

SATU HOLDINGS LIMITED

舍圖控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：8392

年報 2019/20



## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM的特色

GEM的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險。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主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在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報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不對因本報告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告的資料乃遵照聯交所《GEM證券上市規則》(「GEM上市規則」)而刊載，旨在提供有關舍圖控股有限公司(「本公司」)的資料；本公司的董事(「董事」)願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在所有重要方面均屬準確完備，並無誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事項，致使本報告所載任何陳述或本報告產生誤導。

## 目錄

公司資料	3
財務概要	4
主席報告	5
管理層討論及分析	7
董事及高級管理層履歷	11
企業管治報告	14
董事會報告	26
環境、社會及管治報告	43
獨立核數師報告	57
綜合損益表	61
綜合損益及其他全面收益表	62
綜合財務狀況表	63
綜合權益變動表	64
綜合現金流量表	65
綜合財務報表附註	66

# 公司資料

## 執行董事

余良材先生(主席兼行政總裁)  
陳麗燕女士  
余良霓先生

## 獨立非執行董事

何劍菁先生  
陳錚森先生  
樊佩珊女士

## 審核委員會

何劍菁先生(主席)  
陳錚森先生  
樊佩珊女士

## 薪酬委員會

陳錚森先生(主席)  
余良材先生  
何劍菁先生

## 提名委員會

陳錚森先生(主席)  
余良材先生  
何劍菁先生

## 風險管理委員會

陳麗燕女士(主席)  
余良霓先生  
樊佩珊女士

## 公司秘書

黃雅欣女士

## 授權代表

余良材先生  
黃雅欣女士

## 合規主任

余良材先生

## 合規顧問

天泰金融服務有限公司

## 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
PO Box 2681  
Grand Cayman  
KY1-1111  
Cayman Islands

## 總部、總辦事處及香港主要營業地點

香港  
九龍觀塘  
鴻圖道57號  
南洋廣場  
25樓2504室

## 中華人民共和國(「中國」)營業地點

中國  
深圳羅湖  
東方廣場  
23樓01至11室

## 法律顧問

關於香港法律  
觀韜律師事務所(香港)  
香港  
鰂魚涌  
英皇道979號  
太古廣場一期  
18樓  
1801至3室

## 主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
PO Box 2681  
Grand Cayman, KY1-1111  
Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

## 核數師

羅申美會計師事務所  
香港  
銅鑼灣  
恩平道28號  
利園二期29樓

## 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司  
香港  
皇后大道中1號  
滙豐總行大廈

## 中國銀行(香港)有限公司

香港  
花園道1號

## 公司網站

www.bnc.cc

## 股份代號

8392

## 財務概要

下文載列本公司及其附屬公司(「本集團」)最近五個財政年度的業績，以及資產、負債及非控股權益概要，其內容乃摘錄自本公司已刊發的經審核財務報表或已刊發的招股章程。

### 業績

	截至三月三十一日止年度				二零二零年 千港元
	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	
收益	85,669	65,224	67,934	58,900	<b>49,762</b>
銷售成本	(58,025)	(39,492)	(43,969)	(41,362)	<b>(36,913)</b>
毛利	27,644	25,732	23,965	17,538	<b>12,849</b>
其他收入及淨收益	236	429	1,245	2,623	<b>766</b>
銷售及分銷開支	(10,847)	(6,053)	(6,697)	(11,650)	<b>(8,917)</b>
行政及其他經營開支	(5,765)	(7,381)	(21,958)	(15,082)	<b>(15,783)</b>
經營溢利／(虧損)	11,268	12,727	(3,445)	(6,571)	<b>(11,085)</b>
融資成本	(72)	(28)	(74)	(25)	<b>(41)</b>
除稅前溢利／(虧損)	11,196	12,699	(3,519)	(6,596)	<b>(11,126)</b>
所得稅開支	(1,890)	(2,363)	(1,415)	(428)	<b>(104)</b>
年內溢利／(虧損)	9,306	10,336	(4,934)	(7,024)	<b>(11,230)</b>
以下人士應佔：					
本公司擁有人	9,432	10,347	(4,934)	(7,024)	<b>(11,230)</b>
非控股權益	(126)	(11)	-	-	<b>-</b>
	9,306	10,336	(4,934)	(7,024)	<b>(11,230)</b>

### 資產、負債及非控股權益

	於三月三十一日				二零二零年 千港元
	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	
資產總值	21,288	29,504	61,519	55,036	<b>45,310</b>
負債總額	8,214	6,113	3,621	4,181	<b>5,698</b>
權益總額	13,074	23,391	57,898	50,855	<b>39,612</b>

本公司股份首次於二零一七年十月十六日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市。

# 主席報告

各位股東：

本人謹此代表舍圖控股有限公司及其附屬公司(「**本集團**」)董事會(「**董事會**」)欣然呈報本集團截至二零二零年三月三十一日止年度(「**本年度**」)的經審核全年業績。

## 業務概覽

於本年度，由於中美貿易緊張局勢持續、英國脫歐的不確定性及近期的疫情，我們的業務受到歐洲國家及美國經濟增長緩慢的影響。因此，本集團錄得收益由截至二零一九年三月三十一日止年度(「**去年**」)約58.9百萬港元下跌約15.4%至本年度約49.8百萬港元，並錄得應佔虧損約11.2百萬港元。面臨不利的全球經濟形勢及家居用品市場消費意欲波動，本集團決定終止在歐洲及美國設立聯絡處的進程，而將持續專注核心業務以穩定收益來源及開發自有品牌產品，以實現可持續增長。

## 家居用品出口業務

全球家居用品市場(尤其是歐洲)主導了我們的主要收益來源。由於消費者信心下降及市場競爭激烈，家居用品出口業務的收益較去年減少約14.6%。為克服不利境況，我們的營銷專家與設計團隊合作開發高價值產品類別，例如小型電子產品及小型家居用具，以擴闊我們的產品組合及尋求與更多潛在客戶開展業務。

## 電子商務業務

電子商務分部亦受到經濟衰退的影響。電子商務收益較去年減少約23.5%。電子商務的萎縮主要是由於美國亞馬遜的銷售額下降所致。鑒於經濟動蕩以及歐洲各國及美國的放緩趨勢，本集團未來一年將開拓中國銷售渠道。

# 主席報告

## 前景

為提高競爭力，我們必須使產品獨一無二。我們相信品牌建設有助於培養對本集團的忠誠度及積累長期客戶基礎。於二零一九年，本集團投資一項品牌建設項目以建立及推廣我們的自有品牌。根據該項目，我們的法國家用香氛於二零二零年第一季度（一月至三月）推出。儘管該項目仍處於早期階段，惟初步反饋令人鼓舞。

此外，本集團制定了穩健審慎的成本控制方法，並於本年度取得良好進展，營運成本較去年下降約7.6%。我們相信我們正在為業務創造更具成本效益的基礎及另一個持久的彈性來源。

我們預計未來營商環境充滿挑戰，家居用品市場的競爭將更加激烈。我們將持續專注於高品質家居用品生產方面的核心優勢，不斷探索新商機以多元化收益基礎，從而實現未來的可持續增長。我們將保持警惕及密切監控疫情影響，並及時審慎調整業務策略以降低由此產生的風險。

本人謹藉此機會衷心祈望此次疫情能盡快得到控制，人人早日回歸正常生活。一如以往，本人亦謹此衷心感謝股東、客戶、業務夥伴以及管理團隊及員工在這充滿挑戰一年中的奉獻及寶貴支持。

主席

佘良材

香港，二零二零年六月十八日

## 管理層討論及分析

本公司董事會欣然呈報本集團截至二零二零年三月三十一日止年度（「**本年度**」）的經審核綜合業績，連同截至二零一九年三月三十一日止年度（「**二零一九年**」）的比較數據。

### 業務回顧及前景

本集團主要從事家居用品出口業務，並有少量電子商務業務。於回顧年度內，本集團錄得收益約49.8百萬港元（二零一九年：約58.9百萬港元），即二零二零年減少約15.4%。此乃主要由於在中美貿易摩擦、英國脫歐不確定性及疫情爆發的持續影響下，我們的主要市場—歐洲及美國的消費信心下降。

面對經營環境的不確定性及挑戰，管理層決定暫停於歐洲及美國設立聯絡處，而是將重點轉向加強品牌發展，努力開發新品牌，以吸引新的客戶群體。通過建立自己的電子商務平台及各種在線渠道及營銷手段，我們的品牌產品—法國家用香氛已於二零二零年二月推出市場。我們的營銷專家認為，品牌建設可令產品與眾不同，亦可培養客戶忠誠度，從而增加我們的市場份額及保持可持續增長。

自二零二零年一月以來，新型冠狀病毒（「**COVID-19**」）在全球迅速蔓延。在全球範圍內實施的隔離及檢疫等一系列防控措施，對我們的供應商及客戶的運營產生了若干影響。儘管彼等之大多數已逐漸恢復業務，且截至本報告日期，COVID-19對本集團並無造成任何重大影響，董事會將繼續密切關注COVID-19疫情的發展情況及任何可能對本集團業務造成的干擾，並評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響。

儘管目前經濟形勢不利，我們將繼續通過各種可行的途徑鞏固及擴闊客戶基礎、多元化產品類別及提高產品質量。管理層堅信，本集團將可憑藉其良好基礎保持競爭力，在不久的將來為股東帶來豐碩回報。



# 管理層討論及分析

## 財務回顧

### 收益

本集團於本年度的收益約為49.8百萬港元，較二零一九年約58.9百萬港元減少約15.4%。該收益減少乃主要由於本年度其中兩名主要客戶減少銷售訂單。

### 銷售成本

本集團的銷售成本由二零一九年約41.4百萬港元下降約10.9%至本年度約36.9百萬港元，與收益的減幅一致。

### 毛利

相較二零一九年約17.5百萬港元，本年度毛利減少約26.9%至約12.8百萬港元。毛利率由二零一九年的約29.8%下降至本年度的約25.8%，乃主要由於本年度(i)來自家居用品出口業務客戶的高利潤訂單減少及(ii)就電子商務業務長期積壓存貨進行促銷的綜合影響。

### 銷售及分銷開支

於本年度，銷售及分銷開支減至約8.9百萬港元，較二零一九年的約11.7百萬港元減少約23.9%。此乃主要由於本集團於本年度的成本削減措施導致物流及運輸開支、廣告及推廣費用有所減少。

### 行政及其他經營開支

本集團的行政及其他經營開支由二零一九年約15.1百萬港元增加約4.6%至本年度的約15.8百萬港元。該增幅乃主要由於薪金、津貼及其他福利增加以及物業、廠房及設備的折舊所致。

