

附錄一

會計師報告

下文為本公司申報會計師大華馬施雲會計師事務所有限公司(香港執業會計師)發出之報告全文，以供載入本文件。



Moore CPA Limited

1001-1010, North Tower, World Finance Centre,
Harbour City, 19 Canton Road,
Tsim Sha Tsui, Kowloon, Hong Kong

大華馬施雲會計師事務所有限公司

香港九龍尖沙咀廣東道19號
海港城環球金融中心北座1001-1010室

T +852 2375 3180
F +852 2375 3828

www.moore.hk

致金葉國際集團有限公司列位董事及同人融資有限公司有關過往財務資料之會計師報告

緒言

我們謹此就金葉國際集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的過往財務資料作出報告(載於第I-4至I-[78]頁)，此等過往財務資料包括於2024年及2025年3月31日之貴集團綜合財務狀況表以及截至2024年及2025年3月31日止年度各年(「往績記錄期間」)之貴集團綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策資料和其他解釋資料(統稱「過往財務資料」)。第I-4至I-[78]頁所載過往財務資料構成本報告之一部分，其編製以供收錄於貴公司於[•]就貴公司在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM進行股份首次[編纂]而刊發的文件(「文件」)內。

董事對過往財務資料之責任

貴公司董事須負責根據過往財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製真實而中肯的過往財務資料，並對其認為為使過往財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部監控負責。

附錄一

會計師報告

申報會計師之責任

我們的責任是對過往財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就過往財務資料出具之會計師報告」執行了我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對過往財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關過往財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致過往財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據過往財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製真實而中肯的過往財務資料相關的內部監控，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部監控的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價貴公司董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價過往財務資料的整體呈列方式。

我們認為，我們獲取的證據屬充分及適當，可為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，過往財務資料已根據過往財務資料附註2所載的編製及呈列基準，真實而中肯地反映貴集團於2024年及2025年3月31日的財務狀況以及貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

附錄一

會計師報告

根據聯交所GEM證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例項下事項的報告

調整

編製過往財務資料時，概無對相關財務報表(定義見第I-4頁)作出任何調整。

股息

我們參考過往財務資料附註13，當中載有有關構成 貴集團的集團實體於往績記錄期間已宣派之股息的資料。

貴公司概無過往財務報表

自其註冊成立日期以來， 貴公司概無編製財務報表。

大華馬施雲會計師事務所有限公司

執業會計師

[•]

執業證書編號：[•]

香港

[日期]

附錄一

會計師報告

貴集團過往財務資料

過往財務資料的編製

下文所載過往財務資料構成本會計師報告一部分。

本報告內的過往財務資料乃基於金葉國際(香港)有限公司於往績記錄期間的綜合財務報表編製。綜合財務報表乃根據符合香港會計師公會頒佈之香港財務報告會計準則的會計政策編製，並經大華馬施雲會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計(「**相關財務報表**」)。

過往財務資料以港元(「**港元**」)呈列，除另有說明外，所有金額已約整至最接近千位(千港元)。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

		截至3月31日止年度	
		2024年	2025年
		千港元	千港元
收入.....	6	123,010	154,534
服務成本		(99,215)	(123,085)
毛利.....		23,795	31,449
其他收入及其他收益或虧損.....	7	259	516
預期信貸虧損撥備淨額	8	(284)	(265)
行政開支		(10,967)	(12,670)
融資成本	9	(468)	(492)
[編纂]		[編纂]	[編纂]
除所得稅前溢利.....	10	12,335	17,131
所得稅開支	11	(1,962)	(3,057)
貴公司擁有人應佔年內溢利.....		10,373	14,074
其他全面收益／(虧損)：			
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務所產生的匯兌差額		16	(9)
其後不會重新分類至損益的項目：			
長期服務金撥備之重新計量.....		(12)	(44)
除所得稅後年內其他全面收益／(虧損).....		4	(53)
貴公司擁有人應佔年內全面收益總額.....		10,377	14,021

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

		於3月31日	
		2024年	2025年
		千港元	千港元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備.....	15	795	801
使用權資產.....	16	1,917	940
投資物業.....	17	4,284	3,948
無形資產.....	18	660	764
人壽保單按金及預付款項.....	19	6,217	6,358
商譽.....	20	—	—
預付款項及按金.....	23	675	353
		14,548	13,164
流動資產			
貿易應收款項.....	21	19,692	30,264
合約資產.....	22	24,226	17,883
其他應收款項、預付款項及按金.....	23	5,936	7,691
應收董事款項.....	24	5,980	6,683
已抵押銀行存款及受限制現金.....	25	—	1,850
現金及現金等價物.....	25	19,879	16,072
		75,713	80,443
流動負債			
貿易及其他應付款項及應計費用.....	26	24,889	20,407
合約負債.....	27	4,553	1,236
租賃負債.....	28	970	832
銀行借款.....	29	6,314	6,192
應付股息.....		3,000	5,000
應付所得稅.....		1,305	2,463
		41,031	36,130
流動資產淨值.....		34,682	44,313
資產總值減流動負債.....		49,230	57,477

附錄一

會計師報告

		於3月31日	
		2024年	2025年
		千港元	千港元
非流動負債			
租賃負債	28	1,050	212
遞延稅項負債	30	217	194
長期服務金撥備	34	129	216
		1,396	622
資產淨值		47,834	56,855
權益			
股本	31	1,000	1,000
儲備	32	46,834	55,855
權益總額		47,834	56,855

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔			
	股本	換算儲備	保留溢利	總計
	千港元 (附註31)	千港元 (附註32)	千港元	千港元
於2023年4月1日	1,000	—	39,457	40,457
年內溢利	—	—	10,373	10,373
除稅後年內其他全面				
收益／(虧損)	—	16	(12)	4
年內其他全面收益總額	—	16	10,361	10,377
中期股息 (附註13)	—	—	(3,000)	(3,000)
於2024年3月31日及				
2024年4月1日	1,000	16	46,818	47,834
年內溢利	—	—	14,074	14,074
除稅後年內其他全面虧損	—	(9)	(44)	(53)
年內其他全面收益總額	—	(9)	14,030	14,021
中期股息 (附註13)	—	—	(5,000)	(5,000)
於2025年3月31日	<u>1,000</u>	<u>7</u>	<u>55,848</u>	<u>56,855</u>

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

		截至3月31日止年度	
		2024年	2025年
		千港元	千港元
附註			
經營活動所得現金流量			
除所得稅前溢利.....		12,335	17,131
就以下各項作出調整：—			
無形資產攤銷.....	10	111	202
人壽保單預付款項攤銷.....	10	41	41
銀行利息收入.....	7	(225)	(73)
物業、廠房及設備折舊.....	10	202	248
使用權資產折舊.....	10	819	971
投資物業的公允價值虧損.....	7	546	336
融資成本.....	9	468	492
人壽保險保單保險費.....	10	96	70
人壽保單按金之推定利息收入.....	7	(256)	(270)
保險虧損／(收益)—退保價值變動.....	7	2	(12)
計提預期信貸虧損撥備淨額.....	8	284	265
長期服務金撥備.....		27	43
營運資金變動前的經營溢利.....		14,450	19,444
貿易應收款項增加.....		(2,477)	(10,932)
合約資產(增加)／減少.....		(13,247)	6,441
其他應收款項、預付款項及按金增加.....		(118)	(980)
貿易及其他應付款項及應計費用增加.....		6,471	4,514
合約負債增加／(減少).....		2,544	(3,317)
經營所得現金.....		7,623	15,170
已付所得稅.....		(2,006)	(1,922)
經營活動所得現金淨額.....		5,617	13,248

附錄一

會計師報告

	截至3月31日止年度	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
投資活動所得現金流量		
銀行利息收入	225	73
購買物業、廠房及設備	(164)	(254)
支付人壽保單按金及預付款項	(700)	—
存放已抵押銀行存款及受限制現金	—	(1,850)
系統開發成本之資本支出	(556)	(306)
向董事墊款	(2,285)	(2,383)
董事還款	175	1,680
投資活動所用現金淨額	(3,305)	(3,040)
融資活動所得現金流量		
已付股息	—	(3,000)
償還銀行借款	(6,123)	(9,243)
已付銀行借款利息	(340)	(375)
償還租賃負債 — 本金	(784)	(969)
償還租賃負債 — 利息	(128)	(117)
支付發行成本	—	(332)
融資活動所用現金淨額	(7,375)	(14,036)
現金及現金等價物減少淨額	(5,063)	(3,828)
年初現金及現金等價物	24,913	19,879
匯率變動影響，淨額	29	21
年末現金及現金等價物	19,879	16,072
現金及現金等價物分析		
銀行結餘及手頭現金	19,879	16,072

附錄一

會計師報告

過往財務資料附註

1. 公司資料

貴公司為一間於2025年4月29日在開曼群島註冊成立的有限公司。貴公司註冊辦事處的地址為89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman, KY1-9009, Cayman Islands。貴公司的主要營業地點位於香港新界葵涌藍田街18號創新科技中心23樓。

貴公司為一間投資控股公司，除下文集團重組外，自其註冊成立日期以來概無進行任何業務。成為貴集團目前旗下貴公司附屬公司的營運公司(統稱「貴集團」)之主要業務為機械及電氣(「機電」)工程，專注於供應、安裝、保養及維修(i)暖氣、通風及冷氣調節系統(「暖氣、通風及冷氣調節系統」)；(ii)電力裝置系統；及(ii)給供水系統(「[編纂]業務」)。

過往財務資料以貴公司的功能貨幣港元呈列。

Mini Universe Holdings Limited (「Mini Universe」，一間在英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司)為貴公司的直接控股公司，而貴公司董事認為其亦為貴公司的最終控股公司，由葉金弋先生(「葉金弋先生」，「控股股東」)控制。

根據於2025年6月11日完成的集團重組(「重組」)及誠如附註41所述於2025年6月11日完成的往績記錄期間後附屬公司收購事項，如就貴公司股份於聯交所GEM首次[編纂](「[編纂]」)而刊發的文件「歷史、發展及重組」一節「重組」一段所詳述，貴公司成為貴集團目前旗下實體的控股公司。

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間及於本報告日期，貴公司於其中擁有直接或間接權益的附屬公司（為私人有限公司）之詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	已發行及 繳足股本詳情	應佔股權						主要業務／營運地點
			於2024年3月31日		於2025年3月31日		於本報告日期		
			直接	間接	直接	間接	直接	間接	
Infinite Circuit Holdings Limited (「Infinite Circuit」)(附註(a)) ...	英屬處女群島 2025年5月23日	1美元(「美元」)	不適用	不適用	不適用	不適用	100%	—	投資控股／ 英屬處女群島
NovaPrime Engineering Holdings Limited(「NovaPrime Engineering」)(附註(a))	英屬處女群島 2025年5月23日	1美元	不適用	不適用	不適用	不適用	100%	—	投資控股／ 英屬處女群島
金葉國際(香港)有限公司 (「金葉香港」)(附註(b))	香港 2006年9月30日	1,000,000港元	—	100%	—	100%	—	100%	機電工程以及維護 及檢測／香港
金葉國際有限公司 (「金葉國際」)(附註(b))	香港 2009年12月31日	300港元	—	100%	—	100%	—	100%	不活動
寰保有限公司(「寰保」) (附註(b)).....	香港 2006年10月16日	1港元	—	100%	—	100%	—	100%	不活動
靈動源創工程服務(深圳) 有限公司(「靈動源創」) (附註(b)及(c))	中華人民共和國 (「中國」) 2023年11月28日	人民幣 (「人民幣」) 1,000,000元	—	100%	—	100%	—	100%	提供資訊科技 支援／中國
九玄控股有限公司 (「九玄控股」)(附註(d))	香港 2022年8月12日	100港元	不適用	不適用	不適用	不適用	—	100%	投資控股／香港

附錄一

會計師報告

貴集團目前旗下的所有附屬公司均採用3月31日作為其財政年度結算日，惟中國附屬公司採用12月31日作為其財政年度結算日除外。於各報告期末，貴集團目前旗下的實體概無發行任何債務證券。

