



ALLIED SUSTAINABILITY AND ENVIRONMENTAL CONSULTANTS GROUP LIMITED

沛然環保顧問有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
股份代號：8320

2023 | 24  
年報



Photo credit:  
@jk\_tone



### 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM的特色

**GEM**的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的中小型公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。

由於**GEM**上市公司普遍為中小型公司，在**GEM**買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時亦無法保證在**GEM**買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本年報的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表明概不就因本年報全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本年報載有遵照**GEM**證券上市規則(「**GEM**上市規則」)而提供有關沛然環保顧問有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)的資料。本公司董事(「董事」)願就本年報共同及個別承擔全部責任。董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本年報所載資料在各重大方面均屬準確及完備，並無誤導或欺詐成分；且並無遺漏任何其他事項，以致本年報所載任何陳述或本年報產生誤導。

本年報提供中英文版本。本年報英文及中文版本如有任何歧異，概以英文版本為準。

## 目錄

|               |     |
|---------------|-----|
| 公司資料          | 3   |
| 財務摘要          | 4   |
| 主席報告          | 5   |
| 管理層討論及分析      | 9   |
| 董事會報告         | 28  |
| 董事及高級管理人員履歷詳情 | 42  |
| 企業管治報告        | 46  |
| 獨立核數師報告       | 62  |
| 綜合損益及其他全面收益表  | 67  |
| 綜合財務狀況表       | 68  |
| 綜合權益變動表       | 70  |
| 綜合現金流量表       | 72  |
| 綜合財務報表附註      | 74  |
| 財務概要          | 146 |

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

郭美珩(主席)  
胡伯杰(行政總裁)

### 獨立非執行董事

林健枝  
李永森  
王綺蓮  
司徒智恆

## 公司秘書

蕭鎮邦

## 合規主任

郭美珩

## 董事委員會

### 審核委員會

李永森(主席)  
林健枝  
王綺蓮

### 提名委員會

郭美珩(主席)  
李永森  
王綺蓮  
林健枝  
胡伯杰

### 薪酬委員會

王綺蓮(主席)  
李永森  
林健枝  
郭美珩  
胡伯杰

## 環境、社會及管治委員會

郭美珩(主席)  
胡伯杰  
李永森  
林健枝  
王綺蓮

## 風險管理委員會

郭美珩(主席)  
胡伯杰  
李永森  
林健枝  
王綺蓮

## 責任投資委員會

胡伯杰(主席)  
郭美珩  
李永森  
司徒智恆

## 授權代表

郭美珩  
蕭鎮邦

## 公司網站

<http://www.asecg.com>

## 核數師

中主環球會計師事務所有限公司  
註冊公眾利益實體核數師  
香港中環皇后大道中183號  
中遠大廈21樓2110至2111室

## 法律顧問

蕭鎮邦律師行  
香港中環都爹利街11號  
律敦治大廈1302-3室及1802室

## 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman, KY1-1111  
Cayman Islands

## 香港主要營業地點

香港  
灣仔  
告士打道160號  
海外信託銀行大廈27樓

## 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司  
恒生銀行有限公司  
香港上海滙豐銀行有限公司  
星展銀行(香港)有限公司

## 開曼群島股份過戶登記總處

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  
夏愨道16號  
遠東金融中心17樓

## 股份代號

8320

## 財務摘要

本集團收益由截至二零二三年三月三十一日止年度約46,700,000港元增加至截至二零二四年三月三十一日止年度約52,000,000港元，增幅為11.3%。收益增加乃主要由於獲授新合約數量增加及已獲合約的合約價值較高導致的(1)綠色建築認證顧問；及(2)聲學、噪音及振動控制及視聽設計顧問相關分部的收益貢獻所致。

截至二零二四年三月三十一日止年度錄得本公司擁有人應佔溢利約600,000港元，而截至二零二三年三月三十一日止年度則錄得本公司擁有人應佔虧損約3,300,000港元，主要由於截至二零二四年三月三十一日止年度實施更為有效的直接成本控制措施，帶動(i)收益增加及(ii)毛利率上升。

董事會（「董事會」）議決不就截至二零二四年三月三十一日止年度宣派任何末期股息。

# 主席報告

各位尊貴的股東：

二零二四年欣逢沛然環保顧問有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」或「沛然環保顧問集團」)成立三十週年。自一九九四年成立以來，沛然環保顧問集團持續整合核心業務發展，加大力度促進可持續發展，力保其行業領導地位，實現業績表現更上一層樓。本人謹代表董事會(「董事會」)欣然向閣下呈上沛然環保顧問集團截至二零二四年三月三十一日止年度(「本年度」)的經審核及綜合業績。

## 增強核心業務，積極拓展海外市場

### 於環境、社會及管治(「ESG」)報告及顧問服務不斷精益求精，並大力推行綠色轉型

由於疫情及地緣政治的持續影響，二零二三年全球經濟增長放緩，可持續發展理念益發盛行。作為頂尖專業的保護環境及可持續發展諮詢公司，本集團整合核心業務發展，致力維持其領導地位。本集團獲提名並頒發多項殊榮，以表彰其在推動氣候行動及氣候變化韌性的專業性及領導力。該等獎項包括2022年香港環境卓越大獎「服務及貿易業」優異獎、香港綠色機構認證「節能證書」(基礎級別)、香港綠色企業大獎2023—優越環保管理獎—服務供應商(中小企業)—銅獎、2023年道德金融獎—2023年香港最具先鋒可持續發展及環境諮詢公司。年內，本集團進一步提升一站式ESG網上管理平台Sustainature。該平台可簡化ESG數據處理流程，透過該平台分析及管理數據，並匯出符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)及馬來西亞證券交易所有限公司(「馬來西亞交易所」)要求的ESG報告，有助企業跟進碳中和目標進程及提升其ESG表現。作為應對全球變暖的先驅，本集團已於二零二四年三月獲科學基礎目標倡議組織(SBTi)認可。最新目標為以二零二三年為基準，於二零三零年前將範圍1及範圍2溫室氣體排放量減少42%，以及計量及減少範圍3排放量。此外，本集團承諾於二零四四年前實現淨零排放，並承諾以二零二三年為基準，於二零四四年前將範圍1、2及3排放量減少90%，並設定短期及長期目標，分別於二零三零年及二零四四年前將全球溫度上升幅度限制在1.5攝氏度內。



郭美珩  
主席兼執行董事

# 主席報告

## 增強核心業務，積極拓展海外市場(續)

### 賦能亞太業務，促進可持續發展

在持續深耕環保及可持續發展行業的同時，本集團一直積極拓展海外市場，鞏固其行業領導地位。於二零二三年下半年，本集團的馬來西亞辦事處Allied Environmental Consultants Malaysia Sdn Bhd正式掛牌運作，致力打造可持續發展、以員工為本的工作場所，秉持履行環保責任及保障僱員福祉的核心價值觀。該辦事處於二零二四年三月獲得著名的《WELL健康－安全評價準則》認證，標誌著集團在堅持可持續發展承諾和拓展亞太市場方面取得重要里程碑，進一步推升本集團於區內的影響力。此外，本集團擴展越南業務，以期與當地夥伴協力合作，實施有效措施應對環境退化問題、提升社會包容性及倡導負責任的營商操守。同時，乘著中國「一帶一路」倡議的東風，本集團聚焦於中東的發展機會，助力當地企業投資於中國大陸的綠色基建項目，以實現綠色轉型及落實可持續發展。在專注ESG、碳交易、綠色科技及環保顧問業務的同時，本集團繼續提升及增強其在香港及海外的業務關係及機會。

## 本集團之多元化業務範圍及組合

### 環境、社會及管治(ESG)

本集團積極把握可持續發展湧現的新商機。於二零二三年九月，本集團獲納入為Core Climate的正式參與者，Core Climate為香港交易及結算所有限公司(港交所)推出的首個國際碳市場。本集團可透過該平台交易及註銷碳信用產品。此外，本集團的ESG團隊擴大其ESG業務範疇，透過提供一系列智能及綠色物聯網(IoT)解決方案，其中包括自家開發的ESG平台Sustainature，旨在協助企業跟進碳中和目標進程以及匯出符合聯交所及馬來西亞交易所要求的ESG報告。作為全球房地產可持續標準(GRESB)的亞太區培訓合作夥伴，本集團亦於二零二三年十一月與GRESB合辦2023 GRESB Regional Insights (Hong Kong) Event，並與碳風險房地產監測(CRREM)確立合作夥伴關係，作為CRREM於香港及中國大陸的首家培訓合作夥伴，就中國大陸和香港碳風險房地產監測項目先鋒計劃推出八個月淨零排放先鋒計劃。

### 可持續設計

本集團重視生活於所建環境及鄰近人士的健康及福祉，提供優先其健康、安全及環保、社會及管治的解決方案。可持續發展解決方案包括環境影響評估、空氣質量影響評估、通風影響評估、噪音影響評估、環境監測和審計、碳及能源審計以及建築環境研究。

### 綠色及健康建築

本集團的綠色建築認證顧問服務提供綜合環境設計及一站式認證應用服務，旨在提高新建及現有建築物的可持續發展。憑藉我們於建築環境評估法(「綠建環評」)、美國領先能源與環境設計(「LEED」)、建築研究所環境評估法(「BREEAM」)、中國綠色建築評價標識(「China GBL」)、EDGE綠色建築認證(「卓越設計，提高效率」)、WELL建築標準(「WELL」)及Fitwel的專業知識，幫助客戶能夠符合地方及國際綠色建築標準。值得一提的是，本集團的綠色及健康建築團隊成功取得下列具有國際認可綠色及健康建築標準及設計大獎的綠色建築項目而保持領先地位：(1)太古地產，榮獲一期／二期／三期太古廣場現有樓宇營運及維護(O+M) LEED鉑金級認證；(2)香港富麗敦海洋公園酒店，榮獲綠建環評新建築認證及WELL認證一金級。

# 主席報告

## 通過倡議建立國際及跨界淨零合作聯盟

為促進跨界合作以應對氣候變化引致的風險及挑戰，以及加快全球綠色及零碳轉型，年內本集團透過各種活動積極提高全球可持續發展及零碳轉型意識。本集團行政總裁(「行政總裁」)胡伯杰先生(「胡先生」)於馬來西亞舉辦的「ENGINEER & MARVEX 2023」活動上分享行業內納入ESG實踐和企業管治的見解。於二零二三年十一月二十三日，本集團亦與GRESB及大灣區碳中和協會(「GBACNA」)攜手，於ESG Innovation Lab成功舉辦備受期待的2023 GRESB Regional Insights (Hong Kong) Event。該活動促進多個地區關鍵行業營運商之間的高級別跨界合作，深入探討亞洲、香港及中國2023 GRESB基準結果，進一步促進標準制定及支持綠色金融的實現、持續和進步。此外，本集團與CRREM及GBACNA共同舉辦以「介紹香港和中國大陸碳風險房地產監測項目先鋒計劃」為主題的研討會，旨在支持各類規模企業的減碳之旅，加快亞太地區房地產行業減碳進程，並助力房地產客戶遵守巴黎協定氣候目標以及實現淨零排放。本集團致力為環境保護與綠色金融搭建橋樑，藉此促進可持續發展進程。

## 促進可持續金融及項目的發展

本集團組織之方針考慮到多項ESG因素、可持續發展、氣候變化韌性、生物多樣性及碳中和對長期投資回報的影響及其各自的積極影響，進一步拓展本集團於綠色金融及ESG顧問的現有業務範疇，加快碳中和的步伐。作為香港綠色金融協會(「香港綠色金融協會」)的成員，本集團積極促進綠色金融業務及金融機構和組織的產品創新，旨在推動香港綠色金融市場發展，攜手為大眾建設更可持續及綠色的未來。

## 榮獲多個獎項及榮譽，彰顯行業領導地位及市場認可度

本年度，我們獲得多項重大殊榮，表彰我們在推動氣候行動及可持續發展的專業性和貢獻精神。該等獎項包括中銀香港企業低碳環保領先大獎—環保優秀企業、中銀香港企業低碳環保領先大獎2022—5年+環保先驅、環保建築大獎2023—入圍最終名單：綠建領導—顧問公司、香港綠色企業大獎2023—連續獲獎機構(9年+)、綠色辦公室獎勵計劃—認可證書、TVB ESG大獎2023—ESG項目創新大獎及創新氣候科技大獎、第12屆君子企業大獎，及2023亞太經合組織(APEC)大獎—2023亞太經合組織(APEC)生物循環綠色(BCG)獎項獲獎者。



# 主席報告

## 展望

響應全球的可持續發展需求，我們透過提升可持續發展意識及提供可持續發展解決方案等多項措施，持續優化本集團的可持續發展策略，且憑藉本集團於亞太地區及大灣區的影響力，我們致力全面推進可持續發展進程。我們將協心同力，為後代締造更為健康及更具韌性的環境。

氣候變化導致的極端氣候對國家及全球經濟長期穩健發展的深遠影響顯而易見。受中國「一帶一路」倡議帶動，本集團積極開拓海外市場、尋求合作機會及夯實主營業務。年內，我們於中東(迪拜)地區建立新的業務關係，並在東南亞開設新辦事處，進一步提升本集團的海外業務表現及市場份額。此外，本集團積極響應香港政府於二零二零年之前實現碳中和的承諾，遵守聯交所頒佈的最新氣候披露規定，助力實現可持續綠色發展。

秉持「優質卓越」、「正直誠實」、「以客為先」、「重視員工」及「保護環境」的發展框架，本集團致力設立更高的目標，側重客戶滿意度以提供卓越服務，並為客戶創造價值。本集團亦重視員工發展，並持續提供一站式優質可持續發展及環保諮詢服務，聚焦追求環境及社會利益。

## 致謝

本人謹代表董事會及管理團隊對過去財政年度所有股東、業務夥伴及客戶的大力支持致以誠摯謝意，並衷心感謝全體董事所作貢獻及所有員工的辛勤工作和共同努力。展望未來，鑒於未來數年市場競爭日益激烈，我們將繼續積蓄自身優勢，緊跟行業發展趨勢，把握新的業務商機。

主席兼執行董事  
郭美珩

二零二四年六月十八日

# 管理層討論及分析

## 行業回顧

氣候變化是一項亟需關注、亟待解決的全球性重大議題。根據《巴黎協定》指引，世界各國都在積極推進「低碳」城市建設，促進綠色金融發展，旨在實現全球淨零排放轉型，達致長期可持續發展。根據該等目標，香港政府於二零二一年十月發佈《香港氣候行動藍圖二零五零》，重點關注「淨零發電」、「節能綠建」、「綠色運輸」和「全民減廢」四大減碳策略和措施。通過實施該等舉措，香港有志於二零三五年之前將碳排放減少至二零零五年排放水平的50%。此外，政府致力於二零二五年之前達致碳中和。

為促進發展高效建築和綠色建築，香港綠色建築議會建議修訂《建築物能源效益條例》，側重於(i)擴大條例的範圍，以覆蓋更多的建築類型，包括耗電量較高的建築，(ii)加強能源審計報告內資料的強制披露，提倡納入更多的能源相關資料。該措施旨在提高市場透明度，鼓勵大家參與節能改造，(iii)將能源審核週期由當前的10年縮減至5年，與國際趨勢及慣例接軌。該等建議修訂條例預期將令可持續發展及環境顧問以及綠色建築認證顧問服務的需求大幅增加。就ESG相關披露修訂而言，香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)於二零二三年四月刊發一份ESG披露相關的諮詢文件，徵詢市場意見。該提案旨在要求所有發行人在ESG報告中包含氣候相關資料的強制披露，同時根據國際可持續發展準則理事會的氣候相關披露標準加入新的披露規定。該等新規預計於二零二五年一月一日生效。此外，香港政府積極推動大灣區以及中國一帶一路倡議沿線國家的綠色金融發展。作為超級聯繫人，香港在積極開展研發項目及培訓計劃的同時，努力促進合作與創新，旨在跟上全球可持續發展步伐，早日實現淨零排放目標。

在此背景下，本集團牢牢把握ESG諮詢服務、綠色建築認證及綠色金融釋放的新市場機遇，致力於推動綠色轉型，實現長期穩定和可持續發展。

## 業務回顧

本公司的附屬公司專注於提供(i)綠色建築認證顧問；(ii)可持續發展及環境顧問；(iii)聲學、噪音及振動控制及視聽設計顧問；及(iv)ESG報告及顧問的服務。此四個業務分部於截至二零二四年三月三十一日止年度為本集團的整體收益分別貢獻約64.2%、19.9%、8.4%及7.5%。截至二零二四年三月三十一日止年度，本集團大部分收益來自綠色建築認證顧問及可持續發展及環境顧問業務。

## 綠色建築認證顧問

本分部主要為開發商及業主提供環境設計及一站式認證應用服務，以提高其建築物的環保表現及可持續發展。本集團為客戶提供專業顧問服務，以達到全球綠色建築標準，包括但不限於建築環境評估法(建築環境評估法/綠建環評)(BEAM/BEAM Plus)、美國領先能源與環境設計(LEED)及中國綠色建築設計標識(China GBL)。於二零二四年三月三十一日，本集團與客戶有320個(於二零二三年三月三十一日：270個)訂約，客戶主要包括物業開發商、承包商、建築師、設計師及政府部門。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧(續)

#### 可持續發展及環境顧問

本分部主要為建築師提供可持續設計解決方案，以實現城市活化、可持續發展及綜合規劃。解決方案包括但不限於提供環境影響評估、噪音影響評估、空氣質量影響評估、通風評估、碳／能源審計及建設環境研究。於二零二四年三月三十一日，本集團有122個(於二零二三年三月三十一日：107個)項目正在進行，主要來自物業開發商、承包商、建築師、設計師及政府部門。

#### 聲學、噪音及振動控制及視聽設計顧問

本分部為建築師和工程師提供服務，協助彼等測試及評價多款建築材料及產品的環保性能。服務包括但不限於建築聲學、樓宇聲學、機械服務和空氣噪音控制、擴聲和公共廣播系統、建築和外牆照明系統以及劇院規劃和舞台設備系統。於二零二四年三月三十一日，本集團有85個(於二零二三年三月三十一日：77個)項目正在進行，主要來自物業開發商、建築師及設計師。

#### 環境、社會及管治報告及顧問

本分部為聯交所上市公司提供ESG報告顧問服務，因應聯交所之要求，識別和披露ESG事宜以及並非財務資料但反映重大環境及社會影響的關鍵績效指標(「關鍵績效指標」)，該等事宜及指標最終會影響持份者的評估及決策。本集團提供全面解決方案，包括識別ESG事宜的重要性原則並制定ESG實施計劃以編製ESG報告。

本集團已於二零二一年推出一站式ESG網上管理平台Sustainature，為各行各業的企業簡化ESG數據處理流程，同時通過該平台對數據進行分析管理。該平台推出後，一直在根據客戶需求持續優化，從而有效協助企業製定ESG實施計劃及編製ESG報告，追蹤碳中和目標的進展，以提升整體ESG表現。隨著本集團將服務範圍拓展至亞太地區(尤其是馬來西亞)，我們的團隊正在積極尋求將關鍵績效指標納入馬來西亞證券交易所有限公司(「馬來西亞交易所」)的規定，以滿足更廣泛受眾的需求，並為全球邁向淨零未來貢獻力量。

除了可持續發展報告，我們還提供輔助增值服務，例如持份者參與、重要性評估、目標設定、全球房地產可持續發展標準諮詢，以及可持續策略制定等可持續發展評估。我們的使命是在超越監管標準解決方案的基礎上，引領我們的客戶邁向可持續的未來。鑑於可持續發展報告指南和框架的披露要求越趨嚴格，我們就最新的行業趨勢為客戶提供建議，並協助他們提高長期可持續發展能力。

於二零二四年三月三十一日，本集團有54個(於二零二三年三月三十一日：57個)來自各個行業的項目正在進行。

## 管理層討論及分析

### 展望

為積極應對氣候變化帶來的機遇及挑戰，我們致力於推動實現碳中和，努力實現淨零排放以達致長期綠色發展。根據普華永道的數據，預計二零二六年全球ESG相關管理資產規模將達34萬億美元。目前，香港擁有220個ESG基金，管理資產總額為1,700億美元。ESG管理資產的增長率超過了資產和財富管理市場的整體增長率。此外，香港的綠色標準及認證緊貼國際基準，並獲得廣泛認可。

作為國際金融中心，香港透過採納國際財務報告準則可持續發展披露標準等全球標準，持續致力建設世界一流的監管環境和投資市場，此將繼續為本集團ESG服務創造新的發展機遇。為進一步推動綠色建築行業的發展，創建貼切當地發展的基準框架以及鼓勵建築行業碳中和轉型，預期對本集團綠色建築和綠色可持續服務的需求將會進一步增長。

作為一家專業可持續發展及環境諮詢公司以及於聯交所上市的首家可持續發展及環境諮詢服務提供商，秉持本集團願景及使命，本集團致力於向香港、中國大陸及亞太地區社區提供環境解決方案。本集團提供全面的ESG諮詢服務，包括針對本地及國際報告規定ESG合規性及盡職調查，以及針對全球可持續發展工作的ESG增強服務。同時，本集團繼續提升其於綠色建築認證、綠色金融、ESG、綠色科技，以及可持續發展方面的專業性及增強市場份額，並與各界合作促進實現碳中和全球目標。此外，在中國「一帶一路」倡議的帶動下，本集團積極拓展海外市場並尋求合作機會。年內，本集團在中東地區(迪拜)建立新的業務聯繫，並於東南亞開設了新辦事處，進一步增強本集團的海外業務表現及市場份額，從而促進本集團的整體業務發展。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

#### 收益

本集團的收益總額由截至二零二三年三月三十一日止年度約46,700,000港元增加至截至二零二四年三月三十一日止年度約52,000,000港元，增幅約為11.3%。於二零二四年三月三十一日，本集團有581個項目正在進行，其合約金額合共約為241,200,000港元。

綠色建築認證顧問的收益由截至二零二三年三月三十一日止年度約27,500,000港元增加21.5%至截至二零二四年三月三十一日止年度約33,400,000港元，乃由於獲授新合約的數目增加所致。

可持續發展及環境顧問的收益由截至二零二三年三月三十一日止年度約11,400,000港元輕微減少9.0%至截至二零二四年三月三十一日止年度約10,400,000港元，乃主要由於市場競爭激烈，本公司向客戶提供更具競爭力的方案所致。

聲學、噪音及振動控制及視聽設計顧問的收益由截至二零二三年三月三十一日止年度約3,500,000港元增加約26.2%至截至二零二四年三月三十一日止年度約4,400,000港元，主要由於本集團獲授新合約增加所致。

環境、社會及管治報告及顧問的收益由截至二零二三年三月三十一日止年度約4,400,000港元減少約11.7%至截至二零二四年三月三十一日止年度約3,900,000港元，乃由於市場競爭激烈所致。

下表載列截至二零二四年及二零二三年三月三十一日止年度各年按分部劃分的收益明細：

|                   | 二零二四年  |       | 二零二三年  |       |
|-------------------|--------|-------|--------|-------|
|                   | 千港元    | %     | 千港元    | %     |
| 綠色建築認證顧問          | 33,417 | 64.2  | 27,506 | 58.8  |
| 可持續發展及環境顧問        | 10,363 | 19.9  | 11,387 | 24.4  |
| 聲學、噪音及振動控制及視聽設計顧問 | 4,355  | 8.4   | 3,451  | 7.4   |
| 環境、社會及管治報告及顧問     | 3,882  | 7.5   | 4,397  | 9.4   |
| 總計                | 52,017 | 100.0 | 46,741 | 100.0 |

#### 提供服務成本及毛利

本集團大部分提供服務成本由分包成本及直接勞工成本組成。本集團的提供服務成本由截至二零二三年三月三十一日止年度約30,200,000港元減少約6.5%至截至二零二四年三月三十一日止年度約28,200,000港元。

本集團的毛利由截至二零二三年三月三十一日止年度約16,600,000港元增加約43.7%至截至二零二四年三月三十一日止年度約23,800,000港元，乃主要由於截至二零二四年三月三十一日止年度毛利率上升及進行項目的分包成本減少所致。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧(續)

#### 其他收入、收益及虧損淨額

本集團其他收入、收益及虧損淨額由截至二零二三年三月三十一日止年度約2,700,000港元減少約92.9%至截至二零二四年三月三十一日止年度約200,000港元，主要由於截至二零二四年三月三十一日止年度並無獲授保就業計劃下之COVID-19防疫抗疫基金之政府補貼。

#### 行政開支

本集團的行政開支由截至二零二三年三月三十一日止年度約21,500,000港元增加約3.9%至截至二零二四年三月三十一日止年度約22,300,000港元，此乃主要由於行政人員成本增加以獎勵彼等之貢獻及挽留人才，且以股權結算以股份為基礎之付款開支亦有所增加所致。

#### 本公司擁有人應佔溢利／(虧損)

截至二零二四年三月三十一日止年度錄得本公司擁有人應佔溢利約600,000港元，而二零二三年同期錄得本公司擁有人應佔虧損約3,300,000港元，主要由於截至二零二四年三月三十一日止年度毛利率上升，但因(i)截至二零二四年三月三十一日止年度並無獲授保就業計劃下之COVID-19防疫抗疫基金之政府補貼；及(ii)截至二零二四年三月三十一日止年度行政開支增加而被部分抵銷。

#### 經營活動所用現金淨額

本集團截至二零二四年三月三十一日止年度的經營活動所用現金淨額約為300,000港元，而截至二零二三年三月三十一日止年度的經營活動所用現金淨額約為1,500,000港元。與截至二零二三年三月三十一日止年度相比，截至二零二四年三月三十一日止年度經營活動所用現金淨額有所減少，主要由於入賬程序及貿易應收賬款管理有所改善。

#### 流動資金、財務資源及資本架構

過去，本集團主要以經營現金流量及其股東(「股東」)注資應付流動資金及資本需求。

本集團主要需要現金應付營運資金需求。於二零二四年三月三十一日，本集團的現金及銀行結餘約為14,200,000港元(二零二三年三月三十一日：約12,900,000港元)，較二零二三年三月三十一日增加約1,300,000港元。增加乃主要由於銀行貸款所得款項淨額增加所致。

本公司監測其短至中期的流動資金需求，並會於適當時候對本集團的銀行借貸(包括短期銀行借貸)作再融資安排。銀行借貸為有抵押、按要求償還及以港元計值，並以浮動利率計息。

於二零二四年三月三十一日，本集團銀行融資總額約為21,000,000港元，當中約16,500,000港元已經動用。

#### 股息

董事會議決不會就截至二零二四年三月三十一日止年度宣派任何末期股息(二零二三年：無)。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧(續)

#### 僱員及薪酬政策

於二零二四年三月三十一日，本集團共有86名僱員(二零二三年：78名)。本集團薪酬政策與現行市場慣例一致，並按個別僱員的角色及職責、表現、資歷及經驗而釐定。本集團明白與僱員維持良好關係的重要性。應付僱員的薪酬包括薪金及津貼。

本公司於二零一六年九月二十三日及二零一七年二月八日分別採納購權股計劃及股份獎勵計劃，以配合其人力資源政策，提供最佳的員工(包括董事、僱員、高級職員及顧問等)福利，確保人才得以挽留，以及提高員工生產力及發展員工潛能。

#### 資產負債比率

於二零二四年三月三十一日，本集團按總借貸除以總股本及儲備計算的資產負債比率為約23.4%(二零二三年：12.3%)。

#### 外匯風險

本集團主要於香港經營業務，而大部分交易均以港元計值及結算。然而，董事將密切監察本集團的外匯狀況，並考慮透過非財務方式、管理交易貨幣、提前及延遲付款以及應收款項管理等自然對沖措施，管理其外匯風險。於截至二零二四年三月三十一日止年度，本集團並無訂立任何衍生工具協議，亦無採用任何金融工具以對沖其外匯風險。

#### 財政政策

本集團就其財政政策採取審慎的財務管理方針，因而於截至二零二四年三月三十一日止年度一直維持穩健的流動資金狀況。本集團持續評估其客戶的信貸狀況及財務狀況，致力降低其信貸風險。為管理流動資金風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況，確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動資金架構符合其不時的資金需要。

#### 重大投資以及重大投資及資本資產的未來計劃

除本年報所披露者外，於二零二四年三月三十一日本集團並無於任何其他公司持有任何重大股權投資，亦無就重大投資及資本資產訂有明確的未來計劃。

## 管理層討論及分析

### 與商業夥伴組成戰略聯盟

本公司於二零二二年成立責任投資委員會，處理有關本公司任何責任投資的問題(包括風險及回報)或業務。此委員會將根據董事會的授權行事。初步投資於綠色運輸行業。本集團認為，當前減碳的趨勢將加快社群轉向電動車。為加快減碳流程，本集團樂於協助創建創新的電動車生態系統應用、基建及服務。本集團投資SMAC Computing Company Limited，該公司透過其品牌「Linked Charge令狐充」創造推廣環境友善運輸的創新商品及服務。新股份的全部代價協定為1,190,000港元。

近來，本公司已將業務擴展至馬來西亞綠色建築、可持續發展、環境、社會及管治(「ESG」)市場並於二零二二年下半年在馬來西亞吉隆坡設立辦事處。本集團於二零二零年在泰國及新加坡進軍亞太區，目前戰略總部位於馬來西亞。

本集團銳意開發中國市場，與澳門及香港的業務夥伴合作，已於二零二三年一月於珠海橫琴設立分公司，增設據點把握中國內地綠色及低碳行業的大量商機。本集團乘着「一帶一路」倡議之東風，致力擴充東南亞的業務組合，以及從大灣區拓展至中國內地其他地區。本集團認為，此戰略性行事將大幅鞏固本集團於綠色建築、可持續發展、ESG、綠色金融、綠色科技、再生能源、碳信用、氣候變化、碳中和市場作為可持續發展及環境諮詢服務供應商的領導地位。本集團亦相信，與地區夥伴合作將會補充本集團現有的專業知識並將服務提升至亞太地區及中國內地。

於二零二三年四月二十六日，與洞視科技國際有限公司(「洞視」)(為人工智能驅動的的分析平台服務供應商)展開全新合作，將結合互聯網智能追蹤、大數據智能監測及行業同行分析與ESG關鍵組成部分，協助公司快速追蹤、搜尋，以及分析各行業數據。為滿足可持續ESG及低碳實踐中湧現的數字化需求，該合資企業承諾開發碳、ESG，以及可持續發展—人工智能與ChatGPT大數據分析平台。

於二零二三年九月二十日，本公司與渣打銀行(香港)有限公司訂立一份不具法律約束力之諒解備忘錄，旨在共同推動亞洲(包括東盟國家、中國、印度、日本、韓國及中東國家)房地產及基礎設施行業可持續金融的發展。

本集團認為，此次合作將增強本集團的現有專業知識並將提升其於亞太地區、中國內地及中東的服務質素。因此，該行動將通過部署尖端的創新科技，推動本集團的可持續發展舉措及ESG諮詢業務，並在競爭日益激烈的行業中佔據一席之地。

未來，本集團將繼續物色擴大本集團於環境諮詢、解決方案及產品區域覆蓋的潛在機遇。



## 管理層討論及分析

### 公司擔保及資產抵押

於二零二四年及二零二三年三月三十一日，本集團的銀行借款由以下擔保或抵押：

- (i) 本公司及其全資附屬公司之一提供的公司擔保；及
- (ii) 兩名執行董事提供的個人擔保。

### 或然負債

於二零二四年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零二三年：無)。

### 其他承擔

於二零二一年二月十六日，本集團與新新聞媒體有限公司就華業綠色財經公關有限公司(前稱新經濟傳訊有限公司)訂立股東協議。根據該協議，訂約方同意注入初始資本1,000,000港元。於二零二四年三月三十一日，本集團未支付的資本承擔約為500,000港元(二零二三年：約500,000港元)。

於二零二一年二月十八日，本集團與陸智科技有限公司及曹兆銘先生就海洋生態技術有限公司訂立股東協議。根據該協議，訂約方同意注入初始資本1,000,000港元。於二零二四年三月三十一日，本集團未支付的資本承擔約為505,000港元(二零二三年：約505,000港元)。

於二零二一年二月二十二日，本集團與竹福國際(集團)有限公司就竹林科技有限公司訂立股東協議。根據該協議，訂約方同意注入初始資本1,500,000港元。於二零二四年三月三十一日，本集團未支付的資本承擔為445,000港元(二零二三年：約445,000港元)。

本公司預期本集團利用其內部資源向上述公司注入全數資金。

於二零二三年一月三日，本集團與SMAC Computing Company Limited訂立投資協議。根據該協議，本集團已承諾認購SMAC Computing Company Limited的約5%股權，總代價為1,190,000港元。年內本集團已支付200,000港元作為收購上述股權的按金。於二零二四年三月三十一日，本集團未償還資本承擔約為990,000港元(二零二三年三月三十一日：1,190,000港元)，代價及相關收購開支將由本公司於聯交所上市(「上市」)餘下未動用所得款項淨額撥付。

## 管理層討論及分析

### 財務風險管理

本公司風險管理委員會根據董事會批准的政策進行風險管理。財務部門與本集團的營運單位緊密合作，以識別、評估及對沖財務風險。董事會就整體風險管理及特定領域(如外匯風險、利率風險、信貸風險、衍生金融工具及非衍生金融工具的使用以及盈餘流動資金的投資)提供指引。

### 主要風險及不確定因素

本集團之財務狀況、營運及業務前景可能直接或間接受以下主要風險及不確定因素影響。除下文所載者外，亦可能存在本集團目前尚未得悉或目前認為並不重大惟可能於日後對本集團構成不利影響之其他風險及不確定因素。