### 所得稅開支

本集團的所得稅開支約為0.1百萬港元，較二零一九年的約0.4百萬港元下跌約75.0%。本年度所得稅開支減少主要歸因於毛利減少導致本年度出現除稅前虧損。

### 本公司擁有人應佔年內虧損

於本年度，本集團錄得本公司擁有人應佔虧損約11.2百萬港元，較二零一九年約7.0百萬港元增加約60.0%。虧損主要是由於市場競爭激烈，導致毛利減少。

# 管理層討論及分析

## 流動資金及財務資源

本集團之政策為定期監察其即期及預期流動資金需求以及其與銀行之關係，確保維持足夠的現金儲備以及從主要金融機構取得充足的承諾貸款額，以應付其短期及長期流動資金需求。

於二零二零年三月三十一日，本集團的銀行及現金結餘約為31.2百萬港元(二零一九年：約31.3百萬港元)。於二零二零年三月三十一日，本集團的債務包括租賃負債約2.1百萬港元(二零一九年：應付融資租賃約0.5百萬港元)。

資本負債比率乃以總債務除以相關年度的總權益計算。於根據本集團於本年度首次應用的新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)香港財務報告準則第16號租賃確認租賃負債後，於二零二零年三月三十一日，資本負債比率約為5.2%。除香港財務報告準則第16號租賃的影響外，資本負債比率約為1%，與二零一九年三月三十一日相比保持穩定。

於二零二零年三月三十一日，本集團的資產總值約為45.3百萬港元(二零一九年：約55.0百萬港元)，而資產淨值則約為39.6百萬港元(二零一九年：約50.9百萬港元)。於二零二零年三月三十一日，本集團的流動比率及速動比率分別下降至約9.4及9.1，而於二零一九年三月三十一日則分別約為12.4及11.9。

## 股本架構

股份於二零一七年十月十六日成功在GEM上市。本公司股本架構自此起概無變動。本公司股本僅包括普通股。

於二零二零年三月三十一日及本報告日期，本公司已發行股本為10,000,000港元，分為1,000,000,000股每股0.01港元的股份。

## 分部資料

本集團的分部資料於綜合財務報表附註7呈列。

## 僱員及薪酬政策

於二零二零年三月三十一日，本集團合共聘有31名全職僱員(包括三名執行董事)(二零一九年：34名僱員)，於本年度的僱員福利開支總額連同支付予執行董事的董事酬金約為8.5百萬港元(二零一九年：約9.3百萬港元)。本集團根據(其中包括)各僱員的資歷、經驗及過往表現釐定其僱員的薪酬。

本集團深明與僱員保持良好關係的重要性，並相信我們的工作環境及僱員發展機會有助於建立良好的僱員關係及挽留僱員。本集團招聘僱員時考慮眾多因素，如彼等的工作經驗、教育背景及我們的需求。薪酬委員會將定期審核董事及高級管理層的整體薪酬政策、薪酬待遇及架構，以及就此向董事會提供推薦建議。

## 外幣風險

由於本集團大部分業務交易、資產及負債主要以港元(「港元」)、人民幣、英鎊及美元(「美元」)列值，故本集團面對貨幣風險。本集團的銷售及採購主要以美元計值及結算。本集團現時並無就外幣交易、資產及負債制定外幣對沖政策，惟會密切監控外匯風險，並於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

# 管理層討論及分析

## 財務政策

董事將繼續遵從審慎政策，管理本集團的現金結餘及維持穩健的流動資金，以確保本集團有能力把握未來增長機遇。

## 購股權計劃

本公司於二零一七年九月二十二日根據本公司當時股東的決議案採納購股權計劃（「購股權計劃」），讓本公司能夠向合資格參與者授出購股權，作為彼等為本集團作出貢獻的獎勵及回報。購股權計劃的條款乃依照GEM上市規則第23章的條文釐定。於二零二零年三月三十一日及直至本報告日期，概無任何購股權已授出或同意授出、失效、行使或註銷，購股權計劃項下亦無尚未行使的購股權。

## 資產抵押

於二零二零年三月三十一日的融資租賃責任乃以賬面值約0.4百萬港元（二零一九年：約0.5百萬港元）的汽車作抵押。

## 經營租賃承擔

由於本集團自二零一九年四月一日起採用香港財務報告準則第16號，因此本集團於二零二零年三月三十一日並無作為承租人之經營租賃承擔。於二零一九年三月三十一日，本集團作為承租人之經營租賃承擔約為2.3百萬港元。

## 資本承擔

於二零二零年及二零一九年三月三十一日，本集團並無任何資本承擔。

## 或然負債

於二零二零年及二零一九年三月三十一日，本集團並無任何或然負債。

## 重大收購或出售

於截至二零二零年三月三十一日止年度，本集團並無任何重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。

## 持有重大投資、重大投資或資本資產的未來計劃

於二零二零年三月三十一日概無持有重大投資。於二零二零年三月三十一日概無其他重大投資或資本資產的計劃。

## 股息

董事會考慮宣派股息時已計及（其中包括）本集團整體經營業績、財務狀況及資金需求。董事會不建議就本年度派付末期股息（二零一九年：無）。

## 董事及高級管理層履歷

### 執行董事

余良材先生(「余先生」)，50歲，為本集團的創辦人、執行董事、董事會主席兼行政總裁。余先生亦為本集團合規主任。余先生為執行董事余良霓先生的胞兄。彼於二零一七年三月二十七日獲委任為董事及於二零一七年五月十一日調任為執行董事，及於本集團內擔任不同職務。自二零零零年起，余先生一直擔任逸丰實業有限公司(「逸丰實業」)的董事及參與逸丰實業的業務及產品開發、營銷及管理。余先生於逸丰實業創辦初期參與所有範疇及日常營運。隨著業務多年以來的發展及逸丰實業的營運擴展，余先生目前負責管理工作，主要集中於本集團的整體業務發展、企業策略規劃及企業管理。彼亦為本集團若干附屬公司之董事。

余先生於家居用品出口行業擁有超過18年的管理及營運經驗。於設立首間經營附屬公司前，余先生於一九九六年十月與其業務夥伴(為本集團的獨立第三方)成立逸丰企業有限公司，並擔任董事，直至該公司於二零零二年六月通過撤銷註冊方式解散。

余先生於一九九四年十二月自香港浸會大學取得管理資訊系統工商管理(榮譽)學士學位。

陳麗燕女士(「陳女士」)，49歲，為本集團的創辦人及執行董事。陳女士於二零一七年三月二十七日獲委任為董事及於二零一七年五月十一日調任為執行董事，及於本集團內擔任不同職務。自二零零零年起，陳女士一直擔任逸丰實業的董事及參與逸丰實業的業務及產品開發。陳女士負責本集團的業務營運、企業管理、企業策略執行及產品開發。彼亦為本集團若干附屬公司之董事。

陳女士於家居用品出口行業擁有超過18年的管理、營運及銷售經驗。加入本集團前，陳女士於一九九五年至二零零零年任職於輝苑國際有限公司，一間從事時尚及服飾行業的香港公司，擔任助理經理，主要負責銷售管理、產品選擇及客戶服務。由一九九三年至一九九五年，陳女士任職於Prejecting 2500 Limited，一間香港公司，擔任採購員，主要負責產品線開發、款式設計及協調銷售。

陳女士於一九九三年十二月自香港浸會學院(現稱為香港浸會大學)取得應用經濟學工商管理(榮譽)學士學位。

余良霓先生(「余良霓先生」)，49歲，為執行董事。余良霓先生為余先生的胞弟。彼於二零一七年三月二十七日獲委任為董事，及於二零一七年五月十一日調任為執行董事，曾於本集團內擔任不同職位。余良霓先生於二零零一年四月加入本集團擔任高級採購員及分別於二零零三年一月及二零一八年六月獲委任為逸丰實業及創緻國際有限公司的董事。余良霓先生參與逸丰實業的銷售及市場營銷以及客戶關係。余良霓先生負責本集團的業務營運、銷售及營銷、客戶服務及資訊科技。

余良霓先生於家居用品行業擁有超過18年的營運及銷售經驗。加入本集團前，彼由一九九七年至二零零一年於煥發實業有限公司任職經理。由一九九六年至二零零二年，余良霓先生擔任創傑企業有限公司的董事，該公司為於一九九六年十二月在香港註冊成立的私人公司，彼為該公司的創辦人之一。創傑企業有限公司於二零零二年十一月通過撤銷註冊方式解散。

余良霓先生於一九九五年十一月自香港浸會大學取得社會學文學(榮譽)學士學位。

## 董事及高級管理層履歷

### 獨立非執行董事

**何劍菁先生**，42歲，於二零一七年九月二十二日獲委任為獨立非執行董事。何先生於會計及金融行業擁有逾17年經驗。自二零一零年六月至二零一九年八月，何先生於非凡中國控股有限公司(股份代號：8032)(其股份於聯交所GEM上市)任職，於二零一零年六月至二零一三年三月擔任企業融資部副總裁，主要負責督辦該集團的企業融資事宜，於二零一零年六月至二零一六年四月，彼擔任公司秘書及授權代表，主要負責督辦公司秘書及企業管治事宜。自二零一三年四月至二零一八年三月及由二零一八年四月至二零一九年八月，彼分別擔任企業發展總監及集團副主席，主要負責督辦該集團的企業發展、企業財務、投資及投資者關係事宜。於二零零六年一月至二零一零年六月，何先生於派杰亞洲有限公司工作，擔任證券及期貨條例項下第6類牌照(就機構融資提供意見)受規管活動之代表，主要負責企業融資交易，包括新上市、併購及收購事宜。於二零零三年一月至二零零五年五月，何先生於安永會計師事務所的核證及諮詢業務服務部門任職會計師。何先生為美國華盛頓州會計委員會的註冊會計師，以及於二零零五年九月獲賦予權利可使用特許金融分析師協會的特許金融分析師的稱謂。

何先生先後於一九九九年五月及二零零一年九月在西門菲莎大學取得工商管理學士學位及工商管理碩士學位。

**陳錚森先生**，37歲，於二零一七年九月二十二日獲委任為獨立非執行董事。陳先生於金融及會計行業擁有逾14年經驗，並於資本市場交易方面擁有豐富的知識及經驗，包括首次公開發售、收購、財務諮詢及併購。自二零二零年五月起，陳先生一直於艾德資本有限公司擔任企業融資部的執行董事。於二零一七年十二月至二零二零年五月，彼於第一上海融資有限公司擔任董事。於二零一三年二月至二零一七年二月，彼於長江證券控股(香港)有限公司任職，離任前的職位為企業融資部高級副總裁。於二零一零年十二月至二零一二年八月，彼於派杰亞洲有限公司擔任投資銀行分析師。於二零零九年七月至二零一零年十二月，彼於中國建設銀行股份有限公司(股份代號：939)(其股份於聯交所主板上市)擔任融資部會計高級管理人員。於二零零八年三月至二零零九年七月，彼於羅兵咸永道會計師事務所擔任核證部的高級會計師。於二零零五年九月至二零零八年三月，彼於安永會計師事務所擔任核證及諮詢業務服務部的會計師。陳先生為香港會計師公會的資深執業會計師。