附註：

- (a) 由於其註冊成立之國家並無法定審計規定，因此自註冊成立日期起至本報告日期止期間，並無編製任何經審核財務報表。
- (b) 金葉國際、寰保及靈動源創為金葉香港於往績記錄期間的全資附屬公司。金葉香港根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告會計準則編製的截至2024年3月31日止年度法定綜合財務報表乃經香港執業會計師尊領會計師事務所有限公司審核。金葉香港截至2025年3月31日止年度之法定綜合財務報表尚未到期發行。
- (c) 此實體的正式名稱為中文。英文譯名僅供識別。由於地方政府並無規定須發行經審核法定財務報表，故此實體並無編製任何經審核法定財務報表。
- (d) 誠如附註41所披露，九玄控股於往績記錄期間後收購。

2. 集團重組以及編製及呈列基準

過往財務資料已根據下文附註4所載的重大會計政策資料編製，該等會計政策資料符合香港會計師公會頒佈之香港財務報告會計準則（該統稱包括所有適用的個別香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋。就編製過往財務資料而言，倘可合理預期資料將影響主要使用者的決策，則該資料被視為重大資料。過往財務資料亦符合香港公司條例及聯交所GEM證券上市規則的適用披露規定。

過往財務資料乃根據歷史成本法編製，惟於各報告日期按公允價值計量的投資物業則除外。

為籌備[編纂]，貴集團實體曾進行重組，據此，貴公司成為貴集團的控股公司。

附錄一

會計師報告

於重組前，金葉國際、寰保及靈動源創為金葉香港的全資附屬公司，金葉香港由控股股東葉金弋先生持有86%及由呂國傑先生（「呂先生」）持有餘下的14%。於 貴公司註冊成立及重組完成前，[編纂]業務由金葉香港進行。於重組完成後，金葉香港由 貴公司轉讓及間接持有。

重組包括下列步驟：

1. Mini Universe及Visionary Horizons Holdings Limited（「Visionary Horizons」）註冊成立

於2025年4月15日，Mini Universe於英屬處女群島註冊成立為有限公司，法定股本為50,000股每股面值1美元的單一類別股份。於其註冊成立日期，一股列為繳足的股份按認購價1美元初步配發及發行予初始認購人葉金弋先生，佔Mini Universe已發行股本的100%。

於2025年4月15日，Visionary Horizons於英屬處女群島註冊成立為有限公司，法定股本為50,000股每股面值1美元的單一類別股份。於其註冊成立日期，一股列為繳足的股份按認購價1美元初步配發及發行予初始認購人呂先生，佔Visionary Horizons已發行股本的100%。

2. 貴公司註冊成立

於2025年4月29日， 貴公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。於其註冊成立日期，其法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的普通股。

貴公司於註冊成立日期發行的初始股份由初始認購人持有，該股份其後於2025年5月15日轉讓予Mini Universe。於2025年5月15日， 貴公司按面值分別向Mini Universe及Visionary Horizons配發及發行85股及14股 貴公司股份（已入賬列作繳足）。因此， 貴公司分別由Mini Universe及Visionary Horizons持有86%及14%。

附錄一

會計師報告

3. Infinite Circuit及NovaPrime Engineering註冊成立

於2025年5月23日，Infinite Circuit於英屬處女群島註冊成立為有限公司，法定股本為50,000股每股面值1美元的單一類別股份。於其註冊成立日期，一股列為繳足的股份按認購價1美元初步配發及發行予 貴公司(作為初始認購人)，佔Infinite Circuit已發行股本的100%。因此，Infinite Circuit由 貴公司全資擁有。

於2025年5月23日，NovaPrime Engineering於英屬處女群島註冊成立為有限公司，法定股本為50,000股每股面值1美元的單一類別股份。於其註冊成立日期，一股列為繳足的股份按認購價1美元初步配發及發行予 貴公司(作為初始認購人)，佔NovaPrime Engineering已發行股本的100%。因此，NovaPrime Engineering由 貴公司全資擁有。

4. Infinite Circuit收購金葉香港

於2025年6月11日，Infinite Circuit分別向葉金弋先生及呂先生收購金葉香港的860,000股及140,000股股份，佔金葉香港已發行股本的86%及14%。作為葉金弋先生及呂先生同意出售彼等各自於金葉香港之股份之代價， 貴公司按葉金弋先生及呂先生之指示向Mini Universe及Visionary Horizons配發及發行按面值入賬列作繳足之86股及14股 貴公司股份。

根據上文所述的重組， 貴公司於2025年6月11日成為金葉香港及其附屬公司的控股公司。由於控股股東於重組前後均控制金葉香港及其附屬公司， 貴集團(包括 貴公司以及金葉香港及其附屬公司)被視為持續實體。重組主要涉及加入若干新成立且並無實質業務營運的實體，作為金葉香港的新控股公司。重組前後， 貴集團的擁有權及業務的經濟實質並無變動。因此，過往財務資料已作為金葉香港及其附屬公司綜合財務報表的延續而予以編製及呈列，其中資產及負債按其重組前的過往賬面值確認及計量。

過往財務資料所載 貴集團於往績記錄期間之綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括金葉香港及其附屬公司的財務表現及現金流量，猶如目前的集團架構(於重組後收購的九玄控股除外)於整段往績記錄期間，或自彼等各自的成立日期以來(以較短期間為準)一直存在。過往財務資料所載 貴集團於2024年及

附錄一

會計師報告

2025年3月31日之綜合財務狀況表已予編製，以呈列金葉香港及其附屬公司於該等日期的財務狀況，猶如經計及各自的成立日期(倘適用)後目前集團架構(於重組後收購的九玄控股除外)於有關日期一直存在。在編製過往財務資料時，集團內部結餘、交易及因集團內部交易所產生的未變現收益／虧損會全額抵銷。

由於 貴公司於並無法定審計規定的司法權區註冊成立，因此 貴公司自其註冊成立日期以來並無編製任何法定財務報表。

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告會計準則

就編製及呈列往績記錄期間的過往財務資料而言， 貴集團已於整段往績記錄期間採納由香港會計師公會頒佈並於2024年4月1日開始的 貴集團會計期間生效之香港財務報告會計準則。

於本報告日期，香港會計師公會已頒佈下列尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告會計準則。 貴集團並無提前採納該等準則及修訂本。

	於下列日期或 之後開始的 年度期間生效
香港會計準則第21號(修訂本).....缺乏可兌換性	2025年1月1日
香港財務報告準則第9號及 金融工具分類及計量之修訂 香港財務報告準則第7號(修訂本) ..	2026年1月1日
香港財務報告準則第9號及 依賴自然能源生產電力的合約 香港財務報告準則第7號(修訂本) ..	2026年1月1日
香港財務報告會計準則(修訂本)香港財務報告會計準則的 年度改進 — 第11冊	2026年1月1日

附錄一

會計師報告

	於下列日期或 之後開始的 年度期間生效
香港財務報告準則第18號.....財務報表中的呈列及披露	2027年1月1日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本).....投資者與其聯營公司或 合營企業之間的資產出售或 注資	待定

貴集團已開始評估該等新訂及經修訂香港財務報告會計準則的影響，其中若干準則與貴集團營運相關。根據董事作出的初步評估，預期經修訂香港財務報告會計準則訂對貴集團的財務表現及狀況不會有重大影響，惟下述香港財務報告準則第18號除外：—

香港財務報告準則第18號財務報表中的呈列及披露

香港財務報告準則第18號「財務報表中的呈列及披露」載列財務報表的呈報及披露規定，將取代香港會計準則第1號「財務報表呈報」。此新訂香港財務報告會計準則於延續香港會計準則第1號多項規定的同時引入新規定，要求於損益表呈列指定類別及經界定小計，於財務報表附註中提供管理層界定績效計量的披露，並改善財務報表中須予披露的匯總及分類資料。此外，香港會計準則第1號若干段落已移至香港會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」及香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」。香港會計準則第7號「現金流量表」及香港會計準則第33號「每股盈利」亦已作出輕微修訂。

香港財務報告準則第18號及其他準則的修訂本將於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提前應用。預期應用新訂準則將會影響未來綜合財務報表中綜合損益及其他全面收益表以及披露的呈列。貴集團正在評估香港財務報告準則第18號對貴集團綜合財務報表的具體影響。

謹請注意，編製過往財務資料時曾使用會計估計及假設。儘管該等估計乃基於管理層對當前事件及行動的所深知及判斷作出，惟實際結果或最終有別於該等估計。涉

附錄一

會計師報告

及較高程度判斷或複雜性的範疇，或假設和估計對過往財務資料有重大影響的範疇，載於附註5「重大會計判斷及估計」。

4. 重大會計政策資料

合併基準及附屬公司

過往財務資料包括 貴集團旗下 貴公司及其附屬公司於往績記錄期間的財務報表。

附屬公司指 貴公司可對其行使控制權的被投資方。倘 貴公司符合下列所有三項因素，則 貴公司控制被投資方：有權控制被投資方；承擔被投資方可變回報的風險或享有當中權利；及能夠運用其權力影響該等可變回報。倘若事實及情況顯示任何該等控制權因素可能發生變化，則須重新評估控制權。

當 貴集團取得附屬公司控制權時，開始對附屬公司合併入賬，並於 貴集團失去對該附屬公司的控制權時終止合併入賬。具體而言，年內所收購或出售的附屬公司的收入及開支由 貴集團取得控制權當日起直至 貴集團不再控制該附屬公司之日止計入綜合損益及其他全面收益表。

損益及其他綜合收益的各項目歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益（即使如此處理會導致非控股權益出現負數餘額）。

如必要，附屬公司的財務報表會作出調整，以令其會計政策與 貴集團的會計政策一致。

與 貴集團成員公司之間交易相關的所有集團內資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均在合併入賬時全額抵銷。

業務合併及商譽

貴集團可按個別交易基準選擇應用選擇性集中度測試，該測試允許以簡化方式評估所收購的一組活動及資產是否一項業務。倘收購總資產的絕大部分公允價值均集中

附錄一

會計師報告

於單一可識別資產或一組類似可識別資產，則符合集中度測試。接受評估的總資產不包括現金及現金等價物、遞延稅項資產及遞延稅項負債影響所產生的商譽。倘符合集中度測試，則釐定該組活動及資產並非一項業務，且毋須作進一步評估。

業務合併採用收購法入賬。業務合併之轉讓代價乃按公允價值計量，而公允價值乃按於收購日期 貴集團所轉讓的資產、 貴集團對被收購方原擁有人所產生的負債以及 貴集團為取得被收購方的控制權而發行的股權的公允價值總額計算。就各項業務合併而言， 貴集團會選擇以公允價值或以應佔被收購方可識別資產淨值的非控股權益比例，計量屬現有擁有權權益及賦予其持有人權利於清盤時按比例分佔實體淨資產的非控股權益。收購相關成本於產生時支銷。

商譽初始按成本計量，即任何非控股權益於被收購方中所佔金額及收購方以往持有的被收購方股權(如有)公允價值的總和超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期之淨額的部分計量。倘經過評估後，所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期之淨額超出所轉讓代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額及收購方以往持有的被收購方權益(如有)公允價值的總和，則超出部分即時於損益內確認為議價購買收益。

於初始確認後，商譽按成本減累計減值虧損(如有)列賬，並於綜合財務狀況表內單獨呈列。

商譽須每年作減值測試，如出現任何事件或情況轉變而顯示賬面值可能出現減值，則會更頻密地進行測試。 貴集團於3月31日進行商譽的年度減值測試。就減值測試而言，商譽分配至預期可從合併產生的協同效應中獲益的 貴集團各現金產生單位(或現金產生單位組別)，而不論 貴集團其他資產或負債已分配予該等單位或單位組別。減值通過評估與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額釐定。若現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額低於其賬面值，則首先分配減值虧損以減低分配至該單位(現金產生單位組別)之任何商譽之賬面值，其後以該單位內各資產賬面值為基準，按比例分配至該單位內其他資產。就商譽所確認的任何減值虧損不會於其後期間撥回。

附錄一

會計師報告

若商譽獲分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)，且該單位內部分業務被出售，則於釐定出售的盈虧時，有關所出售業務的商譽將計入業務的賬面值。在此等情況下出售的商譽根據所出售業務的相對價值及現金產生單位所保留部分計量。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減折舊及減值虧損撥備(如有)列賬。