#### 1. 對透過投標獲得收益之依賴

本集團大部分收益乃透過投標獲得之項目產生，屬非經常性性質，亦不能保證客戶日後將向我們授予新業務。本集團成功投標之能力對收益尤為重要。

鑒於市場競爭激烈，本公司項目團隊為尋求更多業務機會或增強其專業認證資格付出更多時間及努力，例如：

- (i) 為可持續發展及環境顧問分部之其他物業類型(例如基建項目)提交標書；
- (ii) 鼓勵其項目團隊成員取得綠色建築認證顧問分部之新認證，原因為客戶可能因具備受認證員工而向公司加分，從而增加本集團之競爭力及投標成功機率；及
- (iii) 擴展其服務範圍至聲學、噪音及振動控制及視聽設計分部之照明設計項目。

本集團亦於項目投標程序中加入更多專業員工，包括編製費用建議書、與潛在客戶溝通及於投標後磋商服務費，以確保手頭上擁有更多項目並最大化本集團之盈利能力，而此可導致有關成本進一步增加。

為減低本集團對投標新業務之依賴，本集團亦指派其項目團隊成員與業內之工程顧問公司合作，原因為本集團計劃涉足為分部之其他類型物業提供可持續發展及環境顧問服務，並已提交建議書以為物業發展商及政府給予之項目進行投標。

# 管理層討論及分析

## 主要風險及不確定因素(續)

### 2. 激烈競爭

業內並無法律門檻。本集團面對來自市場其他參與者之激烈競爭，部分可能擁有更充足的財務及其他資源、更多不同種類的服務、更佳的定價彈性、更強的品牌認知度或更穩固的客戶基礎。

### 3. 擴充團隊的額外營運成本

鑒於市場競爭激烈，本集團已進一步加強及擴大本集團的內部專業員工團隊。本集團亦面對該額外成本可能不產生相應比例的收益之風險。

董事會認為，新員工可增強本集團於日後中標的能力，並維持與現有客戶之關係。彼等亦能分享於過往公司的工作經驗，並為本集團帶來協同效益。因此，董事會認為，擴展其內部團體對未來毛利率有利。

此外，本集團之定價及收益確認乃按照項目所牽涉的估計時間及成本釐定，隨後可能與牽涉的實際時間及成本有所差異，而任何嚴重不準確的估計可能對其財務業績構成不利影響，故本集團有需要謹慎有效地控制及管理服務成本。

服務成本包括直接勞工成本及分包商成本。董事會將繼續調整外判予分包商與由內部團隊履行的顧問工作之比例，旨在改善服務質素及提升我們的盈利能力。

## 管理層討論及分析

### 上市所得款項用途

於二零一八年八月九日，本公司已決議更改本公司首次公開發售（「首次公開發售」）所得款項淨額（「所得款項淨額」）之用途（「首次更改所得款項用途」）。首次更改所得款項用途資金的經修訂分配之詳情載列如下：

| 所得款項淨額擬定用途                 | 所得款項淨額之原定分配<br>千港元 | 佔總所得款項淨額的<br>概約百分比 | 直至  | 直至  | 所得款項淨額之<br>經修訂用途  | 尚未動用<br>所得款項<br>淨額之經修訂<br>分配(更改後)<br>千港元 | 修訂所得款項淨額用途及<br>分配之原因(誠如本公司日期為<br>二零一八年八月九日的公告所述)  |
|----------------------------|--------------------|--------------------|---|---|---|--|---|
|                            |                    |                    | 二零一八年<br>七月三十一日<br>所得款項<br>淨額之<br>實際用途<br>千港元 | 二零一八年<br>七月三十一日<br>尚未動用<br>所得款項淨額<br>(更改前)<br>千港元 |   |  |   |
| 透過收購或成立附屬公司<br>進軍至中國市場     | 13,358             | 40%                | 45  | 13,313  | 不變  | 13,313                                   | -   |
| 於香港透過戰略性併購<br>擴展業務         | 6,679              | 20%                | -   | 6,679   | 就聲學及照明業務收購及<br>發展香港附屬公司                                 | 5,800                                    | 經修訂之所得款項用途更能反映出<br>本公司目前拓展方向。下調所得<br>款項分配乃由於近期就收購一間<br>目標公司進行初步條款書商討，<br>預計現金代價不多於5,800,000<br>港元。                |
| 進一步擴充及發展本集團之<br>環境、社會及管治服務 | 6,679              | 20%                | 3,708   | 2,971   | 加強環境、社會及管治以及環<br>保項目團隊，以擴充及發展<br>環境、社會及管治顧問以及<br>環保顧問業務 | 3,634                                    | 為以有效及具效率之方式擴充業<br>務，經修訂所得款項用途及分配<br>以合併環境、社會及管治顧問以<br>及環保顧問業務之資源。   |
| 進一步加強及擴大本集團<br>內部專業員工團隊    | 5,010              | 15%                | 4,347   | 663   |   |  |   |
| 撥支本集團營運資金及<br>其他一般企業用途     | 1,670              | 5%                 | 1,670   | -   | 轉自原定用途(即於香港進行<br>戰略性併購)                                 | 879                                      | 由於本公司預期並不太可能於不久<br>將來可物色到另一個合適之收購<br>目標，故額外879,000港元(來自<br>用作於香港進行併購之經削減金<br>額5,800,000港元)已用作本集團<br>之營運資金及一般企業用途。 |
| 總計                         | 33,396             | 100%               | 9,770   | 23,626  |   | 23,626                                   |   |

## 管理層討論及分析

### 上市所得款項用途(續)

於二零一九年三月二十五日，本公司議決第二次更改首次公開發售所得款項淨額用途(「第二次更改所得款項用途」)。第二次更改所得款項用途之詳情載列如下：

| 招股章程所披露<br>所得款項淨額擬定用途   | 所得款項用途<br>(經首次更改<br>所得款項<br>用途修訂)<br>千港元 | 直至<br>二零一九年<br>二月二十八日<br>尚未動用           | 尚未動用所得款項淨額<br>之經修訂分配<br>(第二次更改所得款項用途)                 | 第二次更改                                      | 修訂所得款項淨額用途及分配之原因<br>(第二次更改所得款項用途)<br>(誠如本公司日期為二零一九年<br>三月二十五日的公告所述)   |
|-------------------------|--|---|---|--|---|
|                         |  | 所得款項淨額<br>(第二次更改<br>所得款項<br>用途前)<br>千港元 |   | 所得款項用途後<br>尚未動用<br>所得款項淨額之<br>經修訂分配<br>千港元 |   |
| 透過收購或成立附屬公司進軍<br>至中國市場  | 13,313                                   | 13,268                                  | 收購及發展於中國之附屬公司以擴展綠色建築認證及環境顧問服務，目標公司為於華北及華南地區擁有業務營運之公司。 | 12,500                                     | 經修訂之所得款項用途更能反映出本公司目前拓展方向。下調所得款項分配乃由於近期就收購一間目標公司簽署初步條款書，預計資金需要不多於12,500,000港元。   |
| 就聲學及照明業務收購及發展<br>香港附屬公司 | 5,800                                    | 5,800                                   | 收購及發展於香港之附屬公司或聯營公司以擴展環境、社會及管治顧問服務之業務。                 | 3,000                                      | 本公司未能就聲學及照明業務覓得合適之收購目標，轉而成立其本身之附屬公司以發展照明業務。基於環境、社會及管治顧問服務之業務在第二次更改所得款項用途前兩年顯著增長，本公司有意進一步擴充環境、社會及管治業務，並已就認購一間於亞洲提供環境、社會及管治以及可持續性顧問服務之目標公司股份訂立一份備忘錄，預計認購之3,000,000港元將以所得款項淨額撥付。 |

## 管理層討論及分析

### 上市所得款項用途(續)

| 招股章程所披露<br>所得款項淨額擬定用途                       | 所得款項用途<br>(經首次更改<br>所得款項<br>用途修訂)<br>千港元 | 直至<br>二零一九年<br>二月二十八日<br>尚未動用           |   | 第二次更改<br>所得款項用途後<br>尚未動用<br>所得款項淨額之<br>經修訂分配<br>千港元 | 修訂所得款項淨額用途及分配之原因<br>(第二次更改所得款項用途)<br>(誠如本公司日期為二零一九年<br>三月二十五日的公告所述)   |
|---|--|---|---|---|---|
|   |  | 所得款項淨額<br>(第二次更改<br>所得款項<br>用途前)<br>千港元 | 尚未動用所得款項淨額<br>之經修訂分配<br>(第二次更改所得款項用途)             |   |   |
| 進一步擴充及發展本集團之環境、社會及管治服務，及進一步加強及擴大本集團內部專業員工團隊 | 3,634                                    | 476                                     | 轉自原定用途(即就聲學及照明業務收購及發展香港附屬公司)。                     | 2,176   | 由於本公司預期並不太可能於不久將來可物色到另一個合適之收購目標，故額外1,700,000港元(來自用作就聲學及照明業務收購及發展香港附屬公司之經削減金額3,000,000港元)已用於進一步擴充本集團之環境、社會及管治顧問服務。                   |
| 撥支本集團營運資金及其他一般企業用途                          | 879                                      | -                                       | 轉自原定用途(即就聲學及照明業務收購及發展香港附屬公司以及透過收購或成立附屬公司進軍至中國市場)。 | 1,868   | 由於本公司預期並不太可能於不久將來可物色到另一個合適之收購目標，故額外約1,000,000港元乃來自用作就聲學及照明業務收購及發展香港附屬公司之經削減金額3,000,000港元以及擬定用作透過收購或成立附屬公司進軍至中國市場之經削減金額12,500,000港元。 |
| 總計  | 23,626                                   | 19,544                                  |   | 19,544  |   |

## 管理層討論及分析

### 上市所得款項用途(續)

於二零一九年十二月二十日，本公司議決第三次更改首次公開發售所得款項淨額用途(「第三次更改所得款項用途」)。第三次更改所得款項用途之詳情載列如下：

| 招股章程所披露<br>所得款項淨額擬定用途                                   | 所得款項用途<br>(經第二次更改<br>所得款項<br>用途修改)<br>千港元 | 直至<br>二零一九年<br>十二月二十日<br>尚未動用<br>所得款項淨額<br>(第三次更改<br>所得款項<br>用途前)<br>千港元 | 尚未動用所得款項淨額<br>之經修訂分配<br>(第三次更改所得款項用途)                 | 第三次更改<br>所得款項用途後<br>尚未動用<br>所得款項淨額之<br>經修訂分配<br>千港元 | 修訂所得款項淨額用途及分配之原因<br>(第三次更改所得款項用途)   |
|---|---|--|---|---|---|
| 透過收購或成立附屬公司進軍<br>至中國市場                                  | 12,500                                    | 12,500   | 收購及發展於中國之附屬公司以擴展綠色建築認證及環境顧問服務，目標公司為於華北及華南地區擁有業務營運之公司。 | 7,800   | 經修訂之所得款項用途更能反映出本公司目前拓展方向。下調所得款項分配乃由於目標公司(即北京達實德潤能源科技有限公司)估值少於預期，而經與對手方磋商後，各方協定減少根據於二零一九年十二月十八日就收購及注資目標公司35%股權(「收購事項」)(代價總額為人民幣7,000,000元(相當於約7,700,000港元))而訂立的經修訂注資及股權轉讓協議將收購的股權。 |
| 就聲學及照明業務收購及發展<br>香港附屬公司                                 | 3,000                                     | --   | --  | --  | --  |
| 進一步擴充及發展本集團之環<br>境、社會及管治服務，及進<br>一步加強及擴大本集團內部<br>專業員工團隊 | 2,176                                     | --   | --  | --  | --  |

## 管理層討論及分析

### 上市所得款項用途(續)

| 招股章程所披露<br>所得款項淨額擬定用途 | 所得款項用途<br>(經第二次更改<br>所得款項<br>用途修改)<br>千港元 | 直至<br>二零一九年<br>十二月二十日<br>尚未動用<br>所得款項淨額<br>(第三次更改<br>所得款項<br>用途前)<br>千港元 | 尚未動用所得款項淨額<br>之經修訂分配<br>(第三次更改所得款項用途) | 第三次更改<br>所得款項用途後<br>尚未動用<br>所得款項淨額之<br>經修訂分配<br>千港元 | 修訂所得款項淨額用途及分配之原因<br>(第三次更改所得款項用途)  |
|-----------------------|---|--|---------------------------------------|---|--|
| 撥支本集團營運資金及其他一般企業用途    | 1,868                                     | -  | 轉自原定用途(即透過收購或成立附屬公司進軍至中國市場)。          | 4,700   | 董事會認為，原先分配至透過收購或成立附屬公司進軍至中國市場為數約4,700,000港元的未動用所得款項淨額目前更適合用於滿足本集團財務活動的現時需求。重新分配未動用所得款項淨額就營運資金分配及日後投資機會而言可提供更理想之現金資源分配及戰略規劃。建議更改與本集團之業務策略一致，並將更有效率地滿足本集團之財務需要。其亦將提升本公司財務管理之靈活性。 |
| 總計                    | 19,544                                    | 12,500   |                                       | 12,500  |  |



## 管理層討論及分析

### 上市所得款項用途(續)

於二零二二年三月十六日，本公司議決第四次更改首次公開發售所得款項淨額用途(「第四次更改所得款項用途」)。第四次更改所得款項用途之詳情載列如下：

| 招股章程所披露<br>所得款項淨額擬定用途  | 所得款項用途<br>(經第三次更改<br>所得款項<br>用途修改)<br>千港元 | 直至<br>二零二二年<br>三月十六日<br>尚未動用<br>所得款項淨額<br>(第四次更改<br>所得款項<br>用途前)<br>千港元 | 尚未動用所得款項淨額<br>之經修訂分配<br>(第四次更改所得款項用途) | 第四次更改<br>所得款項用途後<br>尚未動用<br>所得款項淨額之<br>經修訂分配<br>千港元 | 修訂所得款項淨額用途及分配之原因<br>(第四次更改所得款項用途)   |
|------------------------|---|---|---------------------------------------|---|---|
| 透過收購或成立附屬公司進軍<br>至中國市場 | 7,800                                     | 7,800   | 擴充現有中國附屬公司，與當地合作夥伴共同拓展中國業務。           | 3,300   | 經修訂之所得款項用途更能反映出本公司目前拓展方向。調整所得款項分配乃由於COVID-19疫情仍迅速變化，且仍有全球爆發的重大不確定因素。因此，本公司傾向專注擴展現有由香港總部直接控制的中國附屬公司，避免收購或成立新附屬公司，以適時應對潛在的不明朗因素，並有效對準本公司在中國的擴展策略。 |
|                        |   |   | 按責任投資委員會建議，投資多元化的投資產品組合。              | 2,800   | 董事會認為，負責任投資為一種投資方法，其中考慮環境、社會及管治、可持續發展、氣候韌性、生物多樣性及碳中和等多個因素對長遠投資回報之影響以及其各自的正面影響。  |

## 管理層討論及分析

### 上市所得款項用途(續)

| 招股章程所披露<br>所得款項淨額擬定用途 | 所得款項用途<br>(經第三次更改<br>所得款項<br>用途修改)<br>千港元 | 直至<br>二零二二年<br>三月十六日<br>尚未動用<br>所得款項淨額<br>(第四次更改<br>所得款項<br>用途前)<br>千港元 | 尚未動用所得款項淨額<br>之經修訂分配<br>(第四次更改所得款項用途) | 第四次更改<br>所得款項用途後<br>尚未動用<br>所得款項淨額之<br>經修訂分配<br>千港元 | 修訂所得款項淨額用途及分配之原因<br>(第四次更改所得款項用途)   |
|-----------------------|---|---|---------------------------------------|---|---|
| 撥支本集團營運資金及其他一般企業用途    | 4,700                                     | -   | 轉自原定用途(即透過收購或成立附屬公司進軍至中國市場)。          | 1,700   | 本公司相信，適當重視負責任投資可改善風險管理、提升長遠財務回報，同時對社會作出正面的轉變。重新分配未動用所得款項淨額可更有效部署其財務資源，以提升本集團財務表現，因此符合本公司的利益。  |
| 總計                    | 12,500                                    | 7,800   |                                       | 7,800   | 董事會認為，原先分配至透過收購或成立附屬公司進軍至中國市場為數約1,700,000港元的未動用所得款項淨額目前更適合用於滿足本集團日常營運的現時需求。重新分配未動用所得款項淨額就營運資金分配而言可提供更理想之現金資源分配及戰略規劃。建議更改與本集團之業務策略一致，並將更有效率地滿足本集團之財務需要。其亦將提升本集團財務管理之靈活性。 |

## 管理層討論及分析

### 上市所得款項用途(續)

於二零二四年三月三十一日，所得款項淨額已應用及利用如下：

| 於二零二一年三月三十一日所得款項用途淨額擬定用途 | 於二零二一年三月三十一日尚未動用所得款項淨額<br>千港元 | 直至二零二二年三月十六日尚未動用所得款項淨額<br>千港元 | 於二零二二年三月十六日修訂所得款項淨額用途(附註1)                          | 於二零二二年三月十六日所得款項淨額            | 直至二零二四年三月三十一日所得款項淨額 | 直至二零二四年三月三十一日尚未動用所得款項淨額 |
|--------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---|------------------------------|---------------------|-------------------------|
|                          |                               |                               |   | 用途變動時尚未動用所得款項淨額之經修訂分配<br>千港元 | 之實際用途<br>千港元        | 千港元                     |
| 透過收購或成立附屬公司進軍至中國市場       | 7,800                         | 7,800                         | 擴充現有中國附屬公司，與當地合作夥伴共同拓展中國業務。按責任投資委員會建議，投資多元化的投資產品組合。 | 3,300                        | 3,300<br>(附註2)      | -                       |
| 撥支本集團營運資金及其他一般企業用途       | -                             | -                             | 撥支本集團營運資金及其他一般企業用途。                                 | 2,800                        | 1,770<br>(附註3)      | 1,030<br>(附註5)          |
| 撥支本集團營運資金及其他一般企業用途       | -                             | -                             | 撥支本集團營運資金及其他一般企業用途。                                 | 1,700                        | 1,700<br>(附註4)      | -                       |
| 總計                       | 7,800                         | 7,800                         |   | 7,800                        | 6,770               | 1,030                   |

附註：

- 於二零二二年三月十六日，董事會決議更改所得款項淨額用途之分配。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二二年三月十六日的公告。
- 所得款項淨額已注入本公司於中國註冊成立的附屬公司，用作其成立、營運及業務發展。
- 所得款項淨額用於(i)認購Intense Limited發行的可換股票據，其詳情於本報告綜合財務報表附註22中載列及(ii)收購SMAC Computing Company Limited約5%股權的按金。
- 所得款項淨額已用作支付本集團之員工成本及其他營運費用。
- 餘下所得款項淨額約1,030,000港元將用作結付SMAC Computing Company Limited約5%股權的餘下代價990,000港元及相關開支。預期於二零二四年十二月三十一日或之前動用。

## 管理層討論及分析

### 報告期後事項

截至本報告日期，本集團於報告期後概無發生重大事項。

### 根據GEM上市規則第17.22至17.24條須作出之披露

於二零二四年三月三十一日，本集團並無任何情況以致須根據GEM上市規則第17.22至17.24條的規定履行披露責任。

### 董事資料變動披露

於截至二零二四年三月三十一日止年度，董事並不知悉任何有關董事及主要行政人員之資料變動，以致須根據GEM上市規則第17.50A條作出披露。

# 董事會報告

董事謹此提呈其截至二零二四年三月三十一日止年度之年報連同經審核綜合財務報表。

## 主要業務及一般資料

本公司於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地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司主要營業地點為香港灣仔告士打道160號海外信託銀行大廈27樓。

本公司為一間投資控股公司。於截至二零二四年三月三十一日止年度，本公司的附屬公司主要於香港、澳門及中華人民共和國內地(「中國內地」或「中國」)從事提供有關綠色建築認證顧問、可持續發展及環境顧問、聲學、噪音及振動控制及視聽設計顧問以及環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)報告及顧問的顧問服務。根據香港法例第622章公司條例(「公司條例」)附表5規定對該等業務所作的進一步討論及分析，包括討論本集團面對的主要風險及不明朗因素，以及指出本集團日後可能的業務發展意向，載於本年報第9至27頁之管理層討論及分析。有關討論構成本董事會報告的一部分。董事會議決不會就截至二零二四年三月三十一日止年度宣派任何末期股息。

## 業績及分配

本集團截至二零二四年三月三十一日止年度之財務表現及本集團於該日之財務狀況載於本年報第67至145頁之綜合財務報表。

## 控股股東之不競爭承諾

本公司控股股東(即Gold Investments Limited、郭美珩女士及胡伯杰先生)(「控股股東」)(定義見GEM上市規則)各自以本公司為受益人訂立日期為二零一六年九月二十三日的不競爭契據(「不競爭契據」)，有關詳情載於招股章程，據此控股股東於任何時候直接或間接於擁有30%或以上股份權益的情況下，除控股股東持有從事任何與本集團任何成員公司之任何業務構成或可能構成競爭的業務之任何公司(其股份於聯交所或任何其他證券交易所上市)之已發行股本總額少於5%外，彼等將會，並將促使彼等的聯繫人(本集團成員公司除外)(1)不會直接或間接(不論自行、聯同、代表或透過任何人士、法團、合夥商號、合營企業或其他合約安排，及不論為換取溢利或其他利益)參與、收購或持有與受限制業務(定義見下文)直接或間接構成競爭的任何業務的任何權利或權益、提供任何財務或其他方面的支持，或以其他方式於當中持有權益、涉及或從事或參與該等業務，或收購或持有與受限制業務(定義見下文)直接或間接構成競爭的任何公司或業務的股份或權益(在各情況下，不論作為股東、合夥人、代理人或其他身份及不論為換取溢利、回報或其他利益)；及(2)不會從事、投資、參與提供有關(i)綠色建築認證顧問；(ii)可持續發展顧問及環境顧問；(iii)聲學、噪音及振動控制及視聽設計顧問；及(iv)環境、社會及管治報告及顧問的任何顧問服務的業務(「受限制業務」)或於當中擁有(經濟或其他方面之)權益。

## 董事會報告

### 控股股東之不競爭承諾(續)

於截至二零二四年三月三十一日止年度，概無控股股東或彼等各自的聯繫人於與本集團業務構成或可能構成競爭的任何業務中持有業務或擁有權益及與本集團存在任何其他利益衝突。

控股股東已向本公司確認，於截至二零二四年三月三十一日止年度，彼等及彼等各自的聯繫人已遵守不競爭契據所載承諾。

### 董事於競爭性業務之權益

截至二零二四年三月三十一日止年度，除董事於本公司及其附屬公司擁有之權益外，董事概無於直接或間接與我們的業務構成或可能構成競爭的業務(本集團業務除外)中擁有任何權益。

### 環境政策

本集團明瞭其保護環境免受其業務活動影響的責任，並一直致力遵守有關環境保護的法例及規例，鼓勵環保，以及提高員工對環保的意識。

### 股息政策

本集團已採納股息政策(「股息政策」)以提升本公司的透明度，並協助其股東(「股東」)及投資者就本公司投資作出知情決定。根據股息政策，除末期股息，本公司可亦不時向股東宣派中期股息或特別股息。派付任何股息的建議取決於董事會的絕對酌情決定權。於建議派發任何股息時，董事會將考慮(其中包括)本集團的整體財務狀況、當前及未來業務、營運資金需求、流動資金狀況及不時可能認為相關的任何其他因素。本公司派付任何股息亦須遵守開曼群島的適用法律及本公司的組織章程細則。

股息政策將不時作出檢討，且概不保證將於任何特定期間派付任何特定金額的股息或本公司有責任於任何時間宣派任何股息。

### 與客戶及供應商的主要關係

本集團與其客戶及供應商維持良好關係。截至二零二四年三月三十一日止年度，本集團與其客戶及供應商之間並無任何糾紛。

# 董事會報告

## 主要客戶及供應商

截至二零二四年三月三十一日止年度，主要客戶及供應商應佔本集團銷售額及分包成本之資料分別載列如下：

|         | 佔本集團總額之百分比 |       |
|---------|------------|-------|
|         | 收益         | 分包成本  |
| 最大客戶    | 11.9%      | 不適用   |
| 五大客戶總計  | 38.1%      | 不適用   |
| 最大供應商   | 不適用        | 15.5% |
| 五大供應商總計 | 不適用        | 40.1% |

董事、彼等之緊密聯繫人或任何股東(據董事所知擁有已發行股份數目超過5%之股東)概無於本年度任何時候於該等主要客戶及供應商擁有任何權益。

## 儲備

本集團截至二零二四年三月三十一日止年度之儲備變動詳情載於本年報之綜合財務報表附註30及綜合權益變動表。

## 可分派儲備

根據開曼群島第22章公司法(一九六一年第三號法律，經合併及修訂)，本公司之股份溢價賬可供分配予股東。於二零二四年三月三十一日，本公司之可供分派予本公司權益股東之儲備約為10,300,000港元(二零二三年：約13,000,000港元)。

## 股本

本公司截至二零二四年三月三十一日止年度之股本變動詳情載於本年報綜合財務報表附註29。

## 董事會報告

### 資本開支

於截至二零二四年三月三十一日止年度，本集團已購買約800,000港元之物業、廠房及設備，包括購買傢俬、裝置及辦公室設備以及租賃物業裝修。

### 董事

截至二零二四年三月三十一日止年度及直至本報告日期之董事如下：

#### 執行董事

郭美珩女士(主席)

胡伯杰先生(行政總裁)

#### 獨立非執行董事

林健枝教授

王綺蓮女士

李永森先生

司徒智恆先生

有關董事之進一步詳情載於本年報「董事及高級管理人員履歷詳情」一節。據董事所深知，除於「董事及高級管理人員履歷詳情」一節所披露外，董事會各成員之間並無任何財務、業務、家屬或其他重大或相關關係。

於本公司應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上須輪值退任及願意重選連任之董事並無訂立不可於一年內由本公司或其任何附屬公司終止而無須賠償(一般法定責任除外)之尚未到期服務合約。

### 債權證

截至二零二四年三月三十一日止年度，本集團並無發行任何債權證。

### 股權掛鈎協議

於截至二零二四年三月三十一日止年度訂立或於二零二四年三月三十一日仍存續之股權掛鈎協議詳情載列如下：

#### 購股權計劃

本公司已根據股東於二零一六年九月二十三日通過之書面決議案採納購股權計劃(「購股權計劃」)。截至二零二四年三月三十一日止年度，購股權計劃項下概無購股權失效或授出、行使或註銷。於二零二四年三月三十一日，概無購股權計劃下無尚未行使購股權。

有關上市發行人股份計劃的GEM上市規則已經修訂，自二零二三年一月一日起生效，購股權計劃須遵守經修訂的GEM上市規則。



## 董事會報告

### 股權掛鈎協議(續)

#### 購股權計劃(續)

1. 目的
  - (i) 激勵合資格參與者(定義見下文)為本集團利益提升其表現效率；及
  - (ii) 吸引及挽留合資格參與者或以其他方式與合資格參與者保持持續業務關係，而該等合資格參與者之貢獻乃對或將對本集團之長遠發展有利。
2. 可參與人士
  - (i) 本公司或其任何附屬公司之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任何董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)；及
  - (iii) 本公司或其任何附屬公司之任何顧問、諮詢人、供應商、客戶、代理及相關實體，

在GEM上市規則規限定及限制下，各自均為「合資格參與者」。
3. 最高股份數目

120,000,000股每股面值0.01港元股份，即緊隨上市日期完成配售後每股面值0.01港元已發行股份總數之10%。於將每兩股每股面值0.01港元的股份合併為一股每股面值0.02港元的股份之股份合併於二零二一年三月十日生效後，根據按購股權計劃可予授出的購股權可予發行的股份數目上限已調整為60,000,000股每股面值0.02港元的合併股份。
4. 最多可向任何一名個人授出之購股權數目

截至授出日期止任何十二個月期間於授出日期已發行股份之1%。
5. 根據購股權須認購證券之期限

購股權可根據購股權計劃條款及董事可能釐定之授出條款予以行使，惟概無購股權可於授出日期起計10年屆滿後行使。
6. 購股權行使前必須持有之最短期限或表現目標

購股權計劃並無明確規定，惟所有授出須遵守GEM上市規則的規定及董事可於授出購股權(即購股權被視為已授出及接納)當日施加有關規定。
7. 申請或接納購股權時之應付款項

接納購股權後，承授人須向本公司支付1.00港元作為接納授出之代價。

## 董事會報告

### 股權掛鈎協議(續)

#### 購股權計劃(續)

8. 股份行使價 行使價不得低於下列三者中之最高者：
- (i) 股份於授出日期在聯交所每日報價表所報之收市價；
  - (ii) 股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報之平均收市價；及
  - (iii) 股份之面值。
9. 計劃之尚餘年期 除非被本公司於股東大會或董事會提前終止，購股權計劃將於二零二六年九月二十二日屆滿，惟購股權計劃條文將對此前已授出之購股權維持生效。

### 股份獎勵計劃

於二零一七年二月八日(「採納日期」)，本公司批准採納股份獎勵計劃。股份獎勵計劃旨在配合其人力資源政策，以提供更佳之員工福利，確保人才得以挽留並提高彼等之生產力及潛能。

有關上市發行人股份計劃的GEM上市規則已經修訂，自二零二三年一月一日起生效，股份獎勵計劃須遵守經修訂的GEM上市規則。

在GEM上市規則規定及限制下，股份獎勵計劃的參與者包括本集團董事(包括執行及非執行董事)、僱員、高級人員、代理人或顧問的任何個別人士。

股份獎勵計劃的有效期限為自採納日期起10年。

所有獎勵股份均須遵守歸屬時間表，於授出日期的一週年和二週年日分別獲得獎勵股份的33.3%，其餘獎勵股份的餘額則於授出日期的三週年日獲得。

可授予參與者的獎勵股份的最大數量合計不得超過採納日期已發行股本的1%。

於二零一八年四月，管理委員會已議決向一名選定參與者授出12,100,000股受限制股份(「批授股份」)。批授股份的歸屬視乎選定參與者於批授日期後所有時間及於歸屬日期是否仍然為本公司或其任何附屬公司參與者而定。

於二零二零年十二月二十四日，董事會決議補足股份獎勵計劃項下的股份數目上限至37,200,000股股份(每股面值0.01港元)，以便本公司向員工提供更多激勵及保留該等具有才能的員工以繼續服務本公司。本公司已就此與中銀國際英國保誠信託有限公司(「中銀國際信託」)、股份獎勵計劃項下受託人訂立信託契據的補充契據，而本公司已於二零二一年一月五日接獲中銀國際信託簽立的補充契據。

## 董事會報告

### 股權掛鈎協議(續)

#### 股份獎勵計劃(續)

於二零二二年三月二十二日，董事會決議進一步補足股份獎勵計劃項下的股份數目上限由37,200,000股股份(每股面值0.01港元)至60,000,000股股份(每股面值0.02港元)，以便本公司向員工提供更多激勵及保留該等具有才能的員工以繼續服務本公司。本公司已就此與中銀國際信託訂立信託契據的第二份補充契據，而本公司已於二零二二年四月十二日接獲中銀國際信託簽立的補充契據。詳情載於本公司日期為二零二二年四月十二日的公告。

於二零二二年四月十九日及二零二二年四月二十二日，中銀國際信託(作為受託人)已於聯交所分別購買6,000,000股及2,000,000股已發行股份，以信託形式就任何薪酬委員會及董事會根據股份獎勵計劃選定的參與者持有該等股份。詳情請參閱本公司日期為二零二二年四月十九日及二零二二年四月二十二日的公告。於二零二四年三月三十一日，受託人持有9,316,667股已發行股份。

於截至二零二四年三月三十一日止年度，受限制股份根據股份獎勵計劃獎授予選定參與者。已獎授之受限制股份詳情如下：

| 批授日期        | 股份數目                 |      |             |      | 於二零二四年<br>三月三十一日 | 歸屬期  |
|-------------|----------------------|------|-------------|------|------------------|--|
|             | 於二零二三年<br>四月一日       | 年內授出 | 年內歸屬        | 年內失效 |                  |  |
| 二零二一年八月三十一日 | 5,246,667            | -    | (2,623,333) | -    | 2,623,334        | 二零二二年<br>八月三十一日至<br>二零二四年<br>八月三十一日<br>(附註(a)、(b)) |
| 二零二二年十二月三十日 | 9,600,000<br>(附註(c)) | -    | (3,200,000) | -    | 6,400,000        | 二零二三年十二月二十九日<br>至二零二五年<br>十二月三十日<br>(附註(a)、(b))    |
|             | 14,846,667           | -    | (5,823,333) | -    | 9,023,334        |  |

附註：

- 該等已獎授股份乃按比例分批歸屬，其中分別於授出日期之第一個及第二個週年日歸屬33%已獎授股份，餘下已獎授股份的結餘則於授出日期之第三個週年日歸屬。倘有關週年日並非營業日，則歸屬日期應為緊隨其後的營業日。
- 截至二零二三年及二零二四年三月三十一日止年度，本公司董事郭美珩女士及胡伯杰先生參與股份獎勵計劃。
- 股份於緊接授出日期前的收市價為0.087港元。獎勵股份概無業績目標。
- 截至二零二四年三月三十一日止年度，並無已註銷的獎勵股份。

股份獎勵計劃之進一步詳情亦載列於本年報之綜合財務報表附註33。

## 董事會報告

### 股權掛鈎協議(續)

#### 股份獎勵計劃(續)

除上文所披露外，於本年度任何時間，本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司概無作任何安排以令董事透過收購本公司或任何其他法團之股份或債權證獲得利益。

截至二零二四年三月三十一日止年度，根據購股權計劃及股份獎勵計劃授出的購股權及獎勵可能發行的股份數目除以截止二零二四年三月三十一日止年度已發行股份的加權平均數為零。