陳先生於二零零五年十一月自香港浸會大學取得會計工商管理學士學位，及於二零一二年十一月自香港科技大學取得金融分析學碩士學位。

**樊佩珊女士**，50歲，於二零一七年九月二十二日獲委任為獨立非執行董事。樊女士於資訊科技行業擁有逾25年經驗。自二零一二年一月起，樊女士於Fossil Group, Inc.(紐約證券交易所股份代號：FOSL)(其股份於納斯達克證券市場上市)的間接全資附屬公司Fossil Asia Pacific Limited任職，初時擔任資訊科技部門的高級經理。彼分別於二零一四年三月及二零一九年三月晉升至零售系統總監及資訊科技高級總監。於二零零八年八月至二零一二年一月，樊女士於Ralph Lauren Corporation(紐約證券交易所股份代號：RL)(其股份於納斯達克證券市場上市)的附屬公司Ralph Lauren Asia Pacific Limited資訊科技部門任職業務系統總監。於二零零零年三月至二零零八年七月，樊女士於SupplyLINE Logistics Limited任職，於該公司的最後一個職位為資訊科技經理。於一九九九年十一月至二零零零年三月，樊女士於利豐有限公司(股份代號：494)(其股份於聯交所主板上市)的全資附屬公司

## 董事及高級管理層履歷

利豐(貿易)有限公司任職資訊科技服務部門的系統分析員。於一九九五年七月至一九九九年十一月，樊女士於萬迅科技有限公司工作，最後的職位是系統分析員，主要負責系統分析及設計、軟件開發、系統測試及執行。於一九九四年八月至一九九五年七月，樊女士於華興集團有限公司任職資訊服務助理。

樊女士於一九九四年十二月在香港浸會大學取得管理資訊系統工商管理(榮譽)學士學位，並於二零零一年十一月在香港城市大學取得資訊系統文學碩士學位。

### 高級管理層

**黃雅欣女士**，43歲，於二零一八年十二月加入本集團，擔任財務總監，並於二零一九年一月四日獲委任為公司秘書。黃女士主要負責監察本集團的財務申報、財務規劃、財務監控及公司秘書事宜。

黃女士在會計及財務申報擁有逾19年經驗。加入本公司之前，黃女士曾於一間聯交所主板上市公司任職財務總監和公司秘書。黃女士於二零一四年在南威爾斯大學取得法證審計及會計理碩士學位。黃女士為特許公認會計師公會的資深會員及香港會計師公會會員。

# 企業管治報告

本公司一直秉承向本公司股東(「股東」)負責的原則，並將通過良好的企業管治保障及提高股東價值。

董事深明在本集團的管理架構及內部控制程序引進良好企業管治元素的重要性，以達致有效問責。

## 企業管治常規

本公司已採納GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)的原則及守則條文。除本報告下文「主席及行政總裁」一節所披露者外，本公司已於整個本年度採納並遵守企業管治守則所載所有適用守則條文。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納有關董事進行證券交易的操守守則，其條款不較GEM上市規則第5.48至5.67條所載規定交易準則寬鬆。本公司亦已向全體董事作出具體查詢，且本公司並不知悉於本年度有任何不符合有關董事進行證券交易的規定交易準則的情況。

## 董事會

### 職責

董事會主要負責監管及監督本集團的業務事宜及整體表現管理。董事會設定本集團的價值及標準，並確保具備必須的財務及人力資源支持，以便本集團實現其目標。董事會履行的職能包括但不限於制定本集團業務計劃及策略、決定所有重大財務(包括主要資本支出)及營運事項，發展、監察及審閱本集團的企業管治常規以及所有其他根據本公司組織章程細則(「組織章程細則」)須留待董事會處理的職能。董事會轄下已設立多個董事委員會，並向該等董事委員會轉授其各自職權範圍載列的各項責任。該等董事會委員各自的職權範圍分別於聯交所及本公司網站刊登。董事會可於其認為適當時不時授予本集團管理層若干職能。管理層主要負責執行董事會採用及不時獲指派的業務計劃、策略及政策。

董事可於適當情況下查閱本集團的資料並有權徵詢獨立專業意見，費用由本公司支付。

本公司已採納企業管治守則(定義見GEM上市規則)所載守則條文。

### 董事會組成

本公司一向認為董事會中執行董事與獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)的組合應保持均衡，使董事會具有高度獨立性，從而能夠有效作出獨立判斷。



# 企業管治報告

於本報告日期，董事會包括以下董事：

**執行董事：**

余良材先生(主席兼行政總裁)

陳麗燕女士

余良覓先生

**獨立非執行董事：**

何劍菁先生

陳錚森先生

樊佩珊女士

各董事的履歷詳情載於本報告「董事及高級管理層履歷」一節。

余良材先生為本公司執行董事、行政總裁、董事會主席、合規主任兼控股股東及執行董事余良覓先生的胞兄。

除所披露者外，於本年度及直至本報告日期，董事之間並無財務、商業、家族或其他重要關係。

獨立非執行董事為董事會帶來淵博的經營及財務專業知識、經驗及獨立判斷。通過積極參與董事會會議，在各董事委員會供職，全體獨立非執行董事將為本公司作出多方面貢獻。

## 遵從GEM上市規則第5.05(1)、5.05(2)及5.05(A)條

董事會於本年度有三名獨立非執行董事(相當於半數董事會成員)，超出GEM上市規則規定獨立非執行董事的人數須佔董事會成員人數的至少三分之一，並符合至少有一名獨立非執行董事具備適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識的規定。

本公司已收取各獨立非執行董事根據GEM上市規則第5.09條規定提交的年度獨立性確認書。基於該等確認書，本公司認為，於本年度及直至本報告日期，全體獨立非執行董事均屬獨立且已符合GEM上市規則第5.09條所載的獨立指引。

本公司已就董事可能面對的法律訴訟作適當投保。

## 董事就任須知及持續專業發展

各新委任董事於首次接受委任時均已獲提供正式、全面及特為其而設的就任須知，以確保新董事恰當理解本公司營運及業務情況，及完全清楚董事根據法規及普通法、GEM上市規則、香港法例第571章《證券及期貨條例》第XIVA部之內幕消息條文及其他監管規定須承擔的責任以及本公司業務及管治政策。所有董事均已參加由本公司的香港法律顧問所舉行有關董事義務、職務與職責的持續專業培訓座談會。



## 企業管治報告

本公司將不時向全體董事提供簡報，使董事得以增進及重溫彼等的知識以及了解彼等的職責及責任，並鼓勵全體董事參加相關培訓課程，費用由本公司承擔，並要求全體董事向本公司提供其培訓記錄。於本年度，董事已確認，彼等透過出席研討會或自行閱讀監管最新資料而參加適當持續專業發展活動。

### 董事會會議及董事出席記錄

本年度常規董事會會議乃提前預定。董事會會議大約每季舉行一次，並最少於會議14日前向董事發出通知。有關所有其他董事會會議，將事先於合理時間內發出通知。於本年度，董事會舉行五次會議。全體董事均參與討論本集團策略、營運及財務表現及內部控制。董事獲准將任何其他須於會上討論及議決的事宜納入議程。為了讓董事獲恰當簡報董事會會議上提出的事宜及作出知情決定，議程及隨附董事會文件連同所有與會議事項有關的適當及相關資料，將於各定期董事會會議的擬定日期前最少三日及各其他董事會會議舉行前三日或所協定的其他期間送交全體董事。為確保遵守董事會程序及所有適用規則及規例，全體董事均可向本公司的公司秘書（「公司秘書」）尋求建議及服務。公司秘書負責保存所有董事會會議記錄。會議記錄草案及定稿將於每次會議之後的合理時間內向董事傳閱以供其發表意見及記錄，定稿可供董事查閱。根據GEM上市規則，任何於董事會會議上將予宣佈及討論的交易中擁有重大權益的董事及彼等之聯繫人士（定義見GEM上市規則），均須就批准有關交易的決議案放棄表決，且不得計入會議的法定人數。

於本年度，各董事出席董事會及其相關委員會會議之詳情如下：

董事姓名	股東 週年大會	董事會 會議	審核 委員會會議	薪酬 委員會會議	提名 委員會會議	風險管理 委員會會議
<i>執行董事：</i>						
佘良材先生	1/1	5/5	不適用	1/1	1/1	不適用
陳麗燕女士	1/1	5/5	不適用	不適用	不適用	1/1
佘良霓先生	1/1	5/5	不適用	不適用	不適用	1/1
<i>獨立非執行董事：</i>						
何劍菁先生	1/1	5/5	5/5	1/1	1/1	不適用
陳錚森先生	1/1	5/5	5/5	1/1	1/1	不適用
樊佩珊女士	1/1	5/5	5/5	不適用	不適用	1/1

除上述董事會會議外，於本年度，董事會主席（「主席」）在無其他執行董事出席的情況下與全體獨立非執行董事舉行一次會議。

## 董事的競爭業務

於本年度及直至本報告日期(包括該日)，據董事所知，董事或本公司控股股東(定義見GEM上市規則)或彼等各自的任何聯繫人士(定義見GEM上市規則)概無擁有任何構成或可能對本集團業務構成直接或間接競爭的業務或權益，而任何該等人士與本集團之間亦不存在或不可能存在任何其他利益衝突。

## 董事會多元化政策

### I. 政策目標

董事會於二零一九年二月一日採納董事會多元化政策(「**董事會多元化政策**」)。本公司認同並深信董事會成員多元化的裨益，並致力確保董事會具備適用於本公司業務要求的技能、經驗及多元化思維的平衡配套。本公司相信，董事會多元化是保持競爭優勢及提高決策能力的關鍵要素，從而將提高董事會於達致可持續業務營運及提升股東價值的整體效能，並會加以鞏固。董事會多元化政策概要於下文披露。

### II. 政策陳述及可衡量目標

就董事會組成而言，本公司考慮多元化各個方面的裨益，包括但不限於性別、年齡、文化、種族、教育背景、專業經驗、技能、知識、觀點全面性、視野廣闊度、發展方向感及服務年限及其他不時與達致多元化董事會可能相關的因素。

董事會的委任乃基於唯才是用的客觀標準，將根據候選人的品質進行甄選，使其能夠補充及擴展董事會整體能力、經驗及觀點，包括本公司的企業策略。

### III. 審閱與監督

本公司提名委員會(「**提名委員會**」)負責檢討董事會架構、規模、多元化背景及技能矩陣以及達致本公司多元化目標的進展。在檢討及評估董事會組成的過程中，提名委員會將考慮多元化各個方面的裨益，包括但不限於上文所述的有關裨益，構建人才、技能、經驗及知識均維持在適當及均衡水平的董事會。提名委員會亦負責向董事會就挑選及委任董事提出推薦建議，並審閱董事繼任計劃。