物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及使資產達致其擬定用途的運作狀況及地點的任何直接應佔成本。項目投產後所產生的支出，如維修及保養費用以及大修費用，一般於產生年度在損益中支銷。倘能清楚顯示該開支令預期自使用該項目所取得之未來經濟利益增加，則該開支會撥作資本，列為該項目之額外成本。

折舊按直線法根據個別資產之估計經濟可使用年期作出撥備如下：—

租賃物業裝修	按租期
傢俬、裝置及設備	4年
汽車	4年

可使用年期及折舊方法至少於各報告期末進行檢討，並在適當情況下作出調整。

物業、廠房及設備項目(包括任何初始確認的重大部分)乃於出售時或預期使用或出售該資產不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度內在綜合損益及其他全面收益表中確認的出售或報廢的任何收益或虧損乃相關資產銷售所得款項淨額與其賬面值之間的差額。

附錄一

會計師報告

無形資產

研發支出

研究活動產生之支出於其發生期間確認為開支。

因開發(或內部項目開發階段)產生的內部產生無形資產，當且僅當下列所有條件均獲證實時方予確認：

- 完成該無形資產並可供使用或出售的技術可行性；
- 完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- 使用或出售該無形資產的能力；
- 該無形資產將如何產生可能的未來經濟利益；
- 具備充足技術、財務及其他資源以完成開發並使用或出售該無形資產；及
- 能夠可靠計量開發期間歸屬於該無形資產的支出。

內部產生的無形資產初始確認之金額，為自該無形資產首次符合確認標準之日起所產生支出之總和。若內部產生的無形資產無法確認，開發支出則於其產生期間計入綜合損益及其他全面收益表。

初始確認後，內部產生的無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)計量，其計量基準與單獨收購的無形資產相同。

附錄一

會計師報告

貴集團的無形資產具有有限的可使用年期。無形資產於以下期間按直線基準進行攤銷：

系統開發成本

5年

投資物業

投資物業指為賺取租金收入及／或資本增值所持有於土地及樓宇之權益，而非就生產使用或供應貨品或服務或作行政用途；或就於日常業務過程中銷售而持有。投資物業初始按成本(包括任何直接應佔支出)計量。於初始確認後，投資物業按公允價值列賬，以反映於報告期末之市況。

投資物業公允價值變動產生之盈虧於其產生年度計入綜合損益及其他全面收益表。

當一項投資物業出售時或永久撤出使用且預期其出售並無未來經濟利益時，該投資物業即終止確認。投資物業終止確認所產生之任何盈虧於終止確認期間在綜合損益及其他全面收益表內確認。

非金融資產減值

倘存在減值跡象，或當須每年就資產(金融資產除外)進行減值測試，則會估計資產之可收回金額。資產的可收回金額按資產的使用價值或其所屬現金產生單位與其公允價值減出售成本兩者的較高者計算，並就個別資產釐定，除非資產並不產生大致獨立於其他資產或資產組別的現金流入，於此情況下，可收回金額按資產所屬現金產生單位釐定。

減值虧損僅在資產賬面值超過其可收回金額時確認。評估使用價值時，估計未來現金流量採用反映貨幣時間值的現時市場評估及資產特定風險的稅前貼現率貼現至現值。減值虧損於產生該等開支類別符合減值資產功能期間計入綜合損益及其他全面收益表。

附錄一

會計師報告

於各報告期末會評估是否有跡象顯示過往已確認之減值虧損不再存在或有所減少。倘出現上述跡象，則估計可收回金額。過往已確認之資產減值虧損僅在用以釐定資產可收回金額之估計有變時撥回，惟有關金額不得高於在過往年度並無確認資產減值虧損之情況下原應釐定之賬面值(扣除任何折舊)。有關減值虧損撥回於產生期間計入綜合損益及其他全面收益表。

金融資產

當集團實體成為金融工具合約條款之訂約方時，即確認金融資產。

金融資產初始按公允價值計量，惟產生自客戶合約之貿易應收款項除外，該等款項初始遵照香港財務報告準則第15號計量。

(a) 分類及其後計量

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 金融資產是在以收取合約現金流量為目標的業務模式內持有；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金的利息。

符合下列條件的金融資產其後按公允價值計入其他全面收益(「按公允價值計入其他全面收益」)計量：

- 金融資產是在透過收取合約現金流量及出售達成目標的業務模式內持有；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金的利息。

附錄一

會計師報告

所有其他金融資產其後按公允價值計入損益（「按公允價值計入損益」）計量，惟於金融資產初始確認日期，倘該股權投資並非持作交易用途，亦非適用於香港財務報告準則第3號（經修訂）「業務合併」的收購方於業務合併時確認的或然代價，貴集團或會不可撤銷地選擇將股權投資的公允價值其後變動呈列於其他全面收益。

此外，若可消除或顯著減少會計錯配，貴集團或會不可撤銷地將原應按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益計量的金融資產指定為按公允價值計入損益計量。

按攤銷成本計量的金融資產

對於其後按攤銷成本計量的金融資產，利息收入採用實際利率法確認。

指定為按公允價值計入其他全面收益的股本工具

按公允價值計入其他全面收益的股本工具投資其後按公允價值計量，因公允價值變動而產生的收益及虧損於其他全面收益確認，並於公允價值儲備中累計；且毋須進行減值評估。處置股權投資時，累計收益或虧損不會重新分類至損益，而會轉撥至保留溢利。

(b) 金融資產及合約資產減值

貴集團就香港財務報告準則第9號項下須進行減值評估的金融資產（包括貿易應收款項、其他應收款項及按金、應收董事款項、已抵押銀行存款及受限制現金、現金及銀行結餘以及合約資產）確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）之虧損撥備。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映自初始確認以來信貸風險的變動。

簡化法

就不包含重大融資組成部分或貴集團已就此應用實務權宜措施不調整重大融資組成部分的影響之貿易應收款項及合約資產而言，貴集團採用簡化法計算預期信貸虧

附錄一

會計師報告

損。根據簡化法，貴集團並無追蹤信貸風險的變化，惟於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團採用參考國際信用評級機構違約率的虧損率，並就債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

一般方法

就自初始確認以來信貸風險並無顯著增加的其他金融工具之信貸風險而言，會為未來12個月可能發生的違約事件所產生的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)計提預期信貸虧損撥備。就自初始確認以來信貸風險顯著增加的信貸風險而言，須就預期於敞口的餘下年期產生的信貸虧損計提虧損撥備，不論違約的時間(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，貴集團評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否已顯著增加。於作出評估時，貴集團將金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險進行比較，並考慮在毋需付出過多成本或努力即可取得的合理及有根據的資料，包括過往及前瞻性資料。

(i) 信貸風險顯著增加

評估信貸風險自初始確認以來是否顯著增加時，貴集團將金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險進行比較。在作出評估時，貴集團考慮合理及有根據的定量及定性資料，包括毋須付出過多成本或努力即可取得的過往經驗及前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險是否顯著增加時應考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如可獲得)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險之外部市場指標顯著惡化(如債務人信貸息差、信貸違約互換價格大幅攀升)；

附錄一

會計師報告

- 業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動，預期有關變動將大幅削弱債務人履行債務的能力；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；或
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變化，導致其履行債務能力顯著下降。

無論上述評估結果為何，倘合約付款逾期30日以上，貴集團即推定信貸風險自初始確認起顯著增加，除非貴集團有合理且有根據的資料證明情況並非如此。

鑒於大部分交易對手為獲國際評級機構評為高信貸評級的銀行，貴集團認為已抵押銀行存款及受限制現金以及現金及銀行結餘的信貸風險較低。

貴集團定期監察用於識別信貸風險是否顯著增加的標準的有效性，並適時作出修訂以確保該等標準可於款項逾期前識別出信貸風險的顯著增加。

(ii) 違約定義

貴集團認定金融工具逾期超90日即構成違約，除非貴集團有合理及有根據的資料證明更落後的違約標準更為合適。

(iii) 已信貸減值金融資產

當發生一項或多項損害金融資產估計未來現金流量之違約事件時，該資產即屬已信貸減值。證明金融資產已信貸減值的證據包括以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人出現重大財務困難；或

附錄一

會計師報告

- (b) 違反合約，如拖欠或逾期事件；或
- (c) 因與借款人財務困難相關之經濟或合約原因，借款人的放貸人向借款人授出在其他情況下不予考慮的寬免；或
- (d) 借款人可能進入破產或其他財務重組程序。

(iv) 撇銷政策

當有資料顯示交易對手陷入嚴重財務困難且無切實收回可能時(例如交易對手已進入清盤或破產程序，或應收貸款及利息逾期超過一年，以較早發生者為準)，貴集團即撇銷金融資產。經考慮法律意見後(倘合適)，撇銷的金融資產仍可能根據貴集團追收程序受到強制執行措施。撇銷構成終止確認事件。其後任何收回金額於損益確認。

(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、違約虧損率(即違約時虧損大小)及違約時風險敞口的函數。違約概率及違約虧損率的評估乃基於過往數據並按前瞻性資料作調整。預期信貸虧損的估計反映無偏概率加權金額，乃以各自發生違約的風險為權重確定。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付貴集團的所有合約現金流量與貴集團預期收取的現金流量之間的差額，按初始確認時釐定的實際利率貼現。

利息收入乃根據金融資產的賬面總值計算，除非金融資產發生信貸減值，在此情況下，利息收入則根據金融資產的攤銷成本計算。

附錄一

會計師報告

(c) 終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)部分金融資產或一組類似金融資產的部分)主要在從資產收取現金流量的權利屆滿時終止確認(即自 貴集團綜合財務狀況表移除)。

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間的差額於損益確認。

於終止確認 貴集團於初始確認時已選擇按公允價值計入其他全面收益計量的股本工具投資時，先前於投資重估儲備累計的累計收益或虧損不會重新分類至損益，而會轉撥至保留溢利。

金融負債

(a) 初始確認及計量

當集團實體成為金融工具合約條款之訂約方時，即確認金融負債。

所有金融負債初始按公允價值確認，若屬按攤銷成本計量的金融負債，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團金融負債包括貿易及其他應付款項及應計費用、應付股息以及銀行借款。

(b) 其後計量

於初始確認後，金融負債於其後採用實際利率法按攤銷成本計量，除非折現的影響不大，在此情況下則會按成本列賬。收益及虧損在負債終止確認時及通過實際利率法攤銷程序在損益中確認。

在計算攤銷成本時會計及收購產生的任何折讓或溢價以及作為實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷計入綜合損益及其他全面收益表的融資成本內。

附錄一

會計師報告

(c) 終止確認金融負債

貴集團在及僅在其責任解除、註銷或屆滿時方會終止確認金融負債。已終止確認金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益內確認。

租賃

貴集團作為出租人

租賃的分類及計量

貴集團為出租人的租賃乃分類為融資或經營租賃。當租賃條款將相關資產擁有權附帶的絕大部分風險及回報轉移至承租人時，該合約乃分類為融資租賃。全部其他租賃則分類為經營租賃。貴集團現有租賃全部分類為經營租賃。

經營租賃的租金收入乃按有關租賃的租期按直線基準於綜合損益及其他全面收益表中確認。協商及安排經營租賃所產生的初步直接成本乃加至租賃資產的賬面值，而有關成本於租期內按直線基準確認為開支，惟按公允價值模式計量的投資物業則除外。

可退回租金按金

已收到的可退回租金按金乃根據香港財務報告準則第9號進行核算，並初始按公允價值計量。初始確認時的公允價值調整視為承租人的額外租賃付款。

貴集團作為承租人

於租賃資產可供貴集團使用之日，租賃初始確認為使用權資產及相應負債。各項租賃付款於負債及融資成本間分配。融資成本根據租期在綜合損益及其他全面收益表中扣除，以制定出各期間負債剩餘結餘的固定週期利率。

附錄一

會計師報告

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量進行調整。使用權資產乃按資產的可使用年期及租期（以較短者為準）以直線基準折舊。

租賃予 貴集團的資產及相關負債初始按現值基準計量。租賃負債包括固定付款（包括實質固定付款）減任何應收租賃優惠的淨現值。

租賃付款採用租賃中隱含的利率（倘可釐定該利率）或各實體的增量借款利率進行貼現。使用權資產按成本計量，包括以下項目：

- 租賃負債的初始計量金額；及
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，扣除已收的任何租賃優惠。