除購股權計劃及股份獎勵計劃外，本公司概無採納其他股份計劃。

### 董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債權證擁有之權益及淡倉

於二零二四年三月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份或債權證中擁有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之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的條文彼等被當作或視作擁有之權益)，及根據證券及期貨條例第352條須記入本公司存置之登記冊的權益及淡倉，或根據GEM上市規則第5.48至5.67條規定須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### 於本公司的權益

| 董事姓名             | 身份                   | 股份數目                | 概約股權百分比 |
|------------------|----------------------|---------------------|---------|
| 郭美珩女士(「郭女士」)(附註) | 實益擁有人、於受控制法團的權益及配偶權益 | 376,300,800<br>(好倉) | 53.64%  |
| 胡伯杰先生(「胡先生」)(附註) | 實益擁有人及配偶權益           | 376,300,800<br>(好倉) | 53.64%  |

附註：於376,300,800股股份中，(i) 360,850,800股股份由一間於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立之公司Gold Investments Limited(「Gold Investments」)持有，其已發行股本由執行董事兼董事會主席郭女士以及執行董事兼行政總裁及郭女士之丈夫胡先生分別擁有70%及30%；(ii) 8,025,000股股份由郭女士(作為實益擁有人)持有；及(iii) 7,425,000股股份由胡先生(作為實益擁有人)持有。因此，根據證券及期貨條例，郭女士被視為於Gold Investments及胡先生持有之股份中擁有權益，而根據證券及期貨條例，胡先生被視為於郭女士持有之股份中擁有權益。

## 董事會報告

### 董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債權證擁有之權益及淡倉(續) 於相聯法團的權益

| 相聯法團名稱           | 董事姓名    | 身份    | 股份數目                        | 股權百分比 |
|------------------|---------|-------|-----------------------------|-------|
| Gold Investments | 郭女士(附註) | 實益擁有人 | 70股每股面值<br>1.00港元股份<br>(好倉) | 70%   |
|                  |         | 配偶權益  | 30股每股面值<br>1.00港元股份<br>(好倉) | 30%   |
|                  | 胡先生(附註) | 實益擁有人 | 30股每股面值<br>1.00港元股份<br>(好倉) | 30%   |
|                  |         | 配偶權益  | 70股每股面值<br>1.00港元股份<br>(好倉) | 70%   |

附註： Gold Investments為一間於英屬處女群島註冊成立之公司，其已發行股本由郭女士及胡先生分別擁有70%及30%。因此，根據證券及期貨條例，郭女士被視為於Gold Investments及胡先生持有的股份中擁有權益，而根據證券及期貨條例，胡先生被視為於郭女士持有之股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二四年三月三十一日，本公司之董事及最高行政人員概無於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有已記入根據證券及期貨條例第352條須存置之登記冊之任何權益及淡倉，或根據GEM上市規則第5.48至5.67條所述之董事交易準則已知會本公司及聯交所之任何權益及淡倉。

### 董事於重大交易、安排或合約之權益

除本年報所披露之購股權計劃及股份獎勵計劃外，於二零二四年三月三十一日或截至二零二四年三月三十一日止年度任何時間，並無存續任何由本公司或其任何附屬公司訂立，而董事或與董事關連之實體於當中直接或間接擁有重大權益且對於本集團業務而言屬重大之交易、安排或合約。

## 董事會報告

### 主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有之權益及淡倉

就董事所知，於二零二四年三月三十一日，下列人士(本公司董事或最高行政人員除外)於或被視為或當作於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須予以披露之權益及／或淡倉，或已記入根據證券及期貨條例第336條本公司須存置之登記冊之權益及／或淡倉。

| 股東姓名／名稱                             | 身份    | 股份數目                | 概約股權百分比 |
|-------------------------------------|-------|---------------------|---------|
| Gold Investments (附註1)              | 實益擁有人 | 360,850,800<br>(好倉) | 51.44%  |
| Choy Wei Ling女士                     | 實益擁有人 | 54,965,800<br>(好倉)  | 7.84%   |
| City Beat Limited(「City Beat」)(附註2) | 實益擁有人 | 42,776,200<br>(好倉)  | 6.10%   |

附註：

1. Gold Investments為一間於英屬處女群島註冊成立之公司，其已發行股本由董事郭女士及胡先生分別擁有70%及30%。
2. City Beat為一間於英屬處女群島註冊成立之公司，由一間於開曼群島註冊之獲豁免有限合夥公司Ocean Equity Partners Fund II L.P.全資擁有。Ocean Equity Partners Fund II L.P.之普通合夥人為Ocean Equity Partners Fund II GP Limited。因此，Ocean Equity Partners Fund II L.P.及Ocean Equity Partners Fund II GP Limited分別被視為於City Beat持有之股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二四年三月三十一日，本公司概無獲任何人士(本公司董事或最高行政人員除外)知會，表示其於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉，或已記入根據證券及期貨條例第336條本公司須存置之登記冊之權益或淡倉。

### 購買股份或債權證之權利

除購股權計劃、股份獎勵計劃及上文「董事於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證擁有之權益及淡倉」一節所披露者外，截至二零二四年三月三十一日止年度及直至本年報日期任何時間，本公司或其任何附屬公司或其任何同系附屬公司概無作任何安排以令本公司董事或最高行政人員或彼等各自聯繫人(定義見GEM上市規則)擁有任何權利認購本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之證券或透過收購本公司或任何其他法團之股份或債權證獲得利益。

### 董事及五名最高薪人士之薪酬

有關董事及五名最高薪人士之薪酬詳情分別載於本年報綜合財務報表附註9至10。於截至二零二四年三月三十一日止年度，概無董事放棄或同意放棄任何酬金。

## 董事會報告

### 足夠公眾持股量

根據本公司公開可得之資料，及就董事所深知，於截至二零二四年三月三十一日止年度及本年報日期，本公司已維持GEM上市規則項下有關公眾最少持有本公司已發行股份總數25%之規定公眾持股量。

### 關連交易

有關本集團之關聯方交易詳情載於本年報綜合財務報表附註35。本集團之關聯方交易並無構成GEM上市規則第20章項下之本集團關連交易或持續關連交易，故毋須遵守GEM上市規則項下之申報、公告及／或獨立股東批准規定。

### 遵守法律及規例

就董事會及管理層所悉，本集團一直在所有重大方面遵守對本集團業務及營運有重大影響之有關法律及規例。截至二零二四年三月三十一日止年度，本集團並無重大違反或不符合適用法律及規例。

### 酬金及薪酬政策

本公司設有薪酬委員會，經考慮本集團之經營業績、董事及高級管理人員個別表現及可比較市場慣例後，檢討本集團所有董事及高級管理人員薪酬之酬金政策及架構。

### 管理合約

於截至二零二四年三月三十一日止年度，概無訂立或存在任何與本集團全部業務或其任何重大部分有關之管理及行政合約。

### 銀行借款

於二零二四年三月三十一日，本集團銀行借款之詳情載於本年報綜合財務報表附註26。

### 獨立性確認

根據GEM上市規則第5.09條，本公司已收到各獨立非執行董事之獨立性確認書。根據該等確認書及其內部評估，本公司認為林健枝教授、李永森先生、王綺蓮女士及司徒智恆先生為獨立人士。

## 董事會報告

### 稅務寬減及減免

董事並不知悉任何因持有本公司證券而提供予股東之稅務寬減及減免。

### 優先購股權

本公司組織章程細則(「細則」)或開曼群島(本公司註冊成立之司法權區)法例並無優先購股權條文。

### 獲許可彌償條文

有關董事利益之獲許可彌償條文(定義見公司條例第469條)現正並已於截至二零二四年三月三十一日止年度內一直生效。

根據細則及受開曼群島法例所規限，每名董事與其繼承人、遺囑執行人及遺產管理人均由於彼在任時之職責或建議職責之履行而作出、應允或遺漏之行為而理應或可能引致或蒙受之所有訴訟、成本、費用、損失、損害及開支，彼應從本公司資產及溢利當中獲得賠償保證及不受傷害。

於截至二零二四年三月三十一日止整個年度，本公司已就因業務活動產生對董事及本公司高級管理人員之法律訴訟之相關董事及高級人員責任安排合適保險。

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

除本年報綜合財務報表附註30披露者外，於截至二零二四年三月三十一日止年度及直至本年報日期，本公司或其附屬公司概無購買或出售或贖回本公司任何上市證券。

### 企業管治守則

本公司致力維持良好企業管治標準及程序。

截至二零二四年三月三十一日止年度及直至本年報日期，本集團一直遵守GEM上市規則附錄C1所載企業管治守則之全部守則條文。

有關本公司所採納之企業管治常規之詳情載於本年報第46至61頁之企業管治報告。



## 董事會報告

### 遵守董事進行證券交易之操守守則

本公司已採納有關董事進行證券交易之操守守則，其條款不遜於GEM上市規則第5.48至5.67條所載規定交易標準。經本公司作出具體查詢後，全體董事確認，截至二零二四年三月三十一日止年度及直至本年報日期，彼等已遵守交易標準及本公司採納之有關董事進行證券交易之操守守則。

### 企業管治、環境及社會責任

本集團秉持良好企業管治原則，並致力將企業社會責任與其業務策略及管理方針融匯整合。

可持續發展報告乃根據GEM上市規則附錄C2刊發。

### 慈善捐款

截至二零二四年三月三十一日止年度，本集團作出慈善捐款15,000港元(二零二三年三月三十一日：5,000港元)。

### 財務概要

本集團於最近五個財政年度之業績以及資產及負債之概要載於本年報第146頁之財務概要。

### 審核委員會

董事會於二零一六年九月二十三日成立審核委員會(「審核委員會」)，其書面職權範圍符合GEM上市規則第5.28至5.29條。審核委員會的主要職責為(其中包括)審閱及監察本集團之財務匯報過程及內部監控程序。截至二零二四年三月三十一日止年度，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即李永森先生、林健枝教授及王綺蓮女士。李永森先生獲委任為審核委員會主席，彼具備合適專業資格及於會計方面擁有經驗。於截至二零二四年三月三十一日止年度，審核委員會已舉行四次會議，以審議更換核數師及審閱本集團之年報、中期報告及第一季度報告。審核委員會已審閱本集團截至二零二四年三月三十一日止年度之經審核綜合財務報表及本年度報告。審核委員會認為，有關財務資料乃根據適用會計準則、GEM上市規則項下規定及其他適用法律規定編製，並已作出充分披露。

## 董事會報告

### 更換獨立核數師

中主環球會計師事務所有限公司已審閱本集團截至二零二四年及二零二三年三月三十一日止年度之綜合財務報表，任期直至下屆股東週年大會結束為止。將於應屆股東週年大會上提呈續聘中主環球會計師事務所有限公司為本公司獨立核數師之決議案。

本集團截至二零二二年三月三十一日止年度的綜合財務報表由大華馬施雲會計師事務所有限公司審核。大華馬施雲會計師事務所有限公司自二零二三年四月二十日起辭任本公司核數師，中主環球會計師事務所有限公司於同一日獲委任為本公司核數師。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二三年四月二十日的公告。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

應屆股東週年大會預定於二零二四年八月九日(星期五)舉行。為釐定有權出席股東週年大會並於會上投票之資格，本公司將於二零二四年八月六日(星期二)至二零二四年八月九日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期內將不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票須於二零二四年八月五日(星期一)下午四時三十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，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

承董事會之命  
沛然環保顧問有限公司  
主席兼執行董事  
郭美珩

香港，二零二四年六月十八日

# 董事及高級管理人員履歷詳情

本集團董事及高級管理層於本年報日期之履歷詳情如下：

## 執行董事

**郭美珩女士**，50歲，於二零一五年十一月十一日獲委任為本公司執行董事，其後於二零一六年十一月十一日獲委任為董事會主席。郭女士亦為本公司之合規主任兼GEM上市規則第5.24條項下之法定代表之一。彼負責本集團之整體規劃、管理及策略發展以及監督本集團之業務營運。郭女士於一九九九年四月加入本集團，並擁有逾20年任職聲學、環境及可持續發展顧問之經驗。彼於二零零四年六月十日獲委任為沛然香港之董事。彼自二零一二年起獲香港綠色建築議會認可成為綠色建築專家會員。彼亦持有多項專業資格，包括於二零零七年十一月獲Green Building Certification Institute認可為LEED認證專業人員、自二零一零年七月起獲香港綠色建築議會認可為綠建專才，包括於二零一七年獲認可為綠建社區專才、於二零一六年獲英國建築研究院認可為英國建築研究院環境評估方法運作中審核人員以及於二零一七年獲中國綠色建築與節能(香港)委員會認可為評價標識管理專才。彼於二零一五年三月及二零一六年一月分別獲中國綠色建築與節能委員會及全球報告倡議組織頒發培訓證書及G4可持續發展報告考試證書。郭女士為建築環保評估協會有限公司建築環境管理專家小組上一屆主席，彼已獲委任香港綠色建築議會董事會成員及多個常務委員會之成員，包括傳訊及會員事務委員會以及可持續發展委員會、環境及自然保育基金委員會，擴大建築小組委員會。彼之另一個突出角色是傳承文化，以實現可持續發展。香港政府於二零二三年三月宣佈任命郭女士為衛奕信勳爵文物信託受託人委員會成員。彼為香港合資格環保專業人員學會有限公司創辦成員且任職於其董事會，亦為香港聲學學會資深會員。

郭女士於一九九八年十一月畢業於香港理工大學，取得環境工程學工程學士學位。彼為本公司執行董事兼本集團行政總裁胡伯杰先生之妻子。

**胡伯杰先生**，49歲，自二零二零年七月一日起調任為執行董事及自二零二零年七月一日起獲委任為本集團行政總裁。彼於二零一五年十一月十六日獲委任為非執行董事，負責就本集團之策略發展提供意見。胡先生協助本集團現有業務分部，包括綠色金融、環境、社會及管治諮詢以及智能及綠色物聯網IoT，達致更強之協同效應，以進一步擴展本集團之客戶群，並將客戶之地理覆蓋範圍擴展至亞太地區。胡先生亦為AEC Capital Limited的創辦人兼行政總裁，專注於可持續金融、房地產及投資管理。彼於金融行業擁有20年經驗。胡先生於一九九八年四月至二零零零年六月為香港日塑集團的會計主任，該公司從事製造家用電器的塑膠模。自二零零零年九月起，彼擔任安達信會計師事務所(於二零零二年七月被羅兵咸永道會計師事務所收購)鑒證及業務諮詢服務部的會計人員，彼於二零零三年四月離任該公司的高級審核員。自二零零三年四月起，他一直擔任中信資本控股有限公司財務部執行董事，該公司為一間專注從事私募股權、房地產、夾層創業投資及可交易證券等另類資產管理業務的公司。彼自二零一七年七月一日起至二零二零年六月三十日獲委任為同一間公司主要投資部執行董事。彼現時亦為香港私募基金財務人員協會的董事，該公司旨在於香港推動私募基金及創業資本。胡先生於二零一五年三月獲中國綠色建築與節能委員會頒發培訓證書。自二零二三年四月起，胡先生擔任電影檢查顧問小組成員，該小組由電影檢查監督(FCA)根據電影檢查條例(FCO)(第392章)任命。

## 董事及高級管理人員履歷詳情

### 執行董事(續)

胡先生為本公司執行董事兼董事會主席郭美珩女士之丈夫。

胡先生於一九九六年十二月畢業於美國南加州大學，並取得工商管理學士學位，主修金融。彼於二零零一年十一月獲香港中文大學獲發會計學碩士學位。彼於二零二零年在劍橋大學可持續領導力學院完成了可持續金融課程，於二零二一年在帝國學院商學院完成了GRI專業認證計劃和數字化轉型課程，獲得了可持續發展和數字化轉型的知識。

### 獨立非執行董事

林健枝教授(「林教授」)，*銀紫荊星章，太平紳士*，76歲，於二零一六年九月二十三日獲委任為本公司的獨立非執行董事。

林教授於二零零六年四月及二零一二年六月分別獲認許為英國特許水務及環境管理學會榮譽會士及香港聲學學會榮譽高級會士，並於二零一二年六月獲認許為香港環境影響評估學會榮譽高級會士。

就香港社區服務而言，林教授為可持續發展委員會(二零零三年三月至二零一一年二月)、水資源及供水水質事務諮詢委員會(二零零零年四月至二零零四年三月)、香港天文台(二零零六年十月至二零一零年九月)及漁農業諮詢委員會(一九八八年五月至一九九二年五月)之議會成員。彼於二零零三年一月至二零零九年十二月擔任環境諮詢委員會主席，並於二零一三年六月至二零一六年五月擔任生物多樣性策略及行動計劃督導委員會之主席。彼亦為上訴委員團(城市規劃)(一九九一年十一月至一九九九年十二月)、人事登記審裁處(一九九九年六月至二零零五年五月)、空氣污染管制上訴委員會(一九八九年三月至二零零一年一月)、噪音管制上訴委員會(一九八九年二月至二零零四年一月)、環境影響評估上訴委員會(二零一三年四月至二零一六年三月)及廢物處置上訴委員會(二零一三年二月至二零一六年一月)成員，以上均為香港政府之理事會、委員會或議會。

林教授自二零一二年八月起擔任香港中文大學地理與資源管理學系客席教授。

林教授畢業於香港大學，於一九七零年十一月取得文學士學位，並於一九七四年十一月取得哲學碩士學位。彼於一九八一年四月獲澳洲新英格蘭大學頒授哲學博士學位。

李永森先生(「李先生」)，67歲，於二零一八年六月三十日獲委任為本公司獨立非執行董事。

李先生為英國特許公認會計師公會及香港會計師公會之資深會員。李先生於審計、會計、公司秘書服務、稅務及財務管理範疇累積30多年經驗。李先生曾於多間香港上市公司擔任過財務總監、執行董事、獨立非執行董事及公司秘書，目前仍出任另外兩間香港上市公司之獨立非執行董事，即宏安地產有限公司(股份代號：1243)及寶積資本控股有限公司(股份代號：8168)。

## 董事及高級管理人員履歷詳情

### 獨立非執行董事(續)

**王綺蓮女士**(「王女士」)，69歲，於二零一六年九月二十三日獲委任為本公司獨立非執行董事。

王女士為資深人力資源專業人士。彼為香港人力資源管理學會(「香港人力資源管理學會」)資深會員，亦為香港人力資源管理學會人才管理委員會及薪酬調查委員會成員。

王女士現為香港董軍總會人力資源委員會委員。亦為浸會大學碩士學生人力資源顧問。

王女士曾擔任中信證券國際有限公司董事總經理及人力資源部主管。彼曾任職於多個組織，包括中信銀行(國際)有限公司、中信資本控股有限公司、Jardine Fleming Holdings Limited(現為J.P. Morgan Holdings Limited)、渣打銀行、優利電腦有限公司、天騰電腦有限公司(現稱惠普有限公司)、衡和化學廢料處理有限公司(現稱衡力化學廢料處理有限公司)及西北航空(現稱達美航空)。

王女士透過遙距學習課程取得美國American States University之人力資源管理碩士學位。彼亦取得British Society of Psychology之Certificates of Competence in Occupational Testing證書。

**司徒智恆先生**(「司徒先生」)，53歲，於二零一九年六月四日獲委任為本公司獨立非執行董事。

司徒先生於電子工程、銷售及營銷、業務發展及實質團隊管理方面累積超過30年經驗。司徒先生曾於多間香港及跨國電子、工程及技術公司擔任業務發展主管、營銷主管、銷售主管以及銷售及業務發展副總裁，而彼為一個諮詢平台創辦人，並支援多個業務發展及首次公開發售項目。司徒先生於一九九三年畢業於香港大學，取得電機及電子工程學士學位。

### 高級管理人員

**黎家揚先生**(「黎先生」)，38歲，為我們的副董事，於環境及綠色樓宇顧問行業擁有豐富經驗，項目組合廣泛，包括公營及私營領域之住宅樓宇、商業辦公室、零售、工業大廈、數據中心等等。黎先生於二零一一年十一月加入本集團。黎先生負責進行中綠色建築認證項目(包括BEAM Plus、LEED、WELL建築標準(WELL Building Standard)、Fitwel Standard、RESET Air、建築研究所環境評估法(Building Research Establishment Environmental Assessment Method)及Civil Engineering Environmental Quality Assessment and Award Scheme (CEEQUAL))之項目管理、協調及進度監察工作。彼於二零零八年七月在諾丁漢大學考獲理學士學位，及於二零一六年十一月取得香港大學之環境工程碩士學位。

## 董事及高級管理人員履歷詳情

### 高級管理人員(續)

**林宇女士**(「林女士」)，38歲，為我們的副董事。林女士於二零一五年四月加入本集團。彼於就多個認證計劃提供綠色建築設計及認證顧問服務方面具有豐富經驗，其中包括綠建環評、LEED及中國綠色建築評價標識(GBL)。彼曾參與多種類別之綠色建築設計及認證項目，包括公共房屋發展項目、政府及社區發展項目、私人住宅項目及商業發展項目。林女士於二零零九年畢業於香港科技大學，取得碩士學位。彼持有多个專業資格，包括綠建專才(新建建築、既有建築、室內建築及社區)、LEED綠色評審員、LEED認證專業人員(建築設計與施工)及評價標識管理專才。

**文爾珩女士**(「文女士」)，38歲，為我們的副董事，在公營及私營發展項目環境評估方面從環境規劃支持到環境影響評估具備豐富經驗。文女士於二零一零年九月加入本集團，負責進行中項目的項目執行、管理、協調及監察進度。文女士於二零零八年取得社會科學學士學位，並於二零一零年七月獲悉尼大學頒授環境科學碩士學位。彼持有多个專業資格，包括綠建專才、香港合資格環保專業人員學會認證的噪音建模認證專業人員、香港合資格環保專業人員學會會員、特許水務及環境管理學會會員及CEEQUAL評估師。

**張兆明工程師**(「張工程師」)，36歲，為我們的副董事，在建築可持續發展及環境評估方面具備豐富經驗。彼為澳洲工程師學會之註冊專業工程師及香港工程師學會之會員。張工程師於二零一二年四月加入本集團，在企業可持續性發展、環境、社會及管治策略、減碳路線圖、淨零及碳中和設計以及生命週期碳評估等各領域的創新項目擔任關鍵職務。張工程師一直領導政府以至商業板塊HK BEAM Plus、LEED、WELL及EDGE等新建及現有發展項目的綠色建築設計項目。彼亦熟知環境評估以履行土地租賃或規劃應用的規定及促進建築物的可持續設計。彼為香港合資格環保專業人員學會噪音建模認證專業人員，並一直參與減噪窗設計及噪音影響評估。張工程師於二零零九年獲得香港理工大學電子信息工程(工程學)學士學位及於二零一零年獲得環境管理與工程學理學碩士學位。

### 公司秘書

**蕭鎮邦先生**(「蕭先生」)於二零一九年六月十八日獲委任為本公司公司秘書。

蕭先生，44歲，自二零零五年起為香港高等法院執業律師。蕭先生於企業融資及監管合規方面擁有逾18年實踐經驗。彼為蕭鎮邦律師行創辦人及高級合夥人。蕭先生畢業於香港大學並取得法學士學位，以及於倫敦大學學院取得法律碩士學位。

# 企業管治報告

## 企業管治常規

本公司致力維持良好企業管治標準及程序。本公司截至二零二四年三月三十一日止年度之企業管治常規乃依據GEM上市規則附錄C1所載企業管治守則(「企業管治守則」)之原則及守則條文。

截至二零二四年三月三十一日止年度及直至本年報日期，本集團一直遵守企業管治守則的全部守則條文。

## 遵守董事進行證券交易之操守守則

本公司已採納有關董事進行證券交易之操守守則，其條款不遜於GEM上市規則第5.48至5.67條所載規定交易標準(「規定交易標準」)。經本公司向各董事作出具體查詢後，全體董事確認，自二零二三年四月一日起直至本年報日期，彼等已遵守規定交易標準及本公司所採納有關董事進行證券交易之操守守則。

## 董事會

於二零二四年三月三十一日，董事會由六名董事組成，包括兩名執行董事及四名獨立非執行董事。所有董事均於截至二零二四年三月三十一日止年度擔任董事。按類別劃分之董事會組成詳情如下：

| 姓名        | 職位            | 委任／調任日期                    |
|-----------|---------------|----------------------------|
| 郭美珩女士     | 執行董事<br>董事會主席 | 二零一五年十一月十一日<br>二零一六年十一月十一日 |
| 胡伯杰先生(附註) | 執行董事<br>行政總裁  | 二零二零年七月一日<br>二零二二年七月一日     |
| 林健枝教授     | 獨立非執行董事       | 二零一六年九月二十三日                |
| 王綺蓮女士     | 獨立非執行董事       | 二零一六年九月二十三日                |
| 李永森先生     | 獨立非執行董事       | 二零一八年六月三十日                 |
| 司徒智恆先生    | 獨立非執行董事       | 二零一九年六月四日                  |

附註：胡伯杰先生自二零一五年十一月十六日至二零二零年六月三十日擔任非執行董事，於二零二零年七月一日獲調任為執行董事。彼亦於二零二二年七月一日獲委任為行政總裁。

# 企業管治報告

## 董事會及管理層之責任、問責性及貢獻

董事會之主要職能包括：

- (i) 批准本集團之整體業務計劃及策略、監察該等政策及策略之實施以及本集團之管理；
- (ii) 制定及檢討本公司之企業管治政策及常規；
- (iii) 檢討本集團有否遵守企業管治守則及於企業管治報告內之披露；
- (iv) 檢討及監察本公司有關遵守法律及監管規定之政策及常規；及
- (v) 監察本公司之風險管理及內部監控系統以及檢討其有效性。本集團之日常業務營運及行政職能授權予執行董事及本集團高級管理人員。根據細則及適用法例，董事會以大多數決策方式集體行動。除非獲董事會另行授權，否則概無單一董事擁有決策權。

## 董事會會議及董事會程序

董事可親身或透過細則所容許之其他電子通訊方式出席會議。所有董事會會議記錄須詳細記錄董事會考慮之事宜及已達成之決定。

於截至二零二四年三月三十一日止年度曾舉行五次董事會會議及一次股東大會。董事之出席情況詳情如下：

| 董事          | 出席次數／有權出席的<br>股東大會數目 | 出席次數／有權出席的<br>董事會會議數目 |
|-------------|----------------------|-----------------------|
| 郭美珩女士(主席)   | 1/1                  | 5/5                   |
| 胡伯杰先生(行政總裁) | 1/1                  | 5/5                   |
| 林健枝教授       | 1/1                  | 5/5                   |
| 李永森先生       | 1/1                  | 5/5                   |
| 王綺蓮女士       | 1/1                  | 5/5                   |
| 司徒智恆先生      | 1/1                  | 5/5                   |



## 企業管治報告

### 委任、重選及罷免董事

細則訂明在GEM上市規則不時規定之董事輪值告退的規限下，於每屆股東週年大會上，當時三分之一董事須輪值告退，且每名董事須最少每三年輪值告退一次。

本公司已與郭美珩女士簽訂服務合約，自二零二二年十月十七日起計為期三年，同時本公司與胡伯杰先生訂立服務合約，由二零二三年七月一日起計為期三年，惟須遵守細則中的提早罷免職務、退休並重選條款。本公司亦已(i)與林健枝教授及王綺蓮女士訂立委任函件，自二零二二年九月二十三日起計為期三年；(ii)與李永森先生訂立委任函件，自二零二一年六月三十日起計為期三年；及(iii)與司徒智恆先生訂立委任函件，自二零二二年六月四日起計為期三年，惟須遵守細則中的提早罷免職務、退休並重選條款。

### 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，以發展彼等之知識及技能，確保彼等對董事會作出知情及相關貢獻。

於截至二零二四年三月三十一日止年度，全體董事已參與由認證服務供應商所安排有關董事於GEM上市規則項下之職責及責任以及相關法令、法律、規則及法規之座談會／課程以及閱讀文章(如下)。

| 董事姓名   | 出席座談會／課程 | 閱讀文章 |
|--------|----------|------|
| 郭美珩女士  | ✓        | ✓    |
| 胡伯杰先生  | ✓        | ✓    |
| 林健枝教授  | ✓        | ✓    |
| 李永森先生  | ✓        | ✓    |
| 王綺蓮女士  | ✓        | ✓    |
| 司徒智恆先生 | ✓        | ✓    |

### 獨立非執行董事

截至二零二四年三月三十一日止年度，本公司有四名獨立非執行董事，故已遵守GEM上市規則第5.05(1)條。於四名獨立非執行董事當中，李永森先生具備GEM上市規則第5.05(2)條規定之合適專業資格或會計或相關財務管理專長。

本公司亦遵守GEM上市規則第5.05A條，原因為四名獨立非執行董事佔董事會超過三分之一。

根據GEM上市規則第5.09條，本公司已收到各獨立非執行董事之獨立性確認書。根據該等確認書及其內部評估，本公司認為林健枝教授、李永森先生、王綺蓮女士及司徒智恆先生為獨立人士。

# 企業管治報告

## 主席及行政總裁

根據企業管治守則守則條文第C.2.1條，主席及行政總裁之角色應予區分及不應由同一人兼任。郭美珩女士為董事會主席。執行董事胡伯杰先生自二零二二年七月一日起一直擔任本公司行政總裁。

## 公司秘書

於截至二零二四年三月三十一日止年度，蕭鎮邦先生已根據GEM上市規則第5.15條接受不少於十五小時相關專業訓練。

## 董事委員會

儘管引領及監督本公司履行職責責任一直由董事會負責，惟若干責任已授權予多個董事委員會。該等委員會由董事會設立，以處理本公司各方面事務。除非經董事會批准之各自書面職權範圍另有訂明外，只要並無與細則所載條文有所抵觸，該等董事委員會乃受細則以及董事會之政策及常規規管。

透過成立審核委員會、薪酬委員會(「薪酬委員會」)及提名委員會(「提名委員會」)，獨立非執行董事將能夠有效地投放時間履行各董事委員會所規定職務。

董事會亦已成立環境、社會及管治委員會(「環境、社會及管治委員會」)及風險管理委員會(「風險管理委員會」)，以檢討及監察本集團特定政策及常規，以確保遵循相關法律及監管規定。

此外，董事會亦已成立責任投資委員會(「責任投資委員會」)，以處理有關本公司負責任投資方面的任何事宜或事項。投資方針考慮到環境、社會及管治、可持續發展、氣候韌性、生物多樣性以及碳中和因素對長期投資回報方面的影響及其各自的積極影響。

董事會亦已授權由執行董事領導之本公司管理層施行其策略及日常營運之責任。本公司已就須交由董事會決策之事宜訂立清晰指引，其中包括與資本、融資及財務報告、內部監控、股東溝通、董事會成員、轉授權力及企業管治有關之事宜。

# 企業管治報告

## 董事委員會(續)

### 審核委員會

董事會於二零一六年九月二十三日成立審核委員會，其書面職權範圍符合GEM上市規則。審核委員會之職權範圍可於聯交所網站及本公司網站瀏覽。審核委員會之主要職責包括但不限於：

- (i) 透過對財務申報程序之有效性提供獨立意見協助董事會；
- (ii) 就委任及罷免外部核數師向董事會作出推薦建議；
- (iii) 審閱本集團之財務資料及披露；
- (iv) 監察審核程序、制定及檢討本集團符合法律及監管規定之政策及常規；及
- (v) 履行董事會指派之其他職責及責任。

於截至二零二四年三月三十一日止年度，審核委員會組成如下：

李永森先生(主席)  
林健枝教授  
王綺蓮女士

李永森先生獲委任為審核委員會主席，彼具備合適專業資格及於會計方面擁有經驗。

審核委員會於截至二零二四年三月三十一日止年度內共舉行四次會議。於截至二零二四年三月三十一日止年度，審核委員會已：

- (i) 審閱截至二零二三年三月三十一日止年度之經審核年度業績；
- (ii) 審閱於截至二零二四年三月三十一日止年度期間之未經審核季度及中期業績；
- (iii) 審閱設立內部審核職能之必要性；及
- (iv) 監察其核數師向本集團提供之審核及非審核(如有)服務及確保彼等於其他非審核服務之委聘將不會損害彼等審核之獨立性或客觀性。

# 企業管治報告

## 董事委員會(續)

### 審核委員會(續)

除審核委員會會議外，獨立非執行董事已與外部核數師會面，以討論有關本公司截至二零二四年三月三十一日止年度之審核費用及審核導致之其他事宜。審核委員會各成員之會議出席記錄載列如下：

| 董事             | 出席次數／有權出席的<br>審核委員會會議數目 |
|----------------|-------------------------|
| 林健枝教授(獨立非執行董事) | 4/4                     |
| 李永森先生(獨立非執行董事) | 4/4                     |
| 王綺蓮女士(獨立非執行董事) | 4/4                     |

### 薪酬委員會

董事會於二零一六年九月二十三日成立薪酬委員會，其書面職權範圍符合GEM上市規則。薪酬委員會之職權範圍可於聯交所網站及本公司網站瀏覽。薪酬委員會之主要職責包括但不限於：

- (i) 就本集團有關全體董事及高級管理人員的薪酬之政策及架構以及就制定薪酬政策建立正式透明之程序向董事提供推薦建議；
- (ii) 就個別執行董事及高級管理人員之薪酬待遇向董事會提供推薦建議；
- (iii) 參考董事會之公司目標及宗旨，從而檢討及批准管理層之薪酬建議；
- (iv) 考慮及批准根據購股權計劃向合資格參與者授出購股權；及
- (v) 審議本公司股票計劃有關事項。

