(8,529)
總面值分別約36,561,000港元及4,725,000港元的新貿易應收款項	647	2,711

## 36. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

貿易應收款項虧損撥備的變動主要由於以下各項所致：(續)

	2020年	
	全期預期信貸虧損(減少)增加 (無出現 信貸減值) 千港元	增加 (出現 信貸減值) 千港元
結算總面值分別約65,164,000港元及3,602,000港元的貿易應收款項 參數變動	(1,127)	(3,066)
轉撥至全期預期信貸虧損(出現信貸減值)	–	2,147
轉撥至全期預期信貸虧損(出現信貸減值)	(258)	258
總面值分別約47,519,000港元及5,545,000港元的新貿易應收款項	559	4,109

下表載列已就合約資產確認的虧損撥備對賬：

	全期預期信貸 虧損增加(無出現 信貸減值) 千港元	全期預期信貸 虧損增加(出現 信貸減值) 千港元	總計 千港元
於2019年4月1日	88	8,256	8,344
因於2019年4月1日確認金融工具的變動：			
– 已確認減值虧損	–	3,662	3,662
– 已撥回減值虧損	(35)	–	(35)
– 轉撥至全期預期信貸虧損(出現信貸減值)	(34)	34	–
所發起的新金融資產	254	–	254
於2020年3月31日	273	11,952	12,225
因於2020年4月1日確認金融工具的變動：			
– 已確認減值虧損	152	3,885	4,037
– 已撥回減值虧損	(226)	(1,876)	(2,102)
所發起的新金融資產	281	–	281
<b>於2021年3月31日</b>	<b>480</b>	<b>13,961</b>	<b>14,441</b>

# 綜合財務報表附註

截至2021年3月31日止年度

## 36. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

合約資產虧損撥備的變動主要由於以下各項所致：

	2021年	
	全期預期信貸虧損(減少)增加 (無出現 信貸減值) 千港元	全期預期信貸虧損(減少)增加 (出現 信貸減值) 千港元
轉撥至總面值分別約28,777,000港元及5,852,000港元的貿易應收款項 參數變動	(226)	(1,876)
總面值約31,540,000港元的新合約資產	152	3,885
	281	—
	2020年	
	全期預期信貸虧損(減少)增加 (無出現 信貸減值) 千港元	全期預期信貸虧損(減少)增加 (出現 信貸減值) 千港元
轉撥至總面值約21,124,000港元的貿易應收款項 參數變動	(35)	—
轉撥至全期預期信貸虧損(出現信貸減值)	—	3,662
總面值為約39,658,000港元的新合約資產	(34)	34
	254	—
下表載列已就其他應收款項確認的虧損撥備對賬：		12個月預期 信貸虧損 千港元
於2019年4月1日		—
所發起的新金融資產		417
於2020年3月31日		417
因於2020年4月1日確認金融工具的變動：		
— 已確認減值虧損		132
— 已撥回減值虧損		(3)
於2021年3月31日		546

36. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

流動資金風險

董事承擔流動資金風險管理的最終責任，並已建構合適的流動資金風險管理框架，以應付本集團短期、中期及長期的融資及流動資金管理需求。本集團透過維持充足儲備及銀行融資以管理流動資金風險。

於2021年3月31日，本集團可用未動用銀行透支、業務卡，以及短期及中期貸款融資的總額約為16,614,000港元(2020年：約9,381,000港元)。

下表詳細載列本集團非衍生金融負債的剩餘合約到期情況。下表乃根據本集團可能須付款的最早日期分類的金融負債未貼現現金流量編製。具體而言，不論銀行行使其權利的概率，含有按要求償還條款的銀行貸款均被劃分為最早日期的時間範圍。其他非衍生金融負債之到期日乃根據議定償還日期釐定。

	加權平均 利率	於要求時 或一年內 千港元	超過一年 千港元	未貼現 現金流量 總額 千港元	賬面值 總額 千港元
<b>於2021年3月31日</b>					
<i>非衍生金融負債</i>					
貿易及其他應付款項	–	6,321	–	6,321	6,321
租賃負債	3.34%	1,225	357	1,582	1,546
借款	3.5%	23,572	–	23,572	23,572
		31,118	357	31,475	31,439
<b>於2020年3月31日</b>					
<i>非衍生金融負債</i>					
貿易及其他應付款項	–	9,334	–	9,334	9,334
租賃負債	3.63%	408	–	408	405
借款	4.3%	32,726	–	32,726	32,726
		42,468	–	42,468	42,465