與短期租賃有關的付款按直線基準於綜合損益及其他全面收益表中確認為開支。短期租賃指租期為12個月或以下的租賃。

已付可退回租金按金乃根據香港財務報告準則第9號進行核算，並初始按公允價值計量。初始確認時的公允價值調整視為額外租賃付款，計入使用權資產成本。

撥備

倘因過往事件產生現有責任（法定或推定）及日後可能須有資源流出以清償債務，則確認撥備，惟須能可靠估計債務所涉及之金額。倘貼現影響屬重大，則就撥備所確認之金額為預期清償債務所需之未來開支於報告期間末之現值。因時間流逝而導致貼現現值增加之金額計入綜合損益及其他全面收益表的融資成本。

附錄一

會計師報告

外幣換算

編製各個別集團實體財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(即外幣)進行的交易按交易當日的現行匯率確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目按該日的現行匯率重新換算。按公允價值以外幣計值的非貨幣項目按於釐定公允價值當日的現行匯率重新換算。以外幣過往成本計量的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時產生的匯兌差額於其產生期間在損益內確認。

就呈列過往財務資料而言，貴集團海外業務之資產及負債乃按於各報告期末的現行匯率換算為貴集團之呈列貨幣(即港元)。收支項目按期間平均匯率換算，除非該期間內匯率出現大幅波動，於此情況下則採用交易當日之匯率。所產生之匯兌差額(如有)於其他全面收益確認及於權益中以換算儲備累計。於換算儲備累算計的匯兌差額其後可能重新分類至損益。

收入確認

客戶合約收入

提供機電工程服務

提供機電工程服務(包括(i)暖氣、通風及冷氣調節系統；(ii)電力裝置系統；及(ii)給供水系統的供應及安裝)的收入經參考完全達成服務的進度隨時間確認，乃由於貴集團履約創建或增強資產，而該資產於客戶指定地點獲創建或增強時由客戶控制。

完全履行履約責任的進度乃基於投入法計量，即按貴集團為履行履約責任的努力或投入相對履行有關履約責任的預期總投入的基準確認收入，其最能反映貴集團於轉讓服務控制權方面的履約情況。

附錄一

會計師報告

倘情況發生變動，對收入、成本或完成進度的估計會予以修訂。估計收入或成本的任何增加或減少均會在管理層獲悉導致修訂的情況時反映在損益內。客戶根據付款時間表支付固定金額。倘 貴集團提供的服務超過付款，則確認為合約資產。倘付款超過所提供的服務，則確認為合約負債。

提供機電保養及維修及檢測服務

提供機電保養及維修及檢測服務的收入隨時間確認，原因為於 貴集團履約時， 貴集團客戶同時接收及耗用 貴集團履約所提供的效益。

貴集團於指定地點向其客戶提供捆綁式保養及維修及檢測服務，而完全履行履約責任的進度乃基於投入法計量即按 貴集團為履行履約責任的努力或投入相對履行有關履約責任的預期總投入的基準確認收入，其最能反映 貴集團於轉讓服務控制權方面的履約情況。

倘情況發生變動，對收入、成本或完成進度的估計會予以修訂。估計收入或成本的任何增加或減少均會在管理層獲悉導致修訂的情況時反映在損益內。客戶根據付款時間表支付固定金額。倘 貴集團提供的服務超過付款，則確認為合約資產。倘付款超過所提供的服務，則確認為合約負債。

借款成本

並非直接歸屬於合資格資產之支出的借款成本均於其產生的期間在綜合損益及其他全面收益表中扣除。

其他僱員福利

定額供款計劃

貴集團根據強制性公積金計劃條例為所有香港僱員設立定額供款強制性公積金退休福利計劃（「**強積金計劃**」）。供款額為僱員基本薪金的某個百分比，並根據強積金計

附錄一

會計師報告

劃的規則於應付時在綜合損益及其他全面收益表中扣除。強積金計劃的資產與貴集團的資產分開，由獨立管理的基金持有。

貴集團於中國營運的附屬公司僱員須參與由當地市政府所經營的中央退休金計劃。該等中國附屬公司須按當地市政規定將其工資成本的特定百分比作為有關中央退休計劃的供款。供款於根據中央退休計劃的規則應付時在綜合損益及其他全面收益表中扣除。

僱員休假權利

僱員的年假權利於僱員享有有關年假時確認。貴公司就僱員截至報告期末提供服務而享有年假之估計負債而計提撥備。

僱員長期服務金

有關貴集團的香港僱員的長期服務金（「長期服務金」）責任，貴集團將預計獲抵銷的僱主強制性公積金（「強積金」）供款入賬列為根據香港會計準則第19.93(a)條之視作僱員對長期服務金責任的供款，並按淨額基準計量。未來福利的估計金額乃經扣除貴集團已歸屬於僱員的強積金供款所產生的應計福利的負服務成本後釐定，並將用於抵銷僱員的長期服務金福利，有關供款被視為來自有關僱員的供款。

長期服務金撥備按僱員基本薪金及其各自服務時間根據其各自所屬的就業國家適用規則及條例計提。

所得稅

所得稅開支指即期稅項及遞延稅項之總和。

附錄一

會計師報告

即期稅項乃按年內應課稅溢利計算。由於在其他年度應課稅或可抵扣的收入或開支以及無須課稅或不予抵扣的項目，應課稅溢利與「除所得稅前溢利／(虧損)」不同。貴集團的即期稅項負債乃使用報告期末已實施或實質上已實施的稅率計算。

過往財務資料內資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利所用的相應稅基之間的暫時性差額確認為遞延稅項。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時性差額予以確認。遞延稅項資產一般就所有可抵扣暫時性差額予以確認，惟以可能有應課稅溢利以動用可抵扣暫時性差額為限。倘於應課稅溢利或會計溢利並無受到影響之交易中之資產及負債於初始確認(業務合併除外)時產生暫時性差額，且在交易時不會產生相等的應課稅及可抵扣暫時性差額，則有關遞延稅項資產及負債不會予以確認。此外，倘暫時性差額產生自初始確認商譽，則遞延稅項負債不予確認。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末檢討，並減低至不再可能有足夠應課稅溢利以供收回該項資產的全部或部分的水平。

就使用公允價值模式計量投資物業的遞延稅項負債或遞延稅項資產而言，該等物業的賬面值假設可透過出售收回全部，除非該假設被推翻，則另作別論。當投資物業可予折舊並按目標為隨著時間(而非透過銷售)消耗投資物業包含的絕大部分經濟利益的經營模式持有，則該假設可被推翻。

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

當有合法可強制執行權利將與同一稅務機關徵收之所得稅有關的即期稅項資產與即期稅項負債抵銷且 貴集團擬按淨額基準結算其即期稅項資產及負債時，則遞延稅項資產及負債可予抵銷。

附錄一

會計師報告

即期及遞延稅項於損益內確認，惟倘其與於其他全面收益或直接於權益確認的項目有關，在該情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益確認。倘因對業務合併進行初始會計處理而產生即期稅項或遞延稅項，則稅務影響計入業務合併的會計處理內。

現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金及銀行結餘，其期限較短，一般於購買時三個月內到期。

政府補助

在可合理保證 貴集團將符合政府補助之所有附帶條件並將收取補助時，政府補助方予確認。

與收入有關的政府補助(因用於補償已產生的開支或虧損或為 貴集團提供即時財務支援而成為應收款項而並無未來相關成本)已在其成為應收款項的期間於綜合損益及其他全面收益表中確認。有關補助於其他收入及其他收益或虧損中呈列。

5. 重大會計判斷及估計

應用附註4所述 貴集團之重大會計政策資料時， 貴公司董事須對未能透過其他來源確定的資產及負債之賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃基於過往經驗及其他被視為相關的因素。實際業績可能與該等估計有異。

估計及相關假設乃以持續基準審閱。倘對會計估計之修訂僅影響進行修訂之期間，則於該期間確認，或倘修訂會影響目前及未來期間，則會於目前及未來期間確認。

附錄一

會計師報告

應用會計政策的重大判斷

以下為 貴公司董事於應用 貴集團會計政策過程中作出的除涉及估計(見下文)外的重大判斷，而其對於過往財務資料內已確認金額的影響最為重大。

(i) 投資物業之遞延稅項

就計量投資物業產生的按香港會計準則第40號「投資物業」公允價值模式計量的遞延稅項而言， 貴公司董事已審閱 貴集團的投資物業，並認為 貴集團投資物業並非以隨時間消耗大部分含於該等投資物業之所有經濟利益的商業模式持有。因此，於釐定 貴集團投資物業的遞延稅項時， 貴公司董事已決定不推翻香港會計準則第12號所載有關採用公允價值模式計量的投資物業賬面值透過銷售全部收回的假設。 貴集團並無就香港投資物業公允價值變動確認任何遞延稅項，乃由於 貴集團毋須就出售位於香港的投資物業之公允價值變動繳納任何所得稅。

(ii) 機電工程以及保養及維修及檢測服務收入確認

貴集團採用投入法隨時間確認來自機電工程以及保養及維修及檢測服務的收入，根據迄今產生的成本相對於估計預算成本總額計量履行履約責任的進度。 貴公司董事在選擇投入法計量進度時作出判斷，並認為投入法最能反映 貴集團於報告期末履行合約責任的表現。估計預算成本亦涉及重大判斷，直接影響確認收入的時間及金額。儘管 貴集團透過定期預算審閱及過往數據分析減低估計風險，但實際成本與預算成本之間的重大差異可能導致已申報收入出現重大調整。

估計不明朗因素的主要來源

以下為於報告期末有重大風險導致就下個財政年度資產及負債賬面值作出重大調整而有關日後之主要假設及估計不明朗因素的其他主要來源。

附錄一

會計師報告

(i) 機電工程以及保養及維修及檢測服務收入確認

貴集團經參考完全履行相關履約責任的進度採用投入法確認機電工程以及保養及維修及檢測服務的服務合約收入，乃根據迄今為止已完成工程所產生的成本佔估計預算成本總額的比例計量。管理層會定期與項目團隊商討，以根據迄今為止已履行工程的完成階段並參考相應服務合約工作的履行狀況，檢討及修訂預算成本總額的估計。因此，服務合約的收入確認涉及很大程度的管理層估計和判斷，而估計是為了評估總預算成本總額和迄今為止已完成工程所產生的成本。實際結果可能影響已確認的收入。

截至2024年及2025年3月31日止年度，收入分別約為123,010,000港元及154,534,000港元，按上述投入法隨時間確認。

(ii) 投資物業之公允價值

於報告期末，投資物業根據獨立合資格專業估值師行作出的估值按公允價值列賬。釐定公允價值時，估值師所依據的估值方法(載於附註17)涉及若干的市況估計。貴公司董事依賴估值報告時已行使其判斷，並信納估值中所使用的假設已反映現時市況。該等假設的變動將導致貴集團於損益內確認的投資物業的公允價值出現變動。於2024年及2025年3月31日按公允價值計量的投資物業賬面值分別約為4,284,000港元及3,948,000港元。

(iii) 計提貿易應收款項、其他應收款項及按金以及合約資產之預期信貸虧損撥備

貴集團基於就債務人所在的相關行業、債務人的信貸質素及應收款項賬齡自國際信貸評級機構獲取的違約率，按全期預期信貸虧損計量貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損，以及按12個月預期信貸虧損以信貸息差計量其他應收款項及按金，並根據毋須過多成本或努力即可取得之前瞻性資料作出調整。詳情披露於附註37(b)。

附錄一

會計師報告

(iv) 物業、廠房及設備以及無形資產之可使用年期

管理層根據過往經驗以及性質及功能類似之物業、廠房及設備和無形資產之預期使用情況，釐定 貴集團物業、廠房及設備以及無形資產之估計可使用年期以及相關折舊及攤銷開支。倘可使用年期與先前估計的有所改變、出現任何技術陳舊、市場需求改變或服務產量大幅減少，管理層亦會考慮並將修訂折舊及攤銷開支。於2024年及2025年3月31日，物業、廠房及設備之賬面值分別約為795,000港元及801,000港元。於2024年及2025年3月31日，無形資產之賬面值分別約為660,000港元及764,000港元。