於截至二零二四年三月三十一日止年度，薪酬委員會組成如下：

王綺蓮女士(主席)  
李永森先生  
林健枝教授  
郭美珩女士  
胡伯杰先生

# 企業管治報告

## 董事委員會(續)

### 薪酬委員會(續)

薪酬委員會於截至二零二四年三月三十一日止年度內舉行一次會議。薪酬委員會檢討截至二零二四年三月三十一日止年度全體董事之薪酬政策、評估執行董事之表現及批准執行董事之服務合約之條款。薪酬委員會亦於截至二零二四年三月三十一日止年度就個別執行董事及高級管理人員之薪酬待遇向董事會作出推薦建議。薪酬委員會各成員之會議出席記錄載列如下：

| 董事             | 出席次數／有權出席的<br>薪酬委員會會議數目 |
|----------------|-------------------------|
| 王綺蓮女士(獨立非執行董事) | 1/1                     |
| 李永森先生(獨立非執行董事) | 1/1                     |
| 林健枝教授(獨立非執行董事) | 1/1                     |
| 郭美珩女士(執行董事)    | 1/1                     |
| 胡伯杰先生(執行董事)    | 1/1                     |

### 提名委員會

董事會於二零一六年九月二十三日成立提名委員會，其書面職權範圍符合GEM上市規則。提名委員會之職權範圍可於聯交所網站及本公司網站瀏覽。提名委員會之主要職責包括但不限於：

- (i) 最少每年一次檢討董事會之架構、規模及組成(包括技能、知識及經驗)，並就任何建議變動向董事會作出推薦建議，以補足本公司之企業策略；
- (ii) 物色合適及合資格成為董事會成員之人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提出推薦建議；
- (iii) 評估獨立非執行董事之獨立性；及
- (iv) 就委任或重新委任董事及董事(尤其是主席)之繼任計劃向董事會作出推薦建議。

於截至二零二四年三月三十一日止年度，提名委員會組成如下：

郭美珩女士(主席)  
李永森先生  
王綺蓮女士  
林健枝教授  
胡伯杰先生

# 企業管治報告

## 董事委員會(續)

### 提名委員會(續)

提名委員會於截至二零二四年三月三十一日止年度內舉行一次會議。提名委員會釐定提名董事之政策，包括截至二零二四年三月三十一日止年度之提名程序以及篩選及推薦擔任董事人選之程序及標準。其亦檢討本公司截至二零二四年三月三十一日止年度有關董事會多元化之政策。提名委員會各成員之會議出席記錄載列如下：

| 董事             | 出席次數／有權出席的<br>提名委員會會議數目 |
|----------------|-------------------------|
| 郭美珩女士(執行董事)    | 1/1                     |
| 李永森先生(獨立非執行董事) | 1/1                     |
| 王綺蓮女士(獨立非執行董事) | 1/1                     |
| 林健枝教授(獨立非執行董事) | 1/1                     |
| 胡伯杰先生(執行董事)    | 1/1                     |

### 董事會成員多元化政策

本公司肯定及確信董事會具備多元化技能、才幹及經驗甚具裨益，並視董事會層面多元化為保持競爭優勢之必要元素。因此，本公司已採納董事會成員多元化政策，當中載列達成及維持董事會成員多元化的方法。

根據該政策，提名委員會透過考慮多項因素，包括但不限於董事會成員之才能、技能、地區及行業經驗、背景、性別及其他特質，務求實現董事會成員多元化。該等因素將於釐定董事會最佳組成時予以考慮，並於可能情況下保持適當平衡。董事會成員之所有委任均奉行用人唯才原則，按董事會整體有效運作所需要之才能、技能及經驗而作出。

提名委員會檢討及評估董事會之組成，並就委任新董事向董事會作出推薦建議。提名委員會亦監察董事會效能年度檢討之進行。

於審閱及評估董事會之組成時，提名委員會將考慮各方面多元化之裨益(包括但不限於上文所述者)，使董事會在才能、技能、經驗及背景方面維持適當範圍及平衡。

於向董事會推薦委任候選人時，提名委員會將按客觀準則考慮候選人之優點，並適當考慮董事會成員多元化之裨益。

於監察董事會效能年度檢討之進行時，提名委員會將考慮董事會在才能、技能、經驗、獨立性及知識方面之平衡及董事會之多元化。

於本年報日期，(i) 4名董事及2名高級管理人員為男性及(ii) 2名董事及2名高級管理人員為女性。

# 企業管治報告

## 董事委員會(續)

### 提名委員會(續)

#### 董事提名政策

本公司董事提名政策(「董事提名政策」)旨在提高選擇及推薦候選人為董事之流程及標準之透明度，以便董事會不時及隨時批准委任任何人士擔任董事以填補臨時空缺或作為董事會成員之增補。

董事及提名委員會將按照董事提名政策依據客觀條件考慮及提名候選人，周詳考慮董事會成員多元化政策所載多元化之裨益，以供董事會批准。於物色個人及就提名作出推薦意見時，提名委員會考慮有關個人是否擁有合適資格、能力及觀點使其能有效履行其作為董事之職責及責任。

倘建議委任候選人為獨立非執行董事，將會根據(其中包括)GEM上市規則所載之獨立因素評估有關候選人，亦會評估候選人的教育程度、資歷及經驗等整體情況，以考慮彼是否具備合適的專業資格或會計或相關財務管理專長以擔任獨立非執行董事。

#### 可測量目標

提名委員會每年討論達致董事會成員多元化之可測量目標，並向董事會作出推薦建議以供採納。董事會將考慮有關建議，並可能尋求改善董事會成員多元化程度。

#### 監察及匯報

提名委員會及董事會每年監察改善措施之進度，並於本公司企業管治報告中就董事會有關委任董事會成員之程序作出相關披露。

#### 檢討政策

提名委員會將於其年度會議檢討董事會成員多元化政策及董事提名政策之設計、實施及成效。提名委員會將討論任何有需要之修訂，並就有關修訂向董事會作出推薦建議以供批准。

## 環境、社會及管治委員會

董事會於二零一六年九月二十三日成立環境、社會及管治委員會。環境、社會及管治委員會之職權範圍可於聯交所網站及本公司網站瀏覽。環境、社會及管治委員會之主要職責為向董事會匯報有關本集團之環保、社會責任及企業管治事宜，並就此向董事會提供意見。

於截至二零二四年三月三十一日止年度，環境、社會及管治委員會組成如下：

郭美珩女士(主席)  
胡伯杰先生  
李永森先生  
王綺蓮女士  
林健枝教授

# 企業管治報告

## 董事委員會(續)

### 環境、社會及管治委員會(續)

環境、社會及管治委員會於截至二零二四年三月三十一日止年度內舉行一次會議。環境、社會及管治委員會各成員之會議出席記錄載列如下：

| 董事             | 出席次數／有權出席的<br>環境、社會及管治委員會<br>會議數目 |
|----------------|-----------------------------------|
| 郭美珩女士(執行董事)    | 1/1                               |
| 胡伯杰先生(執行董事)    | 1/1                               |
| 李永森先生(獨立非執行董事) | 1/1                               |
| 王綺蓮女士(獨立非執行董事) | 1/1                               |
| 林健枝教授(獨立非執行董事) | 1/1                               |

### 風險管理委員會

董事會於二零一六年九月二十三日成立風險管理委員會。風險管理委員會之職權範圍可於聯交所網站及本公司網站瀏覽。風險管理委員會之主要職責包括但不限於：

- (i) 考慮本集團設置內部審核職能之必要性；
- (ii) 評估及釐定本集團面對的重大風險之性質及程度；
- (iii) 就本集團之風險管理及內部監控制度向董事會作出推薦建議；及
- (iv) 監察本集團之風險管理框架，以識別及應對本集團面對之財務、營運、法律、監管、技術、業務及策略風險。

於截至二零二四年三月三十一日止年度，風險管理委員會組成如下：

郭美珩女士(主席)  
胡伯杰先生  
李永森先生  
王綺蓮女士  
林健枝教授



# 企業管治報告

## 董事委員會(續)

### 風險管理委員會(續)

風險管理委員會於截至二零二四年三月三十一日止年度內舉行一次會議。風險管理委員會已識別本集團面對之風險，並討論截至二零二四年三月三十一日止年度風險管理及內部監控制度之設計。委員會亦檢討於截至二零二四年三月三十一日止年度實施風險管理及內部監控制度時，資源以及本集團員工的資歷及經驗之足夠性。風險管理委員會各成員之會議出席記錄載列如下：

| 董事             | 出席次數／有權出席的<br>風險管理委員會會議數目 |
|----------------|---------------------------|
| 郭美珩女士(執行董事)    | 1/1                       |
| 胡伯杰先生(執行董事)    | 1/1                       |
| 李永森先生(獨立非執行董事) | 1/1                       |
| 王綺蓮女士(獨立非執行董事) | 1/1                       |
| 林健枝教授(獨立非執行董事) | 1/1                       |

### 責任投資委員會

董事會於二零二二年二月十六日成立責任投資委員會。本公司視責任投資為考慮各種環境、社會及管治、可持續性、氣候韌性、生物多樣性及碳中和因素對長遠投資回報的影響以及其各自正面影響之投資方針。

責任投資委員會的主要職責包括(但不限於)：

- (i) 評估任何重大投資項目或融資安排之可行性及條款；
- (ii) 評估投資項目之可行性、預測及損益計算；
- (iii) 分析、考慮及釐定任何建議責任投資項目是否符合本公司及其股東之整體利益；
- (iv) 監督於投資及風險管理流程中納入環境、社會及管治、氣候變化、氣候韌性、生物多樣性、可持續性及碳中和之相關考慮因素；
- (v) 監督本集團解決與環境、社會及管治、氣候變化、可持續性、氣候韌性、生物多樣性及碳中和相關責任投資事宜之目標的進展情況；及
- (vi) 檢討本公司的投資資本及融資策略。

# 企業管治報告

## 董事委員會(續)

### 責任投資委員會(續)

於截至二零二四年三月三十一日止年度，責任投資委員會組成如下：

胡伯杰先生(主席)  
郭美珩女士  
李永森先生  
司徒智恆先生

責任投資委員會於截至二零二四年三月三十一日止年度內舉行一次會議。責任投資委員會已討論於Intense! Limited可換股票據的投資及於SMAC Computing Company Limited的投資。責任投資委員會各成員之會議出席記錄載列如下：

| 董事              | 出席次數／有權出席的<br>責任投資委員會會議<br>數目 |
|-----------------|-------------------------------|
| 胡伯杰先生(執行董事)     | 1/1                           |
| 郭美珩女士(執行董事)     | 1/1                           |
| 李永森先生(獨立非執行董事)  | 1/1                           |
| 司徒智恆先生(獨立非執行董事) | 1/1                           |

## 企業管治職能

董事會負責監督本集團企業管治。於截至二零二四年三月三十一日止年度，董事會已參考企業管治守則審閱本公司之企業管治常規。其工作概述如下：

- (i) 檢討本公司之企業管治政策及常規並作出推薦建議；
- (ii) 檢討及監察董事及本集團高級管理人員之培訓及持續發展；
- (iii) 檢討及監察本公司政策及常規是否遵守法律及監管規定；
- (iv) 制定、檢討及監察適用於本集團僱員及董事之操守守則及合規手冊；及
- (v) 審閱本公司遵守企業管治守則之情況及在企業管治報告內的披露。

## 企業管治報告

### 問責性及審核

董事會確認彼等有責任編製本公司截至二零二四年三月三十一日止年度的綜合財務報表，以根據法定規定及會計準則以及GEM上市規則項下其他財務披露規定真實公平地反映意見。本集團的財務業績會根據法定及／或監管規定及時公佈。

董事並不知悉任何有關可能對本集團持續經營能力構成重大疑問事件或狀況的重大不確定因素。

外部核數師就其申報責任作出之聲明，載於本年報第62至66頁之獨立核數師報告。

### 外部核數師酬金

本公司聘請中主環球會計師事務所有限公司作為外部核數師以審核本集團截至二零二四年三月三十一日止年度的綜合財務報表。截至二零二四年三月三十一日止年度，中主環球會計師事務所有限公司提供之審核服務費用為548,000港元。外部核數師於截至二零二四年三月三十一日止年度並無提供非審核服務。

審核委員會向董事會發表意見，表示本公司就年度審核服務向本公司外部核數師支付／應付之費用水平屬合理。於截至二零二四年三月三十一日止年度，核數師與本公司管理層並無分歧。

### 高級管理人員的酬金

截至二零二四年三月三十一日止年度，應付四名(二零二三年三月三十一日：四名)高級管理人員的薪酬範圍在零至1,000,000港元。

### 風險管理及內部監控制度

董事會負責監察本公司之風險管理及內部監控制度，並檢討其有效性。有關風險管理及內部監控制度設計宗旨為管理而非消除未能達成業務目標之風險，而且只能就不會有重大之失實陳述或損失作出合理而非絕對保證。

董事會在風險管理委員會協助下，評估及釐定董事會於達致本公司之策略目標時願意承擔之重大風險性質及程度。董事會亦監督管理層設計、實施及監察風險管理及內部監控制度。為保障本公司資產免於未經授權之挪用或處置、確保維持妥善之會計記錄以提供可靠之財務資料供內部使用或作公佈之用，以及確保本公司遵守適用法律、規則及法規，董事會已設計及實施程序。董事會亦確保資源、員工資歷及經驗、培訓計劃以及本公司會計及財務匯報職能的預算之充足性。

# 企業管治報告

## 風險管理及內部監控制度(續)

為確保風險管理及內部監控制度之有效性，董事會要求管理層協助本公司各部門識別其運作區域內之主要風險事件，並評估該等風險事件出現之可能性及其對本公司之潛在影響。各部門亦為管理層準備解決方案及緩和措施，以應對可能出現之風險事件。根據管理層之資料，董事會就本公司截至二零二四年三月三十一日止年度之風險管理及內部監控制度之有效性作出年度檢討。

本集團截至二零二四年三月三十一日止年度已委任內部監控顧問。管理層認為，內部監控系統並無變動並於所有方面持續有效。董事會已於截至二零二四年三月三十一日止年度於董事會會議檢討風險管理及內部監控系統成效，故認為本集團的風險管理及內部監控系統有效充足，且並無發現令其認為本集團之風險管理及內部監控系統屬不充足之事項。

本公司並無內部審核職能，原因為董事會目前認為本集團業務之規模、性質及複雜性毋須有關職能。

就處理及發放內幕消息之程序及內部控制措施而言，本公司完全知悉其於證券及期貨條例第XIVA部及GEM上市規則項下之責任。董事會已採納一項政策，當中載有董事、本公司高級人員及相關僱員之指引，以確保本公司之內幕消息根據適用法律及法規以平等及及時之方式向公眾發放。

## 披露內幕消息

本集團已採納並實施本身之披露政策，旨在向董事及本公司高級管理人員提供一般指引，以根據適用法例及規例處理保密資料及／或監控資料披露，從而遵守GEM上市規則及證券及期貨條例。該披露政策訂有程序及內部監控，以透過於聯交所及本公司網站及時刊發公告之方式處理及發佈內幕消息，讓公眾人士、本公司股東、機構投資者、有意投資者及其他持份者可得知本集團的最新消息，惟有關消息屬於證券及期貨條例項下安全港定義內則作別論。董事、本集團高級職員及高級管理人員已獲得關於實施披露政策的扼要說明及培訓。此外，有關政策已上載至本公司之內聯網，以便全體員工參閱。

## 企業管治報告

### 與股東及投資者溝通

本公司認為高質素匯報為與股東成功建立關係之重要元素。本公司一直致力向現有及潛在投資者提供有關資料，以提高透明度及加強與股東及公眾投資者之溝通。本公司亦經各種渠道，定期公開披露重大事宜之資料，包括表現、基本業務策略、管治及管理風險：

- 本公司股東週年大會及股東特別大會；
- 於本公司及聯交所各自之網站登載第一季度、中期及全年業績公告；
- 向全體股東寄發本公司第一季度、中期及年度報告；
- 適時更新聯交所及本公司各自之網站；
- 向股東發出通函及其他企業通訊；及
- 發表關於主要公司活動及經營方案之公告。

本公司設有網站[www.asecg.com](http://www.asecg.com)，當中登載本公司之公告、通函、股東大會通告、財務報告、業務發展、新聞稿及其他資料。

鑒於上述措施，公司已審查其溝通政策及其實施情況，並認為該政策於截至二零二四年三月三十一日止年度是有效的。

### 股東權利

下文載列關於根據強制披露規定須予披露的股東若干權利概要：

#### 召開股東特別大會及於股東大會上提呈建議

任何一名或多名於遞呈要求之日期持有不少於附帶於本公司股東大會表決權之本公司繳足股本十分之一之股東，於任何時候均有權透過向董事會或公司秘書（地址為香港灣仔告士打道160號海外信託銀行大廈27樓）發出書面要求，要求董事會召開特別股東大會，以處理有關要求中指明之任何事項；且該大會須於遞呈該要求後兩個月內舉行。倘於有關遞呈後21日內，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士可自行以相同方式召開大會，而本公司須向遞呈要求人士償付所有由遞呈要求人士因董事會未能召開大會而產生之合理開支。

任何股東如有意於股東大會上提呈建議書，其須根據上述程序要求召開股東大會。

# 企業管治報告

## 股東權利(續)

### 將股東查詢送交董事會的程序

股東可隨時以郵件、傳真或電郵透過公司秘書以書面方式向董事會提交查詢及疑問：

地址：香港灣仔告士打道160號海外信託銀行大廈27樓  
傳真號碼：2815 5399  
電郵：info@aechk.com

股東亦可於本公司股東大會或透過本公司網站[www.asecg.com](http://www.asecg.com)之網上申請表向董事會提問。

### 憲章文件

本公司第二份經修訂及重列組織章程大綱及細則可在聯交所網站及本公司網站查閱。於截至二零二四年三月三十一日止年度，本公司之憲章文件概無變動。

# 獨立核數師報告



## 致沛然環保顧問有限公司股東之獨立核數師報告

(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」)已審計沛然環保顧問有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)載列於第67至145頁的綜合財務報表，當中包括於二零二四年三月三十一日的綜合財務狀況表以及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，包括重大會計政策資料及其他說明資料。

我們認為，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」)真實而公平地反映 貴集團於二零二四年三月三十一日的綜合財務狀況以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規定妥為編製。

### 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於本年報「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」一節中進一步闡述。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。

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期間綜合財務報表的審計最為重要的事項。該等事項於我們審計整體綜合財務報表及出具意見時處理。我們不會對此事項提供單獨的意見。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項(續)

### 收益確認

#### 關鍵審核事項

我們將提供顧問服務合同收益確認為關鍵審計事項，此乃由於其在數量上對綜合財務報表整體具有重大意義，貴集團管理層在確定每份合同的預算成本、履約義務的完全履行進度以及確認的提供顧問服務收益金額時運用了重大判斷。

誠如綜合財務報表附註5所披露，截至二零二四年三月三十一日止年度，提供顧問服務的收益為52,017,000港元。誠如綜合財務報表附註5所載，貴集團參考報告日期履行履約義務的進度確認提供顧問服務之收益。

#### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們有關提供顧問服務收益確認的程序包括：

- 了解與確認合同收入和合同成本有關的設計及實施，以及預算估計；
- 按抽樣基準對項目的估計預算成本進行回顧性審查，通過比較當年完成的合同產生的成本比較完成合同的成本估算，評估管理層預算流程的可靠性；
- 與項目經理及貴集團管理層討論，了解項目現況，識別任何變動、就虧損合同作出撥備，並就利潤波動的合理性獲取解釋；
- 抽樣檢查與客戶的合同協議，以確定關鍵條款及條件，包括訂約方、合同期限、合同金額、工作範圍，並評估該等關鍵條款及條件是否已適當反映在估計總收入當中；
- 參考工時表系統及人力資源記錄，抽樣檢查分配至合約的員工成本(即合約成本的主要部分)；
- 就任何重大差異比較完工百分比及已開具發票的所選合約進度付款百分比；及
- 檢查已開具發票的進度付款。



## 獨立核數師報告

### 綜合財務報表及其核數師報告以外的資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報內所載的所有資料，惟不包括綜合財務報表及我們載於其中的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的保證結論。

就我們對綜合財務報表的審計，我們的責任乃細閱其他資料，在此過程中，考慮其他資料與綜合財務報表或我們在審計過程中所知悉的情況是否存在重大抵觸或似乎存在重大錯誤陳述。

基於我們已執行的工作，倘我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。就此，我們並無任何報告。

### 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規定編製真實而公平的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製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。

在編製綜合財務報表時，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，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際替代方案。

治理層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，並僅根據協定委聘條款向閣下(作為一間實體)出具包括我們意見的核數師報告。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總能發現存在某一重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘合理預期該等陳述單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴本綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

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

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，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。倘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，則我們應當修改我們的意見。我們的結論是基於核數師報告日期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公平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、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與治理層溝通計劃的審計範圍、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。

我們亦向治理層提交聲明，表明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通可能合理被認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事項以及在適用的情況下為消除威脅採取的行動及防範措施。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

從與治理層溝通的事項中，我們確定該等對本期綜合財務報表的審計為最重要的事項，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中闡釋該等事項，除非法律或規例不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，合理預期倘於我們之報告中註明某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，則我們決定不應在報告中註明該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是陳樂禧。

中主環球會計師事務所有限公司

執業會計師

陳樂禧

執業證書編號：P06654

香港，二零二四年六月十八日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二四年三月三十一日止年度

|                              | 附註    | 二零二四年<br>千港元    | 二零二三年<br>千港元 |
|------------------------------|-------|-----------------|--------------|
| <b>收益</b>                    | 5     | <b>52,017</b>   | 46,741       |
| 提供服務成本                       |       | <b>(28,234)</b> | (30,189)     |
| <b>毛利</b>                    |       | <b>23,783</b>   | 16,552       |
| 其他收入、收益及虧損淨額                 | 6     | <b>193</b>      | 2,724        |
| 行政開支                         |       | <b>(22,347)</b> | (21,499)     |
| 融資成本                         | 7     | <b>(563)</b>    | (428)        |
| 分佔合營企業業績                     |       | <b>(14)</b>     | (4)          |
| 貿易應收賬款及合約資產減值撥備淨額            | 38(a) | <b>(308)</b>    | (757)        |
| 其他應收款項減值撥備                   | 38(a) | <b>(60)</b>     | –            |
| <b>除所得稅前溢利／(虧損)</b>          | 8     | <b>684</b>      | (3,412)      |
| 所得稅(開支)／抵免                   | 11    | <b>(166)</b>    | 99           |
| <b>年內溢利／(虧損)</b>             |       | <b>518</b>      | (3,313)      |
| <b>應佔年內溢利／(虧損)：</b>          |       |                 |              |
| 本公司擁有人                       |       | <b>561</b>      | (3,288)      |
| 非控股權益                        |       | <b>(43)</b>     | (25)         |
|                              |       | <b>518</b>      | (3,313)      |
| <b>其他全面收益</b>                |       |                 |              |
| 其後可能重新分類至損益之項目：              |       |                 |              |
| – 換算海外業務產生之匯兌差額              |       | <b>(241)</b>    | (427)        |
| 將不會重新分類至損益之項目：               |       |                 |              |
| – 指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資之公平值變動 |       | <b>(50)</b>     | (117)        |
| <b>年內其他全面收益，扣除所得稅</b>        |       | <b>(291)</b>    | (544)        |
| <b>年內全面收益總額</b>              |       | <b>227</b>      | (3,857)      |
| <b>應佔年內全面收益總額：</b>           |       |                 |              |
| 本公司擁有人                       |       | <b>270</b>      | (3,832)      |
| 非控股權益                        |       | <b>(43)</b>     | (25)         |
|                              |       | <b>227</b>      | (3,857)      |
| <b>本公司擁有人應佔每股盈利／(虧損)</b>     |       |                 |              |
| – 每股基本盈利／(虧損)(港仙)            | 12    | <b>0.08</b>     | (0.48)       |
| – 每股攤薄盈利／(虧損)(港仙)            | 12    | <b>0.08</b>     | (0.47)       |

# 綜合財務狀況表

於二零二四年三月三十一日

|                   | 附註 | 二零二四年<br>千港元  | 二零二三年<br>千港元 |
|-------------------|----|---------------|--------------|
| <b>非流動資產</b>      |    |               |              |
| 物業、廠房及設備          | 13 | 988           | 701          |
| 無形資產              | 14 | 186           | 105          |
| 使用權資產             | 15 | 4,615         | 6,583        |
| 於聯營公司的權益          | 16 | 114           | 114          |
| 於合營企業的權益          | 17 | 12            | 11           |
| 按公平值計入其他全面收益的金融資產 | 18 | 52            | 102          |
| 按公平值計入損益的金融資產     | 19 | –             | 4,707        |
| 按金及預付款項           | 22 | 1,545         | 1,014        |
| 遞延稅項資產            | 28 | 767           | 836          |
|                   |    | <b>8,279</b>  | 14,173       |
| <b>流動資產</b>       |    |               |              |
| 合約資產              | 20 | 54,282        | 52,143       |
| 貿易應收賬款            | 21 | 12,850        | 11,161       |
| 預付款項、按金及其他應收款項    | 22 | 8,484         | 3,809        |
| 可收回稅項             |    | –             | 68           |
| 現金及現金等價物          | 23 | 14,225        | 12,940       |
|                   |    | <b>89,841</b> | 80,121       |
| <b>流動負債</b>       |    |               |              |
| 貿易應付賬款            | 24 | 3,205         | 3,182        |
| 其他應付款項及應計費用       | 25 | 2,386         | 5,170        |
| 銀行貸款              | 26 | 16,512        | 8,542        |
| 合約負債              | 20 | 705           | 1,058        |
| 租賃負債              | 27 | 3,231         | 2,828        |
| 應付稅項              |    | 162           | 63           |
|                   |    | <b>26,201</b> | 20,843       |
| <b>流動資產淨值</b>     |    | <b>63,640</b> | 59,278       |
| <b>總資產減流動負債</b>   |    | <b>71,919</b> | 73,451       |
| <b>非流動負債</b>      |    |               |              |
| 租賃負債              | 27 | 1,495         | 3,838        |
| <b>資產淨值</b>       |    | <b>70,424</b> | 69,613       |

## 綜合財務狀況表

於二零二四年三月三十一日

|              | 附註 | 二零二四年<br>千港元  | 二零二三年<br>千港元 |
|--------------|----|---------------|--------------|
| <b>權益</b>    |    |               |              |
| 股本           | 29 | <b>14,030</b> | 14,030       |
| 儲備           | 30 | <b>56,375</b> | 55,561       |
| 本公司擁有人應佔權益總額 |    | <b>70,405</b> | 69,591       |
| 非控股權益        |    | <b>19</b>     | 22           |
| <b>總權益</b>   |    | <b>70,424</b> | 69,613       |

第67至145頁之綜合財務報表獲董事會於二零二四年六月十八日批准及授權刊發，並經下列董事代表簽署：

郭美珩  
執行董事

胡伯杰  
執行董事

# 綜合權益變動表

截至二零二四年三月三十一日止年度

本公司擁有人應佔

|  | 股本<br>千港元<br>(附註29) | 其他儲備*<br>千港元<br>(附註30) | 重估儲備*<br>千港元<br>(附註30) | 兌換儲備*<br>千港元<br>(附註30) | 根據股份<br>獎勵計劃<br>所持股份*<br>千港元<br>(附註30) | 股份<br>獎勵儲備*<br>千港元<br>(附註30) | 累計虧損*<br>千港元 | 總計<br>千港元 | 非控股權益<br>千港元 | 總權益<br>千港元 |
|--|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--|------------------------------|--------------|-----------|--------------|------------|
| 於二零二二年四月一日                             | 14,030              | 68,496                 | (281)                  | 305                    | (3,206)                                | 405                          | (5,882)      | 73,867    | 47           | 73,914     |
| 年內虧損                                   | -                   | -                      | -                      | -                      | -                                      | -                            | (3,288)      | (3,288)   | (25)         | (3,313)    |
| 年內其他全面收益：                              |                     |                        |                        |                        |  |                              |              |           |              |            |
| 換算海外業務產生之<br>匯兌差額                      | -                   | -                      | -                      | (427)                  | -                                      | -                            | -            | (427)     | -            | (427)      |
| 指定為按公平值計入其他<br>全面收益的股權投資之<br>公平值變動     | -                   | -                      | (117)                  | -                      | -                                      | -                            | -            | (117)     | -            | (117)      |
| 年內全面收益總額                               | -                   | -                      | (117)                  | (427)                  | -                                      | -                            | (3,288)      | (3,832)   | (25)         | (3,857)    |
| 根據股份獎勵計劃購買股份<br>向股份獎勵承授人發行股份<br>(附註30) | -                   | (381)                  | -                      | -                      | 381                                    | -                            | -            | (801)     | -            | (801)      |
| 以股權結算以股份為基礎之<br>付款(附註33)               | -                   | -                      | -                      | -                      | -                                      | 357                          | -            | 357       | -            | 357        |
| 已失效股份<br>於股份獎勵歸屬後將發行之<br>普通股(附註33)     | -                   | 355                    | -                      | -                      | -                                      | (355)                        | 26           | -         | -            | -          |
| 於二零二三年三月三十一日                           | 14,030              | 68,470                 | (398)                  | (122)                  | (3,626)                                | 381                          | (9,144)      | 69,591    | 22           | 69,613     |

## 綜合權益變動表

截至二零二四年三月三十一日止年度

|  | 本公司擁有人應佔            |                        |                        |                        |  |                              |              |           |              |            |
|--|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--|------------------------------|--------------|-----------|--------------|------------|
|  | 股本<br>千港元<br>(附註29) | 其他儲備*<br>千港元<br>(附註30) | 重估儲備*<br>千港元<br>(附註30) | 兌換儲備*<br>千港元<br>(附註30) | 根據股份<br>獎勵計劃<br>所持股份*<br>千港元<br>(附註30) | 股份<br>獎勵儲備*<br>千港元<br>(附註30) | 累計虧損*<br>千港元 | 總計<br>千港元 | 非控股權益<br>千港元 | 總權益<br>千港元 |
| 於二零二三年四月一日                             | 14,030              | 68,470                 | (398)                  | (122)                  | (3,626)                                | 381                          | (9,144)      | 69,591    | 22           | 69,613     |
| 年內溢利/(虧損)                              | -                   | -                      | -                      | -                      | -                                      | -                            | 561          | 561       | (43)         | 518        |
| 年內其他全面收益：                              |                     |                        |                        |                        |  |                              |              |           |              |            |
| 換算海外業務產生之<br>匯兌差額                      | -                   | -                      | -                      | (241)                  | -                                      | -                            | -            | (241)     | -            | (241)      |
| 指定為按公平值計入其他<br>全面收益的股權投資之<br>公平值變動     | -                   | -                      | (50)                   | -                      | -                                      | -                            | -            | (50)      | -            | (50)       |
| 年內全面收益總額                               | -                   | -                      | (50)                   | (241)                  | -                                      | -                            | 561          | 270       | (43)         | 227        |
| 於一家非全資附屬公司注資<br>向股份獎勵承授人發行股份<br>(附註30) | -                   | (467)                  | -                      | -                      | 467                                    | -                            | -            | -         | 40           | 40         |
| 以股權結算以股份為基礎之<br>付款(附註33)               | -                   | -                      | -                      | -                      | -                                      | 544                          | -            | 544       | -            | 544        |
| 於股份獎勵歸屬後將發行之<br>普通股(附註33)              | -                   | 522                    | -                      | -                      | -                                      | (522)                        | -            | -         | -            | -          |
| 於二零二四年三月三十一日                           | 14,030              | 68,525                 | (448)                  | (363)                  | (3,159)                                | 403                          | (8,583)      | 70,405    | 19           | 70,424     |

\* 該等賬目包括綜合財務狀況表內約56,375,000港元(二零二三年：55,561,000港元)之綜合儲備。



# 綜合現金流量表

截至二零二四年三月三十一日止年度

|                         | 二零二四年<br>千港元   | 二零二三年<br>千港元 |
|-------------------------|----------------|--------------|
| <b>經營活動之現金流量</b>        |                |              |
| 除所得稅前溢利／(虧損)            | <b>684</b>     | (3,412)      |
| 就下列各項作出調整：              |                |              |
| 融資成本                    | <b>563</b>     | 428          |
| 利息收入                    | <b>(121)</b>   | (140)        |
| 物業、廠房及設備折舊              | <b>478</b>     | 635          |
| 使用權資產折舊                 | <b>3,775</b>   | 3,722        |
| 無形資產攤銷                  | <b>132</b>     | 140          |
| 以股權結算以股份為基礎之付款開支        | <b>544</b>     | 357          |
| 撥回長期服務金撥備               | <b>(41)</b>    | –            |
| 按公平值計入損益之金融資產公平值虧損／(收益) | <b>137</b>     | (312)        |
| 貿易應收賬款減值撥備／(撥回)淨額       | <b>300</b>     | (247)        |
| 其他應收款項減值撥備              | <b>60</b>      | –            |
| 合約資產減值撥備淨額              | <b>8</b>       | 1,004        |
| 撇銷其他應收款項                | <b>577</b>     | –            |
| 撇銷其他應付款項                | <b>(91)</b>    | –            |
| 分佔合營企業業績                | <b>14</b>      | 4            |
| 營運資金變動前之經營業務現金流量        | <b>7,019</b>   | 2,179        |
| 合約資產增加                  | <b>(2,147)</b> | (6,610)      |
| 貿易應收賬款(增加)／減少           | <b>(1,989)</b> | 2,218        |
| 預付款項、按金及其他應收款項(增加)／減少   | <b>(488)</b>   | 878          |
| 貿易應付賬款增加                | <b>23</b>      | 1,302        |
| 其他應付款項及應計費用(減少)／增加      | <b>(2,499)</b> | 208          |
| 合約負債減少                  | <b>(353)</b>   | (1,627)      |
| <b>經營所用現金</b>           | <b>(434)</b>   | (1,452)      |
| 已收利息                    | <b>58</b>      | 47           |
| 退還／(已付)香港利得稅            | <b>70</b>      | (107)        |
| <b>經營活動所用現金淨額</b>       | <b>(306)</b>   | (1,512)      |
| <b>投資活動之現金流量</b>        |                |              |
| 就收購物業、廠房及設備付款           | <b>(765)</b>   | (595)        |
| 就收購使用權資產付款              | <b>–</b>       | (8)          |
| 購買無形資產之付款               | <b>(213)</b>   | –            |
| 於一間合營企業注資               | <b>(15)</b>    | –            |
| 解除已抵押銀行存款               | <b>–</b>       | 4,503        |
| 來自一間合營企業還款／(向一間合營企業墊款)  | <b>46</b>      | (100)        |
| (向關聯方墊款)／來自關聯方還款        | <b>(2)</b>     | 380          |
| <b>投資活動(所用)／所得現金淨額</b>  | <b>(949)</b>   | 4,180        |