董事會不時檢討董事會多元化政策並監控其實施情況，以確保其持續有效及該政策將繼續與本公司需求相關，同時反映當前及適用監管規定及良好企業管治常規，並將於必要及適當時討論該政策的任何建議變動。提名委員會亦將持續檢討董事會多元化政策(如適用)，確保該董事會多元化政策有效及該政策持續因應本公司變更的需求而更新，並將於其認為合適及適當的任何時間及任何地點，就該政策的變更向董事會提出推薦意見。

### IV. 披露與公佈

董事會多元化政策之詳情可於聯交所及本公司網站閱覽。

# 企業管治報告

## 股息政策

董事會已於二零一九年二月一日採納股息政策(「股息政策」)。股息政策概述原則及指引以及本集團對本公司股息的考量因素及批准架構(「股息政策」)。

作為一般原則，在本集團有盈利能力及不會影響本集團正常業務的前提下，本集團可考慮向本集團股東宣派及派付股息。

於考慮派付股息時，本集團擬在維持充足資金以發展及經營本集團業務和回報本集團股東之間達致平衡。

本集團宣派及派付股息受開曼群島公司法、聯交所GEM證券上市規則、香港法例及本公司組織章程大綱及細則及任何其他適用法律及規例的規限。

任何根據股息政策作出的未來股息宣派及派付均由董事會釐定並須符合本集團及本集團股東的整體最佳利益。董事會計劃有效使用保留盈利以鞏固已建立業務的營運基礎及資金增長以及新業務的發展。

本公司並無任何預先釐定的股息分派比率。本公司過往股息分派記錄可能不作為參考資料或釐定本公司日後可能宣派或派付之股息水平的基準。概不保證會於任何指定期間派付任何特定金額的股息。

股息政策於任何情況下均不會構成本集團有關其未來股息之具法律約束力之承擔及／或於任何情況下均不會使本集團有責任於任何時間或不時宣派股息。

於決定宣派或建議股息前，董事會一般會考慮包括本公司的經營業績、營運資本需求、本集團的未來發展及總體經濟條件等若干因素。董事會將持續檢討股息政策及保留其唯一及絕對酌情權利隨時更新、修訂、修改及／或取消股息政策。

## 主席及行政總裁

根據企業管治守則守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁之角色應有區分，不應由同一人士兼任。然而，我們的主席與行政總裁並無區分，現時由余良材先生(「余先生」)兼任該兩個角色。董事會相信，由同一人士兼任主席及行政總裁的角色，有利於確保本集團內部領導貫徹一致，使本集團的整體策略規劃更有效及更具效率。董事會認為，現行安排不會使權力和授權平衡受損，此架構可讓本公司迅速、高效及有效地作出及落實管理及企業決策。董事會將繼續進行檢討，並會在計及本集團管理需要及企業整體情況後於適當時候考慮將董事會主席與本公司行政總裁的角色分開。

除偏離企業管治守則守則條文第A.2.1條外，本公司在本年度已採納及遵守附錄十五所載企業管治守則所載的所有適用守則條文。

# 企業管治報告

## 董事委員會

董事會轄下已設立四個委員會，即審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及風險管理委員會，以監察本公司特定方面的事務。董事會轄下委員會均獲充分資源以履行其各自職責。

董事會轄下委員會的書面職權範圍可分別於聯交所及本公司網站瀏覽。

## 審核委員會

本公司按GEM上市規則第5.28及5.29條以及GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則第C.3.3及C.3.7段成立具有書面權責範圍的審核委員會。審核委員會的主要職責為(其中包括)監督本集團的財務報告過程、就外部核數師的委任、續聘及罷免向董事會作出推薦意見、監督財務報表及年報以及賬目、半年度報告及季度報告的完整性、檢討財務監控、風險管理及內部監控系統以及本集團的財務及會計政策及常規，確保本集團遵守監管及法定要求以及考慮董事會要求的其他事宜。

審核委員會由何劍菁先生、陳錚森先生及樊佩珊女士組成，彼等均為獨立非執行董事。審核委員會主席為何劍菁先生，其具有GEM上市規則第5.05(2)及5.28條所規定的適當專業資格。於本年度，審核委員會已舉行五次會議。審核委員會的主要工作如下：(i)省覽及審閱本公司的季度及中期報告後，方呈交至董事會，以及會計政策變動及常規之影響及相關會計準則以及GEM上市規則的遵守情況；(ii)於開展審核工作前與核數師會面商討審核事宜；及(iii)審閱風險管理及內部監控系統的有效及準確程度以及內部審計職能的有效程度。

本集團截至二零二零年三月三十一日止年度之綜合財務報表已由審核委員會審閱。審核委員會認為本集團截至二零二零年三月三十一日止年度之綜合財務報表符合適用會計準則以及GEM上市規則及已作出充份披露。審核委員會的出席詳情載於「董事會會議及董事出席記錄」一節。

## 薪酬委員會

本公司已按GEM上市規則第5.34至5.36條以及GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則第B.1.2段成立具有書面權責範圍的薪酬委員會。薪酬委員會的主要職責為(其中包括)審核及批准經參考董事會企業方針及目標的管理層薪酬建議、就董事及高級管理層薪酬待遇向董事會提供推薦建議，並確保概無董事或其任何聯繫人士參與釐定其薪酬。董事薪酬詳情載於綜合財務報表附註13。

薪酬委員會由陳錚森先生、余良材先生及何劍菁先生組成。陳錚森先生為薪酬委員會主席。薪酬委員會的主要成員均為獨立非執行董事。薪酬委員會的主要工作是審閱本年度之董事之薪酬組合及董事及高級管理層之薪金，認為屬公平合理。於本年度，薪酬委員會已舉行一次會議。薪酬委員會的出席詳情載於「董事會會議及董事出席記錄」一節。

# 企業管治報告

## 提名委員會

本公司按GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則第A.5.2段成立具有書面權責範圍的提名委員會。提名委員會的主要職責為(其中包括)最少每年檢討董事會結構、規模及組成(包括技能、知識及經驗)、挑選提名為董事的個人或就此提供推薦建議、評估獨立非執行董事的獨立性及定期審閱董事會採納的董事會多元化政策。

提名委員會由陳錚森先生、佘良材先生及何劍菁先生組成。陳錚森先生為提名委員會主席。提名委員會多數成員為獨立非執行董事。於本年度，提名委員會已舉行一次會議。提名委員會的主要工作是審閱及檢討(其中包括)董事會架構、規模及組成、主席及行政總裁的角色以及董事及高級管理層的持續專業發展。於本年度，概無新董事獲委任。

提名委員會已舉行一次會議，並(其中包括)(i)評估獨立非執行董事的獨立身份；(ii)審閱董事會多元化政策；及(iii)就考慮於應屆股東週年大會上重新委任退任董事，向董事會提供推薦意見。提名委員會的出席詳情載於「董事會會議及董事出席記錄」一節。

## 提名政策

董事會於二零一九年二月一日採納一項提名政策(「**提名政策**」)。該政策旨在訂明進行以下事項的方式：就本公司董事(「**董事**」)的甄選、委任及續任事項為本公司提名委員會(「**提名委員會**」)提供指引；及確保本公司董事會(「**董事會**」)所擁有技能、經驗、知識及見解角度多樣化達致平衡，適合本公司業務的需求。

提名委員會將評估、挑選及向董事會推薦人選擔任董事職務，當中審慎考慮(包括但不限於)以下標準(統稱為「**標準**」)：

- (a) 所有方面的多樣化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及任期；
- (b) 對董事會職責的承諾，包括可貢獻的時間、相關利益及對本公司及其附屬公司業務的關注力；
- (c) 資質，包括於本公司業務所涉相關行業內的成就及經驗；
- (d) 就委任獨立非執行董事而言，根據香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則第5.05(2)及5.09條的規定(受限於不時可能作出的修訂)符合獨立性標準的情況；
- (e) 人品聲譽；
- (f) 有關人士可為董事會作出的潛在貢獻；
- (g) 就有序接任董事會職務而制訂的計劃；及
- (h) 提名委員會或董事會可能不時釐定的任何其他相關因素(如適用)。

# 企業管治報告

提名委員會將推出正式程序，以定期審閱提名政策，確保其為透明及公平，仍與本公司的需求息息相關，並反映當前的監管規定及良好的企業管治常規。提名委員會將就任何可能需要作出的任何修訂進行討論，並向董事會建議任何該等修訂，以供考慮及批准。

提名政策之詳情可於聯交所及本公司網站閱覽。

## 風險管理委員會

本公司按GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則成立具有書面權責範圍的風險管理委員會。風險管理委員會的主要職責為監控制裁風險。於年內，風險管理委員會已審閱本集團面臨的制裁風險。

審核委員會履行審閱風險管理及內部監控系統的有效性及充足性以及內部審計職能的有效性的職責。有關詳情載於「審核委員會」一節。

風險管理委員會由陳麗燕女士、余良霓先生及樊佩珊女士組成。陳麗燕女士為風險管理委員會主席。於本年度，風險管理委員會舉行一次會議。

風險管理委員會的出席詳情載於「董事會會議及董事出席記錄」一節。

## 企業管治職能

董事會全體成員負責履行企業管治職能。企業管治職能的職權範圍獲董事會採納，符合企業管治守則第D.3.1段。董事會將每年審閱本公司的企業管治政策及企業管治報告。

## 委任及重選董事

各執行董事已與本公司訂立服務協議，由二零一七年十月十六日起計初步為期三年，有關服務協議可由任何一方根據彼等各自的服務協議透過向另一方發出不少於三個月的書面通知或以其他方式予以終止。

各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，由二零一八年十月十六日起計為期三年，有關委任函可由任何一方根據彼等各自的委任函透過向另一方發出不少於三個月的書面通知或以其他方式予以終止。

除上文披露者外，概無董事與本公司或其任何附屬公司訂立服務協議（不包括於一年內屆滿或可由僱主在毋須支付賠償（法定賠償除外）的情況下終止的合約）。

# 企業管治報告

全體董事(包括獨立非執行董事)須依據組織章程細則輪席退任及符合資格重選連任。在每屆股東週年大會(「股東週年大會」)上，當時三分之一的董事(若其人數並非三或三的倍數，則以最接近但不少於三分之一的人數)將輪流退任，惟每名董事須最少每三年於股東週年大會上退任一次。將輪值退任的董事須包括有意退任且不參加應選連任的董事。任何其他須輪值退任的董事乃自上次獲選連任或聘任以來任期最長的董事，而若多位董事上次乃於同一日獲選連任，則以抽籤決定須退任的董事(除非彼等另有協定)。

董事及替任董事均毋須持有本公司任何股份以符合資格。此外，組織章程細則內並無條文規定董事到達某一年齡上限時須退任。

董事有權委任任何人士出任董事，以填補董事會的臨時空缺或增加現有董事會的成員名額。任何獲委任以填補臨時空缺的董事，僅任職至其獲委任後的首次股東大會為止，並須於該大會上接受重選；而任何獲委任以增加現有董事會的成員名額的董事，僅任職至本公司下屆股東週年大會為止，屆時將符合資格重選連任。