(v) 即期稅項及遞延稅項之估計

釐定稅項撥備金額及支付相關稅項之時間需要作出重大判斷及估計。倘最終稅項結果有別於初始記錄的金額，該等差額將影響作出有關釐定之期間的所得稅撥備及遞延稅項撥備。

6. 分部資料及收入

經營分部指 貴集團從事可賺取收入及產生開支的業務活動的一個組成部分， 貴集團的執行董事(作為主要營運決策者)獲提供及定期審閱以作為分部資源分配及表現評估的內部管理呈報資料為基礎而確定經營分部。 貴集團的業務主要來自向香港外部客戶提供機電工程以及保養及維修及檢測服務。於往績記錄期間，執行董事定期審閱來自提供機電工程以及保養及維修及檢測服務的整體收入及經營業績。因此， 貴集團只有一個單一經營分部，並無呈列該單一分部的進一步獨立財務資料或分析。

附錄一

會計師報告

地區資料

貴集團收入按服務交付地點劃分，全部均來自於香港。貴集團的非流動資產(人壽保單存款及預付款項、商譽以及於各報告期末按資產所在地區分類的預付款項及按金除外)的詳情如下。

	於3月31日					
	2024年			2025年		
	香港	中國	總計	香港	中國	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
物業、廠房及設備...	748	47	795	754	47	801
使用權資產	1,211	706	1,917	504	436	940
投資物業	4,284	—	4,284	3,948	—	3,948
無形資產	660	—	660	764	—	764
	<u>6,903</u>	<u>753</u>	<u>7,656</u>	<u>5,970</u>	<u>483</u>	<u>6,453</u>

主要客戶資料

於往績記錄期間，來自貢獻 貴集團總收入10%以上的主要客戶之收入如下：

	截至3月31日止年度	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
客戶X	43,951	59,564
客戶Y	<u>不適用*</u>	<u>24,364</u>

* 少於 貴集團總收入的10%

附錄一

會計師報告

收入分析如下：

	截至3月31日止年度	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
隨時間確認的客戶合約收入：		
提供機電工程服務		
— 暖氣、通風及冷氣調節系統	78,038	102,224
— 電力裝置系統	3,994	3,890
— 給供水系統	2,477	4,524
	<u>84,509</u>	<u>110,638</u>
提供機電保養及維修及檢測服務		
— 暖氣、通風及冷氣調節系統	37,129	43,130
— 給供水系統	1,372	766
	<u>38,501</u>	<u>43,896</u>
	<u>123,010</u>	<u>154,534</u>

分配至於報告期末尚未完成的長期機電工程以及保養及維修及檢測服務餘下履約責任(未履行或部分未履行)的交易價及預期確認收入的時間載列如下：

	於3月31日	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
提供機電工程服務		
— 一年內	53,819	31,589
— 超過一年但不超過兩年	446	—
	<u>54,265</u>	<u>31,589</u>
提供機電保養及維修及檢測服務		
— 一年內	36,722	22,891
— 超過一年但不超過兩年	10,498	5,939
— 超過兩年	—	712
	<u>47,220</u>	<u>29,542</u>
	<u>101,485</u>	<u>61,131</u>

附錄一

會計師報告

7. 其他收入及其他收益或虧損

	截至3月31日止年度	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
其他收入		
銀行利息收入	225	73
人壽保單按金之推定利息收入	256	270
雜項收入	136	166
租金收入	240	240
政府補貼 (附註)	—	120
	<u>857</u>	<u>869</u>
其他收益或虧損		
匯兌虧損	(50)	(29)
投資物業的公允價值虧損 (附註17)	(546)	(336)
保險 (虧損) / 收益 — 退保價值變動	(2)	12
	<u>(598)</u>	<u>(353)</u>
	<u><u>259</u></u>	<u><u>516</u></u>

附註：

截至2025年3月31日止年度，政府補貼指根據旨在為青年人提供六至十二個月在職培訓機會的青少年見習就業計劃（「青見計劃」）提供的員工成本補貼。於截至2024年3月31日止年度，貴公司並無參與青見計劃。於報告期末，此項補貼並無附帶任何未滿足的條件及其他或然事項。

8. 預期信貸虧損撥備淨額

	截至3月31日止年度	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
預期信貸虧損模式下的預期信貸虧損，淨額		
— 貿易應收款項	143	360
— 其他應收款項及按金	1	3
— 合約資產	140	(98)
	<u>284</u>	<u>265</u>

附錄一

會計師報告

9. 融資成本

	截至3月31日止年度	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
銀行借款利息	340	375
租賃負債利息	128	117
	<u>468</u>	<u>492</u>

10. 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利經扣除下列項目後達致：

	截至3月31日止年度	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
董事及最高行政人員酬金(不包括退休福利計劃供款).	2,503	2,809
其他員工成本	18,869	23,559
退休福利計劃供款(附註(i))	840	1,217
	<u>22,212</u>	<u>27,585</u>
減：無形資產資本化	(556)	(306)
員工成本總額(附註(ii))	<u>21,656</u>	<u>27,279</u>
核數師薪酬	147	162
人壽保單預付款項攤銷	41	41
無形資產攤銷	111	202
機電工程以及保養及維修及檢測服務所用的材料成本.	18,694	20,558
物業、廠房及設備折舊	202	248
使用權資產折舊	819	971
年內產生租金收入的投資物業所產生的直接營運開支.	42	43
短期租賃相關開支	—	34
人壽保險保單保險費	96	70
計入服務成本的分包費	<u>64,025</u>	<u>80,552</u>

附錄一

會計師報告

附註：

- (i) 於2024年及2025年3月31日，貴集團並無沒收供款可用於減少其未來年度的退休福利計劃供款。
- (ii) 員工成本中銷售成本及行政開支的分配情況如下：

	截至3月31日止年度	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
銷售成本	14,058	19,167
行政開支	7,598	8,112
	<u>21,656</u>	<u>27,279</u>

11. 所得稅開支

	截至3月31日止年度	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
香港利得稅		
— 本年度撥備	2,007	3,080
遞延稅項 (附註30)	(45)	(23)
	<u>1,962</u>	<u>3,057</u>

貴集團須就貴集團成員公司所處及經營所在的司法權區所產生或賺取的溢利，按實體基準繳納所得稅。

根據開曼群島及英屬處女群島規則及規例，貴集團於往績記錄期間毋須繳納任何該等司法權區的所得稅。

附錄一

會計師報告

根據香港利得稅的利得稅兩級制，合資格實體的首2百萬港元溢利將按8.25%徵稅，而2百萬港元以上之溢利將按16.5%徵稅。不符合資格參與利得稅兩級制的實體的溢利將繼續按統一稅率16.5%徵稅。

因此，經計及香港特別行政區政府於往績記錄期間授予的稅務優惠，合資格實體的首2百萬港元估計應課稅溢利的香港利得稅將按8.25%計算，而2百萬港元以上的估計應課稅溢利則按16.5%計算。

中國企業所得稅已就 貴集團中國附屬公司的應課稅溢利按25%徵收。於往績記錄期間，由於 貴集團中國附屬公司並無產生應課稅溢利，故並無計提中國企業所得稅撥備。

適用於除所得稅前溢利的所得稅開支對賬如下：

	截至3月31日止年度	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
除所得稅前溢利.....	<u>12,335</u>	<u>17,131</u>
按本地所得稅稅率計算的稅項.....	2,011	2,690
無須課稅收入之稅務影響.....	(80)	(78)
不可抵扣開支之稅務影響.....	199	372
未確認稅項虧損之稅務影響.....	—	240
稅務優惠	(3)	(2)
兩級制稅率制度下的稅務優惠.....	<u>(165)</u>	<u>(165)</u>
所得稅開支	<u>1,962</u>	<u>3,057</u>

附錄一

會計師報告

12. 董事及高級管理層以及五名最高薪酬人士之酬金

(a) 董事

於往績記錄期間，已付或應付 貴公司董事及主要行政人員的酬金(包括於成為 貴公司董事前作為 貴集團旗下實體僱員／董事的酬金)如下：

	董事酬金	薪金、津貼 及實物福利	退休福利 計劃供款	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
截至2024年3月31日止年度				
執行董事				
葉金弋先生	—	1,026	18	1,044
呂先生	—	770	18	788
葉芷筠女士	—	707	18	725
	—	2,503	54	2,557
截至2025年3月31日止年度				
執行董事				
葉金弋先生	—	1,167	44	1,211
呂先生	—	900	18	918
葉芷筠女士	—	742	18	760
	—	2,809	80	2,889

葉金弋先生亦為 貴集團行政總裁，而葉芷筠女士亦為 貴集團財務總監。

上文所述酬金乃指有關董事於往績記錄期間擔任 貴集團旗下公司董事、主要行政人員及事務管理層而已收或應收 貴集團之酬金。

於往績記錄期間，概無董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何薪酬之安排。

附錄一

會計師報告

於[•]獲委任為 貴公司獨立非執行董事的王振吉先生、林偉昶先生及徐駿能先生並無於往績記錄期間收取任何薪酬。

(b) 五名最高薪酬人士

截至2024年及2025年3月31日止各年度， 貴集團五名最高薪酬人士分別包括 貴公司的三名及三名董事，其酬金已於上文披露。其餘兩名及兩名人士的酬金分析如下：

	截至3月31日止年度	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
薪金、津貼及其他福利	1,760	1,581
退休福利計劃供款.....	36	36
	<u>1,796</u>	<u>1,617</u>

(c) 於往績記錄期間， 貴集團概無向董事或任何五名最高薪酬人士支付任何酬金，作為加入 貴集團或於加入 貴集團後的獎勵或離職補償。

(d) 個人酬金

薪酬在下列範圍內的個人(不包括 貴集團董事)人數如下：

	截至3月31日止年度	
	2024年	2025年
零至1,000,000港元	<u>2</u>	<u>2</u>

附錄一

會計師報告

13. 股息

	截至3月31日止年度	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
金葉香港向其當時股東宣派中期股息	<u>3,000</u>	<u>5,000</u>

由於股息率及可獲發股息的股份數目對本報告而言並無意義，故並無呈列有關資料。

貴公司自註冊成立以來並無派付或宣派任何股息。

14. 每股盈利

由於每股盈利對附註2所載重組而言並無意義，故並無在過往財務資料內呈列每股盈利。

附錄一

會計師報告

15. 物業、廠房及設備

	租賃物業 裝修	傢俬、裝置及 設備	汽車	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
成本				
於2023年4月1日	459	1,453	1,153	3,065
添置	43	121	—	164
匯兌調整	—	(1)	—	(1)
於2024年3月31日及2024年4月1日	502	1,573	1,153	3,228
添置	—	254	—	254
匯兌調整	—	(1)	—	(1)
於2025年3月31日	502	1,826	1,153	3,481
累計折舊				
於2023年4月1日	65	1,254	913	2,232
年內支出	50	89	63	202
匯兌調整	—	(1)	—	(1)
於2024年3月31日及2024年4月1日	115	1,342	976	2,433
年內支出	50	135	63	248
匯兌調整	—	(1)	—	(1)
於2025年3月31日	165	1,476	1,039	2,680
賬面值				
於2024年3月31日	<u>387</u>	<u>231</u>	<u>177</u>	<u>795</u>
於2025年3月31日	<u>337</u>	<u>350</u>	<u>114</u>	<u>801</u>

附錄一

會計師報告

16. 使用權資產

	辦公樓及儲藏室
	千港元
成本	
於2023年4月1日	2,829
添置	824
匯兌調整	(7)
於2024年3月31日及2024年4月1日	3,646
匯兌調整	(9)
於2025年3月31日	3,637
累計折舊	
於2023年4月1日	911
年內支出	819
匯兌調整	(1)
於2024年3月31日及2024年4月1日	1,729
年內支出	971
匯兌調整	(3)
於2025年3月31日	2,697
賬面值	
於2024年3月31日	1,917
於2025年3月31日	940

貴集團就其業務租賃多個辦公樓及儲藏室。租賃合約按3至4年的固定年期訂立。租賃條款按個別基準磋商，包含各種不同的條款及條件。除出租人持有租賃資產所包含的擔保權益外，租賃協議並無規定任何契諾。計入綜合現金流量表的金額包括下列各項：