## 綜合現金流量表

截至二零二四年三月三十一日止年度

|                              | 二零二四年<br>千港元   | 二零二三年<br>千港元 |
|------------------------------|----------------|--------------|
| <b>融資活動之現金流量</b>             |                |              |
| 新增銀行貸款的所得款項                  | <b>11,100</b>  | 6,500        |
| 償還銀行貸款                       | <b>(3,130)</b> | (7,240)      |
| 根據股份獎勵計劃購買本公司股份付款            | –              | (801)        |
| 償還租賃負債—本金                    | <b>(3,741)</b> | (3,725)      |
| 償還租賃負債—利息                    | <b>(191)</b>   | (162)        |
| 已付利息                         | <b>(372)</b>   | (266)        |
| (向)／來自一名董事墊款                 | <b>(781)</b>   | 99           |
| 償還一名董事款項                     | <b>(99)</b>    | (155)        |
| <b>融資活動所得／(所用)現金淨額</b>       | <b>2,786</b>   | (5,750)      |
| <b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b>     | <b>1,531</b>   | (3,082)      |
| 年初的現金及現金等價物                  | <b>12,940</b>  | 16,449       |
| 匯率變動影響                       | <b>(246)</b>   | (427)        |
| <b>年末的現金及現金等價物(即現金及銀行結餘)</b> | <b>14,225</b>  | 12,940       |

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 1. 一般資料

沛然環保顧問有限公司(「本公司」)於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地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市。

本公司為一間投資控股公司。本公司的附屬公司主要於香港、澳門及中華人民共和國(「中國」)從事提供有關綠色建築認證顧問、可持續發展及環境顧問、聲學、噪音及振動控制及視聽設計顧問以及環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)報告顧問的顧問服務。

本公司董事認為，最終控股公司為Gold Investments Limited(一間於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立之公司)。本公司執行董事郭美珩女士(「郭女士」)及胡伯杰先生(「胡先生」)為Gold Investments Limited之控股股東，彼等亦為本公司之最終控股人士。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

### 本年度強制生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

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」)頒佈的新訂及經修訂香港財務報告準則，並已於本集團自二零二三年四月一日開始的年度期間強制生效，以編製綜合財務報表：

|  |                       |
|--|-----------------------|
| 香港財務報告準則第17號(包括二零二零年十月及二零二二年二月之香港財務報告準則第17號的修訂本) | 保險合約                  |
| 香港會計準則第8號(修訂本)                                   | 會計估計的定義               |
| 香港會計準則第12號(修訂本)                                  | 與單一交易所產生之資產及負債有關的遞延稅項 |
| 香港會計準則第12號(修訂本)                                  | 國際稅務改革—支柱二模板規則        |
| 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)                   | 會計政策之披露               |

除下文所述者外，於本年度應用新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於本年度的財務狀況及表現及／或綜合財務報表中所載披露並無重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### 本年度強制生效之新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

#### 2.1 應用香港會計準則第8號之修訂本會計估計的定義之影響

本集團於本年度首次應用該等修訂本。該等修訂本定義會計估計為「存在計量不確定性的財務報表之貨幣金額」。會計政策可能要求財務報表中的項目以涉及計量不確定性的方式進行計量。於此情況下，實體制定會計估計，以實現會計政策載列的目標。香港會計準則第8號之修訂本澄清會計估計變更與會計政策變動及錯誤更正之間的區別。

於本年度應用該等修訂本並無對綜合財務報表造成重大影響。

#### 2.2 應用香港會計準則第12號之修訂本與單一交易所產生之資產及負債有關的遞延稅項之影響

本集團於本年度首次應用該等修訂本。該等修訂本縮小香港會計準則第12號所得稅第15及24段遞延稅項負債及遞延稅項資產的確認豁免範圍，使其不再適用於初始確認時產生相同的應課稅與可扣稅暫時差額之交易。

根據過渡條文：

- (i) 本集團已對二零二二年四月一日或之後發生的租賃交易追溯應用新會計政策；
- (ii) 本集團亦於二零二二年四月一日就使用權資產及租賃負債相關的所有可扣稅及應課稅暫時差額確認遞延稅項資產(倘可能有應課稅溢利可供利用以抵銷可扣稅暫時差額時)及遞延稅項負債。

應用該等修訂本並未對本集團的財務狀況及表現產生重大影響，對最早期呈列的保留盈利並無影響。

#### 2.3 應用香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號之修訂本會計政策之披露之影響

本集團於本年度首次應用該等修訂。香港會計準則第1號呈列財務報表予以修訂，以「重大會計政策資料」取代「主要會計政策」一詞的所有指述。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。

該等修訂本亦澄清，即使涉及款項並不重大，但基於相關交易性質、其他事項或情況，會計政策資料仍可屬重大。然而，並非所有與重大交易、其他事項或情況有關的會計政策資料本身即屬重大。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。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### 本年度強制生效之新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

#### 2.3 應用香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號之修訂本會計政策之披露之影響(續)

香港財務報告準則實務報告第2號作出重大性判斷(「實務報告」)亦予以修訂，以說明一間實體如何將「四步法評估重大性流程」應用於會計政策披露及判斷有關一項會計政策的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。

應用該等修訂本並無對本集團財務狀況及表現造成重大影響，惟已影響本集團載於綜合財務報表附註3的會計政策披露。

#### 2.4 因應用香港會計師公會關於廢除香港強制性公積金(「強積金」)－長期服務金(「長期服務金」)抵銷機制的會計影響的指引而引致的會計政策變動

本集團有若干附屬公司於香港經營業務，於某些情況下必須向僱員支付長期服務金。同時，本集團亦向負責管理以信託形式持有資產的受託人支付強制性強積金供款，該等資產僅用於支付各僱員的退休福利。僱傭條例(第57章)容許以僱主強積金供款累算的僱員退休權益抵銷長期服務金。於二零二二年六月，香港特別行政區(「香港特別行政區」)政府於憲報刊登二零二二年僱傭及退休計劃法例(抵銷安排)(修訂本)條例(「修訂條例」)，廢除使用僱主的強制性強積金供款累算權益抵銷遣散費及長期服務金(「廢除機制」)。廢除機制將於二零二五年五月一日(「過渡日期」)正式生效。此外，根據修訂條例，計算過渡日期前僱傭期部分的長期服務金的金額時，會以緊接過渡日期(而非僱傭終止日期)前最後一個月的薪金計算。

香港會計師公會於二零二三年七月刊發「取消香港強積金抵銷長期服務金機制的會計影響」，就對沖機制的會計方法及取消香港強積金抵銷長期服務金機制的影響提供指引。有見及此，本集團已追溯實施香港會計師公會就長期服務金責任發佈的指引，以便就對沖機制及廢除機制的影響提供更可靠及更恰當的資料。

根據指引，本集團更改其會計政策，且不再應用可行權宜方法，並根據香港會計準則第19號第93(a)段，自僱員服務就長期服務金法例而言首次導致權益之日起，以直線法重新歸類視作僱員供款。確認截至二零二三年三月三十一日或截至該日止年度該等調整的累計影響並不重大，因此未對期初保留盈利或權益的其他組成部分進行調整。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

#### 已頒佈但尚未生效的經修訂香港財務報告準則

本集團並未提早應用下列已頒佈但尚未生效的經修訂香港財務報告準則：

|                              |   |
|------------------------------|---|
| 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間資產出售或注資 <sup>1</sup>         |
| 香港財務報告準則第16號(修訂本)            | 售後租回的租賃負債 <sup>2</sup>                      |
| 香港會計準則第1號(修訂本)               | 流動或非流動負債分類及香港詮釋第5號(二零二零年)的相關修訂 <sup>2</sup> |
| 香港會計準則第1號(修訂本)               | 附帶契諾的非流動負債 <sup>2</sup>                     |
| 香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號(修訂本)   | 供應商融資安排 <sup>2</sup>                        |
| 香港會計準則第21號(修訂本)              | 缺乏可交換性 <sup>3</sup>                         |

<sup>1</sup> 於待釐定日期或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效。

除下文所述之經修訂香港財務報告準則外，本公司董事預計應用所有其他經修訂香港財務報告準則不會對可預見未來的綜合財務報表產生任何重大影響。

#### 香港會計準則第1號(修訂本)流動或非流動負債分類及香港詮釋第5號(二零二零年)的相關修訂(「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」)

該等修訂本就評估自報告日期起至少十二個月之遞延結付權利提供澄清及額外指引，以將負債分類為流動或非流動，當中：

- 澄清倘負債含有條款，可由對手方選擇透過轉讓實體本身的權益工具進行結付，則僅當實體應用香港會計準則第32號金融工具：呈列將選擇權單獨確認為權益工具時，該等條款不會影響其分類為流動或非流動。
- 列明將負債分類為流動負債或非流動負債應以報告期末存在之權利為依據。具體而言，該等修訂澄清分類不應受到管理層在十二個月內清償負債之意向或期望所影響。

就以遵守契諾為條件的自報告日期起遞延結付至少十二個月的權利而言，二零二零年修訂引入的要求已經二零二二年修訂予以修訂。二零二二年修訂訂明，實體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最少十二個月內遞延結付負債的權利。僅須於報告期後遵守的契諾對該權利於報告期末是否存在並無影響。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料

### 3.1 綜合財務報表編製基準

綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。就編製綜合財務報表而言，倘資訊可以合理預期會影響主要使用者作出決策，則此等資訊被認為重大。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則（「上市規則」）規定之適用披露資料並已按香港公司條例規定妥為編製。

誠如下文所載重大會計政策資料所闡釋，除若干金融工具按各報告期末的公平值計量外，綜合財務報表乃根據歷史成本基準編製。

歷史成本一般基於為換取貨物及服務而支付代價之公平值。

公平值是市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產將收取或轉讓負債將支付之價格，而不論該價格是否可直接觀察或使用其他估值方法作出估計。於估計資產或負債之公平值時，本集團會考慮該等市場參與者於計量日期對資產或負債定價時所考慮資產或負債之特點。在該等綜合財務報表中計量及／或披露的公平值均在此基礎上予以確定，惟香港財務報告準則第2號以股份為基礎之付款範圍內之以股份為基礎之付款交易、根據香港財務報告準則第16號租賃入賬之租賃交易以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。

就按公平值交易的金融工具及於後續期間將採用不可觀察輸入數據計量公平值的估值方法而言，該估值方法將予調整，以使初始確認時估值方法的結果等同於交易價格。

此外，就財務報告而言，公平值計量分為第一級、第二級或第三級，此等級別之劃分乃根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及輸入數據對公平值計量的整體重要性，詳述如下：

- 第一級輸入數據乃實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據乃第一級所載報價以外，就資產或負債直接或間接可觀察的輸入數據；及
- 第三級輸入數據乃資產或負債的不可觀察輸入數據。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.1 綜合財務報表編製基準(續)

該等估計及相關假設會持續審閱。倘期內確認的會計估計修訂僅影響作出有關修訂的會計期間，則有關修訂僅於該期間內確認，或如對當期及其後期間均有影響，則會在作出有關修訂的期間及未來期間確認。

管理層於應用香港財務報告準則所作出對綜合財務報表有重大影響之判斷及估計不確定因素之主要來源於附註4內討論。

#### 3.2 重大會計政策資料

##### 3.2.1 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其所控制之實體及其附屬公司之財務報表。當本公司符合以下要素時，則本公司取得控制權：

- 可對被投資方行使權力；
- 因參與被投資方業務而承擔浮動回報的風險或享有權利；及
- 有能力使用其權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制權要素有一項或以上出現變動，本集團會重新評估其是否對被投資方擁有控制權。

附屬公司自本集團取得其控制權時開始綜合入賬，並於本集團失去附屬公司控制權時取消綜合入賬。具體而言，年內收購或出售的附屬公司收支自本集團取得控制權之日起計入綜合損益及其他全面收益表，直至本集團不再控制該附屬公司為止。

如有需要，附屬公司的財務報表會予以調整，以使其會計政策與本集團的會計政策一致。

本集團成員公司間與交易有關的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合入賬時悉數撤銷。



# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 3.2.2 於聯營公司及合營企業投資

聯營公司指本集團對其有重大影響力(參與投資對象的財務及經營政策決定的權力，但並非控制或共同控制有關政策)的實體。

合營企業為合營安排，據此享有該安排的共同控制的訂約方於合營安排的資產淨值享有權利。共同控制指按合約協定共享對安排之控制權，僅於與相關活動有關之決策規定共享控制權之訂約方須一致同意時存在。

聯營公司及合營企業的業績、資產及負債以權益會計法綜合計入該等綜合財務報表。聯營公司及合營企業用於權益會計法之財務報表乃按與本集團於同類情況下就同類交易及事件所遵循者一致之會計政策編製。本集團已作出適當調整，確保聯營公司及合營企業的會計政策與本集團所用者一致。根據權益法，於一間聯營公司或一間合營企業之投資初步按成本值於綜合財務狀況表中列賬，其後作出調整以確認本集團應佔該聯營公司或合營企業之損益及其他全面收入。倘本集團攤分一間聯營公司或合營企業的虧損超逾所佔該聯營公司或合營企業的權益(包括任何實際上構成本集團於該聯營公司或合營企業投資淨值其中部分之長遠權益)，則本集團會終止確認其攤分的進一步虧損。額外應佔虧損僅以本集團已產生法定或推定責任或代表該聯營公司或合營企業支付的款項為限。

於聯營公司或合營企業之投資由被投資公司成為聯營公司或合營企業當日起以權益法入賬。收購於聯營公司或合營企業之投資時，投資成本超出本集團應佔被投資公司可識別資產及負債之淨公平值之任何差額會確認為商譽，而商譽乃計入投資之賬面金額中。本集團應佔可識別資產及負債之淨公平值超出投資成本之任何差額，於重新評估後即時在收購投資當期之損益確認。

本集團評估是否有客觀證據表明於聯營公司或合營企業權益可能減值。如有任何客觀證據，該項投資(包括商譽)之全部賬面金額會根據香港會計準則第36號以單項資產之方式進行減值測試，方法是比較其可收回金額(即使用價值與公平值減出售成本之較高者)與賬面金額。任何已確認之減值虧損不會分配至構成該項投資之賬面金額一部份的任何資產(包括商譽)。有關減值虧損之任何撥回於該項投資之可收回金額其後增加之情況下根據香港會計準則第36號確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 3.2.2 於聯營公司及合營企業投資(續)

當本集團不再對某聯營公司或合營企業擁有重大影響力時，按出售持有有關被投資方的全部權益列賬，由此產生的收益或虧損在損益中確認。倘根據香港財務報告準則第9號之範圍，本集團保留於前聯營公司或合營企業之權益且該保留權益為金融資產，則本集團會按該日之公平值計量保留權益，而該公平值被視為於初步確認時之公平值。於該聯營公司或合營企業之賬面值與任何保留權益及出售聯營公司或合營企業之相關權益之所得款項公平值間之差額計入釐定出售聯營公司或合營企業之損益。此外，本集團會將先前於其他全面收益內確認與該聯營公司或合營企業相關之所有金額按猶如該聯營公司或合營企業已直接出售有關資產或負債之所要求方式入賬。因此，如果該聯營公司或合營企業先前於其他全面收益內確認的某項收益或虧損會重新分類為出售有關資產或負債所產生的損益，於出售／部分出售相關聯營公司或合營企業時，本集團將收益或虧損由權益重新歸類至損益(作為重新分類調整)。

倘集團實體與本集團之聯營公司或合營企業進行交易，僅在聯營公司或合營企業之權益與本集團無關之情況下，方會於綜合財務報表中確認與聯營公司或合營企業進行交易所產生之溢利及虧損。

#### 本集團於聯營公司及合營企業之權益的變動

當於聯營公司之投資成為於合營企業投資或於合營企業之投資成為於聯營公司之投資時，本集團將繼續使用權益法。於此類所有權權益變動發生時，公平值不會重新計量。

倘本集團削減其於聯營公司或合營企業之所有權權益而本集團繼續採用權益法，若有關收益或虧損會於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則本集團會將先前已於其他全面收入確認與削減所有權權益有關之收益或虧損部分重新分類至損益。

#### 收購聯營公司或合營企業之額外權益

當本集團增加在聯營公司或合營企業中的所有權權益，但本集團繼續採用權益法核算時，當所支付的代價超過應佔聯營公司或合營企業淨資產賬面價值中歸屬於所收購的額外權益的部分，則該差異於收購日確認為商譽。當應佔聯營公司或合營企業淨資產賬面價值中歸屬於所收購的額外權益的部分超過所支付的對價，則該差額在取得相關額外權益的期間確認為當期損益。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 3.2.3 物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備乃為生產或供應貨品或服務或用於管理目的而持有的有形資產。物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。成本包括將資產達致所需地點及狀況，致使該資產可按管理層擬定方式營運而直接應佔的任何成本，包括測試相關資產是否正常運行的成本及(就合資格資產而言)根據本集團的會計政策資本化的借款成本。該等資產按與其他物業資產相同的基準，於該等資產可投入作擬定用途時開始計提折舊。

折舊乃按物業、廠房及設備各項目的估計可使用年期以直線法撇銷其成本至其估計剩餘價值計算，詳情如下：

|               |               |
|---------------|---------------|
| — 傢俬、裝置及辦公室設備 | 三至五年          |
| — 租賃物業裝修      | 租期或三年(以較短者為準) |
| — 汽車          | 四年            |

倘某項物業、廠房及設備項目其中部分的可使用年期不同，該項目的成本按合理基準在該等部分之間分配，而各部分均個別計提折舊。

估計剩餘價值、估計可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末檢討及按需要作出調整。

物業、廠房及設備項目於出售或預期使用或出售該資產並無未來經濟利益時終止確認。因出售或停用該物業、廠房及設備而產生的任何損益，按該資產之出售所得款項與其賬面值之差額計算並於損益確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 3.2.4 無形資產

另行收購之無形資產乃按成本初步確認。初步確認後，可使用期有限的無形資產乃按成本減累計攤銷及任何減值虧損列賬。可使用期有限的無形資產攤銷按直線法按其估計可使用期五年計提。

電腦軟件按五年直線基準進行攤銷。

無形資產於出售時或預期不能再透過使用或出售該資產取得未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產所產生收益或虧損按出售所得款項淨額與有關資產賬面值的差額計量，並於終止確認該項資產時於損益中確認。

##### 3.2.5 租賃

###### 租賃的定義

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

就於首次應用香港財務報告準則第16號日期或之後訂立或修訂或自業務合併所產生合約而言，本集團根據香港財務報告準則第16號項下的定義，於開始日、修訂日或收購日(視適用情況而定)評估合約是否為一項租賃或包含一項租賃。除非合約條款及條件隨後發生變動，否則不會對該合約進行重新評估。

###### 本集團作為承租人

###### 分配代價至合約各組成部分

就包含一項租賃組成部分及一項或以上額外租賃或非租賃組成部分之合約而言，本集團以租賃組成部分之相對獨立價格及非租賃組成部分之匯總獨立價格為基準將合約代價分配至各租賃組成部分。

###### 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於租期自開始日期起為12個月或以下的物業租賃，且並不包括購買選擇權。其亦對低價值資產租賃應用確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃之租賃付款於租期內按直線法或另一有系統基準確認為開支。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 3.2.5 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

使用權資產

使用權資產成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減去所得的任何租賃優惠；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團拆卸及清拆相關資產、恢復原址地盤或恢復相關資產至租賃條款及條件規定的狀態而將產生的估計成本。

使用權資產按成本計量，減去任何累計折舊及減值虧損，並就租賃負債之任何重新計量予以調整。

本集團可於租賃期末合理確定取得相關租賃資產擁有權的使用權資產自可使用年期開始至結束期間予以折舊。否則，使用權資產則於估計可使用年期及租賃期(以較短者為準)按直線法折舊。

本集團於綜合財務狀況表中呈列使用權資產為獨立項目。

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(包括實質性固定付款)減任何應收租賃優惠；
- 基於指數或比率而定的可變租賃付款，使用開始日期的指數或比率初步計量；
- 根據剩餘價值擔保本集團預期應付的金額；

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 3.2.5 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

租賃負債(續)

- 購買權的行使價(倘本集團合理確定行使該選擇權)；及
- 終止租賃的罰款(倘租期反映本集團會行使選擇權)。

於開始日期後，租賃負債按利息增長及租賃付款調整。

倘出現以下情況，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)：

- 租期變動或行使購買權之評估變動，其中相關租賃負債透過於重新評估當日使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款變動乃由於市場租金根據市場租金回顧而變動，其中相關租賃負債透過使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。

本集團將租賃負債單獨呈列於綜合財務狀況表內。

租賃修改

倘出現以下情況，本集團將租賃修改作為獨立租賃入賬：

- 修改透過加入使用一項或以上相關資產之權利擴大租賃範圍；及
- 租賃代價增加，而增加之金額相當於範圍擴大對應之單獨價格及為反映特定合約之實際情況而對該單獨價格進行之任何適當調整。

就未作為單獨租賃入賬的租賃修改而言，本集團透過使用修改生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款，按照經修改租賃的租期，重新計量租賃負債，減任何應收租賃獎勵。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 3.2.6 物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產減值

本集團於各報告期末審閱物業、廠房及設備、使用權資產、具有限可使用年期的無形資產的賬面值，藉以決定是否有跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘出現任何出現減值虧損的跡象，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。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的可收回金額予以單獨估計。倘無法單獨估計可收回金額，本集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。

於測試現金產生單位之減值時，倘可建立合理一致的分配基準，公司資產乃分配至有關現金產生單位，否則，該等資產將分配至可建立合理一致分配基準的現金產生單位的最小組別。可收回金額按公司資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別釐定，並與相關現金產生單位或現金產生組別的賬面價值進行比較。

可收回金額指公平值減出售成本及使用價值中的較高者。於評估使用價值時，使用稅前貼現率將估計的未來現金流量貼現至其現值，該貼現率反映當前市場對貨幣時間價值及未來現金流量的估計尚未作出調整之資產(或現金產生單位)的特定風險的評估。

倘資產(或現金產生單位)的可收回金額估計少於其賬面價值，則將資產(或現金產生單位)的賬面值將減低至其可收回金額。就無法按合理一致基準分配將公司資產或部分公司資產分配至現金產生單位，本集團對現金產生單位組別的賬面值(包括分配至該現金產生單位組別的公司資產或部分公司資產賬面值)與該現金產生單位組別的可收回金額進行比較。該資產的賬面值不得減低至低於其公平值減出售成本(倘可計量)、使用價值(如果可確定)及零中的最大值。另行分配至資產的減值損失金額按比例分配至現金產生單位或現金產生單位組別的其他資產。減值虧損即時於損益確認。

倘某項減值虧損其後撥回，則該資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)的賬面值增加至重新估計的可收回金額，惟增加後的賬面值不得超過若該資產(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。減值虧損撥回時將即時於損益確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 3.2.7 金融工具

當集團實體成為該等工具合約條文之訂約方，則確認金融資產及金融負債。所有日常購買或出售之金融資產均按交易日基準確認及取消確認。日常購買或出售指按於市場規則或慣例確立之時限內交付資產之金融資產購買或出售。

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟自客戶合約產生之貿易應收賬款以及合約資產則初步根據香港財務報告準則第15號計量。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益之金融資產或金融負債除外)直接應佔之交易成本乃於初步確認時計入金融資產或金融負債之公平值，或從其公平值扣除(如適用)。收購按公平值計入損益之金融資產或金融負債直接應佔之交易成本即時於損益內確認。

實際利率法為計算金融資產或金融負債的攤銷成本及按相關期間於損益分配及確認利息收入及利息開支的方法。實際利率為於金融資產或金融負債的預期年期內，或者適用的情況下，在更短的期間內，將估計未來現金收入或付款(包括構成實際利率不可或缺一部分的所有已付或已收費用及貼息、交易成本以及其他溢價或折讓)準確貼現至初始確認時賬面淨值的利率。

本集團日常業務過程中產生之利息收入於其他收入、收益及虧損淨額項下呈列。

#### 金融資產

##### 金融資產之分類及計量

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 金融資產乃以目的為收取合約現金流量的業務模式持有；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

符合下列條件的金融資產其後以按公平值計入其他全面收益計量：

- 金融資產乃以目的為透過收取合約現金流量及出售金融資產而達到的業務模式持有；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。



# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 3.2.7 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 金融資產之分類及計量(續)

所有其他金融資產其後按公平值計入損益計量，惟於初步確認金融資產日期，倘該股權投資既非持作買賣亦非由收購方按香港財務報告準則第3號業務合併適用之業務合併內確認之或然代價，則本集團或不可撤銷地選擇於初步確認時將股權投資公平值之其後變動呈列在其他全面收益內。

倘屬下列情況，金融資產會被分類為持作買賣：

- 購入之目的主要為於近期出售；
- 於初步確認時屬於本集團整體管理之可識別金融工具組合之一部分，並且最近有可短期獲利之實際模式；或
- 屬並非指定及有效作為對沖工具之財務擔保合約之衍生工具。

此外，本集團可不可撤銷地將須按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益之金融資產指定為按公平值計入損益計量(倘此舉可消除或顯著減少會計錯配情況)。

#### (i) 攤銷成本及利息收入

就其後按攤銷成本計量之金融資產以實際利率法確認金融資產。除其後出現信貸減值之金融資產外，利息收入乃透過就金融資產總賬面值應用實際利率計算。就其後出現信貸減值之金融資產而言，利息收入將自下個報告期起就金融資產攤銷成本應用實際利率確認。如信貸減值金融工具之信貸風險改善以使金融資產不再出現信貸減值，則利息收入自釐定資產不再出現信貸減值後之報告期初起就金融資產之總賬面值應用實際利率確認。

#### (ii) 指定為按公平值計入其他全面收益之股本工具

按公平值計入其他全面收益之股本工具投資其後按公平值計量，其公平值變動產生的收益及虧損於其他全面收益確認及於重估儲備項下公平值儲備中累計，而毋須作減值評估。累計收益或虧損將不重新分類至出售股權投資之損益，並將轉撥至累計虧損。

當本集團確認收取股息的權利時，該等權益工具投資的股息於損益中確認，除非股息明確表示收回部分投資成本。股息計入損益內之其他收入、收益及虧損淨額。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 3.2.7 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 金融資產之分類及計量(續)

##### (iii) 指定為按公平值計入損益之金融資產

倘金融資產並不符合按攤銷成本或按公平值計入其它全面收益或指定為按公平值計入其他全面收益計量之條件，則按公平值計入損益計量。

按公平值計入損益之金融資產於各報告期末按公平值計量，任何公平值收益或虧損已於損益中確認。於損益中確認的收益或虧損淨額不包括於金融資產賺取的股息或利息，並計入於損益內的其他收入、收益及虧損淨額。

##### 終止確認金融資產

金融資產(或視適用情況而定，一項金融資產之一部分或一組類似金融資產之一部分)主要在下列情況下取消確認(即從本集團之綜合財務狀況表中剔除)：

- 自資產收取現金流量之權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓自資產收取現金流量之權利，或已根據一項「轉付」安排承擔責任，在無重大延誤情況下，將所收現金流量全數付予第三方；且(a)本集團已轉讓資產絕大部分風險及回報；或(b)本集團雖未轉讓或保留資產之絕大部分風險及回報，但已轉讓資產之控制權。

僅當從資產收取現金流量的合約權利屆滿時，或轉讓金融資產並已轉移資產擁有權的絕大部分風險及回報予另一實體時，本集團方會終止確認該項金融資產。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價之總額之間的差額於損益內確認。

當終止確認指定為按公平值計入其他全面收益之股權投資時，累計收益或虧損不會重新分類至出售股權投資之損益，並將轉撥至累計虧損。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 3.2.7 金融工具(續)

##### 金融負債及股權

分類為債務或股本

債務及股本工具乃根據合約安排的內容及金融負債與股本工具的定義分類為金融負債或股本。

##### 股本工具

股本工具指證明扣除所有負債後於一間實體的資產內所持剩餘權益的合約。本公司發行的股本工具按已收所得款項減去直接發行成本確認。

##### 金融負債

所有金融負債隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。

##### 按攤銷成本列賬的金融負債

本集團之金融負債包括應付貿易款項及其他應付款項、銀行貸款及租賃負債，其後按攤銷成本使用實際利息法計量。

##### 終止確認金融負債

本集團在且僅在其責任獲解除、取消或到期時終止確認金融負債。已終止確認金融負債的賬面值與已付及應付代價的差額於損益內確認。

金融負債於初次確認時獲分類為按攤銷成本計量之金融負債。所有金融負債初次均按公平值確認，並扣除直接應佔之交易成本。

#### 3.2.8 金融資產減值

本集團就根據香港財務報告準則第9號須進行減值評估之金融資產(包括貿易應收賬款、合約資產、按金及其他應收款項、已抵押銀行存款以及現金及現金等價物)按預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模型進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認以來之變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具於預計可用年期內所有可能違約事件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」)指預計於報告日期後12個月內可能發生的違約事件產生的部分全期預期信貸虧損。評估乃根據本集團過往信貸虧損經驗，並就債務人特定因素、一般經濟狀況以及對於報告日期之當時狀況及未來狀況預測的評估作調整。

本集團總會確認並無重大融資組成部分之貿易應收賬款及合約資產之全期預期信貸虧損。該等資產之預期信貸虧損乃就具有重大結餘的債務人進行個別評估及使用合適分組的撥備矩陣進行整體評估。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 3.2.8 金融資產減值(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始確認以來顯著上升，則本集團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乃根據自初始確認以來發生違約的可能性或風險顯著上升。

##### (i) 信貸風險大幅增加

於評估信貸風險是否自初始確認以來大幅增加時，本集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初始確認日期出現違約的風險。作此評估時，本集團會考慮合理及有理據的定量及定性資料，包括歷史經驗及毋須花費不必要成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

尤其是，評估信貸風險是否大幅增加時會考慮下列資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期重大惡化；
- 信貸風險的外界市場指標的重大惡化，例如信貸息差大幅增加、債務人的信貸違約掉期價；
- 預期將導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動；
- 債務人經營業績的實際或預期重大惡化；或
- 導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動。

無論上述評估結果如何，本集團假定合約付款逾期超過30日時，信貸風險自初始確認以來已大幅增加，除非本集團有合理及可靠資料證明則當別論。

本集團定期監控用以識別信貸風險有否大幅增加之標準之效力，並修訂標準(如適當)以確保標準能在金額逾期前識別信貸風險大幅增加。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 3.2.8 金融資產減值(續)

##### (ii) 違約定義

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

不論上文為何，本集團認為，已於金融資產逾期超過90日後發生違約，除非本集團有合理及具理據資料顯示，更加滯後的違約標準更為恰當。

##### (iii) 信貸減值金融資產

金融資產在一項或以上違約事件(對該金融資產估計未來現金流量構成不利影響)發生時維持信貸減值。金融資產維持信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- 發行人或借款人的重大財務困難；
- 違反合約(如違約或逾期事件)；
- 借款人的貸款人因有關借款人財務困難的經濟或合約理由而向借款人批出貸款人不會另行考慮的優惠；
- 借款人將可能陷入破產或其他財務重組；或
- 該金融資產的活躍市場因財務困難而消失。

##### (iv) 撤銷政策

倘有資料顯示對手方面對嚴重財務困難，且實際上並無收回款項的前景(如對手方被清盤或進入破產程序，或(如為貿易應收賬款)金額已逾期超過一年(以較早發生者為準)，則本集團會撤銷金融資產。經考慮法律意見後(倘合適)，遭撤銷之金融資產可能仍須按本集團收回程序進行強制執行活動。撤銷構成取消確認事項。任何其後收回於損益中確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 3.2.8 金融資產減值(續)

###### (v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約損失率(即違約損失程度)及違約風險的函數。違約概率及違約損失率乃基於根據前瞻性資料調整的歷史數據評估。預期信貸虧損的估計乃無偏概率加權金額，以發生違約的風險為權重確定。

一般而言，預期信貸虧損按本集團根據合約應收的所有合約現金流量與本集團預計收取的所有現金流量的差額估計，並按初始確認時釐定的實際利率貼現。

倘預期信貸虧損按集體基準計量或迎合個別工具水平證據未必存在的情況，則金融工具按以下基準歸類：

- 金融工具性質(即本集團貿易應收賬款連同合約資產及按金以及其他應收款項各項評為獨立組別)；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級(倘有)。

歸類工作由管理層定期檢討，以確保各組別成份繼續分擔類似信貸風險特性。

本集團透過調整賬面值於損益確認所有金融工具的減值收益或虧損，惟貿易應收賬款及合約資產除外，其相應調整乃透過虧損撥備賬予以確認。

##### 3.2.9 現金及現金等價物

於綜合財務狀況表呈列的現金及現金等價物包括：

- (a) 現金，其包括手頭現金及活期存款，不包括受監管限制而導致有關結餘不再符合現金定義的銀行結餘；及
- (b) 現金等價物，其包括短期(通常原到期日為三個月或更短)、可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險不大的高流動性投資。現金等價物持作滿足短期現金承擔，而非用於投資或其他目的。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 3.2.10 稅項