## 董事及高級管理層薪酬

截至二零二零年及二零一九年三月三十一日止年度董事的薪酬詳情載於綜合財務報表附註13。

根據企業管治守則第B.1.5條的守則條文，高級管理層成員(董事除外)薪酬(其資料按組別載於本年度報告「董事及高級管理層履歷」一節內)載列如下：

薪酬組別(港元)	人數
零至1,000,000	1

## 獨立核數師酬金

於本年度，羅申美會計師事務所獲聘為本集團的獨立核數師。已付／應付核數師羅申美會計師事務所的薪酬載列如下：

服務	二零二零年	二零一九年
	已付／應付費用 千港元	已付／應付費用 千港元
核數服務—年度審核服務	700	700
非核數服務	—	—
	<b>700</b>	<b>700</b>



# 企業管治報告

## 董事對財務報表的責任

董事知悉彼等有責任編製本集團本年度的綜合財務報表，有關財務報表(i)並無因欺詐或錯誤導致的任何重大錯誤陳述；及(ii)就本公司及本集團財務狀況以及本集團於本年度的財務表現及現金流量作出真實公平的見解，並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」)及適用法定規定及會計準則按持續經營基準妥為編製。

董事並無發現有任何重大不明朗而有關可能對本公司持續經營能力產生重大疑問的事件或情況。

此外，羅申美會計師事務所已於獨立核數師報告述明對本公司本年度綜合財務報表的申報責任。

## 風險管理及內部控制

董事會承認其確保本公司維持穩健有效的風險管理及內部控制，時刻保障股東投資及本集團資產的責任。本公司已採取一系列內部監控政策及程序，旨在為實現高效營運、可靠財務報告以及遵守適用法律及法規等目標提供合理保證。

根據企業管治守則的守則條文第C.2.5條，本集團已委任外部獨立專業顧問公司(「獨立顧問」)以審核風險管理及內部監控系統於本年度的有效性及充分性。獨立顧問已審閱及分析本集團所有重大控制(包括財務、營運及合規監控)及其相關風險。獨立顧問的相關報告乃呈報予審核委員會及董事會並由其進行審核。

董事會已就本集團的風險管理及內部監控系統是否有效進行年度檢討，包括但不限於本集團應付其業務轉變及外在環境變動的能力、管理層檢討風險管理及內部監控系統的工作範疇及素質、內部審計工作結果、向董事會傳達風險及內部監控檢討結果的詳盡程度及次數、重大監控失誤或發現的重大監控弱項以及其有關影響及就GEM上市規則的遵守情況。董事會認為，本集團的風險管理及內部監控系統屬有效及足夠。根據於本年度進行的風險管理審閱，並無識別到任何重大風險。

## 公司秘書

黃雅欣女士(「黃女士」)於二零一九年一月四日獲委任為公司秘書。彼亦為本公司財務總監，並擔任審核委員會、提名委員會、薪酬委員會及風險管理委員會的秘書。黃女士於本年度已遵守GEM上市規則第5.15條項下相關專業培訓規定。

全體董事會成員均可向公司秘書尋求建議及服務。委任及罷免公司秘書須取得董事會批准。

公司秘書的履歷詳情載於本報告第11至13頁「董事及高級管理層履歷」一節。



# 企業管治報告

## 合規主任

佘先生為本公司合規主任。佘先生的履歷資料載於本報告「董事及高級管理層履歷」一節。

## 股東權利

### 在股東大會上提呈建議的程序

根據本公司的組織章程大綱及組織章程細則（「大綱及細則」）或開曼群島法例，概無條文允許股東於股東大會上提呈建議或動議。然而，有意提呈建議或動議的股東可按照下文所載「股東召開股東大會的程序」召開股東大會。

### 股東召開股東大會的程序

於提出要求當日持有本公司附有可於本公司股東大會上表決權利的繳足股本不少於百分之十的任何一名或多名股東（「合資格股東」），將有權隨時書面要求董事會或公司秘書召開股東大會，以審議要求中指明的任何事項，包括於股東大會提呈建議或動議。

有意就於股東大會上提呈建議或動議而召開股東大會的合資格股東必須將經有關合資格股東簽署的書面要求（「要求書」）遞交至本公司於香港的主要營業地點（現時為香港九龍觀塘鴻圖道57號南洋廣場25樓2504室），收件人為公司秘書。

要求書必須清楚列明有關合資格股東的姓名、其於本公司的股權、召開股東大會的原因及建議議程。

本公司將查檢要求書，合資格股東的身分及股權則由本公司的香港股份過戶登記分處核實。倘確定要求書為合適及適當，公司秘書將要求董事會於提出要求書後兩個月內召開股東大會及／或於股東大會納入合資格股東提出的建議或提呈的決議案。相反，倘要求書核實為不適當，則有關合資格股東將獲知會此結果，董事會將不會因而召開股東大會及於股東大會納入合資格股東提出的建議或提呈的決議案。

倘董事會未能在要求書遞交後21日內召開有關大會，則要求人可自行召開大會，而本公司須向有關合資格股東償付因董事會未能召開該大會令有關合資格股東招致的所有合理費用。

# 企業管治報告

## 股東向董事會查詢的程序

股東可向董事會提出查詢及顧慮，透過郵件送達本公司於香港的主要營業地點（現時為香港九龍觀塘鴻圖道57號南洋廣場25樓2504室）或電郵至info@bnc.cc。

收到該等查詢後，公司秘書將轉發以下有關通訊：

1. 有關董事會職權範圍內的事項至執行董事；
2. 有關董事會轄下委員會職責範圍內的事項至相應委員會主席；及
3. 一般業務事項（例如建議、查詢及客戶投訴）至本公司相應管理層。

## 股東通訊

本公司已採納股東通訊政策，目的為確保股東可平等和及時取得本公司的信息，使股東在知情情況下行使彼等權利及允許彼等積極參與本公司事務。

資料將透過本公司財務報告、股東週年大會及其他可能召開的股東大會與向聯交所提交的所有披露資料的方式知會股東。

## 章程文件

本公司為籌備上市及遵守適用法例及法規要求（包括上市規則）於二零一七年十月十六日採納經修訂及經重列大綱及細則，除此之外，本公司於本年度的章程文件並無改動。

經修訂及經重列大綱及細則分別於聯交所及本公司網站可供查閱。

# 董事會報告

本公司董事(「董事」)欣然提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二零年三月三十一日止年度的報告及經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司為投資控股公司，其附屬公司主要從事家居用品的設計、開發及生產管理，並於中國及香港營運。本公司主要附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註20。

## 主要風險及不確定因素

本集團於其營運時存在若干風險及不確定因素。有關風險及不確定因素包括來自家居用品行業現有及新對手的競爭、消費者偏好及行為的變化以及美國、歐洲或任何與我們業務相關的其他司法權區的貿易政策及法律的潛在變化以及可能影響我們的供應鏈及客戶訂單的COVID-19的持續疫情等因素。當有關風險持續存在時，本集團將密切監察有關風險發生的任何跡象，並將採取適當行動，盡量減少因本集團營運面臨的風險及不確定因素造成的影響。

## 業務回顧

本集團截至二零二零年三月三十一日止年度的業務回顧載於本報告「主席報告」及「管理層討論及分析」各節。

## 業績及撥款

本集團截至二零二零年三月三十一日止年度的業績以及本公司及本集團於二零二零年三月三十一日的財務狀況載於本報告第61至110頁的綜合財務報表。

於截至二零二零年三月三十一日止年度，董事會不建議派付截至本年度的末期股息(二零一九年：無)。

## 上市及股份發售所得款項用途

本公司於二零一七年十月十六日(「上市日期」)將其股份在聯交所GEM上市，並透過公開發售及配售按每股0.22港元之價格發行合共250,000,000股股份。上市所得款項淨額(經扣除上市開支約23.7百萬港元)為約31.3百萬港元，略微低於估計所得款項淨額約32.0百萬港元。差額約0.7百萬港元已按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露的相同方式及所得款項用途的相同比例予以調整。

# 董事會報告

直至二零二零年三月三十一日所得款項淨額的已動用金額分析列載如下：

	估計所得 款項用途 百萬港元	經調整所得 款項用途 百萬港元	截至 二零一九年 三月三十一日		於二零二零年 三月三十一日		動用餘下所得款項 的預期時間表 <sup>(ii)</sup>	截至 二零二零年 三月三十一日 業務目標與 實際業務 進度的比較
			已動用 百萬港元	重新分配 <sup>(i)</sup> 百萬港元	本年度已動用 百萬港元	未動用 百萬港元		
擴闊現有客戶基礎、增加在 現有目標市場的市場份額 及擴展至新市場	13.5	13.2	5.9	(7.3)	-	-	-	(a)
加強設計及開發能力	4.8	4.7	0.7	-	0.5	3.5	自二零二零年 四月一日 至二零二一年 三月三十一日	(b)
加強品質保證能力	4.8	4.7	4.1	-	0.5	0.1	自二零二零年 四月一日 至二零二一年 三月三十一日	(c)
提升品牌認可度及知名度並增強 企業名聲	6.4	6.3	4.2	7.3	1.0	8.4	自二零二零年 四月一日 至二零二二年 三月三十一日	(d)
一般營運資金	2.5	2.4	1.8	-	0.6	-	-	
總計	32.0	31.3	16.7	0	2.6	12		

(i) 於二零二零年三月十九日，本集團就於歐洲及美國各建立一個聯絡辦事處、購買辦公設備以運營該等聯絡辦事處及聘用並挽留若干職員而重新分配未動用所得款項淨額約7.3百萬港元，以提高本公司品牌認可度及知名度。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二零年三月十九日之公告。

(ii) 動用餘下所得款項的預期時間表以本集團對日後市況的最佳估算作依據，並會因應現時及將來市況發展有所變更。

(a) 根據招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載的執行活動，分配用於1)翻新中國的現有辦公室處所及展覽廳；2)為中國的辦公室處所及展覽廳購置辦公設備及籌備陳列品；及3)為中國的辦公室處所及展覽廳營運招聘一名行政員工，為美國的聯絡辦事處招聘一名項目經理及一名行政員工（由於美國的聯絡辦事處尚未成立，該等員工正協助我們的出口業務）的所得款項直至本年度已悉數動用。

(b) 直至本年度，本公司將所得款項應用於1)對設計師及質量控制員工進行若干外部培訓課程；及2)招聘兩名設計師及兩名產品工程師，而該等舉措與招股章程所載的實施活動一致。本公司尚未按計劃將約2.4百萬港元的所得款項用於升級現有設計軟件及購買新設計軟件。本公司正為我們的業務探尋合適的設計軟件。

(c) 分配用於1)建立質控實驗室；2)購置產品測試設備；3)對質量控制員工進行培訓；及4)招聘質量控制員工的所得款項直至本年度已悉數動用，而該等舉措與招股章程所載的實施活動一致。本公司按計劃招聘兩名質量控制員工，而未動用的所得款項將用於支付其中一名質量控制員工的薪酬。