	截至3月31日止年度	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
屬於融資現金流量 — 固定付款	912	1,086
屬於經營現金流量 — 短期租賃相關開支	—	34
租賃現金流出總額	912	1,120

附錄一

會計師報告

17. 投資物業

貴集團持作賺取租金或資本增值用途的物業權益，使用公允價值模型計量，並被分類及入賬為投資物業。於往績記錄期間的變動如下：

	截至3月31日止年度	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
公允價值		
年初.....	4,830	4,284
於損益確認的公允價值變動(附註7)	(546)	(336)
年末.....	<u>4,284</u>	<u>3,948</u>

投資物業位於香港。

貴集團投資物業的公允價值計量

貴集團投資物業於2024年及2025年3月31日之公允價值乃根據與 貴集團概無關連之獨立合資格專業估值師瑋鉅顧問有限公司(「瑋鉅」)所進行之估值釐定。瑋鉅在香港同類物業估值方面具備合適資格及近期經驗。

投資物業的公允價值屬於第三級的公允價值計量。年初及年末的公允價值結餘之對賬載於上表。

投資物業的公允價值乃採用市場比較法進行估計。公允價值乃基於近期同類物業之市場交易價格而得出，並就 貴集團投資物業的地點或狀況差異作出重大調整。該等調整乃基於不可觀察輸入數據作出。

重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據範圍	不可觀察輸入數據與公允價值之關係
物業質素之(折讓)/溢價 (例如物業的地點、面積及狀況)...	2024年：(9.1)%至(3.2)% 2025年：(10.6)%至(6.9)%	貴集團物業質素之溢價越高/低或折讓越低/高，則公允價值越高/低

附錄一

會計師報告

重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據範圍	不可觀察輸入數據與公允價值之關係
市場可資比較項目的每個單位售價 (經計及樓齡及地點等差異)	2024年：1,750港元至2,466港元 2025年：1,426港元至2,253港元	市場可資比較項目的每個單位售價越 高／低，則公允價值越高／低

於往績記錄期間所用之估值技術概無變動。

公允價值計量乃基於投資物業之最高及最佳用途作出，有關用途與實際用途並無差異。

於往績記錄期間，概無自第三級或任何其他層級的轉入或轉出。

18. 無形資產

	系統開發成本
	千港元
成本	
於2023年4月1日	226
添置	556
於2024年3月31日及2024年4月1日	782
添置	306
於2025年3月31日	1,088
累計攤銷	
於2023年4月1日	11
年內支出	111
於2024年3月31日及2024年4月1日	122
年內支出	202
於2025年3月31日	324
賬面值	
於2024年3月31日	660
於2025年3月31日	764

19. 人壽保單按金及預付款項

貴集團訂立若干人壽保險保單（「保單」），為貴公司其中一名董事葉金弋先生提供保險。根據保單，受益人及保單持有人為金葉香港，而於2024年及2025年3月31日的保險總金額分別約為19,413,000港元及19,413,000港元。貴集團可隨時終止保單並根據於撤銷當日的保單名義淨賬值收取現金。利息乃按保險公司擔保的最低利率賺取，而保險費為保險公司收取的服務費。

截至2024年3月31日止年度，已支付的保單預付款項合共約為700,000港元。貴集團可隨時終止保單並根據於撤銷當日的保單名義淨賬值收取現金。利息乃按保險公司擔保的最低利率賺取。

截至2024年及2025年3月31日止年度，保單合共分別將產生指定退保手續費約624,000港元及612,000港元。保單的預期年期自初始確認日期起維持不變，且貴公司董事認為選擇終止保單的財務影響並不重大。

於開始日期，保單的預付款項分為存入存款及預付人壽保險保費。存款部分按每年確認的利息及保險費調整後的成本計量，而預付人壽保險保費按成本減其後於保險期內的累計攤銷列賬。

於2024年及2025年3月31日，人壽保險保單存款及預付款項合共約為6,258,000港元及6,399,000港元，其中，分別約為5,751,000港元及5,935,000港元的存款金額以及分別約為466,000港元及423,000港元的預付款項金額乃分類為非流動資產。於2024年及2025年3月31日，預付款項金額的流動部分約41,000港元及41,000港元分別計入貴集團綜合財務狀況表中的其他應收款項、預付款項及按金。

於2024年及2025年3月31日，分別約4,253,000港元及4,383,000港元的其中一份保單已抵押予一間銀行，以擔保向貴集團授予的若干銀行融資（附註29及40）。

附錄一

會計師報告

20. 商譽

	於3月31日	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
成本		
於年初及年末	368	368
減值		
於年初及年末	(368)	(368)
賬面值		
於年初及年末	—	—

商譽產生自於截至2019年3月31日止年度的金葉國際收購事項，由於金葉國際並無經營業務，故商譽已悉數減值。

21. 貿易應收款項

	於3月31日	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
貿易應收款項，總額	19,933	30,865
減：信貸虧損撥備	(241)	(601)
	<u>19,692</u>	<u>30,264</u>

貴集團就貿易應收款項向其客戶授予0至60日的信貸期。於各報告期末，基於發票日期呈列的貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)賬齡分析如下：

	於3月31日	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
1至30日	13,874	19,109
31至90日	4,435	4,715
91至180日	1,200	4,443
181至365日	168	1,577
超過1年	15	420
	<u>19,692</u>	<u>30,264</u>

附錄一

會計師報告

於2023年4月1日，來自客戶合約的貿易應收款項約為17,358,000港元。

貴集團將評估各潛在客戶的信貸質素並界定各客戶的評級及信貸限額。此外，貴集團將參考合約所列的付款條款審核各客戶應收款項的還款記錄，以釐定貿易應收款項的可收回性。

於2024年及2025年3月31日，貿易應收款項結餘包括賬面總值分別約為4,193,000港元及9,439,000港元的賬款，該等款項於各報告期末已逾期。於2024年及2025年3月31日逾期的結餘中，分別約842,000港元及4,760,000港元已逾期90日或以上，但基於該等客戶還款記錄良好且與貴集團長期／持續業務往來而不視為違約。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

貿易應收款項之信貸虧損撥備變動如下：

	全期預期 信貸虧損 (非信貸減值)	全期預期 信貸虧損 (信貸減值)	總計
	千港元	千港元	千港元
於2023年4月1日	98	—	98
減值虧損(撥回)／確認，淨額	(61)	204	143
於2024年3月31日及2024年4月1日	37	204	241
減值虧損確認，淨額	65	295	360
轉撥至信貸減值	(1)	1	—
於2025年3月31日	<u>101</u>	<u>500</u>	<u>601</u>

於2024年及2025年3月31日的貿易應收款項減值評估詳情載於附註37(b)。

附錄一

會計師報告

22. 合約資產

	於3月31日	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
未開單收入 (附註a)	21,847	13,600
應收保留金 (附註b)	2,564	4,370
	24,411	17,970
減：信貸虧損撥備	(185)	(87)
	<u>24,226</u>	<u>17,883</u>

於2023年4月1日，合約資產約為11,119,000港元。

截至2025年3月31日止年度的合約資產變動主要由於已提供相關服務但尚未根據相關合約開出賬單的機電工程以及保養及維修及檢測服務合約數目減少；及抵銷保修期內正在進行及已完成的合約數目導致應收保留金金額增加所致。

於各報告期間，合約資產的預期收回或結清時間如下：

	於3月31日	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
一年內收回	24,411	17,252
一年後收回	—	718
	<u>24,411</u>	<u>17,970</u>

附錄一

會計師報告

附註：

- (a) 計入合約資產的未開單收入指 貴集團就已完成但尚未開單的工程收取代價之權利，乃因有關權利以客戶滿意 貴集團已完成的合約工程為條件，而該工程尚待客戶認證。當有關權利成為無條件(通常是在 貴集團取得客戶對已完成合約工程的認證)時，合約資產會轉移至貿易應收款項。
- (b) 計入合約資產的應收保留金指尚未向客戶開單之工程，乃因該權利須待客戶合約的保修期屆滿後方可作實。當有關權利在保修期屆滿後成為無條件時，合約資產會轉移至貿易應收款項。

應收保留金為無抵押、免息及可於個別合約保修期末收回，保修期由相應項目完成日期起計12個月至24個月不等。 貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

貴集團將該等合約資產分類為流動，乃因 貴集團預期可於其正常營運週期內將該等合約資產變現。

計提合約資產信貸虧損撥備的變動如下：

	全期預期 信貸虧損 (非信貸減值)	全期預期 信貸虧損 (信貸減值)	總計
	千港元	千港元	千港元
於2023年4月1日	25	20	45
減值虧損確認，淨額	35	105	140
於2024年3月31日及2024年4月1日	60	125	185
減值虧損撥回，淨額	(4)	(94)	(98)
於2025年3月31日	56	31	87

於2024年及2025年3月31日的合約資產減值評估詳情載於附註37(b)。

附錄一

會計師報告

23. 其他應收款項、預付款項及按金

	於3月31日	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
其他應收款項，總額(附註a)	65	726
按金，總額(附註b)	568	657
減：信貸虧損撥備.....	(2)	(5)
其他應收款項及按金，淨額	631	1,378
預付款項(附註c)	5,980	6,159
[編纂]	[編纂]	[編纂]
預付發行成本	—	16
遞延發行成本	—	442
	6,611	8,044
減：作為非流動資產的預付款項及按金.....	(675)	(353)
	<u>5,936</u>	<u>7,691</u>

附註：

- (a) 於2025年3月31日，結餘包括 貴集團向一間保險公司支付約628,000港元的款項(「超額款項」)，該筆款項乃就一名客戶就一名分包商進行工程後於其中一個工地發生的事故提出索償而支付。 貴集團的索償風險受保險保障，而超額款項將按協議由分包商彌償。由於於2025年3月31日至本報告日期期間保險公司與客戶仍在磋商，索償實際金額尚未落實。
- (b) 按金主要用於支付與 貴公司業務及營運用途有關的行業相關會籍及租金與水電費按金。
- (c) 預付款項主要為預付供應商和分包商的項目款項及預付保險費。

附錄一

會計師報告

就其他應收款項及按金計提信貸虧損撥備的變動如下：

	截至3月31日止年度	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
於年初.....	1	2
已確認減值虧損.....	1	3
於年末.....	<u>2</u>	<u>5</u>

於2024年及2025年3月31日的其他應收款項及按金減值評估詳情載於附註37(b)。

24. 應收董事款項

應收董事款項屬非貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還，並將於[編纂]前結清。該等款項以港元計值。

根據香港公司條例(第622章)第383(1)(d)條及公司(披露董事利益資料)規例第3部披露的詳情如下：

	於3月31日	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
董事姓名		
葉金弋先生	3,579	4,577
呂先生.....	2,401	2,106
	<u>5,980</u>	<u>6,683</u>

	截至下列日期止年度	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
年內最高尚未償還款項		
葉金弋先生	3,636	5,022
呂先生.....	<u>2,518</u>	<u>2,527</u>

附錄一

會計師報告

25. 已抵押銀行存款及受限制現金／現金及現金等價物

現金及現金等價物指用於滿足貴集團短期現金承諾的銀行現金及手頭現金。銀行結餘根據每日銀行存款利率按浮動利率計息。銀行結餘存放於近期並無拖欠記錄的信譽良好的銀行。

於2024年及2025年3月31日，分別有約252,000港元及112,000港元以人民幣計值並存於中國銀行，人民幣不能自由兌換成其他貨幣，然而，根據中國的《外匯管理條例》及《外匯管理條例之結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團獲准透過認可銀行將人民幣兌換成其他貨幣以進行外匯交易。

於2024年3月31日，6,000,000港元的定期存款於三個月內到期，年利率介乎3.43%至3.80%。

於2025年3月31日，1,000,000港元於三個月內到期的定期存款(年利率為2.80%)已抵押作為貴集團獲授若干銀行融資的擔保(附註29及40)。

於2025年3月31日，850,000港元的現金存放於銀行作為發行履約債券之抵押品(附註40)。

26. 貿易及其他應付款項及應計費用

	於3月31日	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
貿易應付款項(附註a).....	20,211	16,745
其他應付款項.....	98	58
應計費用(附註b).....	4,540	3,059
[編纂].....	[編纂]	[編纂]
應計[編纂]成本.....	—	126
已收租金按金.....	40	40
	<u>24,889</u>	<u>20,407</u>