所得稅開支乃指即期及遞延所得稅開支之總額。

現時應付稅項按年內應課稅溢利計算。由於其他年度的應課稅或可扣稅收入或開支及毋須課稅或不可扣稅的項目，應課稅溢利有別於除稅前溢利。本集團即期稅項負債乃按於報告期末已實施或實質已實施的稅率計算。

遞延稅項乃就綜合財務報表內資產及負債賬面值與用於計算應課稅溢利的相應稅基兩者的暫時差額確認。遞延稅項負債一般會就所有應課稅暫時差額確認。一般情況下，遞延稅項資產於所有可扣減暫時差額可用以對銷應課稅溢利時予以確認。

遞延稅項負債為就與投資於附屬公司有關之應課稅暫時差額而確認的稅項，惟倘本集團可控制暫時差額之撥回及暫時差額於可見將來有可能不能撥回則除外。因與該等投資有關之可抵扣暫時差額而產生的遞延稅項資產，僅在有充足應課稅溢利以供動用暫時差額利益予以抵銷，且暫時差額可能於可見將來回撥之情況下，方會獲確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末作出檢討，並於可能不再有足夠應課稅溢利以收回全部或部分該項資產的情況下調低。

遞延稅項資產及負債乃根據報告期末已實施或實際實施的稅率(及稅法)，按償還負債或變現資產的期內所預期的適用稅率計算。

遞延稅項負債及資產的計量反映按照本集團預期於報告期末可收回或結算其資產及負債的賬面值方式計算而得出的稅務結果。

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債之租賃交易之遞延稅項而言，本集團首先釐定稅務扣減是否歸因於使用權資產或租賃負債。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 3.2.10 稅項(續)

就當中稅項扣減歸因於租賃負債的租賃交易，對於使用權資產及租賃負債，本集團各別採用香港會計準則第12號*所得稅*規定。因為應用初步確認豁免，有關使用權資產與租賃負債初步確認時之暫時性差異並不確認。因重新計量租賃負債及租賃修訂而於其後修訂使用權資產及租賃負債的賬面值所產生的暫時性差異(不受初步確認豁免所涵蓋者)於重新計量或修訂日期予以確認。

遞延稅項資產及負債於有合法強制執行權利將即期稅項資產及即期稅項負債抵銷時及於其與相同稅務機關對相同應課稅實體徵收的所得稅有關時予以抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認。

#### 3.2.11 客戶合約收益

當(或於)本集團履行履約責任時(即與特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉移至客戶時)確認收益。

履約責任指明確的一個貨品或服務(或一組貨品或服務)或一系列大致相同的明確貨品或服務。

倘符合下列其中一項標準，則控制權在一段時間內轉移，而收益確認會參考一段時間內已完成相關履約責任的進度進行：

- 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；
- 本集團的履約產生及提升一項資產，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對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，收益會在當客戶獲得明確商品或服務的控制權時在某一時間點確認。



## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 3.2.11 客戶合約收益(續)

###### 提供顧問服務之收益

收益根據輸入法按迄今產生的合約成本佔總預測成本的百分比逐步確認，以描述向客戶轉讓貨品或服務的控制權。本集團僅於其可合理計量完成達成履約責任的進展時確認收益。然而，倘本集團未能合理計量後果，惟預期可收回於達成履約責任產生的成本，其將按已產生的成本確認收益。

倘本集團預期收回該等成本，除非有關成本的攤銷期為一年或以下，否則獲得合約的遞增成本將會資本化。無論是否獲得合約，將產生的成本於產生時支銷。

當合約的訂約方已履約，本集團於其綜合財務狀況表呈列合約負債或合約資產。本集團透過向客戶轉讓貨品或服務履約，而客戶透過向本集團支付代價履約。

代價的任何無條件權利乃獨立呈列為「貿易應收賬款」。

合約負債為向客戶轉讓本集團已收取代價或應自客戶收取代價金額的貨品或服務之責任。

倘該權利須待時間流逝以外的條件方可作實，合約資產為收取代價的權利，以換取本集團已向客戶轉讓的貨品或服務。

##### 3.2.12 僱員福利

###### 短期僱員福利

薪金、年度花紅、有薪年假及非貨幣福利成本於僱員提供相關服務之年度累計。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 3.2.12 僱員福利(續)

###### 股份獎勵計劃

本集團推行股份獎勵計劃之目的為向獲選參與者提供機會取得本公司的所有權權益；激勵及挽留獲選參與者為本集團效力；及為獲選參與者提供額外獎勵，以達到表現目標，從而達致提高本集團價值及透過股份擁有權將獲選參與者的利益與本公司股東之利益直接掛鈎之目標。

與僱員進行的權益結算交易的成本乃參考授出權利當日的公平值計算。

權益結算交易的成本連同權益的相應增加會於業績及服務條件達成的期間內於僱員福利費用內確認。歸屬日之前的各報告期末就權益結算交易確認的累計支出反映歸屬期屆滿的部分以及本集團對最終將歸屬的股本工具數目的最佳估計。期間內於綜合損益表扣除或計入的數額指於該期間期初及期終已確認累計支出的變動。

釐定獎勵的授出日期公平值時並不計及服務和非市場表現條件，但將評估條件獲達成的機會率，作為本集團對最終將歸屬的股權工具數目的最佳估計一部分。市場表現條件在授出日期公平值內反映。在一項獎勵上附加但不設相關服務要求的任何其他條件被視為非歸屬條件。非歸屬條件在一項獎勵的公平值內反映，並導致一項獎勵的即時支銷，除非同時存在服務及／或表現條件。

對因非市場表現及／或服務條件未達成而最終未有歸屬的獎勵而言，將不會確認開支。如獎勵附帶市場或非歸屬條件，則在該情況下，不論是否達到該市場或非歸屬條件，該交易均會視作歸屬處理，惟所有其他業績及／或服務條件必須獲達成。

###### 根據股份獎勵計劃持有的股份

根據股份獎勵計劃持有的股份乃於公開市場收購所得。已支付的代價淨額(包括任何直接應佔遞增成本)於「根據股份獎勵計劃持有的股份」中呈列，並於總權益中扣除。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 3.2.12 僱員福利(續)

##### 退休福利成本

本集團按照香港強制性公積金計劃條例為所有合資格參與界定供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)的僱員運作強積金計劃。供款按僱員基本薪金的某一百分比計算，於應按照強積金計劃的規則於支付供款時在損益賬扣除。強積金計劃的資產由獨立管理基金持有並與本集團資產分開管理。當向強積金計劃供款時，本集團的僱主供款全數歸屬於僱員所有。

本集團於各年度概無使用任何沒收供款減少現有供款額。

#### 3.2.13 借款成本

因收購、興建或生產合資格資產，即需要長時間籌備方可供作其擬定用途或銷售的資產直接應佔的借款成本，乃資本化為該等資產成本的一部分，直至該等資產大致可供作其擬定用途或銷售為止。所有其他借款成本於產生期間支銷。

#### 3.2.14 政府補助

倘有合理保證可收取政府補助並將遵守所有附帶條件，則有關補助按公平值予以確認。倘補助與開支項目有關，則於該項補助擬補貼之成本予以支銷之期間按有系統基準確認為收入。

#### 3.2.15 外幣

於編製每間個別集團實體之財務報表時，倘交易之貨幣與該實體之功能貨幣不同(外幣)，則按交易日期適用之匯率換算確認。於報告期結束時，以外幣列值之貨幣項目按當日適用之匯率重新換算。

以外幣列值並按公平值入賬之非貨幣項目，按釐定公平值日期適用之匯率重新換算。以外幣列值並按歷史成本計量之非貨幣項目不予重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目產生之匯兌差額於產生期間在損益確認。

為作呈列綜合財務報表之目的，本集團業務之資產及負債均以各報告期結束時適用匯率換算為本集團之呈列貨幣(即港元)。收入及開支項目以期內平均匯率換算，惟倘匯率於該期間內顯著波動，則使用於交易日期的匯率。產生之匯兌差額(如有)於其他全面收益確認，並以「匯兌儲備」名目於權益累計。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 3.2.16 關聯方

倘屬下列情況，則一方被視為本集團的關聯方：

- (a) 該方為下列人士或下列人士的近親
  - (i) 控制或共同控制本集團的人士；
  - (ii) 對本集團有重大影響力的人士；或
  - (iii) 本集團或本集團母公司的關鍵管理人員中的一員；

或

- (b) 該方為滿足下列任何一項條件的實體：
  - (i) 實體及本集團屬於同一集團的成員；
  - (ii) 一名實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)；
  - (iii) 實體及本集團屬於同一第三方的合營企業；
  - (iv) 一名實體為第三方實體的合營企業且另一實體為第三方實體的聯營公司；
  - (v) 該實體是為了本集團或與本集團相關實體僱員的利益而設的離職後福利計劃；
  - (vi) 該實體由(a)中指出的人士控制或共同控制；
  - (vii) (a)(i)中指出的人士對該實體有重大影響力，或為該實體的關鍵管理人員(或該實體的母公司)中的成員；及
  - (viii) 該實體或該實體所屬集團的任何成員向本集團或本公司母公司提供關鍵管理人員服務。

一名人士的近親指在其與該實體的交易中預期可能影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 3.2.17 分部報告

此等綜合財務報表報告的經營分部及每個分部項目的金額乃從定期向本公司執行董事(即主要經營決策者)提供,以供對本集團不同業務和地區進行資源分配及表現評價的財務資料中識別出來。

個別重大經營分部不會因財務報告目的而進行加總,除非該等分部具有相似的經濟特性,且產品及服務性質、生產流程、客戶類型或級別、銷售產品或提供服務的方式及監管環境的性質亦類同則作別論。個別並非重大的經營分部倘符合大部分有關標準,則可以加總處理。

## 4. 重大會計估計及判斷

於採納本集團的會計政策時,董事須就有關未能從其他來源輕易獲得之資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。

估計及相關假設乃基於過往經驗及被認為有關之其他因素作出。實際業績可能有別於該等估計。

估計及相關假設予以不斷檢討。倘修訂會計估計只影響修訂估計年度,則會於該期間確認會計估計的修訂;倘有關修訂影響現時及未來期間,則會於修訂的年度及未來期間確認會計估計的修訂。

### 估計不確定因素的主要來源

#### (i) 提供顧問服務的合約收益

提供顧問服務的收益確認須視乎隨時間達成服務合約的履約責任之估計進度。根據本集團過往的經驗及本集團所進行合約活動的性質,本集團管理層在釐定各合約預算成本、履約義務的完全履行進度以及確認提供顧問服務收入金額時均作出重大判斷。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 4. 重大會計估計及判斷(續)

#### 估計不確定因素的主要來源(續)

##### (iii) 為貿易應收賬款及合約資產撥備預期信貸虧損

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收賬款及合約資產的預期信貸虧損。撥備率基於按對具有類似虧損模式的各種債務人分組的本集團之過往結付經驗。

撥備矩陣基於撥備率，並考慮到毋須過多成本或努力即可獲得的合理可靠的前瞻性資料。於每個報告日，重新評估觀察過往違約率，並考慮前瞻性資料的變動。

此外，就預期信貸虧損個別評估具有重大結餘和減值的貿易應收賬款及合約資產。

預期信貸虧損撥備會緊隨估值變化而變化。有關本集團貿易應收賬款及合約資產的預期信貸虧損資料於附註38(a)披露。

### 5. 收益及分部資料

#### (a) 客戶合約收益

##### (i) 客戶合約收益明細

收益指產生自本集團主要業務(即提供顧問服務)的收入。收益按與客戶訂立的合約中訂明的代價計量，並不包括代表第三方收取的金額。根據與客戶訂立的合約，各顧問服務合約與每名客戶的特定事實及情況有關。

收益隨時間確認，並按(b)所載顧問服務的性質及主要地區市場劃分。

##### (ii) 客戶合約的履約責任

有關本集團的履約責任的資料概述如下：

收益根據輸入法按迄今產生的合約成本佔總預測成本的百分比逐步確認，以描述向客戶轉讓貨品或服務的控制權。本集團僅於其可合理計量完成達成履約責任的進展時隨時間確認收益。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 5. 收益及分部資料(續)

#### (a) 客戶合約收益(續)

##### (iii) 分配至客戶合約的餘下履約責任之交易價格

###### 餘下履約責任

下表包含於二零二四年及二零二三年三月三十一日預期將於未來關於未履行履約責任(或部分未履行)確認的收益。

|      | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
|------|--------------|--------------|
| 一年內  | 18,938       | 20,128       |
| 一年以上 | 53,808       | 61,397       |
|      | 72,746       | 81,525       |

#### (b) 分部資料

就管理而言，本集團按其服務以業務單位分類，並設有四個可報告分部如下：

- (a) 綠色建築認證顧問分部涉及為新建建築物、既有建築物及建築物室內部分提供申請綠色建築認證的顧問服務；
- (b) 可持續發展及環境顧問分部涉及就符合有關環境影響及污染管制的法定要求提供可持續發展及環境影響評估顧問服務；
- (c) 聲學、噪音及振動控制及視聽設計顧問分部涉及建築聲學、機械震動、噪音管制及視聽系統之設計；及
- (d) 環境、社會及管治報告及顧問分部涉及環境、社會及管治報告及顧問。

管理層獨立監察本集團營運分部業績，藉此決定資源分配及評核表現。分部表現乃基於可報告分部溢利予以評定，有關溢利乃指經調整除所得稅前溢利的計量。經調整除所得稅前溢利乃與本集團的除所得稅前溢利一致計量，惟有關計量不包括應佔合營企業業績、融資成本以及總辦事處及企業收入及開支。

分部資產不包括物業、廠房及設備、無形資產、使用權資產、於聯營公司之權益、於合營企業之權益、按公平值計入其他全面收益的金融資產、按公平值計入損益的金融資產、遞延稅項資產、可收回稅項、現金及現金等價物及其他未分配總辦事處及企業資產，原因為該等資產按組別基準管理。

分部負債不包括銀行貸款、租賃負債、應付即期稅項以及其他未分配總辦事處及企業負債，原因為該等負債乃按組別基礎管理。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 5. 收益及分部資料(續)

|                       | 綠色建築認證顧問      |               | 可持續發展及環境顧問    |               | 聲學、噪音及振動控制<br>及視聽設計顧問 |                | 環境、社會及管治報告及顧問 |              | 總計            |                |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------|----------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
|                       | 二零二四年<br>千港元  | 二零二三年<br>千港元  | 二零二四年<br>千港元  | 二零二三年<br>千港元  | 二零二四年<br>千港元          | 二零二三年<br>千港元   | 二零二四年<br>千港元  | 二零二三年<br>千港元 | 二零二四年<br>千港元  | 二零二三年<br>千港元   |
| <b>分部收益：</b>          |               |               |               |               |                       |                |               |              |               |                |
| 收益—隨時間                |               |               |               |               |                       |                |               |              |               |                |
| 香港                    | 31,484        | 26,525        | 10,363        | 11,387        | 4,307                 | 3,329          | 3,843         | 4,260        | 49,997        | 45,501         |
| 中國                    | 994           | 589           | -             | -             | 45                    | -              | 39            | 137          | 1,078         | 726            |
| 澳門                    | 939           | 392           | -             | -             | 3                     | 122            | -             | -            | 942           | 514            |
|                       | <b>33,417</b> | <b>27,506</b> | <b>10,363</b> | <b>11,387</b> | <b>4,355</b>          | <b>3,451</b>   | <b>3,882</b>  | <b>4,397</b> | <b>52,017</b> | <b>46,741</b>  |
| <b>分部業績</b>           | <b>17,952</b> | <b>12,226</b> | <b>5,103</b>  | <b>4,141</b>  | <b>123</b>            | <b>(1,100)</b> | <b>263</b>    | <b>528</b>   | <b>23,441</b> | <b>15,795</b>  |
| <i>對賬</i>             |               |               |               |               |                       |                |               |              |               |                |
| 未分配收入                 |               |               |               |               |                       |                |               |              | 941           | 2,724          |
| 未分配開支                 |               |               |               |               |                       |                |               |              | (23,121)      | (21,499)       |
| 應佔合營企業業績              |               |               |               |               |                       |                |               |              | (14)          | (4)            |
| 融資成本                  |               |               |               |               |                       |                |               |              | (563)         | (428)          |
| 除所得稅前溢利/(虧損)          |               |               |               |               |                       |                |               |              | <b>684</b>    | <b>(3,412)</b> |
| 分部資產                  | <b>46,949</b> | 40,337        | <b>8,720</b>  | 12,224        | <b>9,874</b>          | 9,468          | <b>2,131</b>  | 2,203        | <b>67,674</b> | 64,232         |
| <i>對賬</i>             |               |               |               |               |                       |                |               |              |               |                |
| 物業、廠房及設備              |               |               |               |               |                       |                |               |              | 988           | 701            |
| 無形資產                  |               |               |               |               |                       |                |               |              | 186           | 105            |
| 使用權資產                 |               |               |               |               |                       |                |               |              | 4,615         | 6,583          |
| 聯營公司權益                |               |               |               |               |                       |                |               |              | 114           | 114            |
| 合營企業權益                |               |               |               |               |                       |                |               |              | 12            | 11             |
| 按公平值計入其他全面收益的<br>金融資產 |               |               |               |               |                       |                |               |              | 52            | 102            |
| 按公平值計入損益的金融資產         |               |               |               |               |                       |                |               |              | -             | 4,707          |
| 遞延稅項資產                |               |               |               |               |                       |                |               |              | 767           | 836            |
| 可收回稅項                 |               |               |               |               |                       |                |               |              | -             | 68             |
| 現金及現金等價物              |               |               |               |               |                       |                |               |              | 14,225        | 12,940         |
| 未分配總辦事處及企業資產          |               |               |               |               |                       |                |               |              | 9,487         | 3,895          |
| 未分配資產總值               |               |               |               |               |                       |                |               |              | <b>30,446</b> | <b>30,062</b>  |
| 資產總值                  |               |               |               |               |                       |                |               |              | <b>98,120</b> | <b>94,294</b>  |



# 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

## 5. 收益及分部資料(續)

|                       | 綠色建築認證顧問     |              | 可持續發展及環境顧問   |              | 聲學、噪音及振動控制<br>及視聽設計顧問 |              | 環境、社會及管治報告及顧問 |              | 總計           |              |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
|                       | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 | 二零二四年<br>千港元          | 二零二三年<br>千港元 | 二零二四年<br>千港元  | 二零二三年<br>千港元 | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
| 分部負債                  | 1,123        | 1,861        | 2,333        | 2,004        | 388                   | 240          | 66            | 135          | 3,910        | 4,240        |
| <i>對賬</i>             |              |              |              |              |                       |              |               |              |              |              |
| 其他應付款項及應計費用           |              |              |              |              |                       |              |               |              | 2,386        | 5,170        |
| 銀行貸款                  |              |              |              |              |                       |              |               |              | 16,512       | 8,542        |
| 租賃負債                  |              |              |              |              |                       |              |               |              | 4,726        | 6,666        |
| 應付即期稅項                |              |              |              |              |                       |              |               |              | 162          | 63           |
| 未分配負債總額               |              |              |              |              |                       |              |               |              | 23,786       | 20,441       |
| 負債總額                  |              |              |              |              |                       |              |               |              | 27,696       | 24,681       |
| <i>其他分部資料</i>         |              |              |              |              |                       |              |               |              |              |              |
| 貿易應收賬款減值撥備/(撥回)<br>淨額 | 116          | 27           | (131)        | (30)         | 231                   | (167)        | 84            | (77)         | 300          | (247)        |
| 合約資產減值撥備/(撥回)淨額       | 128          | 516          | (262)        | 330          | (32)                  | 162          | 174           | (4)          | 8            | 1,004        |
| 撇銷壞賬                  | -            | -            | -            | -            | 34                    | -            | -             | -            | 34           | -            |
| 未分配：                  |              |              |              |              |                       |              |               |              |              |              |
| — 折舊及攤銷               |              |              |              |              |                       |              |               |              | 4,385        | 4,497        |
| — 資本開支                |              |              |              |              |                       |              |               |              | 765          | 595          |
| — 添置物業、廠房及設備          |              |              |              |              |                       |              |               |              |              |              |
| — 添置無形資產及使用權<br>資產    |              |              |              |              |                       |              |               |              | 2,020        | 8,222        |

### 地區資料

本集團主要業務經營地點為香港。就根據香港財務報告準則第8號項下分部資料披露而言，本集團視香港為其註冊地。

本集團來自外部客戶的收益乃根據客戶的地理位置而劃分，及詳情於上文披露。

於二零二四年三月三十一日，除非流動資產約1,569,000港元位於馬來西亞外，本集團的所有剩餘非流動資產位於香港。於二零二三年三月三十一日，本集團的所有非流動資產位於香港。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 5. 收益及分部資料(續)

#### 主要客戶資料

下列客戶貢獻收入佔本集團總收入逾10%：

|     | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
|-----|--------------|--------------|
| 客戶A | 6,189        | 不適用*         |
| 客戶B | 5,529        | 不適用*         |

\* 相關收入貢獻並無超過本集團總收入的10%。

### 6. 其他收入、收益及虧損淨額

|                         | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| 利息收入                    | 121          | 140          |
| 按公平值計入損益之金融資產公平值(虧損)/收益 | (137)        | 312          |
| COVID-19相關租金寬免(附註(i))   | -            | 209          |
| 政府津貼(附註(ii))            | 558          | 1,882        |
| 撤銷壞賬                    | (34)         | -            |
| 撤銷其他應收款項                | (577)        | -            |
| 撤銷其他應付款項                | 91           | -            |
| 其他                      | 171          | 181          |
|                         | 193          | 2,724        |

附註：

- (i) 於截至二零二三年三月三十一日止年度，本集團獲授予COVID-19相關辦公室租金寬減為209,000港元。本集團已對其COVID-19相關租金寬減採用香港財務報告準則第16號第46A段的可行權宜方法，以使本集團選擇不評核符合香港財務報告準則第16號第46B段條件的租金寬減是否屬租賃修改。
- (ii) 年內，已確認的政府補貼主要為根據香港特別行政區政府頒佈的環境保護署下推出的大專畢業生資助項目金額為554,000港元(二零二三年：COVID-19防疫抗疫基金及環境保護署下推出的大專畢業生資助項目金額為1,882,000港元)下的已批准津貼。

### 7. 融資成本

|        | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 銀行貸款利息 | 372          | 266          |
| 租賃負債利息 | 191          | 162          |
|        | 563          | 428          |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 8. 除所得稅前溢利／(虧損)

本集團除所得稅前溢利／(虧損)乃於扣除／(計入)下列各項後得出：

|                              | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| 無形資產攤銷*(附註14)                | 132          | 140          |
| 物業、廠房及設備折舊*(附註13)            | 478          | 635          |
| 使用權資產折舊*(附註15)               | 3,775        | 3,772        |
| 核數師酬金                        |              |              |
| — 審核服務                       | 548          | 538          |
| 僱員福利開支*** (包括董事酬金(附註9))：     |              |              |
| — 薪金、津貼及實物福利                 | 30,789       | 28,811       |
| — 酌情花紅                       | 484          | 1,722        |
| — 退休福利計劃供款(界定供款計劃)           | 1,269        | 1,060        |
| — 長期服務金(撥回)／撥備               | (41)         | 30           |
| — 以股權結算以股份為基礎之付款開支(附註33)     | 544          | 357          |
|                              | 33,045       | 31,980       |
| 貿易應收賬款減值撥備／(撥回)淨額**(附註38(a)) | 300          | (247)        |
| 其他應收款項減值撥備(附註38(a))          | 60           | —            |
| 合約資產減值撥備淨額**(附註38(a))        | 8            | 1,004        |
| 匯兌虧損／(收益)淨額                  | 114          | (27)         |

\* 計入損益內的「行政開支」。

\*\* 計入損益內的「貿易應收賬款及合約資產減值撥備淨額」。

\*\*\* 僱員福利開支總額約22,873,000港元(二零二三年：約23,326,000港元)及10,172,000港元(二零二三年：約8,654,000港元)已於截至二零二四年三月三十一日止年度分別計入所提供的服務成本及行政開支。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 9. 董事酬金

根據上市規則及香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司(披露董事利益資料)規例第2部分披露已付或應付的董事酬金如下：

|                         | 董事袍金<br>千港元  | 薪金、津貼<br>及實物利益<br>千港元 | 酌情花紅<br>千港元 | 退休金<br>計劃供款<br>千港元 | 以股權結算<br>以股份為基礎<br>之付款開支<br>千港元 | 總計<br>千港元    |
|-------------------------|--------------|-----------------------|-------------|--------------------|---------------------------------|--------------|
| <b>截至二零二四年三月三十一日止年度</b> |              |                       |             |                    |                                 |              |
| <b>執行董事</b>             |              |                       |             |                    |                                 |              |
| 郭女士(附註(i))              | 372          | 1,152                 | 33          | 18                 | 269                             | 1,844        |
| 胡先生                     | 372          | 1,100                 | 32          | 18                 | 252                             | 1,774        |
| <b>獨立非執行董事</b>          |              |                       |             |                    |                                 |              |
| 司徒智恆先生                  | 156          | -                     | -           | -                  | -                               | 156          |
| 李永森先生                   | 156          | -                     | -           | -                  | -                               | 156          |
| 王綺蓮女士                   | 156          | -                     | -           | -                  | -                               | 156          |
| 林健枝教授                   | 156          | -                     | -           | -                  | -                               | 156          |
|                         | <b>1,368</b> | <b>2,252</b>          | <b>65</b>   | <b>36</b>          | <b>521</b>                      | <b>4,242</b> |
| <b>截至二零二三年三月三十一日止年度</b> |              |                       |             |                    |                                 |              |
| <b>執行董事</b>             |              |                       |             |                    |                                 |              |
| 郭女士(附註(i))              | 333          | 1,260                 | 210         | 18                 | 204                             | 2,025        |
| 胡先生                     | 333          | 1,200                 | 200         | 18                 | 153                             | 1,904        |
| <b>獨立非執行董事</b>          |              |                       |             |                    |                                 |              |
| 司徒智恆先生                  | 153          | -                     | -           | -                  | -                               | 153          |
| 李永森先生                   | 153          | -                     | -           | -                  | -                               | 153          |
| 王綺蓮女士                   | 153          | -                     | -           | -                  | -                               | 153          |
| 林健枝教授                   | 153          | -                     | -           | -                  | -                               | 153          |
|                         | <b>1,278</b> | <b>2,460</b>          | <b>410</b>  | <b>36</b>          | <b>357</b>                      | <b>4,541</b> |

附註：

(i) 郭女士為本公司主席。

年內，本集團概無向董事支付薪酬，作為促使加入或於加入本集團時的獎勵或作為離職補償(二零二三年：無)。

年內並無任何有關董事放棄或同意放棄任何酬金的安排(二零二三年：無)。

支付予本公司執行董事的袍金、薪金、津貼及實物利益一般為本公司及本集團事務管理有關的執行董事服務有關的已付或應收酬金。上文所示獨立非執行董事的酬金乃與彼等以本公司董事身份提供的服務有關。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 10. 五名最高薪僱員之酬金

截至二零二四年三月三十一日止年度，五名最高薪人士內其中兩名(二零二三年：兩名)為本公司董事。彼等的酬金詳情載列於附註9。其餘三名(二零二三年：三名)非董事最高薪僱員的年度酬金詳情如下：

|                  | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
|------------------|--------------|--------------|
| 薪金、津貼及實物福利       | 2,790        | 2,592        |
| 酌情花紅             | 55           | 324          |
| 退休福利計劃供款         | 54           | 54           |
| 以股權結算以股份為基礎之付款開支 | 19           | —            |
|                  | <b>2,918</b> | 2,970        |

三名(二零二三年：三名)非董事最高薪僱員之年度酬金屬以下範圍：

|               | 二零二四年<br>人數 | 二零二三年<br>人數 |
|---------------|-------------|-------------|
| 酬金範圍          |             |             |
| 零至1,000,000港元 | 3           | 3           |

於截至二零二四年及二零二三年三月三十一日止年度，本集團並無向任何非董事最高薪僱員支付任何酬金，作為吸引加入本集團或於加入本集團後的獎勵或離職補償。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 11. 所得稅開支／(抵免)

|                   | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
|-------------------|--------------|--------------|
| <b>即期稅項</b>       |              |              |
| 香港利得稅             | 102          | —            |
| 中國企業所得稅(「企業所得稅」)  | 16           | 25           |
| <b>過往年度超額撥備</b>   |              |              |
| 香港利得稅             | —            | (2)          |
| 中國企業所得稅           | (21)         | (122)        |
| <b>遞延稅項(附註28)</b> | 69           | —            |
| 所得稅開支／(抵免)        | 166          | (99)         |

根據開曼群島及英屬處女群島之規則及規例，本集團毋須於開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅(二零二三年：無)。

截至二零二四年三月三十一日止年度，並無與其他全面收益有關的稅務影響(二零二三年：無)。

根據香港利得稅的利得稅兩級制，年內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港元之溢利將以16.5%的稅率徵稅。年內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，合資格集團實體的香港利得稅為首筆2,000,000港元的估計應課稅溢利按8.25%之稅率計算，而超過2,000,000港元的估計溢利則按16.5%之稅率計算，當中已計及年內香港特別行政區政府授予的稅務優惠。

除另有說明外，中國企業所得稅就本年度於中國產生之估計應課稅溢利按25%(二零二三年：25%)之稅率作出撥備。

根據《國家稅務總局關於實施小型微利企業普惠性所得稅減免政策有關問題的公告》，符合若干條件(包括應課稅溢利不超過人民幣3,000,000元)的盈利能力較低之小型企業的適用企業所得稅稅率將下調至20%。本公司一家附屬公司(二零二三年：無)已獲指定為小型企業，據此，(i)該附屬公司首人民幣1,000,000元的應課稅溢利(「首批應課稅溢利」)按實際稅率5%(即按25%首批應課稅溢利之20%)繳稅；及(ii)餘下不多於人民幣3,000,000元之應課稅溢利(「餘下應課稅溢利」)則按實際稅率5%(即按25%餘下應課稅溢利之20%)繳稅。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 11. 所得稅開支／(抵免)(續)

按適用稅率計算除所得稅前溢利／(虧損)與所得稅開支／(抵免)之對賬如下：

|                               | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| 除所得稅前溢利／(虧損)                  | 684          | (3,412)      |
| 按適用於相關稅務司法權區溢利／(虧損)的稅率計算的名義稅項 | 582          | (171)        |
| 毋須課稅收入                        | (567)        | (517)        |
| 不可扣稅開支                        | 388          | 454          |
| 未確認的暫時差額                      | 3            | –            |
| 中國服務收入的企業所得稅影響                | 2            | 25           |
| 動用先前未確認的稅項虧損                  | (204)        | –            |
| 未確認的稅項虧損                      | 147          | 234          |
| 稅項減免(附註)                      | (164)        | –            |
| 過往年度超額撥備                      | (21)         | (124)        |
| 所得稅開支／(抵免)                    | 166          | (99)         |

附註：稅項減免是指根據香港利得稅的兩級制利得稅制度授出的優惠稅率及小型微利企業的中國企業所得稅減免，以及香港特別行政區政府授出的上述稅項減免。

### 12. 本公司擁有人應佔每股盈利／(虧損)

#### 每股基本盈利／(虧損)

本公司擁有人應佔每股基本盈利／(虧損)乃基於以下數據計算：

|                                 | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| 計算每股基本盈利／(虧損)之本公司擁有人應佔年內溢利／(虧損) | 561          | (3,288)      |
|                                 | 股份數目         | 股份數目         |
| 加權平均普通股數目：                      |              |              |
| 年初已發行普通股                        | 694,196,667  | 690,306,666  |
| 已發行股份之淨影響                       | 2,347,150    | 1,505,329    |
| 加權平均普通股數目(就計算每股基本盈利／(虧損)而言)     | 696,543,817  | 691,811,995  |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 12. 本公司擁有人應佔每股盈利／(虧損)(續)

#### 每股攤薄盈利／(虧損)

本公司擁有人應佔每股攤薄盈利／(虧損)乃根據本公司擁有人應佔年內溢利／(虧損)及經調整已發行普通股加權平均數(均就假設所有潛在攤薄普通股獲悉數行使或轉換而進行調整)計算。

|                                 | 二零二四年<br>千港元       | 二零二三年<br>千港元 |
|---------------------------------|--------------------|--------------|
| 計算每股攤薄盈利／(虧損)之本公司擁有人應佔年內溢利／(虧損) | <b>561</b>         | (3,288)      |
|                                 | 股份數目               | 股份數目         |
| <b>加權平均普通股數目：</b>               |                    |              |
| 加權平均普通股數目(就計算每股基本盈利／(虧損)而言)     | <b>696,543,817</b> | 691,811,995  |
| 根據下列項目調整每股攤薄盈利／(虧損)之計算：         |                    |              |
| 股份獎勵計劃                          | <b>4,572,106</b>   | 3,576,369    |
| 經調整加權平均普通股數目(就計算每股攤薄盈利／(虧損)而言)  | <b>701,115,923</b> | 695,388,364  |

於二零二四年及二零二三年三月三十一日，本公司有未發行股份獎勵。就未發行股份獎勵而言，假設股份獎勵獲行使而應已發行的股份數目扣除相同所得款項總額按公平值(釐定為歸屬期剩餘期間就將予提供的僱員服務而確認的每名僱員的每股加權平均金額)可能發行的股份數目，為無償發行的股份數目。



## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 13. 物業、廠房及設備

|              | 傢俬、裝置及<br>辦公室設備<br>千港元 | 租賃物業<br>裝修<br>千港元 | 汽車<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|--------------|------------------------|-------------------|-----------|-----------|
| <b>成本</b>    |                        |                   |           |           |
| 於二零二二年四月一日   | 2,016                  | 1,396             | 256       | 3,668     |
| 添置           | 586                    | 9                 | -         | 595       |
| 於二零二三年三月三十一日 | 2,602                  | 1,405             | 256       | 4,263     |
| 添置           | 401                    | 364               | -         | 765       |
| 於二零二四年三月三十一日 | 3,003                  | 1,769             | 256       | 5,028     |
| <b>累計折舊</b>  |                        |                   |           |           |
| 於二零二二年四月一日   | 1,511                  | 1,160             | 256       | 2,927     |
| 年內撥備         | 399                    | 236               | -         | 635       |
| 於二零二三年三月三十一日 | 1,910                  | 1,396             | 256       | 3,562     |
| 年內撥備         | 425                    | 53                | -         | 478       |
| 於二零二四年三月三十一日 | 2,335                  | 1,449             | 256       | 4,040     |
| <b>賬面淨值</b>  |                        |                   |           |           |
| 於二零二四年三月三十一日 | 668                    | 320               | -         | 988       |
| 於二零二三年三月三十一日 | 692                    | 9                 | -         | 701       |

### 14. 無形資產

|                        | 電腦軟件<br>千港元 |
|------------------------|-------------|
| <b>成本</b>              |             |
| 於二零二二年四月一日、二零二三年三月三十一日 | 700         |
| 添置                     | 213         |
| 於二零二四年三月三十一日           | 913         |
| <b>累計攤銷</b>            |             |
| 於二零二二年四月一日             | 455         |
| 年內支出                   | 140         |
| 於二零二三年三月三十一日及二零二三年四月一日 | 595         |
| 年內支出                   | 132         |
| 於二零二四年三月三十一日           | 727         |
| <b>賬面淨值</b>            |             |
| 於二零二四年三月三十一日           | 186         |
| 於二零二三年三月三十一日           | 105         |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 15. 使用權資產

|                  | 租賃物業<br>千港元 | 辦公室設備<br>千港元 | 總計<br>千港元    |
|------------------|-------------|--------------|--------------|
| 於二零二三年三月三十一日     |             |              |              |
| 賬面值              | 6,462       | 121          | 6,583        |
| 於二零二四年三月三十一日     |             |              |              |
| 賬面值              | 4,533       | 82           | 4,615        |
| 截至二零二三年三月三十一日止年度 |             |              |              |
| 已扣除折舊            | 3,682       | 40           | 3,722        |
| 截至二零二四年三月三十一日止年度 |             |              |              |
| 已扣除折舊            | 3,736       | 39           | 3,775        |
|                  |             | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
| 該等租賃現金流出總額       |             | <b>3,932</b> | 3,887        |
| 使用權資產添置          |             | <b>1,807</b> | 8,222        |

於該兩個年度，本集團就多項用作營運用途的物業及辦公室設備訂立租賃合約。租賃合約的固定期限為1至5年(二零二三年：2至5年)。概無包括浮動租約付款的租賃合約。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 16. 聯營公司權益

|                 | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 於聯營公司的投資成本(非上市) | 124          | 124          |
| 應佔聯營公司累計虧損      | (10)         | (10)         |
|                 | 114          | 114          |

本集團聯營公司於二零二四年及二零二三年三月三十一日的詳情如下：

| 聯營公司名稱                                  | 註冊成立地點及<br>法人實體類型 | 已發行及<br>已繳足股本詳情  | 本公司於三月三十一日<br>持有的所有權權益百分比 |       | 主要營業活動及地點                                      |
|---|-------------------|------------------|---------------------------|-------|--|
|   |                   |                  | 二零二四年                     | 二零二三年 |  |
| AEC TH Company Limited                  | 泰國，私人有限公司         | 1,000,000泰國銖     | 46%                       | 46%   | 於泰國提供顧問服務                                      |
| 華業綠色財經公關有限公司<br>(「華業」)(前稱新經濟傳訊<br>有限公司) | 香港，私人有限公司         | 24,500港元<br>(附註) | 40%                       | 40%   | 於香港提供可持續發展通<br>訊、環境、社會及管治<br>相關金融公關及商業媒<br>體服務 |

附註：於二零二四年三月三十一日，AEC Group Limited(「AEC BVI」)擁有華業的40%(二零二三年：40%)股權，並對其有重大影響。於華業的權益乃入賬列作聯營公司權益。於二零二四年三月三十一日，對本集團華業的尚未兌現注資承諾為500,000港元(二零二三年：500,000港元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 16. 聯營公司權益(續)

截至二零二四年及二零二三年三月三十一日止年度，該等聯營公司尚未開始營運。本集團聯營公司於截至二零二四年及二零二三年三月三十一日止年度的財務資料如下：

|                  | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
|------------------|--------------|--------------|
| 本集團應佔年內虧損及全面收益總額 | -            | -            |

於截至二零二四年及二零二三年三月三十一日止年度，本集團已終止確認其應佔華業的虧損。摘錄自聯營公司相關財務資料中的年內及累計未確認應佔聯營公司金額如下：

|               | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 年內未確認應佔聯營公司虧損 | 4            | 2            |
| 累計未確認應佔聯營公司虧損 | 36           | 32           |

### 17. 合營企業權益

|                 | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 於合營企業的投資成本(非上市) | 37           | 22           |
| 應佔合營企業累計虧損      | (25)         | (11)         |
|                 | 12           | 11           |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 17. 合營企業權益(續)

本集團合營企業於二零二四年及二零二三年三月三十一日的詳情如下：

| 合營企業名稱                     | 註冊成立地點及<br>法人實體類型 | 已發行及<br>已繳足股本詳情       | 本公司於三月三十一日<br>持有的所有權權益百分比 |       | 主要營業活動及地點                               |
|----------------------------|-------------------|-----------------------|---------------------------|-------|---|
|                            |                   |                       | 二零二四年                     | 二零二三年 |   |
| 新城市沛然環保合作有限公司(「新城市沛然環保合作」) | 香港，私人有限公司         | 40,000港元<br>(附註(i))   | 50%                       | 50%   | 於香港提供綠色物業發展服務                           |
| 竹林科技有限公司<br>(「竹林科技」)       | 香港，私人有限公司         | 10,000港元<br>(附註(ii))  | 50%                       | 50%   | 於香港發展竹製品組裝合成建築法                         |
| 沛然環保洞視有限公司<br>(「沛然環保洞視」)   | 香港，私人有限公司         | 30,000港元<br>(附註(iii)) | 50%                       | -     | 於香港開發碳、ESG，以及可持續發展—人工智能與Chat GPT大數據分析平台 |

附註：

- (i) 新城市沛然環保合作於二零二一年一月二十五日在香港註冊成立為有限公司。新城市沛然環保合作由本公司全資附屬公司AEC BVI及一名獨立第三方(為香港上市公司)分別持有50%及50%股權。新城市沛然環保合作的相關活動需要各方的一致同意。因此，新城市沛然環保合作被分類為本集團的合營企業。
- (ii) 截至二零二三年三月三十一日止年度，本公司一名執行董事所擁有的竹林科技10%及20%股權分別轉讓予竹林國際及AEC BVI。因此，AEC BVI及竹林國際分別擁有竹林科技50%的股權，及對竹林科技的投資成為一家合營企業。竹林科技的投資成本及累計應佔虧損分別為3,000港元及3,000港元，因此竹林科技投資轉入合營企業成本的賬面價值為零。投資成本2,000港元為來自本公司一名執行董事轉讓的股份。

截至二零二四年三月三十一日止年度，應佔竹林科技投資虧損超過投資成本。摘錄自竹林科技相關財務資料的年內及累計未確認應佔竹林科技金額如下：

|               | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 年內未確認應佔竹林科技虧損 | 7            | 2            |
| 累計未確認應佔竹林科技虧損 | 9            | 2            |

- (iii) 沛然環保洞視乃於二零二四年三月三十日在香港註冊成立為有限公司。沛然環保洞視乃由本公司全資附屬公司AEC International Limited及一名獨立第三方分別持有50%及50%股權。沛然環保洞視的有關業務須獲得各方一致同意。因此，沛然環保洞視被分類為本集團之合營企業。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 17. 合營企業權益(續)

本集團的非重大合營企業新城市沛然環保合作及沛然環保洞視於截至二零二四年及二零二三年三月三十一日止年度的財務資料如下：

|                  | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
|------------------|--------------|--------------|
| 本集團應佔年內虧損及全面開支總額 | 14           | 4            |

### 18. 按公平值計入其他全面收益的金融資產

|                                    | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| 按公平值計入其他全面收益的金融資產<br>— 於香港的非上市股本證券 | 52           | 102          |

於二零二一年三月，本集團與一名獨立第三方天富金融集團(投資)有限公司(「天富金融」)訂立新股收購協議，據此，本集團同意向天富金融投資500,000港元，並以視作收購事項入賬。天富金融為投資控股公司，其附屬公司為一間於香港的持牌法團。於二零二一年五月十日向天富金融的注資完成後，本集團持有天富金融的8.3%股權。

本集團指定股本證券按公平值計入其他全面收益(不可劃轉)計量，乃由於該投資為持作長期戰略目的。

公平值計量詳情載於附註37。

年內，股本證券概無宣派而本集團亦概無已收取股息(二零二三年：無)。

### 19. 按公平值計入損益的金融資產

|               | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 按公平值列賬的非上市證券： |              |              |
| — 香港股權投資      | —            | 3,000        |
| — 香港可換股工具     | —            | 1,707        |
|               | —            | 4,707        |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 19. 按公平值計入損益的金融資產(續)

#### 股權投資

於二零一九年十一月二十一日，本集團按議定代價3,000,000港元收購博睿可持續發展有限公司(「博睿」，於香港註冊成立的私人公司)6.9%股權。代價以現金方式結付。博睿主要從事提供環境、社會及管治有關的電子學習解決方案及顧問服務。

作為投資的一部分，倘博睿於二零一八年十一月二十二日至二零二一年十二月三十一日期間的實際總溢利淨額少於總金額9,000,000港元，本集團可酌情決定博睿以現金形式或博睿的普通股向本集團補償差額(「溢利保證」)。補償金額將根據本集團與博睿之間協議所載協定公式按溢利保證與博睿實際溢利之間的差額釐定。博睿主要股東保證向本集團償還補償金額。

於二零二三年三月三十一日，非上市證券(包括溢利保證)分類為按公平值計入損益的金融資產。

截至報告日期，溢利擔保規定未獲達成且本集團已經獲得自博睿收取本金代價3,000,000港元之書面函件。本金額分類為其他應收款項。

#### 可換股工具

於二零二二年三月十日，本集團與Intensel Limited(「Intensel」，一間於香港註冊成立的私人公司)訂立一份可換股票據協議。根據該可換股票據協議，本集團同意認購由Intensel發行的可換股票據，其協定的本金金額為200,000美元(「美元」)。該可換股票據已於二零二三年十一月三十日到期。Intensel主要從事提供準確及深入的資產物理環境以及財務風險價值分析。

貸款的利息將以年利率6%按日累計，並按一年365日計算，直至貸款全部結清。

根據可換股票據協議，倘於截至到期日(i)Intensel能夠籌集到額外的股權融資1,200,000美元，可換股票據將自動轉換成Intensel的換股股份，換股價將根據本集團與Intensel訂立的可換股票據協議所載協定公式予以釐定；或(ii)Intensel無法籌集到額外的股權融資1,200,000美元，本集團可酌情於到期日將可換股票據轉換為Intensel的優先股。

於到期日，Intensel無法籌集到額外的股權融資1,200,000美元，及本集團可能不會將票據轉換為優先股。

於二零二三年三月三十一日，本集團對該可換股票據進行分析，將其全部分類為按公平值計入損益的金融資產。可換股票據包含應收款項部分及衍生工具部分，兩者不可分開，並分類為按公平值計入損益的金融資產。公平值計量詳情載於附註37。

於二零二四年三月三十一日，由於可換股票據已到期，本金額200,000美元及相關應收利息分類為其他應收款項。有關詳情載於附註22。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 20. 合約資產及合約負債

|                   | 二零二四年<br>千港元   | 二零二三年<br>千港元 |
|-------------------|----------------|--------------|
| 合約資產              | <b>56,397</b>  | 54,587       |
| 減：信貸虧損撥備(附註38(a)) | <b>(2,115)</b> | (2,444)      |
| 合約資產，扣除虧損撥備       | <b>54,282</b>  | 52,143       |
| 合約負債              | <b>(705)</b>   | (1,058)      |
|                   | <b>53,577</b>  | 51,085       |

合約資產主要與本集團就已完成工作獲取代價的權利有關，惟於報告日期尚未出具賬單。本集團之合約包括付款時間表，一旦進程達標，則需要在服務期內分階段付款。該等付款時間表可防止重大合約資產累積。於權利成為無條件及本集團已向客戶開具發票後，合約資產轉撥至應收款項。合約負債主要與自客戶收取的墊付代價有關，收益乃按提供相關服務的進度確認。

合約資產結餘於年內的變動如下：

|                     | 二零二四年<br>千港元    | 二零二三年<br>千港元 |
|---------------------|-----------------|--------------|
| 由年初確認的合約資產轉撥至貿易應收賬款 | <b>(18,653)</b> | (16,455)     |

合約負債結餘於年內的變動如下：

|                   | 二零二四年<br>千港元   | 二零二三年<br>千港元 |
|-------------------|----------------|--------------|
| 年初                | <b>1,058</b>   | 2,685        |
| 計入年初的合約負債結餘的已確認收益 | <b>(1,058)</b> | (2,604)      |
| 客戶預收款項增加          | <b>705</b>     | 977          |
| 年末                | <b>705</b>     | 1,058        |

合約資產之減值評估詳情載於附註38(a)。



## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 21. 貿易應收賬款

|                   | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 貿易應收賬款            | 14,499       | 14,488       |
| 減：信貸虧損撥備(附註38(a)) | (1,649)      | (3,327)      |
|                   | 12,850       | 11,161       |

貿易應收賬款指合約工程的應收款項。貿易應收賬款於發票出具日期後0至30天(二零二三年：0至30天)內到期。本集團積極定期地控制未償還應收款項以盡量減低信貸風險。鑒於以上所述及本集團的貿易應收賬款與眾多不同客戶有關，本集團並無重大集中的信貸風險。本集團並無就貿易應收賬款結餘持有任何抵押品或其他信用增級工具。貿易應收賬款並不計息。

根據發票日期的貿易應收賬款(扣除信貸虧損撥備)賬齡分析如下：

|             | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 1個月內        | 5,943        | 4,943        |
| 1個月以上但3個月內  | 3,119        | 3,016        |
| 3個月以上但12個月內 | 3,227        | 2,458        |
| 12個月以上      | 561          | 744          |
|             | 12,850       | 11,161       |

根據到期日的貿易應收賬款(扣除信貸虧損撥備)賬齡分析如下：

|         | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 即期      | 1,861        | 4,943        |
| 逾期少於1個月 | 4,847        | 2,574        |
| 逾期1至3個月 | 2,534        | 1,074        |
| 逾期4至6個月 | 1,893        | 889          |
| 逾期超過6個月 | 1,715        | 1,681        |
|         | 12,850       | 11,161       |

貿易應收賬款的減值評估詳情載於附註38(a)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 22. 預付款項、按金及其他應收款項

|                       | 二零二四年<br>千港元  | 二零二三年<br>千港元 |
|-----------------------|---------------|--------------|
| 預付款項                  | 1,033         | 986          |
| 按金及其他應收款項             | 3,160         | 3,248        |
| 應收可換股票據(附註19)         | 1,570         | –            |
| 應收非上市股權之款項(附註19)      | 3,000         | –            |
| 應收關聯公司款項(附註(i)及(ii))  | 277           | 275          |
| 應收聯營公司款項(附註(ii))      | 101           | 101          |
| 應收合營企業款項(附註(ii))      | 160           | 206          |
| 應收附屬公司非控股股東款項(附註(i))  | 7             | 7            |
| 應收董事款項(附註(ii))        | 781           | –            |
|                       | <b>10,089</b> | 4,823        |
| 減：信貸虧損撥備(附註38(a))     | (60)          | –            |
|                       | <b>10,029</b> | 4,823        |
| 減：非即期按金及預付款項(附註(iii)) | (1,545)       | (1,014)      |
| 即期部分                  | <b>8,484</b>  | 3,809        |

附註：

- (i) 應收款項為非交易性質、無抵押、免息及須按要求償還。本公司董事預計應收款項將於報告期末後一年內償清。
- (ii) 根據香港公司條例第383條及公司(披露董事利益資料)規例第622G章，應收關聯方款項詳情披露如下：

| 關聯方名稱                                  | 截至以下年度三月三十一日<br>止年度最高未付金額 |              | 於以下年度三月三十一日的結餘 |              |
|--|---------------------------|--------------|----------------|--------------|
|  | 二零二四年<br>千港元              | 二零二三年<br>千港元 | 二零二四年<br>千港元   | 二零二三年<br>千港元 |
| 綠色螞蟻財務有限公司(附註(a))                      | 7                         | 12           | 7              | –            |
| 大灣區碳中和協會有限公司(附註(b))                    | 75                        | 368          | 39             | 75           |
| 沛然綠色國際資本有限公司(附註(b))                    | 215                       | 200          | 215            | 200          |
| AEC Capital Limited(附註(a))             | 1                         | –            | 1              | –            |
| Gold Impact Investments Limited(附註(a)) | 15                        | –            | 15             | –            |
|  |                           |              | <b>277</b>     | 275          |

附註：

- (a) 本公司執行董事郭女士及胡先生為該等關聯公司的控股股東及實益擁有人。胡先生亦為該等關聯公司的董事。
- (b) 本公司執行董事郭女士及胡先生為該等關聯公司的控股股東及實益擁有人。郭女士及胡先生亦為該等關聯公司的董事。
- (iii) 非即期按金及預付款項主要指可退還租金按金及於SMAC Computing Company Limited的按金。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 23. 現金及現金等價物

#### 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行現金及手頭現金。銀行現金按每日銀行存款利率以浮動利率賺取利息。

#### 融資活動產生的負債對賬

下表詳列本集團來自融資活動的負債的變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為現金流量以往或未來現金流量已或將於綜合現金流量表內分類為融資活動的現金流量的負債。

|                            | 銀行貸款<br>千港元<br>(附註26) | 租賃負債<br>千港元<br>(附註27) | 計入其他應付<br>款項及應計費用<br>的應付董事款項<br>千港元<br>(附註25) | 計入其他應付<br>款項及應計費用<br>的應付一家<br>附屬公司的一名<br>非控股股東款項<br>千港元<br>(附註25) | 計入其他應付<br>款項及應計費用<br>的應付一家<br>聯營公司款項<br>千港元<br>(附註25) | 總計<br>千港元     |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|---|---|---|---------------|
| 於二零二二年四月一日                 | 9,282                 | 2,176                 | 155   | 15  | 114   | 11,742        |
| <b>融資現金流量變動：</b>           |                       |                       |   |   |   |               |
| 新增銀行貸款所得款項                 | 6,500                 | -                     | -   | -   | -   | 6,500         |
| 償還銀行貸款                     | (7,240)               | -                     | -   | -   | -   | (7,240)       |
| 已付利息                       | (266)                 | -                     | -   | -   | -   | (266)         |
| 已付租賃租金之本金部分                | -                     | (3,725)               | -   | -   | -   | (3,725)       |
| 已付租賃租金之利息部分                | -                     | (162)                 | -   | -   | -   | (162)         |
| 向董事墊款                      | -                     | -                     | 99  | -   | -   | 99            |
| 償還董事款項                     | -                     | -                     | (155)   | -   | -   | (155)         |
| 融資現金流量變動總額                 | (1,006)               | (3,887)               | (56)  | -   | -   | (4,949)       |
| <b>其他變動：</b>               |                       |                       |   |   |   |               |
| 利息開支(附註7)                  | 266                   | 162                   | -   | -   | -   | 428           |
| 新增租賃                       | -                     | 8,215                 | -   | -   | -   | 8,215         |
| 其他變動總額                     | 266                   | 8,377                 | -   | -   | -   | 8,643         |
| 於二零二三年三月三十一日及<br>二零二三年四月一日 | <b>8,542</b>          | <b>6,666</b>          | <b>99</b>                                     | <b>15</b>   | <b>114</b>  | <b>15,436</b> |
| <b>融資現金流量變動：</b>           |                       |                       |   |   |   |               |
| 新增銀行貸款所得款項                 | 11,100                | -                     | -   | -   | -   | 11,100        |
| 償還銀行貸款                     | (3,130)               | -                     | -   | -   | -   | (3,130)       |
| 已付利息                       | (372)                 | -                     | -   | -   | -   | (372)         |
| 已付租賃租金之本金部分                | -                     | (3,741)               | -   | -   | -   | (3,741)       |
| 已付租賃租金之利息部分                | -                     | (191)                 | -   | -   | -   | (191)         |
| 償還一名董事款項                   | -                     | -                     | (99)  | -   | -   | (99)          |
| 融資現金流量變動總額                 | <b>7,598</b>          | <b>(3,932)</b>        | <b>(99)</b>                                   | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>3,567</b>  |
| <b>其他變動：</b>               |                       |                       |   |   |   |               |
| 利息開支(附註7)                  | 372                   | 191                   | -   | -   | -   | 563           |
| 新增租賃                       | -                     | 1,807                 | -   | -   | -   | 1,807         |
| 匯兌調整                       | -                     | (6)                   | -   | -   | -   | (6)           |
| 其他變動總額                     | <b>372</b>            | <b>1,992</b>          | <b>-</b>                                      | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>2,364</b>  |
| 於二零二四年三月三十一日               | <b>16,512</b>         | <b>4,726</b>          | <b>-</b>                                      | <b>15</b>   | <b>114</b>  | <b>21,367</b> |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 24. 貿易應付賬款

於報告期間結束時根據發票日期的貿易應付賬款賬齡分析如下：

|         | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 1個月內    | 2,393        | 1,973        |
| 1個月至6個月 | 246          | 657          |
| 超過6個月   | 566          | 552          |
|         | <b>3,205</b> | 3,182        |

貿易應付賬款的平均賬期為30天(二零二三年：30天)。

### 25. 其他應付款項及應計費用

|                       | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| 應計費用                  | 1,514        | 3,776        |
| 其他應付款項                | 55           | 58           |
| 已收墊款(附註(i))           | 577          | 901          |
| 長期服務金撥備               | 111          | 207          |
| 應付董事款項(附註(ii))        | -            | 99           |
| 應付附屬公司非控股股東款項(附註(ii)) | 15           | 15           |
| 應付一間聯營公司款項(附註(ii))    | 114          | 114          |
|                       | <b>2,386</b> | 5,170        |

附註：

- (i) 已收墊款指獨立第三方就可能提供顧問服務收取的可退還按金。
- (ii) 應付款項為非交易性質、無抵押、免息及須應要求償還。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 26. 銀行貸款

於二零二四年及二零二三年三月三十一日，根據貸款協議所載的既定還款條款(未計及任何要求還款條款的影響)，附有要求還款條款的有抵押銀行貸款須償還如下：

|           | 二零二四年<br>千港元  | 二零二三年<br>千港元 |
|-----------|---------------|--------------|
| 1年內       | 9,574         | 635          |
| 1年以上但2年以內 | 1,009         | 981          |
| 2年以上但5年以內 | 3,257         | 3,149        |
| 5年以上      | 2,672         | 3,777        |
|           | <b>16,512</b> | 8,542        |

於二零二四年三月三十一日，本集團的銀行貸款7,912,000港元(二零二三年：8,542,000港元)獲香港特別行政區政府實施的中小企融資擔保計劃支持，由香港按證保險有限公司提供全數擔保，以及本集團銀行貸款8,600,000港元(二零二三年：零)獲香港特別行政區政府實施的中小企融資擔保計劃支持，由香港按證保險有限公司提供80%擔保。該等銀行貸款亦以本公司兩名執行董事提供的個人擔保為抵押。

於二零二四年三月三十一日，本集團的銀行融資總額為21,000,000港元(二零二三年：21,000,000港元)，已動用當中16,512,000港元(二零二三年：8,542,000港元)。

### 27. 租賃負債

|                       | 二零二四年<br>千港元   | 二零二三年<br>千港元 |
|-----------------------|----------------|--------------|
| <b>應付租賃負債：</b>        |                |              |
| 一年內                   | 3,231          | 2,828        |
| 一年以上但不超過兩年            | 1,341          | 2,837        |
| 兩年以上但不超過五年            | 154            | 1,001        |
|                       | <b>4,726</b>   | 6,666        |
| 減：流動負債項目下顯示12個月到期應付款項 | <b>(3,231)</b> | (2,828)      |
| 非流動負債項目下顯示12個月後到期應付款項 | <b>1,495</b>   | 3,838        |

租賃負債應用的加權平均增量借款利率為3.26%(二零二三年：2.75%)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 28. 遞延稅項

遞延稅項資產於年內的變動如下：

|                        | 折舊撥備<br>超出相關折舊<br>千港元 | 貿易應收賬款<br>及合約資產的<br>預期信貸虧損<br>千港元 | 總計<br>千港元  |
|------------------------|-----------------------|-----------------------------------|------------|
| 於二零二二年四月一日及二零二三年三月三十一日 | 86                    | 750                               | 836        |
| 於損益入賬／(扣除)(附註11)       | 61                    | (130)                             | (69)       |
| <b>於二零二四年三月三十一日</b>    | <b>147</b>            | <b>620</b>                        | <b>767</b> |

於二零二四年三月三十一日，根據現時稅務條例，本集團所有未動用稅項虧損並無屆滿期。本集團於香港產生之未動用應課稅虧損約為1,201,000港元(二零二三年：約2,339,000港元)。未動用稅項虧損須獲香港稅務局批准。於二零二四年三月三十一日，有關未動用稅項虧損的遞延稅項資產約1,201,000港元(二零二三年：約2,339,000港元)尚未確認入賬，原因為未來溢利來源無法預測。本集團並無任何其他未於綜合財務報表內計提的重大遞延稅項，而於報告期末，其概無任何其他重大暫時差額。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 29. 股本

|  | 每股面值<br>0.02港元的<br>普通股數量<br>千股 | 面值<br>千港元 |
|--|--------------------------------|-----------|
| 法定：                                    |                                |           |
| 於二零二三年三月三十一日、二零二三年四月一日及<br>二零二四年三月三十一日 | 2,500,000                      | 50,000    |
| 已發行及繳足：                                |                                |           |
| 於二零二三年三月三十一日、二零二三年四月一日及<br>二零二四年三月三十一日 | 701,510                        | 14,030    |

普通股持有人有權獲發不時的股息，且有權於本公司會議上每持有一股投一票。所有普通股在本公司剩餘資產方面享有相等地位。

### 30. 儲備

#### 其他儲備

##### 股份溢價

其他儲備指本公司的股份溢價賬，包括根據股份發售發行新股份產生之溢價，扣除上市開支及資本化發行。

##### 資本儲備

資本儲備指發行AEC BVI股份的代價超出其面值之差額，當中已扣除AEC BVI的股份面值超出作為本公司就本公司股份於GEM上市而進行之重組安排一部分而交換的沛然環保顧問有限公司(「沛然香港」)股份面值之差額。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 30. 儲備(續)

#### 其他儲備(續)

#### 將發行之股份

其他儲備亦包括根據該計劃(定義見附註33)須歸屬予參與者之股份。實質性條件(包括董事或僱員留任)已於歸屬日期前達成，故有關金額已於歸屬日期由「股份獎勵儲備」轉至「其他儲備」項下的將發行之股份。於二零二四年三月三十一日，概無根據該計劃向承授人發出股份(二零二三年：173,333股)。

|                            | 股份溢價<br>千港元   | 資本儲備<br>千港元   | 將發行之股份<br>千港元 | 總其他儲備<br>千港元  |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 於二零二二年四月一日                 | 46,648        | 21,848        | –             | 68,496        |
| 有關歸屬股份獎勵的已發行普通股            | (42)          | –             | (339)         | (381)         |
| 於股份獎勵歸屬後將發行的普通股(附註33)      | –             | –             | 355           | 355           |
| 於二零二三年三月三十一日及<br>二零二三年四月一日 | <b>46,606</b> | <b>21,848</b> | <b>16</b>     | <b>68,470</b> |
| 有關歸屬股份獎勵的已發行普通股            | <b>71</b>     | –             | <b>(538)</b>  | <b>(467)</b>  |
| 於股份獎勵歸屬後將發行之普通股(附註33)      | –             | –             | <b>522</b>    | <b>522</b>    |
| 於二零二四年三月三十一日               | <b>46,677</b> | <b>21,848</b> | –             | <b>68,525</b> |



## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 30. 儲備(續)

#### 重估儲備

本集團指定上市股本證券按公平值計入其他全面收益(不可劃轉)，原因為該投資為持作長期戰略目的。重估儲備包括於二零二四年及二零二三年三月三十一日所持按公平值計入其他全面收益之金融資產(不可劃轉)公平值的累計淨變動。

#### 匯兌儲備

匯兌儲備包括所有非使用本公司功能性貨幣的海外營運的財務報表匯兌所產生的貨幣匯率差額。

#### 根據股份獎勵計劃持有的股份

根據股份獎勵計劃持有的股份指於二零二四年三月三十一日就該計劃於公開市場收購本公司9,316,667股(二零二三年：15,140,000股)股份支付的總價格。

本公司於二零一七年二月八日採納該計劃。根據該計劃之規則，本公司已成立一項信託，由中銀國際英國保誠信託有限公司(「受託人」)出任獨立受託人。本公司股份由受託人於公開市場購買，並以信託方式代獲選參與者持有，直至該等股份根據該計劃發行為止。

#### 股份獎勵儲備

誠如附註33所載，股份獎勵儲備指就根據該計劃授出之股份而言董事及僱員服務之價值。截至二零二四年三月三十一日止年度，概無授予參與者股份獎勵(二零二三年：9,600,000股)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 31. 附屬公司權益

本公司直接及間接擁有的主要附屬公司詳情如下。除另有指明外，持有的股份類別均為普通股。

| 附屬公司名稱   | 註冊成立地點及<br>法人實體類型   | 已發行及<br>繳足資本詳情       | 於三月三十一日<br>本公司持有的<br>所有權權益百分比 |       | 主要營業活動及地點                 |
|--|---------------------|----------------------|-------------------------------|-------|---------------------------|
|  |                     |                      | 二零二四年                         | 二零二三年 |                           |
| <b>直接擁有</b>  |                     |                      |                               |       |                           |
| AEC BVI  | 英屬處女群島，<br>私人有限責任公司 | 54,756美元             | 100%                          | 100%  | 投資控股                      |
| <b>間接擁有</b>  |                     |                      |                               |       |                           |
| 沛然香港   | 香港，私人有限責任公司         | 2,040港元              | 100%                          | 100%  | 於香港提供顧問服務                 |
| 前海沛然環保顧問深圳<br>有限公司(附註(i))  | 中國，外商獨資企業           | 人民幣100,000元          | 100%                          | 100%  | 於中國提供顧問服務                 |
| 奧維設計顧問有限公司<br>(前稱光啓設計有限公司)   | 香港，私人有限責任公司         | 10,000港元             | 100%                          | 100%  | 於香港提供顧問服務                 |
| Ocean International ESG<br>Fund Limited                                    | 開曼群島，私人有限<br>責任公司   | 10,000美元             | 100%                          | 100%  | 投資控股                      |
| 永續合伙人有限公司<br>(「永續合伙人」)   | 香港，私人有限責任公司         | 500,000港元            | 70%                           | 70%   | 於香港透過環境、社會及<br>管治門戶提供資訊服務 |
| 海洋生態技術有限公司<br>(「海洋生態技術」)   | 香港，私人有限責任公司         | 10,000港元<br>(附註(ii)) | 51%                           | 51%   | 尚未開始營業                    |
| Allied Environmental<br>Consultants (Malaysia)<br>Sdn, Bhd.(附註(iii))       | 馬來西亞，私人有限<br>責任公司   | 10,000<br>馬來西亞令吉     | 100%                          | 100%  | 於馬來西亞提供顧問服務               |
| Allied Environmental<br>Consultants Vietnam<br>Company Limited<br>(附註(iv)) | 越南，私人有限責任公司         | 10,000美元             | 100%                          | —     | 於越南提供顧問服務                 |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 31. 附屬公司權益(續)

附註：

- (i) 該附屬公司於中國成立，其英文名稱乃管理層竭力由中文名稱翻譯成英文，而該英文名稱未有註冊。
- (ii) 根據與兩位非控股股東訂立日期為二零二一年二月十八日的股東協議書，各訂約方已同意合共注資1,000,000港元。於二零二四年及二零二三年三月三十一日，本集團及兩位非控股股東向海洋生態技術注資的未付資本承擔分別約為505,000港元、386,000港元及99,000港元。
- (iii) 該全資附屬公司於截至二零二三年三月三十一日止年度新成立。
- (iv) 該全資附屬公司於截至二零二四年三月三十一日止年度新成立。

### 32. 股息

董事會議決不會就本年度宣派股息(二零二三年：無)。

### 33. 股份獎勵計劃

本公司之股份獎勵計劃(「該計劃」)於二零一七年二月八日(「採納日期」)採納。股份獎勵計劃之目的為配合其人力資源政策，提供更佳的員工福利，確保人才得以挽留，以及提高員工生產力及發展員工潛能。

根據該計劃之條款及上市規則，董事會可隨時向其全權酌情選擇的任何合資格人士(「參與者」)發出要約，以接納股份(按其可能釐定的數目)獎勵的授出。根據該計劃，參與者於歸屬期間須獲本集團持續聘用。本公司之現有股份須由股份獎勵計劃之受託人以本集團提供之現金於公開市場收購，並以信託形式代相關參與者持有，直至該等股份根據股份獎勵計劃之條文歸屬予相關參與者為止。受託人直至發行時所持有之本公司股份確認為「根據股份獎勵計劃持有的股份」。