# 綜合財務報表附註

截至2021年3月31日止年度

## 36. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理目標及政策(續)

附帶按要求償還條款的銀行貸款計入上文到期分析「於要求時或一年內」時間範圍。於2021年3月31日，該等銀行貸款的賬面值總額約23,572,000港元(2020年：約32,726,000港元)。經計及本集團的財務狀況，管理層認為，銀行將不太可能行使酌情權要求即時還款。管理層認為，該銀行貸款將根據貸款協議所載預定償還日期予以償還，詳情載於下表：

#### 到期分析 – 基於預定償還的附帶按要求償還條款的銀行貸款

	一年內 千港元	未貼現 現金流出總額 千港元	賬面值 千港元
2021年3月31日	23,668	23,668	23,572
2020年3月31日	33,677	33,677	32,726

### (c) 金融工具公平值計量

本集團部分金融工具就財務申報目的按公平值計量。於估計公平值時，本集團利用可得的市場可觀察數據。

#### (i) 持續進行公平值計量的金融資產的公平值

於各報告期末，本集團部分金融資產乃按公平值計量。下表說明如何釐定該等金融資產之公平值。

	第一級 2021年 千港元	2020年 千港元
按公平值計入損益的金融資產 — 上市權益證券	14	12

按公平值計入損益的上市權益之公平值按活躍市場報價釐定。

#### (ii) 並無持續進行公平值計量的金融資產及金融負債的公平值

董事認為，於綜合財務報表中按攤銷成本計量的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

## 37. 本公司財務狀況表

	2021年 千港元	2020年 千港元
<b>非流動資產</b>		
於一間附屬公司投資	29,423	29,423
<b>流動資產</b>		
應收附屬公司款項	27,796	30,459
預付款項	221	218
	<b>28,017</b>	<b>30,677</b>
<b>流動負債</b>		
應計開支	323	221
應付附屬公司款項	3,091	-
	<b>3,414</b>	<b>221</b>
<b>流動資產淨值</b>	<b>24,603</b>	<b>30,456</b>
<b>資產淨值</b>	<b>54,026</b>	<b>59,879</b>
<b>資本及儲備</b>		
股本	11,200	11,200
儲備(附註)	42,826	48,679
<b>權益總額</b>	<b>54,026</b>	<b>59,879</b>

本公司財務狀況表於2021年6月29日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

劉展程  
董事

秦鳴悅  
董事

# 綜合財務報表附註

截至2021年3月31日止年度

## 37. 本公司財務狀況表(續)

附註：

有關本公司儲備的概要如下：

	股份溢價 千港元	特別儲備 千港元	累計虧損 千港元	合計 千港元
於2019年4月1日	53,085	29,423	(25,259)	57,249
年內虧損及全面開支總額	–	–	(8,570)	(8,570)
於2020年3月31日	53,085	29,423	(33,829)	48,679
年內虧損及全面開支總額	–	–	(5,853)	(5,853)
於2021年3月31日	53,085	29,423	(39,682)	42,826

### 特別儲備

特別儲備指本公司根據重組收購的茂泰有限公司的權益總額與本公司就此作為交換所發行股份面值之間的差額。

## 38. 報告期後事項

於2021年4月21日，盈信建築已對黎氏建築(香港)有限公司(「黎氏」，本集團一名客戶)展開仲裁程序，案例編號為DCCJ1751/2021。根據起訴書，黎氏欠付盈信建築總金額約為1,870,000港元，該案例正在排期審訊中。

本集團於過往五個財政年度之業績以及資產及負債的概要(摘錄自經審核綜合財務報表及招股章程)列示如下。

## 業績

	截至3月31日止年度				
	2021年 千港元	2020年 千港元	2019年 千港元	2018年 千港元	2017年 千港元
收益	221,894	295,885	251,386	240,798	165,715
直接成本	(207,992)	(267,811)	(198,102)	(195,517)	(127,146)
毛利	13,902	28,074	53,284	45,281	38,569
除稅前溢利	1,850	2,658	20,932	27,372	18,017
所得稅開支	(844)	(1,615)	(4,803)	(5,432)	(4,807)
年內溢利	1,006	1,043	16,129	21,940	13,210
以下人士應佔年內溢利：					
本公司擁有人	1,006	1,043	16,129	21,940	13,210
非控股權益	—	—	—	—	—

## 資產及負債

	於3月31日				
	2021年 千港元	2020年 千港元	2019年 千港元	2018年 千港元	2017年 千港元
資產總額	149,411	159,164	153,758	150,003	104,307
負債總額	(31,706)	(42,465)	(38,102)	(45,084)	(21,328)
權益總額	117,705	116,699	115,656	104,919	82,979
以下人士應佔權益：					
本公司擁有人	117,705	116,699	115,656	104,919	82,979
非控股權益	—	—	—	—	—