(d) 直至本年度，本公司將所得款項應用於下列活動：1)參加拉斯維加斯的綜合商品展(ASD Market Week)(二零一八年八月)、巴黎的國際家飾用品展(Maison and Objet)(二零一八年九月)及法蘭克福的國際春季消費品展覽會(Ambiente Fair)(二零一九年及二零二零年二月)；2)於不同媒介的推廣；3)設立我們自己的電商系統；4)新招聘三名銷售及市場營銷員工及三名電商平台員工；5)維護公司網站；6)收購汽車；7)向策略業務及品牌顧問提供服務費以本公司的品牌名稱開發產品；8)建立及維護買賣本公司品牌產品的電子商務平台；及9)推廣本公司品牌產品的廣告費，而該等舉措與招股章程所載的實施活動及本公司日期為二零二零年三月十九日的重新分配及更改所得款項用途公告一致。未動用的所得款項將主要用於參展及以本公司的品牌名稱開發產品。

於本報告日期，董事預計所得款項用途的計劃不會有任何變動，而資金餘額將據此動用。

# 董事會報告

於二零二零年三月三十一日的餘下未動用所得款項淨額已存入香港持牌銀行作為銀行結餘，並將按符合建議分配的方式動用。

## 年內已發行股份

截至二零二零年三月三十一日止年度已發行股份的詳情載於綜合財務報表附註27。

## 股東週年大會及暫停辦理股東登記手續

本公司應屆股東週年大會定於二零二零年七月三十一日(星期五)上午十一時正舉行(「股東週年大會」)。為確定股東有權出席應屆股東週年大會並於會上投票，本公司將於二零二零年七月二十八日(星期二)至二零二零年七月三十一日(星期五)(包括首尾兩日)暫停股東名冊登記。為合資格出席應屆股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同相關股票必須送交本公司的香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以辦理登記手續。

## 儲備

有關於本公司及本集團於本年度儲備的變動的詳情分別載於綜合財務報表附註28(b)及第64頁的綜合權益變動表。

## 可供分派儲備

有關本公司於二零二零年三月三十一日可供分派儲備的詳情載於綜合財務報表附註28及29。

## 優先購股權

本公司組織章程細則(「組織章程細則」)或開曼群島法例概無有關優先購股權的條文，規定本公司須按比例向本公司現有股東(「股東」)發售新股份。

## 財務資料概要

本集團於過往四個財政年度的業績和資產及負債概要(摘錄自本公司的經審核綜合財務報表或招股章程)載於本報告第4頁。

## 董事

本公司於年內及截至本報告日期的董事為：

### 主席、行政總裁及執行董事：

佘良材先生

### 執行董事：

陳麗燕女士  
佘良霓先生

### 獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)：

何劍菁先生  
陳錚森先生  
樊佩珊女士

# 董事會報告

本公司已收取來自各獨立非執行董事(即何劍菁先生、陳錚森先生及樊佩珊女士)根據GEM上市規則第5.09條所提交有關獨立身份的書面確認。於本報告日期,本公司仍然認為獨立非執行董事均屬獨立。

## 董事退任及重選

根據組織章程細則第84條,當時三分之一的董事(或倘數目並非三或三之倍數,則為最接近但不少於三分之一人數之董事)須於本公司各屆股東週年大會輪席退任,惟各董事須至少每三年輪席退任一次。退任董事將符合資格重選連任並將於其退任的大會期間繼續擔任董事。將輪值退任的董事須包括(就確定輪值退任董事數目而言屬必需)希望退任且不參加應選連任的董事。任何其他須輪值退任的董事乃自上次獲選連任或聘任以來任期最長的其他董事,而若多位董事上次乃於同一日獲選連任,則以抽籤決定須退任的董事(附非彼等另有協定)。

於本公司將於二零二零年七月三十一日舉行的應屆股東週年大會上,余良材先生及樊佩珊女士將各自分別退任執行董事及獨立非執行董事。余良材先生及樊佩珊女士將願意重選連任。

於本公司應屆股東週年大會上,有關建議重選余良材先生及樊佩珊女士的獨立普通決議案將會向股東提呈。

根據組織章程細則第83(3)條,董事不時具有權力隨時委任任何人士為董事,以填補董事會的臨時空缺或作為現有董事會的新任董事。獲董事會委任填補臨時空缺的任何董事,可任職至彼獲委任後的首次股東大會為止,並可於會上重選連任,而獲董事會委任加入現有董事會的任何董事,則僅可任職至本公司下屆股東週年大會為止,屆時將符合資格可重選連任。釐定須輪席退任的特定董事或董事人數時,不考慮獲董事會根據組織章程細則第83(3)條委任的任何董事。

## 董事服務合約

各執行董事(即余良材先生、陳麗燕女士及余良靄先生)已與本公司訂立服務協議,由上市日期起計初步為期三年,有關服務協議可由任何一方根據彼等各自的服務協議透過向另一方發出不少於三個月的書面通知或以其他方式予以終止。彼等的薪酬乃由董事會經參考其經驗以及於本公司的職責及職務釐定,並由薪酬委員會每年檢討。

各獨立非執行董事(即何劍菁先生、陳錚森先生及樊佩珊女士)已與本公司訂立委任函,由二零一八年十月十六日起計為期三年,有關委任函可由任何一方根據彼等各自的委任函透過向另一方發出不少於三個月的書面通知或以其他方式予以終止。彼等的薪酬乃由董事會經參考其經驗以及於本公司的職責及職務釐定,並由薪酬委員會每年檢討。

於應屆股東週年大會擬重選連任的董事概無與本公司訂立任何不可於一年內由本集團免付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

# 董事會報告

## 董事於對本公司業務關係重大之交易、安排及合約的重大權益

除本報告披露者外，於年結日或年內任何時間，概無本公司附屬公司或其母公司為訂約方及本公司董事擁有重大直接或間接權益的其他重大交易、安排或合約仍然存續。

## 董事及高級管理層的履歷詳情

董事及高級管理層的履歷詳情簡述載於本報告第11至13頁。

## 環境政策及表現

有關環境政策及表現的討論載於本報告第43至56頁的「環境、社會及管治報告」。有關討論構成董事會報告的一部分。

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二零年三月三十一日，據董事所知，以下人士(董事及本公司最高行政人員除外)將於或被視為或被當作於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例(香港法例第571章)(「證券及期貨條例」)第XV部第2及第3分部的條文須予披露的權益及／或淡倉，或記入本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊，或直接或間接於本公司已發行股本5%或以上擁有權益：

股東名稱	身份	所持普通股股份 數目(附註1)	概約持股 百分比
Hearthfire Limited (「Hearthfire」)	實益擁有人	611,250,000 (L) (附註2)	61.125%
Present Moment Limited (「Present Moment」)	實益擁有人	86,250,000 (L) (附註3)	8.625%

附註：

1. 字母「L」指股東於股份的權益的好倉。
2. Hearthfire由執行董事余先生全資擁有，就證券及期貨條例而言，余先生被視為於Hearthfire持有的所有股份中擁有權益。
3. Present Moment由執行董事陳女士全資擁有，就證券及期貨條例而言，陳女士被視為於Present Moment持有的所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二零年三月三十一日，據董事所知或另行獲知會，概無其他人士或實體(董事或本公司最高行政人員除外)於股份及相關股份中擁有須登記於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淡倉或根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須作出披露的權益及淡倉。

# 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、相關股份及債權證中之權益及淡倉

於二零二零年三月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有(a)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或淡倉(包括根據證券及期貨條例之該等條文彼等被當作或視為擁有之權益或淡倉)；或(b)須登記於根據證券及期貨條例第352條本公司須存置的登記冊之權益或淡倉；或(c)根據GEM上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所之權益或淡倉如下：

### (i) 於本公司的權益

董事姓名	身份	所持普通股股份 數目(附註1)	概約持股 百分比
余良材先生	受控制法團權益	611,250,000 (L) (附註2)	61.125%
陳麗燕女士	受控制法團權益	86,250,000 (L) (附註3)	8.625%

附註：

1. 字母「L」指董事於股份的權益的好倉。
2. Hearthfire由執行董事余先生全資擁有，就證券及期貨條例而言，余先生被視為於Hearthfire持有的所有股份中擁有權益。
3. Present Moment由執行董事陳女士全資擁有，就證券及期貨條例而言，陳女士被視為於Present Moment持有的所有股份中擁有權益。

### (ii) 於相聯法團的權益

董事姓名	相聯法團名稱	身份	所持相聯法團 普通股數目(L)	概約持股 百分比
余先生	Hearthfire	實益擁有人	1股每股面值 1.00美元的股份	100%

附註： 字母「L」指董事於相聯法團股份的權益的好倉。

除上文所披露者外，於二零二零年三月三十一日，董事或本公司最高行政人員概無於本公司及其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有任何(a)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之該等條文彼等被當作或視為擁有之權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述登記冊內之權益及淡倉；或(c)根據GEM上市規則第5.46條至第5.67條須知會本公司及聯交所之權益及淡倉。



# 董事會報告

## 董事薪酬政策

本公司已設立薪酬委員會，以就董事及本集團高級管理層的所有薪酬審閱本集團的薪酬政策及架構，當中經參考本集團的營運業績、個人表現以及可資比較的市場標準及慣例。本公司已採納購股權計劃（「購股權計劃」）以激勵董事及合資格僱員，有關詳情分別載於下文「購股權計劃」一節。

## 購股權計劃

以下為經本公司全體股東於二零一七年九月二十二日通過的書面決議案採納的購股權計劃的主要條款概要。

### (a) 目的

購股權計劃為根據GEM上市規則第23章制定的一項股份獎勵計劃，旨在讓本公司向合資格參與人士（定義見下文(b)段）授出購股權，作為對彼等向本公司及／或其任何附屬公司所作出或可能作出的貢獻之獎勵或回報。

### (b) 可參與人士

董事會可酌情向以下人士（統稱「合資格參與人士」）提呈授出購股權，可按下文(f)段釐定的行使價認購董事會可能釐定的新股份數目：

- (i) 本公司或其任何附屬公司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（包括獨立非執行董事）；及
- (iii) 任何顧問、諮詢人、代理、供應商、客戶、分銷商及董事會全權認為將會或已對本公司及／或其任何附屬公司作出貢獻的其他人士。

### (c) 接納購股權要約

本公司於相關接納日期或之前接獲經承授人正式簽署之要約文件（構成購股權之接納書）複本及向本公司支付之股款1.00港元作為授出購股權之代價時，購股權即被視為已經授出並獲承授人接納，且已經生效。有關股款在任何情況下概不予退還。承授人可以少於要約股份數目之數目接納授出可認購股份之購股權要約，惟所接納數目必須為股份於聯交所買賣之每手買賣單位或其完整倍數，而該數目於要約文件（構成購股權之接納書）複本列明。倘購股權授出要約於任何規定之接納日期仍然不獲接納，則被視為已遭不可撤回地拒絕。