如因購買股份導致股份獎勵計劃項下所管理的股份數目超過本公司於採納日期的已發行股本之2%，則概不得根據股份獎勵計劃購買股份，亦不得為作出該購買而向受託人支付任何金額。在任何一個時刻或合共可能向參與者授出的最高股份數目不可超過本公司於採納日期的已發行股本的1%。

除非董事會決定作出任何提前終止，否則該計劃從採納日期起計10年期間內有效及具效力。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 33. 股份獎勵計劃(續)

該計劃項下股份獎勵之詳情及變動

截至二零二四年三月三十一日止年度

| 承授人類別       | 授出日期        | 每股<br>股份獎勵<br>的公平值<br>港元 | 未發行股份獎勵數目                   |  |              |
|-------------|-------------|--------------------------|-----------------------------|--|--------------|
|             |             |                          | 於二零二三年<br>四月一日<br>之餘額<br>千股 | 於二零二四年<br>三月三十一日<br>之餘額<br>千股<br>(附註(a)) |              |
| <b>執行董事</b> |             |                          |                             |  |              |
| 郭女士         | 二零二一年八月三十一日 | 0.094                    | 2,000                       | (1,000)                                  | 1,000        |
|             | 二零二二年十二月三十日 | 0.086                    | 4,800                       | (1,600)                                  | 3,200        |
| 胡先生         | 二零二一年八月三十一日 | 0.094                    | 1,340                       | (670)                                    | 670          |
|             | 二零二二年十二月三十日 | 0.086                    | 4,800                       | (1,600)                                  | 3,200        |
|             |             |                          | <b>12,940</b>               | <b>(4,870)</b>                           | <b>8,070</b> |
| <b>僱員</b>   |             |                          |                             |  |              |
| 總計          | 二零二一年八月三十一日 | 0.094                    | 1,907                       | (953)                                    | 954          |
|             |             |                          | <b>14,847</b>               | <b>(5,823)</b>                           | <b>9,024</b> |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 33. 股份獎勵計劃(續)

該計劃項下股份獎勵之詳情及變動(續)

截至二零二三年三月三十一日止年度

| 承授人類別       | 授出日期        | 每股<br>股份獎勵<br>的公平值<br>港元 | 未發行股份獎勵數目                   |            |            |            | 於二零二三年<br>三月三十一日<br>之餘額<br>千股<br>(附註(a)) |
|-------------|-------------|--------------------------|-----------------------------|------------|------------|------------|--|
|             |             |                          | 於二零二二年<br>四月一日<br>之餘額<br>千股 | 年內授出<br>千股 | 年內歸屬<br>千股 | 年內失效<br>千股 |  |
| <b>執行董事</b> |             |                          |                             |            |            |            |  |
| 郭女士         | 二零一九年十二月十八日 | 0.150                    | 917                         | -          | (917)      | -          | -  |
|             | 二零二一年八月三十一日 | 0.094                    | 3,000                       | -          | (1,000)    | -          | 2,000                                    |
|             | 二零二二年十二月三十日 | 0.086                    | -                           | 4,800      | -          | -          | 4,800                                    |
| 胡先生         | 二零一九年十二月十八日 | 0.150                    | 458                         | -          | (458)      | -          | -  |
|             | 二零二一年八月三十一日 | 0.094                    | 2,010                       | -          | (670)      | -          | 1,340                                    |
|             | 二零二二年十二月三十日 | 0.086                    | -                           | 4,800      | -          | -          | 4,800                                    |
|             |             |                          | 6,385                       | 9,600      | (3,045)    | -          | 12,940                                   |
| <b>僱員</b>   |             |                          |                             |            |            |            |  |
| 總計          | 二零一九年十二月十八日 | 0.150                    | 65                          | -          | (65)       | -          | -  |
|             | 二零二一年八月三十一日 | 0.094                    | 3,640                       | -          | (953)      | (780)      | 1,907                                    |
|             |             |                          | 3,705                       | -          | (1,018)    | (780)      | 1,907                                    |
|             |             |                          | 10,090                      | 9,600      | (4,063)    | (780)      | 14,847                                   |

附註：

(a) 於二零二四年及二零二三年三月三十一日，未發行股份獎勵數目之歸屬日期如下：

| 歸屬日期        | 二零二四年<br>千股 |
|-------------|-------------|
| 二零二四年八月三十一日 | 2,624       |
| 二零二四年十二月三十日 | 3,200       |
| 二零二五年十二月三十日 | 3,200       |
|             | 9,024       |

  

| 歸屬日期         | 二零二三年<br>千股 |
|--------------|-------------|
| 二零二三年八月三十一日  | 2,623       |
| 二零二三年十二月二十九日 | 3,200       |
| 二零二四年八月三十一日  | 2,624       |
| 二零二四年十二月三十日  | 3,200       |
| 二零二五年十二月三十日  | 3,200       |
|              | 14,847      |

(b) 於二零二四年三月三十一日，未發行股份獎勵之加權平均餘下合約年期為1.01年(二零二三年：1.46年)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 33. 股份獎勵計劃(續)

#### 該計劃項下股份獎勵之詳情及變動(續)

年內，由於承授人辭任，概無(二零二三年：780,000股)股份經已失效。

已授出股份獎勵之公平值乃基於本公司股份於各授出日期之市值計算，當中將不會計及股息。於二零二二年十二月三十日、二零二一年八月三十一日及二零一九年十二月十八日授出的股份獎勵於各自授出日期之公平值分別按每股0.086港元、0.094港元及0.150港元計算。年內，本集團已於損益確認與股份獎勵計劃相關之淨開支約544,000港元(二零二三年：357,000港元)(附註8)。

年內，5,823,333股(二零二三年：4,063,334股)股份已根據該計劃歸屬，並已轉出為數約522,000港元(二零二三年：約355,000港元)之股份獎勵儲備。於二零二四年三月三十一日，尚未根據該計劃向承授人發出任何股份。

### 34. 資本承擔

於二零二四年三月三十一日，本集團未於綜合財務報表內撥備的資本承擔如下：

|                    | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
|--------------------|--------------|--------------|
| 已訂約<br>— 與收購權益工具有關 | 2,440        | 2,640        |

### 35. 關聯方交易

除該等綜合財務報表其他部分披露的交易及結餘以及主要管理人員酬金外，本集團亦於年內進行以下關聯方交易。

年內，本集團與其關聯方有以下交易：

| 關聯方          | 性質  | 二零二四年<br>千港元 | 二零二三年<br>千港元 |
|--------------|-----|--------------|--------------|
| 大灣區碳中和協會有限公司 | 會員費 | 88           | 100          |

本集團截至二零二四年及二零二三年三月三十一日止年度的主要管理人員酬金指附註9所披露的董事酬金。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 36. 按類別劃分的金融工具

本集團之金融資產及負債於二零二四年及二零二三年三月三十一日之賬面值分類如下。

|                   | 二零二四年<br>千港元  | 二零二三年<br>千港元 |
|-------------------|---------------|--------------|
| <b>金融資產</b>       |               |              |
| 按公平值計入其他全面收益之金融資產 | 52            | 102          |
| 按公平值計入損益之金融資產     | -             | 4,707        |
| 按攤銷成本計量之金融資產      |               |              |
| — 貿易應收賬款          | 12,850        | 11,161       |
| — 按金及其他應收款項       | 8,996         | 3,837        |
| — 現金及現金等價物        | 14,225        | 12,940       |
|                   | <b>36,123</b> | 32,747       |
| <b>金融負債</b>       |               |              |
| 按攤銷成本計量之金融負債      |               |              |
| — 貿易應付賬款          | 3,205         | 3,182        |
| — 其他應付款項          | 2,275         | 4,353        |
| — 銀行貸款            | 16,512        | 8,542        |
| — 租賃負債            | 4,726         | 6,666        |
|                   | <b>26,718</b> | 22,743       |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 37. 金融工具的公平值及公平值等級

下表根據估值方法分析以公平值列賬之金融工具。其不同等級界定如下：

|                     | 第一級<br>千港元 | 第二級<br>千港元 | 第三級<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|---------------------|------------|------------|------------|-----------|
| <b>於二零二四年三月三十一日</b> |            |            |            |           |
| 按公平值計入其他全面收益之金融資產   |            |            |            |           |
| — 非上市股本證券           | —          | —          | 52         | 52        |
|                     | —          | —          | 52         | 52        |
| <b>於二零二三年三月三十一日</b> |            |            |            |           |
| 按公平值計入其他全面收益之金融資產   |            |            |            |           |
| — 非上市股本證券           | —          | —          | 102        | 102       |
| 按公平值計入損益之金融資產       |            |            |            |           |
| — 非上市股權投資及溢利保證      | —          | —          | 3,000      | 3,000     |
| — 非上市可換股工具          | —          | —          | 1,707      | 1,707     |
|                     | —          | —          | 4,809      | 4,809     |

#### 按公平值計入其他全面收益之金融資產—非上市股本證券

按公平值計入其他全面收益之非上市股本證券的公平值由本公司董事按市場法利用被投資方賬面淨值乘以市賬率釐定，並就缺乏市場流通性進行調整。不可觀察輸入數據變動將不會對公平值計量造成重大影響。

#### 按公平值計入損益之金融資產—非上市股權投資及溢利保證

參照博睿的財務資料，本公司董事認為博睿自二零一八年十一月二十二日至二零二二年十二月三十一日期間錄得現金流入淨額及純利的機會相當低。

因此，於二零二三年三月三十一日，按公平值計入損益金融資產的公平值由本公司董事利用本集團預期收取的溢利保證最高金額以收入法釐定。

於二零二三年三月三十一日，按公平值計入損益金融資產的公平值等同投資成本，貼現率變動對公平值概無影響。因此，並無呈列貼現率的敏感性分析。

於二零二四年三月三十一日，按公平值計入損益的金融資產重新分類為其他應收款項。有關詳情載於附註19。



## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 37. 金融工具的公平值及公平值等級(續)

#### 按公平值計入損益之金融資產－非上市可換股工具

於二零二三年三月三十一日，按公平值計入損益之非上市可換股工具的公平值由本公司董事按二項式釐定。該模型整合不可觀察輸入數據，包括每股Intensel權益價值、股價波幅及貼現率。嵌入該綜合工具的兌換權賬面值與其公平值相同。

於二零二三年三月三十一日，考慮到按公平值計入損益之非上市可換股工具權益部分之價值屬不重大，並無呈列Intensel每股股份權益價值、股份價格波動及貼現率的敏感性分析。

於二零二四年三月三十一日，按公平值計入損益的金融資產重新分類為其他應收款項。有關詳情載於附註19。

下表概述有關經常性第三級公平值計量所採用之重大不可觀察輸入數據之定量資料：

| 描述                             | 重大不可觀察<br>輸入數據       | 輸入數據                       | 不可觀察輸入數據與公平值之關係                     |
|--------------------------------|----------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| 按公平值計入其他全面收益的<br>金融資產－非上市股本證券  | 市賬率                  | 1.13<br>(二零二三年：<br>1.96)   | 市賬率越高／越低，公平值越高／越低。                  |
|                                | 缺乏市場流通性之折讓           | 11.4%<br>(二零二三年：<br>11.4%) | 缺乏市場流通性之折讓越高／越低，公平值越低／越高。           |
| 按公平值計入損益的金融資產<br>－非上市股權投資及溢利保證 | 貼現率                  | 不適用<br>(二零二三年：<br>15.0%)   | 貼現率越高／越低，公平值越低／越高。                  |
| 按公平值計入損益的金融資產<br>－非上市可換股工具     | Intensel每股股份權益<br>價值 | 不適用<br>(二零二三年：<br>2.86美元)  | Intensel每股股份權益價值越高／越低，公平值<br>越高／越低。 |
|                                | 股價波幅                 | 不適用<br>(二零二三年：<br>66.7%)   | 股價波幅越高／越低，公平值越高／越低。                 |
|                                | 貼現率                  | 不適用<br>(二零二三年：<br>11.2%)   | 貼現率越高／越低，公平值越低／越高。                  |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 37. 金融工具的公平值及公平值等級(續)

年內，第三級公平值計量之結餘變動如下：

|                            | 千港元            |
|----------------------------|----------------|
| 於二零二二年四月一日                 | 4,614          |
| 於其他收入、收益及虧損淨額確認的公平值變動(附註6) | 312            |
| 於其他全面收益確認的公平值變動            | (117)          |
| 於二零二三年三月三十一日及二零二三年四月一日     | <b>4,809</b>   |
| 於其他收入、收益及虧損淨額確認的公平值變動(附註6) | <b>(137)</b>   |
| 於其他全面收益確認的公平值變動            | <b>(50)</b>    |
| 重新分類至其他應收款項(附註19)          | <b>(4,570)</b> |
| 於二零二四年三月三十一日               | <b>52</b>      |

於截至二零二四年及二零二三年三月三十一日止年度，第一級與第二級公平值計量之間概無轉移，亦無就金融資產及金融負債轉入或轉出第三級公平值計量。

就第三級公平值計量而言，本集團一般交由本公司管理層進行估值。

### 38. 財務風險管理目標及政策

本集團的金融工具所涉及的主要風險為信貸風險及流動資金風險。本集團亦面對於股本證券投資產生的股本價格風險。下文論述與金融工具相關的風險及如何減低該等風險的政策。

管理層密切監察本集團所面對的財務風險，以確保適時及有效地採取適當措施。

#### (a) 信貸風險及減值評估

##### 風險管理

信貸風險指金融工具的對手方未能履行其於金融工具條款項下的責任，導致本集團蒙受財務虧損的風險。

本集團僅與認可及信譽良好的第三方進行買賣。此外，應收款項結餘會持續受到監察，而本集團承受壞賬的風險並不重大。本集團並無就此等應收款項結餘持有任何抵押品。

本集團源自對手方違約而面對之信貸風險主要產生自下列資產，包括合約資產、貿易應收賬款、計入按金及其他應收款項之金融資產以及現金及現金等價物，所面對之最大風險相等於此等資產之賬面值。

由於本集團的客戶基礎極為多元化，本集團並無重大集中信貸風險。

##### 金融資產減值

產生自與客戶訂立的合約之貿易應收賬款及合約資產以及按金及其他應收款項須採用預期信貸虧損模型。

儘管香港財務報告準則第9號之減值規定亦適用於銀行結餘，但已識別之減值虧損並不重大。銀行存款及銀行結餘乃存放於多間認可金融機構，而本公司董事認為此等人士的信貸風險為低。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 38. 財務風險管理目標及政策(續)

#### (a) 信貸風險及減值評估(續)

##### 金融資產減值(續)

##### 貿易應收賬款及合約資產

本集團應用香港財務報告準則第9號，並按照全期預期虧損撥備計量所有貿易應收賬款及合約資產之預期信貸虧損。

本集團採用撥備矩陣計算貿易應收賬款及合約資產之預期信貸虧損。為計量預期信貸虧損，貿易應收賬款及合約資產已根據共同信貸風險特徵及逾期日數而組合。合約資產與於報告日期已完成但尚未結算之工程有關，並與同類合約的貿易應收賬款具有大致相同的風險特徵。因此，本集團之結論為貿易應收賬款之預期虧損比率與合約資產之虧損比率合理相若。

估計預期信貸虧損之虧損率乃基於本集團有關具有類似虧損模式的不同債務人組別之過往結算經驗估計，並根據毋須付出不必要成本或努力即可得之前瞻性資料作出調整。此分組由管理層定期檢討，確保有關特定債務人的相關資料已更新。本集團已識別出香港之本地生產總值為最相關因素，並已根據此等因素之預期變動相應調整過往虧損比率。

此外，本集團就個別信貸風險顯著增加的貿易應收賬款根據預期信貸虧損模式進行減值評估。於二零二四年三月三十一日，信貸風險顯著增加的貿易應收賬款賬面總值為75,000港元，已個別進行評估。

根據該基準，於二零二四年及二零二三年三月三十一日就貿易應收賬款之虧損撥備釐定如下：

|                 | 預期虧損比率   | 賬面總值<br>千港元 | 虧損撥備<br>千港元 | 賬面淨值<br>千港元 |
|-----------------|----------|-------------|-------------|-------------|
| 基於到期日之賬齡        |          |             |             |             |
| 於二零二四年三月三十一日    |          |             |             |             |
| 即期              | 0.1%     | 1,863       | (2)         | 1,861       |
| 逾期少於1個月         | 0.5%     | 4,871       | (24)        | 4,847       |
| 逾期1至3個月         | 2%       | 2,586       | (52)        | 2,534       |
| 逾期4至6個月         | 4%       | 1,972       | (79)        | 1,893       |
| 逾期超過6個月         | 10%-100% | 3,132       | (1,417)     | 1,715       |
|                 |          | 14,424      | (1,574)     | 12,850      |
| 信貸風險顯著增加之貿易應收賬款 | 100%     | 75          | (75)        | -           |
|                 |          | 14,499      | (1,649)     | 12,850      |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 38. 財務風險管理目標及政策(續)

#### (a) 信貸風險及減值評估(續)

##### 金融資產減值(續)

##### 貿易應收賬款及合約資產(續)

|              | 預期虧損比率   | 賬面總值<br>千港元 | 虧損撥備<br>千港元 | 賬面淨值<br>千港元 |
|--------------|----------|-------------|-------------|-------------|
| 基於到期日之賬齡     |          |             |             |             |
| 於二零二三年三月三十一日 |          |             |             |             |
| 即期           | 0.1%     | 4,948       | (5)         | 4,943       |
| 逾期少於1個月      | 0.5%     | 2,587       | (13)        | 2,574       |
| 逾期1至3個月      | 2%       | 1,096       | (22)        | 1,074       |
| 逾期4至6個月      | 4%       | 926         | (37)        | 889         |
| 逾期超過6個月      | 10%–100% | 4,931       | (3,250)     | 1,681       |
|              |          | 14,488      | (3,327)     | 11,161      |

根據該基準，於二零二四年及二零二三年三月三十一日就合約資產之虧損撥備釐定如下：

|              | 預期虧損比率    | 賬面總值<br>千港元   | 虧損撥備<br>千港元    | 賬面淨值<br>千港元   |
|--------------|-----------|---------------|----------------|---------------|
| 於二零二四年三月三十一日 | <b>4%</b> | <b>56,397</b> | <b>(2,115)</b> | <b>54,282</b> |
| 於二零二三年三月三十一日 | 4%        | 54,587        | (2,444)        | 52,143        |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 38. 財務風險管理目標及政策(續)

#### (a) 信貸風險及減值評估(續)

##### 金融資產減值(續)

##### 貿易應收賬款及合約資產(續)

貿易應收賬款及合約資產減值虧損撥備的變動如下：

|                        | 貿易應收賬款<br>千港元  | 合約資產<br>千港元  |
|------------------------|----------------|--------------|
| 於二零二二年四月一日             | 3,574          | 2,631        |
| 於年內損益確認之虧損撥備(減少)/增加    | (247)          | 1,004        |
| 於年內撇銷                  | -              | (1,191)      |
| 於二零二三年三月三十一日及二零二三年四月一日 | <b>3,327</b>   | <b>2,444</b> |
| 於年內損益確認之虧損撥備增加         | <b>300</b>     | <b>8</b>     |
| 於年內撇銷                  | <b>(1,978)</b> | <b>(337)</b> |
| 於二零二四年三月三十一日           | <b>1,649</b>   | <b>2,115</b> |

於二零二四年三月三十一日，貿易應收賬款約1,978,000港元(二零二三年：零)及之前出現減值的合約資產約337,000港元(二零二三年：1,191,000港元)已個別釐定將予撇銷。該等應收款項已長期拖欠，相關服務已長期暫停。本公司董事認為，該等貿易應收賬款及合約資產無法向客戶收回。

貿易應收賬款及合約資產之減值虧損計入綜合損益及其他全面收益表項下貿易應收賬款及合約資產之減值撥備淨額。其後收回的先前已撇銷金額則計入相同條目內。

##### 按金及其他應收款項

就按金及其他應收款項而言，管理層根據歷史結算記錄、過往經驗連同為合理及可靠的前瞻性資料的定量及定性資料對按金及其他應收款項的可收回性定期進行個別評估。除於二零二四年三月三十一日按金及其他應收款項約577,000港元(二零二三年：零)個別被釐定為將予撇銷外，管理層相信，自初始確認以來該等金額的信貸風險並無顯著增加，且本集團根據12個月預期信貸虧損計提減值。截至二零二四年及二零二三年三月三十一日止年度，本集團評估認為按金之預期信貸虧損並不重大，因此並無確認虧損撥備。就其他應收款項而言，截至二零二四年三月三十一日止年度之減值虧損為60,000港元(二零二三年：零)。

#### (b) 流動資金風險

本集團透過監察流動比率監察其流動資金風險，流動比率乃透過比較流動資產與流動負債計算。

下表根據賬齡償還期限詳述本集團財務負債之剩餘合約期。該表乃根據本集團可能被要求付款之最早日期計算之金融負債未貼現現金流量而編製。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 38. 財務風險管理目標及政策(續)

#### (b) 流動資金風險(續)

|               | 合約未貼現現金流出     |              |                     |                     |               | 賬面總值<br>千港元   |
|---------------|---------------|--------------|---------------------|---------------------|---------------|---------------|
|               | 按要求<br>千港元    | 1年內<br>千港元   | 1年以上<br>但2年內<br>千港元 | 2年以上<br>但5年內<br>千港元 | 總計<br>千港元     |               |
| 於二零二四年三月三十一日  |               |              |                     |                     |               |               |
| 貿易應付賬款        | 3,205         | –            | –                   | –                   | 3,205         | 3,205         |
| 計入其他應付款項的金融負債 | 2,275         | –            | –                   | –                   | 2,275         | 2,275         |
| 銀行貸款          | 16,512        | –            | –                   | –                   | 16,512        | 16,512        |
| 租賃負債          | –             | 3,338        | 1,366               | 156                 | 4,860         | 4,726         |
|               | <b>21,992</b> | <b>3,338</b> | <b>1,366</b>        | <b>156</b>          | <b>26,852</b> | <b>26,718</b> |
| 於二零二三年三月三十一日  |               |              |                     |                     |               |               |
| 貿易應付賬款        | 3,182         | –            | –                   | –                   | 3,182         | 3,182         |
| 計入其他應付款項的金融負債 | 4,353         | –            | –                   | –                   | 4,353         | 4,353         |
| 銀行貸款          | 8,542         | –            | –                   | –                   | 8,542         | 8,542         |
| 租賃負債          | –             | 2,975        | 2,907               | 1,007               | 6,889         | 6,666         |
|               | 16,077        | 2,975        | 2,907               | 1,007               | 22,966        | 22,743        |

下表概述附有按要求還款條款的銀行貸款按貸款協議載列的議定還款日期的到期日分析。該等金額包括按合約利率計算的利息款項。因此，該等金額較上表所載的到期日分析中「按要求」時間範圍內披露的金額為高。

本公司董事認為銀行不大可能行使其酌情權要求即時還款。本公司董事相信該等銀行貸款將按貸款協議所載的既定還款日期償還。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 38. 財務風險管理目標及政策(續)

#### (b) 流動資金風險(續)

|              | 合約未貼現現金流出  |                     |                     |             |           | 賬面總值<br>千港元 |
|--------------|------------|---------------------|---------------------|-------------|-----------|-------------|
|              | 1年內<br>千港元 | 1年以上<br>但2年內<br>千港元 | 2年以上<br>但5年內<br>千港元 | 5年以上<br>千港元 | 總計<br>千港元 |             |
| 於二零二四年三月三十一日 |            |                     |                     |             |           |             |
| 銀行貸款         | 10,317     | 1,244               | 3,733               | 2,798       | 18,092    | 16,512      |
| 於二零二三年三月三十一日 |            |                     |                     |             |           |             |
| 銀行貸款         | 918        | 1,233               | 3,698               | 4,004       | 9,853     | 8,542       |

#### (c) 利率風險

本集團的利率風險主要源自短期借款。按浮動利率發出的借款令本集團分別承受現金流量利率風險及公平值利率風險。本集團的利率狀況由管理層監管，載列如下。

##### 利率狀況

下表詳列於報告期末本集團借款的利率狀況。

|            | 二零二四年      |          | 二零二三年      |          |
|------------|------------|----------|------------|----------|
|            | 實際年利率<br>% | 千港元      | 實際年利率<br>% | 千港元      |
| 定息借款：      |            |          |            |          |
| 租賃負債       | 3.26       | 4,726    | 2.75       | 6,666    |
| 浮息借款／(存款)： |            |          |            |          |
| 銀行貸款       | 4.67       | 16,512   | 3.38       | 8,542    |
| 銀行結餘       | 0.00–3.50  | (14,225) | 0.00–0.63  | (12,940) |
| 總借款淨額      |            | 7,013    |            | 2,268    |

由於本集團並無重大利率風險，本集團的財務表現及經營現金流量大致上不受利率變動影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 38. 財務風險管理目標及政策(續)

#### (d) 股本價格風險

本集團承受的股本價格變動風險乃來自被分類為按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益的金融資產的股權投資(見附註18及19)。此等投資由上市及非上市公司組成。

於按公平值計入其他全面收益的金融資產持有的上市投資乃參考其長期增長潛力而挑選，並會定期監察其表現是否符合預期。鑒於股票市場的波動可能與本集團的投資組合併無直接關連，因此確定股票市場指數變動對本集團股權投資組合所產生的影響並不切實可行。

於二零二四年三月三十一日，倘本集團分類為按公平值計入其他全面收益的金融資產有關的股權投資市值增加／減少10%(二零二三年：10%)，而所有其他可變因素不變，估計本集團綜合權益的其他部分將增加／減少約5,000港元(二零二三年：約10,000港元)。分析乃按與二零二三年相同的基準進行。

於二零二三年三月三十一日，考慮到按公平值計入損益之非上市可換股工具權益部分之價值屬不重大，並無呈列股權價格風險的敏感性分析。

於二零二三年三月三十一日，按公平值計入損益金融資產的公平值亦包括溢利保證的公平值，而溢利保證並不涉及股權價格風險。

#### (e) 資本管理

本集團將「資本」定義為本公司擁有人應佔總權益。

本集團資本管理的主要目標為保障本集團持續經營的能力，並維持穩健的資本比率，藉以支持其業務及盡量提高股東價值。本集團毋須受限於任何外部施加的資本規定。

於二零二四年三月三十一日，本集團的計息銀行貸款為數16,512,000港元(二零二三年：8,542,000港元)。於二零二四年三月三十一日，資產負債比率(即本集團借款總額除以股本及儲備總額的比率)為23.4%(二零二三年：12.3%)。

本集團積極及定期對資本架構進行檢討及管理，以在較高股東回報情況下可能伴隨之較高借款水平與穩健的資本狀況帶來的好處及保障之間取得平衡，並因應經濟狀況的變化對資本架構作出調整。



## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 39. 本公司的財務資料

#### (a) 財務狀況表

|               | 二零二四年<br>千港元    | 二零二三年<br>千港元 |
|---------------|-----------------|--------------|
| <b>非流動資產</b>  |                 |              |
| 於一間附屬公司的投資    | <b>78,648</b>   | 78,648       |
| <b>流動資產</b>   |                 |              |
| 預付款項          | <b>210</b>      | 221          |
| 現金及現金等價物      | <b>253</b>      | 611          |
|               | <b>463</b>      | 832          |
| <b>流動負債</b>   |                 |              |
| 其他應付款項及應計費用   | <b>176</b>      | 183          |
| 應付附屬公司款項      | <b>19,818</b>   | 17,935       |
|               | <b>19,994</b>   | 18,118       |
| <b>流動負債淨額</b> | <b>(19,531)</b> | (17,286)     |
| <b>資產淨值</b>   | <b>59,117</b>   | 61,362       |
| <b>資本及儲備</b>  |                 |              |
| 股本            | <b>14,030</b>   | 14,030       |
| 儲備            | <b>45,087</b>   | 47,332       |
| <b>權益總額</b>   | <b>59,117</b>   | 61,362       |

本公司財務狀況表獲董事會於二零二四年六月十八日批准及授權刊發，並經下列董事代表簽署：

郭美珩  
執行董事

胡伯杰  
執行董事

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年三月三十一日止年度

### 39. 本公司的財務資料(續)

#### (b) 權益部分變動

本集團綜合權益各部分之年初及年末結餘之間之對賬載於綜合權益變動表內。本公司個別權益部分於年內之變動詳情載列如下：

|                            | 股本<br>千港元<br>(附註29) | 股份溢價**<br>千港元 | 其他儲備*<br>千港元<br>(附註30) | 資本儲備**<br>千港元 | 根據股份<br>獎勵計劃<br>持有之股份*<br>千港元<br>(附註30) | 股份<br>獎勵儲備*<br>千港元<br>(附註30) | 累計虧損*<br>千港元    | 權益總額<br>千港元   |
|----------------------------|---------------------|---------------|------------------------|---------------|---|------------------------------|-----------------|---------------|
| 於二零二二年四月一日                 | 14,030              | 46,648        | -                      | 37,607        | (3,206)                                 | 405                          | (30,640)        | 64,844        |
| 年內虧損及全面收益總額                | -                   | -             | -                      | -             | -                                       | -                            | (3,038)         | (3,038)       |
| 根據股份獎勵計劃購買股份               | -                   | -             | -                      | -             | (801)                                   | -                            | -               | (801)         |
| 向股份獎勵承授人發行股份<br>(附註30)     | -                   | (42)          | (339)                  | -             | 381                                     | -                            | -               | -             |
| 以股權結算以股份為基礎之付款<br>(附註33)   | -                   | -             | -                      | -             | -                                       | 357                          | -               | 357           |
| 已失效股份                      | -                   | -             | -                      | -             | -                                       | (26)                         | 26              | -             |
| 股份獎勵歸屬後將予發行之<br>普通股(附註33)  | -                   | -             | 355                    | -             | -                                       | (355)                        | -               | -             |
| 於二零二三年三月三十一日及<br>二零二三年四月一日 | <b>14,030</b>       | <b>46,606</b> | <b>16</b>              | <b>37,607</b> | <b>(3,626)</b>                          | <b>381</b>                   | <b>(33,652)</b> | <b>61,362</b> |
| 年內虧損及全面收益總額                | -                   | -             | -                      | -             | -                                       | -                            | (2,766)         | (2,766)       |
| 向股份獎勵承授人發行股份<br>(附註30)     | -                   | 71            | (538)                  | -             | 467                                     | -                            | -               | -             |
| 以股權結算以股份為基礎之<br>付款(附註33)   | -                   | -             | -                      | -             | -                                       | 521                          | -               | 521           |
| 股份獎勵歸屬後將予發行之<br>普通股(附註33)  | -                   | -             | 522                    | -             | -                                       | (522)                        | -               | -             |
| 於二零二四年三月三十一日               | <b>14,030</b>       | <b>46,677</b> | <b>-</b>               | <b>37,607</b> | <b>(3,159)</b>                          | <b>380</b>                   | <b>(36,418)</b> | <b>59,117</b> |

\* 該等賬款包括於本公司財務狀況表中的儲備約45,087,000港元(二零二三年：約47,332,000港元)。

# 本公司股份溢價賬包括根據股份發售發行新股份所產生之溢價(已扣除上市開支及資本化發行)。

\*\* 本公司資本儲備指根據本公司就本公司股份於GEM上市而進行的重組安排所收購的AEC BVI資產淨值，與就此換取本公司已發行股份的面值兩者之間的差額。

# 財務概要

## 綜合損益及其他全面收益表

|                 | 截至三月三十一日止年度   |              |              |              |              |
|-----------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                 | 二零二四年<br>千港元  | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 | 二零二一年<br>千港元 | 二零二零年<br>千港元 |
| 收益              | <b>52,017</b> | 46,741       | 43,138       | 40,320       | 42,497       |
| 毛利              | <b>23,783</b> | 16,552       | 18,606       | 20,974       | 20,922       |
| 除所得稅前溢利／(虧損)    | <b>684</b>    | (3,412)      | (5,369)      | 4,640        | 1,041        |
| 年內溢利／(虧損)       | <b>518</b>    | (3,313)      | (5,010)      | 3,459        | 771          |
| 下列人士應佔：         |               |              |              |              |              |
| 本公司擁有人          | <b>561</b>    | (3,288)      | (4,936)      | 3,545        | 771          |
| 每股基本盈利／(虧損)(港仙) | <b>0.08</b>   | (0.48)       | (0.72)       | 0.55         | 0.13         |

## 綜合財務狀況表

|             | 於三月三十一日       |              |              |              |              |
|-------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|             | 二零二四年<br>千港元  | 二零二三年<br>千港元 | 二零二二年<br>千港元 | 二零二一年<br>千港元 | 二零二零年<br>千港元 |
| 資產及負債       |               |              |              |              |              |
| 資產          |               |              |              |              |              |
| 非流動資產       | <b>8,279</b>  | 14,173       | 8,849        | 11,306       | 16,621       |
| 流動資產        | <b>89,841</b> | 80,121       | 86,404       | 87,362       | 69,215       |
| 資產總值        | <b>98,120</b> | 94,294       | 95,253       | 98,668       | 85,836       |
| 負債          |               |              |              |              |              |
| 非流動負債       | <b>1,495</b>  | 3,838        | 218          | 1,354        | 4,737        |
| 流動負債        | <b>26,201</b> | 20,843       | 21,121       | 18,846       | 16,653       |
| 負債總額        | <b>27,696</b> | 24,681       | 21,339       | 20,200       | 21,390       |
| 流動資產淨值      | <b>63,640</b> | 59,278       | 65,283       | 68,516       | 52,562       |
| 資產總額減流動負債   | <b>71,919</b> | 73,451       | 74,132       | 79,822       | 69,183       |
| 本公司擁有人應佔總權益 | <b>70,405</b> | 69,591       | 73,867       | 78,392       | 64,446       |