附錄一

會計師報告

附註：

- (a) 貿易應付款項的信貸期介乎0至90天。於2024年及2025年3月31日，貿易應付款項分別包括約9,154,000港元及6,648,000港元之款項，該等款項尚未開單，並已於下列賬齡分析中分類至「0至30日」。基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於3月31日	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
0至30日.....	19,531	15,767
31至90日.....	453	501
91至180日.....	208	112
181至365日.....	17	365
超過365日.....	2	—
	<u>20,211</u>	<u>16,745</u>

- (b) 應計費用主要為 貴集團僱員的應計薪金。

27. 合約負債

	於3月31日	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
已收客戶墊款.....	<u>4,553</u>	<u>1,236</u>

截至2025年3月31日止年度，合約負債變動乃主要由於截至2025年3月31日止年度要求客戶支付按金的項目減少。

附錄一

會計師報告

合約負債指有關提供機電工程及保養及維修及檢測服務而預收的履約賬款。合約負債金額乃按具體情況與客戶磋商而定，變動載列如下：

	截至3月31日止年度	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
於年初.....	2,009	4,553
於年初計入合約負債結餘的已確認收益.....	(2,009)	(4,553)
來自客戶的合約負債增加.....	8,345	3,353
因年內確認收益而導致合約負債減少.....	(3,792)	(2,117)
於年末.....	<u>4,553</u>	<u>1,236</u>

預期將於 貴集團正常營運週期內結清的合約負債歸類為流動。

28. 租賃負債

貴集團租賃負債的賬面值如下：

	於3月31日	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
應付租賃負債：		
一年內.....	970	832
一年後但兩年內.....	836	212
兩年後但五年內.....	214	—
	<u>2,020</u>	<u>1,044</u>
分析為：		
流動部分.....	970	832
非流動部分.....	1,050	212
	<u>2,020</u>	<u>1,044</u>

附錄一

會計師報告

適用於租賃負債的增量借款利率介乎每年5.66%至10.04%之間。

於損益確認的租賃相關金額如下：

	截至3月31日止年度	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
租賃負債利息	128	117
使用權資產折舊	819	971
短期租賃相關開支	—	34
於綜合損益確認總額	<u>947</u>	<u>1,122</u>

29. 銀行借款

銀行借款的賬面值分析如下：

	於3月31日	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
銀行借款 — 無抵押及有擔保 (附註a)	6,314	4,541
供應商融資安排的銀行借款		
— 有抵押及有擔保 (附註b)	—	1,651
	<u>6,314</u>	<u>6,192</u>

附錄一

會計師報告

於2024年及2025年3月31日，根據借款協議所載的預定還款日期且毋須計及任何按要求償還條款之影響的到期須償還之銀行借款如下：

	於3月31日	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
一年內.....	1,773	3,500
一年後但兩年內.....	1,849	1,909
兩年後但五年內.....	2,692	783
	<u>6,314</u>	<u>6,192</u>

附註：

- (a) 貴集團根據中小企融資擔保計劃借入本金額為9,000,000港元之有期貸款，其載有按要求償還條款，並由香港按揭證券有限公司、葉金弋先生及呂先生提供擔保，年利率為低於港元最優惠利率（「**最優惠利率**」）2.5%，將於2027年7月31日到期。於2024年及2025年3月31日，貸款的賬面值分別約為6,314,000港元及4,541,000港元，實際利率分別為3.55%及3.42%。此定期貸款將由 貴集團於**[編纂]**後償還。
- (b) 貴集團已與若干銀行訂立若干供應商融資安排。根據該等安排，銀行於原定到期日向供應商支付 貴集團所欠款項。 貴集團對供應商的義務於相關銀行進行結算後依法終止。 貴集團隨後於銀行結算後90至120天期間與銀行結算，年利率介乎4.25%至6.00%。此等安排已延長付款週期，可能延長至超過原有發票之到期日。

於綜合財務狀況表內， 貴集團已將根據該等安排應付銀行的款項呈列為供應商融資安排的銀行借款。於2025年3月31日，銀行借款約1,651,000港元由其中一份保單的安排（附註19）、已抵押銀行存款（附註25）抵押，並由董事葉金弋先生擔保。葉金弋先生作出的擔保安排將於**[編纂]**後解除，並由 貴公司提供的公司擔保取代。

附錄一

會計師報告

30. 遞延稅項

就綜合財務狀況表呈列而言，遞延稅項資產及負債已經對銷。於往績記錄期間，遞延稅項資產及負債的變動如下：

	信貸虧損撥備	折舊撥備超過 相關折舊	總計
	千港元	千港元	千港元
於2023年4月1日的遞延稅項(資產)/ 負債.....	(24)	286	262
(計入)/扣除自年內損益之遞延稅項 (附註11).....	(47)	2	(45)
於2024年3月31日及2024年4月1日的 遞延稅項(資產)/負債	(71)	288	217
(計入)/扣除自年內損益之 遞延稅項(附註11).....	(43)	20	(23)
於2025年3月31日的遞延稅項(資產)/ 負債.....	<u>(114)</u>	<u>308</u>	<u>194</u>

於2024年及2025年3月31日，貴集團有未動用稅項虧損分別為零及約人民幣888,000元(相當於約959,000港元)可用作抵銷來自中國的未來溢利。該等未動用稅項虧損須獲中國稅務機關批准，並可自產生相應虧損年度起結轉五年。由於無法預測未來溢利來源，因此並無確認遞延稅項資產。

31. 股本

就編製本過往財務資料而言，股本指金葉香港的已發行股本，法定及已發行股數為1,000,000股，共1,000,000港元，於2024年及2025年3月31日繳足。

附錄一

會計師報告

32. 儲備

貴集團儲備變動的詳情載於綜合權益變動表。

換算儲備

將海外業務之資產淨值重新換算為呈列貨幣產生之累計收益／虧損。

33. 經營租賃承擔

貴集團作為出租人

貴集團根據經營租賃安排出租其投資物業(附註17)，經協商的租期為四年。於各報告期末，貴集團已與承租人就以下未來未貼現最低租金訂立合約：

	於3月31日	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
一年內.....	240	140
超過一年但兩年內.....	140	—
	<u>380</u>	<u>140</u>

34. 退休福利計劃

根據香港強制性公積金計劃管理局規管的《強制性公積金計劃條例》，貴集團參與由香港認可信託人設立之強積金計劃，為合資格僱員供款。根據強積金計劃，僱主及其僱員均須按僱員有關收入之5%向該計劃供款，惟受每月相關收入上限之規限。於往績記錄期間，每月相關收入上限為30,000港元。該供款即時歸屬於該計劃。

附錄一

會計師報告

貴集團於中國附屬公司之僱員為中國地方政府管理之國家管理退休福利計劃成員。附屬公司須按僱員之平均基本薪金之指定百分比向退休福利計劃作出供款作為福利之出資。貴集團對有關退休福利計劃須付之唯一責任為作出指定供款。

截至2024年及2025年3月31日止年度，貴集團所作之僱主供款總額分別約為840,000港元及1,217,000港元。

連續受僱僱至少五年的香港僱員在若干情況下有權根據香港僱傭條例獲得長期服務金。該等情況包括僱員因嚴重不當行為以外的原因或裁員而被解僱，僱員於65歲或以上辭職，或僱傭合約為固定期限且屆滿但未獲續簽。應付長期服務金的金額乃參考僱員的最終薪金(上限為22,500港元)及服務年期而釐定，並扣除自貴集團向強積金計劃供款獲得的任何累計福利金額(整體上限為每名僱員390,000港元)。目前，貴集團並無任何單獨的資金安排以履行其長期服務金責任。

《2022年僱傭及退休計劃法例(抵銷安排)(修訂)條例》於2022年6月17日刊憲，其廢除抵銷安排。

該修訂於2025年5月1日(「**過渡日期**」)起生效。根據經修訂之條例，過渡日期後，合資格抵銷金額僅可用於抵銷過渡日期前之長期服務金責任，惟不再合資格抵銷過渡日期後之長期服務金責任。此外，過渡日期前之長期服務金責任將予豁免並按緊接過渡日期前最後一個月的工資計算。

退休金成本乃使用預計單位信貸成本法進行評估。退休金成本於僱員服務年期內攤分。估值師已基於預計單位信貸成本法就界定福利責任進行全面估值。

於綜合財務狀況表確認的金額釐定如下：

	於3月31日	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
長期服務金撥備.....	129	216

附錄一

會計師報告

長期服務金撥備的變動如下：

	截至3月31日止年度	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
於年初.....	90	129
當期服務成本.....	24	38
利息開支.....	3	5
重新計量：		
財務假設變動產生的虧損.....	12	44
於年末.....	<u>129</u>	<u>216</u>

當期服務成本及利息開支以及長期服務金撥備的重新計量分別在綜合損益及其他全面收益表的行政開支及其他全面收益中確認。

35. 關聯方交易

除過往財務資料中其他地方所披露者外，貴集團在其日常業務過程中有以下重大關聯方交易：

(a) 主要管理人員酬金

貴集團主要管理人員的薪酬(包括附註12所披露向貴公司支付的金額)如下：

	截至3月31日止年度	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
薪金及其他福利.....	3,173	3,584
退休福利計劃供款.....	73	98
	<u>3,246</u>	<u>3,682</u>

附錄一

會計師報告

(b) 應收董事款項的詳情載於附註24。

(c) 與關聯方的交易

員工成本	關係	截至3月31日止年度	
		2024年	2025年
		千港元	千港元
Cheung Fung Yee女士.....	葉金弋先生的配偶	321	246

36. 按類別劃分的金融工具

	於3月31日	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
金融資產		
按攤銷成本計量的項目：		
貿易應收款項.....	19,692	30,264
其他應收款項及可退回按金.....	631	1,378
應收董事款項.....	5,980	6,683
已抵押按金及受限制現金.....	—	1,850
現金及現金等價物.....	19,879	16,072
	<u>46,182</u>	<u>56,247</u>
金融負債		
按攤銷成本計量的項目：		
貿易及其他應付款項及應計費用.....	24,849	20,367
銀行借款.....	6,314	6,192
應付股息.....	3,000	5,000
	<u>34,163</u>	<u>31,559</u>

37. 財務風險管理及金融工具公允價值

貴集團的主要金融工具包括貿易應收款項、其他應收款項及可退回按金、應收董事款項、已抵押按金及受限制現金、現金及現金等價物、貿易應付款項及其他應付款項及應計費用、應付股息，以及銀行借款。金融工具的詳情於相應附註披露。 貴集團

附錄一

會計師報告

金融工具產生的主要風險為利率風險、信貸風險及流動資金風險。貴集團並無任何書面風險管理政策及指引。貴公司董事監察貴集團的財務風險管理，並不時採取其認為必要的措施，以盡量減低該等財務風險

(a) 利率風險

利率風險是金融工具的公允價值或未來現金流量由於市場利率變動而產生波動的風險。貴集團的利率風險主要與貴集團的浮息銀行借款有關。管理層將繼續監察利率風險。

以下敏感度分析乃根據上述浮息銀行借款於報告期末的利率風險釐定。該分析乃假設該等於各報告期末尚未償還的借款於整個年度尚未償還而編製。向主要管理層人員內部報告利率風險時，採用最優惠利率上調或下調100個基點，代表管理層對往績記錄期間利息合理可能變動的評估。

	截至3月31日止年度	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
	稅後溢利	稅後溢利
	(減少)/增加	(減少)/增加
上升100個基點	(53)	(38)
下降100個基點	53	38

(b) 信貸風險

信貸風險為交易對手未履行其於金融工具或客戶合約項下之義務，因而導致財務虧損之風險。貴集團因其經營活動（主要為貿易應收款項及合約資產）面臨信貸風險。貴集團對債務人的財務狀況進行持續信貸評估，並根據所有貿易應收款項及合約資產的預期可收回性，就貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損設立撥備賬。