在(l)、(m)、(n)、(o)及(p)各段的限制下，承授人可於向本公司發出書面通知表示行使購股權及行使所涉及的股份數目後，行使全部或部分購股權，而除悉數行使的情況外，均須以所涉股份當時於聯交所買賣之一手單位之完整倍數行使。各有關通知須隨附就所發出通知涉及的股份行使價總額的股款。於收到通知及股款及(倘適用)收到本公司核數師或認可獨立財務顧問(視乎情況而定)根據(r)段發出的證書後21日內，本公司須向承授人配發及發行入賬列作繳足的有關數目股份，並就已配發的股份向承授人發出股票。

任何購股權須待股東於股東大會上按需要批准增加本公司法定股本後方可行使。

### (d) 可供認購股份數目上限

根據購股權計劃及根據本公司任何其他購股權計劃可能授出的購股權所涉及股份數目上限合共不得超過緊隨股份發售完成後已發行股份總數的10%，即100,000,000股股份，就此而言，不包括根據購股權計劃(或本公司任何其他購股權計劃)的條款已失效的購股權原應可予發行的股份。待本公司刊發通函並獲股東於股東大會批准及／或根據GEM上市規則不時指定的其他規定，董事會可：

- (i) 隨時重新釐定此限額至股東於股東大會批准日期已發行股份的10%；及／或
- (ii) 向由董事會具體選定的合資格參與人士授出超過10%限額的購股權。本公司向股東發出的通函須載有可獲授有關購股權的特定合資格參與人士的一般描述、將授出的購股權數目及條款、向特定合資格參與人士授出購股權的目的連同購股權如何達到有關目的的闡釋、GEM上市規則第23.02(2)(d)條規定的資料及GEM上市規則第23.02(4)條規定的免責聲明。

儘管出現上述情況，及在下文第(r)段的規限下，因行使所有根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃已授出但尚未行使的購股權而可能於任何時間發行的股份數目上限不得超過不時已發行股份的30%。倘根據本公司任何計劃(包括購股權計劃)授出購股權將導致超出30%限額，則不得授出該等購股權。倘根據下文(r)段透過合併、資本化發行、供股、股份拆細或削減本公司股本改動本公司股本結構，則可予授出購股權所涉及股份數目上限，須以本公司核數師或認可獨立財務顧問確認為合適、公平及合理的方式調整，惟在任何情況下均不得超過本段訂明的限額。

## 董事會報告

### (e) 向任何一名個別人士授出購股權的數目上限

於任何12個月期間直至授出日期，因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出購股權（包括已行使、註銷，及尚未行使的購股權）而向各合資格參與人士已經及可能發行的股份總數不得超過於授出日期已發行股份的1%。倘進一步授出購股權之數目超過上述1%限額，本公司須：

- (i) 本公司發出之通函，載列合資格參與人士身份、將予授出購股權（及先前授予該參與人士的購股權）的數目及條款、GEM上市規則第23.02(2)(d)條規定的資料及GEM上市規則第23.02(4)條規定的免責聲明；及
- (ii) 獲得股東於股東大會批准及／或符合GEM上市規則不時訂明的其他規定，而該合資格參與人士及其緊密聯繫人（定義見GEM上市規則）須放棄表決。將向該參與人士授出的購股權的數目及條款（包括行使價）須於股東批准前釐定，而董事會決議向該合資格參與人士授出建議購股權的董事會會議日期，就計算股份的認購價而言，須視為授出日期。董事會須向該合資格參與人士發送一份要約文件，文件格式由董事會不時釐定，或隨附要約文件的文件，當中列明（其中包括）：
  - (aa) 合資格參與人士的姓名、地址及職業；
  - (bb) 向合資格參與人士提呈購股權的日期，該日須為聯交所開門營業進行證券交易的日子；
  - (cc) 所提呈購股權必須獲接納的日期；
  - (dd) 根據(c)段購股權被視作已授出及獲接納的日期；
  - (ee) 所提呈購股權涉及的股份數目；
  - (ff) 根據及視乎購股權的行使，股份的行使價及支付有關價格的方式；
  - (gg) 董事會可能釐定的購股權屆滿日期，該日期不得遲於董事會告知各承授人可行使購股權的期間最後一日，惟有關期間不得超過有關購股權被視為授出及根據第(c)段獲接納當日起計10年期間；
  - (hh) 接納購股權的方法，而除非董事會另有決定，否則方法須按(c)段所述；及
- (ii) 董事會認為屬公平合理但不會違背購股權計劃及GEM上市規則的有關購股權要約的其他相關條款及條件（包括但不限於在可行使購股權前須持有購股權的任何最短期限及／或於購股權可獲行使前須達到的任何表現目標）。

# 董事會報告

## (f) 股份價格

在作出下文(r)段所述的任何調整之情況下，任何根據購股權計劃授出的特定購股權所涉股份的認購價，須為董事會全權酌情釐定的價格，惟此價格不得低於以下最高者：

- (i) 於授出日期聯交所每日報價表所列股份的正式收市價，授出日期須為聯交所開門營業進行證券交易的日子；
- (ii) 緊接授出日期前五個營業日，聯交所每日報價表所列股份的正式平均收市價；及
- (iii) 股份面值，

惟就釐定於授出日期前在聯交所上市不足五個營業日的股份之行使價而言，有關上市的股份發行價應被視為於股份在聯交所上市前期間內各營業日之股份收市價。

## (g) 向關連人士授出購股權

向本公司董事、主要行政人員或主要股東(定義見GEM上市規則)或任何彼等各自的聯繫人(定義見GEM上市規則)授出購股權，須經獨立非執行董事(不包括任何身為購股權承授人的獨立非執行董事)批准。倘董事會建議向主要股東或任何獨立非執行董事或彼等各自的聯繫人(定義見GEM上市規則)授出購股權，而在行使所獲授及將獲授購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)後會導致於直至授出日期(包括授出日期)12個月期間已經及將發行予有關人士股份的數目：

- (i) 合計超過已發行股份0.1%或GEM上市規則可能不時規定的其他百分比；及
- (ii) 根據股份於各授出日期的正式收市價計算，總值超過5百萬港元或GEM上市規則可能不時規定的其他款額，除須取得本(g)段所述的本公司獨立非執行董事批准外，亦須待本公司發出通函、股東於股東大會以按股數投票方式表決批准，而本公司所有核心關連人士(定義見GEM上市規則)須放棄表決贊成，及／或符合GEM上市規則不時訂明的其他規定後，方可進一步授出購股權。於大會批准授出有關購股權須以按股數投票方式表決。

本公司根據上段向股東發出的通函須載有以下資料：

- (i) 將授予各選定合資格參與人士的購股權的數目及條款(包括行使價)的詳情，須於股東大會前釐定，而提呈進一步授出購股權的董事會會議日期，就計算有關購股權的行使價而言，須視為授出日期；

## 董事會報告

- (ii) 獨立非執行董事(不包括任何身為購股權承授人的獨立非執行董事)就表決向獨立股東提供的推薦建議；
- (iii) GEM上市規則第23.02(2)(c)及(d)條規定的資料以及GEM上市規則第23.02(4)條規定的免責聲明；及
- (iv) GEM上市規則第2.28條不時規定的資料。

### (h) 授出購股權的時間限制

當本公司知悉內幕消息(定義見GEM上市規則)後，不得授出購股權，直至相關消息根據GEM上市規則及證券及期貨條例第XIVA部規定公佈為止。特別是於緊接下列較早發生者前一個月起至實際刊發業績公告日期止期間，本公司不得授出購股權：

- (i) 就批准本公司任何全年、半年、季度或任何其他中期業績(不論是否為GEM上市規則規定)的董事會會議日期(根據GEM上市規則應先知會聯交所的有關日期)；及
- (ii) 本公司刊發任何全年、半年或季度期間或任何其他中期業績公佈(不論是否為GEM上市規則規定)的最後限期，

及倘向董事授出購股權：

- (i) 儘管如此，於緊接全年業績刊發日期前60日期間或(倘較短)相關財政年度結束至刊發業績日期的期間內不得向董事授出購股權；及
- (ii) 於緊接季度業績及中期業績刊發日期前30日期間或(倘較短)相關季度或中期期間結束至刊發業績日期的期間內不得向董事授出購股權。

### (i) 權利屬承授人個人所有

購股權屬承授人個人所有，不可轉讓或出讓，及可獲行使或被當作行使(視乎情況而定)(無論全部或部分)。承授人不得或不得嘗試以任何方式出售、轉讓、押記、抵押購股權、就購股權設置產權負擔或以任何第三方為受益人或就任何第三方設立任何權益(法定或實益)，惟承授人可任命一名代名人以其名義登記根據購股權計劃發行股份。倘違反上述任何一點，本公司有權註銷授予有關承授人的任何未行使購股權或其任何部分。

### (j) 行使購股權的時間及購股權計劃的期限

購股權可於董事會告知各承授人可行使購股權的期間內隨時根據購股權計劃的條款行使，惟有關期間不得超過由購股權被視作授出及獲接納當日起計10年。購股權可獲行使的期間將由董事會全權酌情釐定，惟購股權於授出超過10年後概不可行使。購股權概不得於批准購股權計劃當日超過10年後授出。除非本公司於股東大會或董事會提早終止，否則購股權計劃自上市日期起計10年期內有效及生效。

# 董事會報告

## (k) 表現目標

承授人行使根據購股權計劃授出的任何購股權前，可能須先達到董事會當時可能就授出購股權列明的任何表現目標。

## (l) 終止受僱時或身故的權利

倘購股權承授人因以下原因終止為本公司或其任何附屬公司的僱員：

- (i) 倘並非因身故或基於下文(m)段所列理由遭終止僱傭關係，則承授人可於終止受僱當日起計一個月內行使承授人截至終止受僱日期可行使的購股權(以尚未行使者為限)；或
- (ii) 倘因身故，則其遺產代理人可於終止受僱(為任職本公司或有關附屬公司的最後一個實際工作日，而不論是否獲發代通知金)後12個月內行使購股權，否則購股權將告失效。

## (m) 解僱時的權利

倘購股權承授人因嚴重失當行為，或就本集團僱員而言(倘經董事會決定)，僱員在普通法下或根據任何適用法律或在承授人與本集團訂立的服務合同下有權終止其職務的任何其他理由，或就任何涉及其操守或誠信的刑事罪行而被定罪，而不再為本公司或其任何附屬公司的僱員，則其購股權於承授人終止受僱當日後失效且不得行使。

## (n) 收購時的權利

倘向全體股東(或除收購人及／或任何受收購人控制的人士及／或任何與收購人一致行動的人士(定義見收購守則)以外的全體股東)提出全面收購建議(通過收購要約、股份購回要約或償債安排或其他類似方式)，而有關建議於有關購股權的購股權期間內成為或宣佈為無條件，則購股權的承授人有權於收購建議成為或宣佈為無條件日期後14日內，隨時悉數行使購股權(以尚未行使者為限)。