於2024年及2025年3月31日，貴集團有一定程度的集中信貸風險，原因為貿易應收款項總額的33%及45%分別來自貴集團的最大客戶。

附錄一

會計師報告

於2024年及2025年3月31日，貴集團有一定程度的信貸風險集中，原因為貿易應收款項總額的69%及77%分別來自貴集團的五大客戶。

銀行結餘存放於信譽良好的銀行。貴集團的銀行結餘存放於具有良好信貸評級的交易對手，以盡量減低信貸風險。

金融資產減值

下列類別金融資產須符合預期信貸虧損模型：

- 貿易應收款項及合約資產；
- 其他應收款項及可退回按金；及
- 應收董事款項

銀行結餘及現金亦須遵守《香港財務報告準則》第9號的減值規定，已識別的減值虧損並不重大。

貿易應收款項及合約資產

貴集團應用香港財務報告準則第9號，基於整段年期的預期虧損撥備計量所有貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損。

貿易應收款項及合約資產個別進行減值評估。估計預期信貸虧損之虧損率乃基於就債務人所在的不同行業、債務人的信貸質素及貿易應收款項及合約資產賬齡自國際信貸評級機構獲取的違約率進行估計，並根據毋須額外成本或人力可得之前瞻性資料作出調整。該等輸入數據由管理層定期檢討，確保有關特定債務人的相關資料已更新。貴集團已識別出香港之國內生產總值為最相關因素，並已根據該等因素之預期變動相應調整過往虧損率。

附錄一

會計師報告

貴集團的貿易應收款項及合約資產的賬面總值詳情(視乎預期信貸虧損評估)於下表呈列：

	12個月或全期預期 信貸虧損	2024年 賬面值	2025年 賬面值
		千港元	千港元
貿易應收款項	全期預期信貸虧損 (非信貸減值)	19,729	30,365
	全期預期信貸虧損 (信貸減值)	204	500
合約資產	全期預期信貸虧損 (非信貸減值)	24,286	17,939
	全期預期信貸虧損 (信貸減值)	<u>125</u>	<u>31</u>

按攤銷成本計量的其他金融資產

按攤銷成本計量的其他金融資產(包括應收董事款項及可退回按金及其他應收款項)的預期信貸虧損按12個月預期信貸虧損基準估算，是由於自初始確認以來信貸風險並無大幅增加。

為盡可能降低可退回按金及其他應收款項的信貸風險，貴集團管理層密切監察收回逾期超過180日的任何應收結餘所採取的後續行動。貴集團亦監察各應收款項的後續結算，以就不可收回款項作出充足的減值虧損撥備。此外，貴集團根據香港財務報告準則第9號按預期信貸虧損模型款項作出充足的減值虧損撥備。此外，貴集團根據香港財務報告準則第9號按預期信貸虧損模型對其他結餘逐項進行減值評估。就此而言，貴公司董事認為貴集團可退回按金及其他應收款項的信貸風險並不重大。

貴公司管理層根據可獲得高流動性資產的充足性或未來12個月內的預期回收方式，對應收董事款項進行減值評估。此外，亦會考慮貴公司董事持有的股權。預期信貸虧損由現金變現前期間按貸款實際利率貼現預期還款所致。在此基礎上，於2024年及2025年3月31日，對應收董事款項之預期信貸虧損並不重大。

(c) 流動資金風險

貴集團務求透過維持充裕現金及銀行結餘，維持資金持續性與靈活性之間的平衡。貴集團已監測其對銀行借款的契諾及還款時間表的遵守情況，並採取措施改善貴集團財務狀況。貴公司董事亦已審閱貴集團之營運資金及資本開支需求，並確定貴集團並無重大流動資金風險。

附錄一

會計師報告

下表詳述 貴集團就其非衍生金融負債之餘下合約到期日。下表乃根據按 貴集團可按規定付款之最早日期之金融負債之未貼現現金流量而編製。具體而言，附有按要求償還條款的銀行借款均列入最早的期限，而不論銀行選擇行使權利的可能性。

於各報告期末，各項金融負債根據 貴公司可能須還款之最早日期之未貼現現金流量總額與其賬面值相若，載列如下：

	加權平均 年利率	按要求或 一年內	超過一年但於 兩年內	超過兩年但於 五年內	合約未貼現 現金流量總額	賬面值
	(%)	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於2024年3月31日						
貿易及其他應付款項及應計費用	不適用	24,849	—	—	24,849	24,849
銀行借款	3.55%	6,314	—	—	6,314	6,314
應付股息	不適用	3,000	—	—	3,000	3,000
租賃負債	8.41%	1,087	885	223	2,195	2,020
		<u>35,250</u>	<u>885</u>	<u>223</u>	<u>36,358</u>	<u>36,183</u>
於2025年3月31日						
貿易及其他應付款項及應計費用	不適用	20,367	—	—	20,367	20,367
銀行借款	3.97%	6,192	—	—	6,192	6,192
應付股息	不適用	5,000	—	—	5,000	5,000
租賃負債	7.73%	882	220	—	1,102	1,044
		<u>32,441</u>	<u>220</u>	<u>—</u>	<u>32,661</u>	<u>32,603</u>

附錄一

會計師報告

下表概述貸款協議所載基於協定之償還時間表按要求還款之銀行借款之到期日分析。有關金額包括使用特定利率計算之利息付款。因此，該等金額較上表所載到期日分析「按要求」所披露之金額為高。貴公司董事並認為銀行將不可能行使要求即時還款的酌情權。貴公司董事認為，有關銀行借款將根據貸款協議所載還款時間表償還。

	於3月31日	
	2024年	2025年
	千港元	千港元
一年內.....	1,963	1,968
一年後但兩年內.....	1,968	1,967
兩年後但五年內.....	2,786	819
	<u>6,717</u>	<u>4,754</u>

貴集團的部分銀行借款與銀行訂立供應商融資安排，導致貴集團的結算責任集中於銀行而非個別供應商。貴公司董事認為供應商融資安排不會導致貴集團的流動資金風險過度集中。

(d) 金融工具之公允價值

於2024年及2025年3月31日，所有金融工具均以接近其公允價值的金額列賬。

38. 資本風險管理

貴集團管理其資本，以確保能持續經營，並透過在債務與權益之間作出最佳平衡，為股東帶來最大回報。於整段往績記錄期間內，貴集團的整體策略維持不變。

貴集團的資本架構包含債務淨額，包括銀行借款，扣除銀行結餘及貴集團擁有人應佔權益(包括股本及儲備)。貴集團不需要遵從任何外部的附加資本要求。

附錄一

會計師報告

貴集團管理層定期檢討資本架構。作為此檢討的一部分，管理層會在資本架構方面考量資本成本及各類資本相關的風險。根據管理層的建議，貴集團將持續以經營活動所得現金流量、派付股息、發行新股份或發行新債務提供資金，以平衡整體的資本架構。

39. 現金流量資料

(a) 融資活動負債之對賬

下表顯示貴集團融資活動而產生的負債的重大變動，包括現金及非現金變動。融資現金流量產生的負債已經或未來現金流量將會在貴集團的綜合現金流量表中分類為融資活動產生的現金流量。

	應付股息	應計[編纂]成本	租賃負債	銀行借款
	千港元	千港元	千港元 (附註28)	千港元 (附註29)
於2023年4月1日	—	—	1,987	12,437
融資現金流量變動：				
償還銀行借款	—	—	—	(6,123)
償還利息	—	—	—	(340)
償還租賃負債—本金	—	—	(784)	—
償還租賃負債—利息	—	—	(128)	—
融資現金流量變動總額	—	—	(912)	(6,463)
其他變動：				
添置新租賃	—	—	824	—
利息開支	—	—	128	340
已宣派中期股息	3,000	—	—	—
匯兌調整	—	—	(7)	—
其他變動總額	3,000	—	945	340
於2024年3月31日	<u>3,000</u>	<u>—</u>	<u>2,020</u>	<u>6,314</u>

附錄一

會計師報告

	應付股息	應計[編纂]成本	租賃負債	銀行借款
	千港元	千港元	千港元 (附註28)	千港元 (附註29)
於2024年4月1日	3,000	—	2,020	6,314
融資現金流量變動：				
已付股息	(3,000)	—	—	—
償還銀行借款	—	—	—	(9,243)
償還利息	—	—	—	(375)
償還租賃負債—本金	—	—	(969)	—
償還租賃負債—利息	—	—	(117)	—
支付發行成本	—	(332)	—	—
融資現金流量變動總額	(3,000)	(332)	(1,086)	(9,618)
其他變動：				
利息開支	—	—	117	375
轉自貿易應付款項的供應商融資 安排的銀行借款	—	—	—	9,121
預付發行成本	—	16	—	—
遞延發行成本	—	442	—	—
已宣派中期股息	5,000	—	—	—
匯兌調整	—	—	(7)	—
其他變動總額	5,000	458	110	9,496
於2025年3月31日	<u>5,000</u>	<u>126</u>	<u>1,044</u>	<u>6,192</u>

附錄一

會計師報告

(b) 供應商融資安排資料

於綜合現金流量表，根據安排的性質，向銀行支付的款項計入融資現金流量。

	於4月1日	於3月31日	
	2023年	2024年	2025年
	千港元	千港元	千港元
受供應商融資安排影響的			
金融負債賬面值			
作為「銀行借款」一部分呈列.....	1,950	—	1,651
— 其中供應商已收到銀行的付款...	1,950	—	1,651
	天數	天數	天數
付款到期日範圍			
作為「銀行借款」一部分呈列的負債			
— 作為供應商融資安排一部分的			
負債.....	90–120	不適用	90–120
— 不屬於供應商融資安排的可資			
比較貿易應付款項.....	0–90	0–90	0–90

受供應商融資安排影響的負債變動主要歸因於購買貨品及服務以及隨後現金結算所產生的添置。截至2024年及2025年3月31日止年度，供應商融資安排的借款分別為零及約9,121,000港元，指相關銀行直接向供應商作出的付款。

40. 或然負債

於2024年及2025年3月31日，貴集團於日常業務過程中就銀行向客戶發出履約債券，以擔保貴集團附屬公司到期及妥善履行所承擔的項目責任而產生或然負債，金額分別約為2,360,000港元及2,850,000港元。該等履約保證金預期將按照各機電工程及保養及維修及檢測服務合約的條款發放。發行履約債券由其中一份保單(附註19)、已抵押銀行存款及受限制現金(附註25)擔保，並由葉金弋先生根據銀行融資提供擔保。葉金弋先生的擔保安排將於[編纂]後解除，並由貴公司提供的公司擔保取代。

於2025年3月31日，貴集團就銀行向供應商發出信用證之或然負債約為880,000港元。該信用證由香港按證保險有限公司、葉金弋先生及呂先生根據中小企融資擔保計劃提供擔保。該擔保安排將於[編纂]後解除，並由貴公司提供的公司擔保取代。

41. 報告期後事項

- (a) 於2025年6月10日，貴公司全資附屬公司NovaPrime Enginnering與貴公司董事葉芷筠女士訂立買賣協議，以總現金代價539,900港元收購九玄控股全部已發行股本及應收九玄控股的股東貸款。

九玄控股有限公司為一家投資控股公司，僅持有一家非上市實體若干股份的投資。收購事項將作為收購資產入賬。

收購事項已於2025年6月11日完成。股份轉讓完成後，九玄控股成為NovaPrime Enginnering的直接全資附屬公司，九玄控股的財務業績、資產及負債將合併入賬至貴集團的綜合財務報表。

附錄一

會計師報告

- (b) 根據 貴公司全體股東於[•]通過之書面決議案，議決透過增設 貴公司每股面值0.01港元之[編纂]股普通股，將 貴公司之法定普通股股本由380,000港元(分為 貴公司38,000,000股普通股)增加至[編纂]港元(分為 貴公司[編纂]股普通股)；待 貴公司股份溢價賬因根據[編纂]發行[編纂]而進賬後， 貴公司董事獲授權將 貴公司股份溢價賬進賬金額[編纂]撥充資本，將該筆款項用於按面值繳足 貴公司合共[編纂]股普通股，以按比例配發及發行予 貴公司當時的股東。根據本決議案將予配發及發行之 貴公司普通股，將於各方面與 貴公司當時之現有已發行普通股享有同等權益。

42. 其後財務報表

貴集團、 貴公司或其任何附屬公司並無就2025年3月31日以後任何期間編製經審核財務報表。