## (o) 清盤時的權利

倘本公司向其股東發出通告召開股東大會以考慮及酌情批准有關本公司自願清盤的決議案，則本公司須立即向所有承授人發出有關通告，而各承授人(或其法定遺產代理人)有權透過向本公司發出書面通知，並附寄通知所涉及股份的總認購價全數匯款，於上述擬舉行本公司股東大會前兩個營業日前，隨時行使全部或其任何購股權(以尚未行使者為限)，其後本公司須無論如何在不遲於緊接擬舉行股東大會日期前的營業日盡快向承授人配發入賬列作繳足的有關股份並將承授人登記作持有人。

## (p) 本公司與其股東或債權人達成和解或安排時的權利

倘本公司與其股東或債權人擬達成和解或安排，以根據本公司註冊成立所在司法權區的法例實施本公司重組計劃或與任何其他公司合併，則本公司須於向其股東或債權人發出召開考慮有關計劃或安排的會議通知當日，向所有購股權承授人發出有關通知，而各承授人有權於緊接有關法院下令召開以考慮有關和解或安排的會議的日期(及倘就此目的須召開的會議超過一次，則為首次會議日期)前一個營業日中午十二時正(香港時間)前隨時全數或部分行使其全部或任何購股權。

自有關股東大會日期起，所有承授人行使各自購股權的權利將立即終止。在有關和解或安排生效後，所有尚未行使的購股權將告失效及終止。倘有關和解或安排基於任何理由並無生效，並告終止或失效，承授人行使各自購股權的權利須自有關終止之日起全面恢復(惟僅限於尚未行使的購股權)，並可予行使。

## (q) 股份的地位

因行使購股權而將予配發的股份須待承授人(或任何其他人士)完成有關股份的股東登記後方會附帶表決權。根據上述規定，因行使購股權而配發及發行的股份在各方面與發行日期其他已發行的繳足股份享有同等權益，具備相同的表決權、股息、轉讓及其他權利，包括清盤產生的權利。

## (r) 資本變動的影響

倘本公司的資本結構於任何購股權可行使或仍為可行使時發生任何變動，不論是透過資本化發行、供股、公開發售、合併、拆細或削減本公司股本或其他任何方式，則任何尚未行使的購股權項下股份數目或面值及／或每份未行使購股權的每股股份認購價，均須作出相應修訂(如有)，而本公司核數師或獨立財務顧問須向董事會書面確認其認為有關修訂屬公平合理，且符合GEM上市規則第23.03(13)條及其附註以及聯交所於二零零五年九月五日發出有關購股權計劃的補充指引以及聯交所日後不時發出的任何GEM上市規則指引及詮釋以及相關附註。本段本公司核數師或認可獨立財務顧問(視情況而定)的身份為專家而非仲裁人，彼等發出的證書於並無出現明顯錯誤的情況下，將為最終及具決定性，並對本公司及承授人具約束力。

作出任何上述更改的基礎為任何購股權承授人所佔的本公司已發行股本比例須等同於承授人於更改前根據其持有的購股權可認購的本公司已發行股本比例，而且任何購股權經全數行使時應付的認購價總額須與更改事件發生前的盡量接近相同(及無論如何不能更高)。倘作出更改會導致按低於股份面值的價格發行股份，則不得作出更改。發行證券作為交易的代價不得視作須作出任何該等更改的情況。



# 董事會報告

## (s) 購股權的屆滿期限

購股權須於下列時間(以最早發生者為準)自動失效及不可行使(以尚未行使者為限)：

- (i) 董事會釐定的購股權屆滿日期；
- (ii) (l)、(m)、(n)、(o)或(p)段所述的任何期限屆滿；
- (iii) (p)段所述本公司的安排計劃生效日期；
- (iv) 根據(o)段，本公司開始清盤的日期；
- (v) 承授人因任何涉及其操守或誠信，或關於本集團僱員(倘董事會如此決定)的嚴重行為失當或刑事罪行而被定罪，或無力償債、破產或已與其債權人全面作出安排或債務重整協議，或因僱員在普通法下或根據任何適用法例或在承授人與本集團訂立的服務合約下可終止受僱的任何其他理由等一項或多項的理由而終止受僱或其合約被終止，而不再為合資格參與者當日。董事會因本段上述一項或多項理由而終止或不終止僱用承授人的決議案屬最終定論；或
- (vi) 於承授人違反上文(i)段的規定後，董事會須行使本公司權利，於任何時候註銷購股權當日或購股權根據下文(u)段的規定被註銷當日。

## (t) 修訂購股權計劃

購股權計劃的任何方面均可透過董事會決議案修訂，惟以下情況除外：

- (i) 就GEM上市規則第23.03條所載的事項作出修訂，使承授人或合資格參與人士(視情況而定)受惠；及
- (ii) 購股權計劃的條款及條件的任何重大修訂或已授出購股權條款的任何變動(不包括根據購股權計劃條款自動生效的任何修訂)，

均須首先經股東於股東大會批准，惟倘建議修訂將對已於修訂日期前授出或同意授出的購股權產生不利影響，則根據購股權計劃的條款，該等修訂須進一步經承授人批准。購股權計劃的修訂條款仍須符合GEM上市規則第23章，且倘購股權計劃條款的任何修訂將對董事會的權限造成任何改變，須經股東在股東大會批准方可作實。



# 董事會報告

## (u) 註銷購股權

在上文(i)段的規限下，註銷已授出但尚未行使的購股權須經相關購股權的承授人書面批准。為免生疑問，如任何購股權已根據(m)段註銷，則毋須取得有關批准。

## (v) 終止購股權計劃

本公司可透過股東大會決議案或董事會隨時終止購股權計劃，在此情況下不得再授出購股權，惟購股權計劃的條文將繼續有效，以使在計劃終止前或根據購股權計劃條文可能規定之其他方式授出的任何購股權仍可有效行使。在終止前授出但於終止時尚未行使的購股權根據購股權計劃將持續有效並可行使。

## (w) 董事會管理

購股權計劃由董事會管理。董事會有關購股權計劃涉及的所有事項或其詮釋或效用(本報告另有規定者除外)的決定為最終決定，對所有各方均具約束力。

## (x) 購股權計劃的現時狀況

於二零二零年三月三十一日及直至本報告日期，並無於購股權計劃下授出或同意授出購股權。

## 管理合約

截至二零二零年三月三十一日止年度，本公司並無就整體業務或任何重要業務的管理及行政工作訂立或存有有任何合約。

## 主要供應商及客戶

截至二零二零年三月三十一日止年度，本集團的主要供應商及客戶應佔採購及銷售百分比如下：

### 採購

– 最大供應商	52%
– 五大供應商總計	88%

### 銷售

– 最大客戶	28%
– 五大客戶總計	66%

概無董事、其聯繫人或任何股東(據董事所知擁有本公司股本超過5%)於該等主要供應商或客戶擁有權益。

# 董事會報告

## 持續關連交易

於二零一七年六月十六日，本公司的間接全資附屬公司逸丰實業（作為承租人）與泛華家居用品（深圳）有限公司（「泛華深圳」）（作為業主）訂立租賃協議（「二零一七年租賃協議」），以租賃位於中國深圳羅湖東方廣場23樓01至11室的物業，其建築面積為1,060平方米（「物業」），每月租金約0.1百萬港元（包括適用的土地使用費、租賃物業產生物業稅、管理費、公共設施費、清潔費及中央空調費），自二零一七年八月一日起至二零二零年三月三十一日屆滿，為期三十二個月。泛華深圳由余先生（本公司的控股股東及執行董事）間接全資擁有。

物業用作我們的中國展覽廳及辦公室。

上述交易的詳情載於綜合財務報表附註32就向關聯公司的租賃開支在第(a)項披露為關聯方交易。於二零二零年三月十二日，逸丰實業與泛華深圳訂立租賃協議（「二零二零年租賃協議」），租期自二零二零年四月一日起至二零二一年三月三十一日屆滿。除租賃期外，二零二零年租賃協議的其餘條款與二零一七年租賃協議的條款相同。

二零一七年租賃協議及二零二零年租賃協議項下的交易根據GEM上市規則第20.74(1)(c)條構成本公司的最低持續關連交易。因此，二零一七年租賃協議、二零二零年租賃協議及其項下的交易獲豁免遵守GEM上市規則第二十章項下申報、公告、年度審閱、通函及獨立股東批准規定。

除上述交易外，綜合財務報表附註32所示其他關聯方交易並不構成GEM上市規則項下關連交易或持續關連交易。

## 足夠公眾持股量

根據本公司公開可獲得的資料及據董事所深知，已確認於本年度及直至本報告日期的任何時間，本公司已維持GEM上市規則所規定的最低公眾持股量。

## 競爭權益

於本年度，據董事所知，董事或本公司控股股東（定義見GEM上市規則）或彼等各自的任何聯繫人士（定義見GEM上市規則）概無擁有任何足以或可能對本集團業務構成直接或間接競爭的業務或權益，而任何該等人士與本集團之間亦不存在或不可能存在任何其他利益衝突。

本公司已採取（其中包括）下列措施管理競爭性業務所產生的利益衝突及保障股東利益：(i)本公司將於本報告披露，就遵守及執行日期為二零一七年九月二十二日，由控股股東訂立，就競爭權益而言有利於本公司之不競爭契據（「不競爭承諾」），獨立非執行董事所檢討事項作出之決定；及(ii)控股股東將於本報告內就遵守其不競爭承諾作出年度聲明。

董事會謹此澄清，截至二零二零年三月三十一日止年度，控股股東與本集團之間並無競爭性業務所產生的利益衝突。因此，控股股東確認彼等已遵守其於不競爭承諾下的承諾。

# 董事會報告

獨立非執行董事已審視及確認控股股東已遵守其於不競爭承諾下的不競爭承諾。

## 合規顧問權益

誠如本公司合規顧問天泰金融服務有限公司(「天泰」)所告知，除本公司與天泰於二零一九年五月三十一日就合規顧問訂立之合規顧問協議外，於二零二零年三月三十一日，天泰或其董事、僱員或聯繫人(定義見GEM上市規則)概無於本集團擁有任何權益須根據GEM上市規則第6A.32條通知本公司。

## 許可彌償條文

於本年度及直至本報告日期，本公司已就公司活動引起的針對其董事及高級管理層的法律訴訟為彼等責任安排適當投保。

根據本公司的組織章程細則，董事將獲以本公司資產向彼等就執行其職務所作出、發生或未有作出之任何行動或與此有關者而將會或可能招致或產生的所有訴訟、費用、收費、損失、損害賠償及開支作出彌償及確保不受損害。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於本年度及直至本報告日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 其後事項

董事並不知悉於二零二零年三月三十一日後及直至本報告日期的任何須予披露的重大事件。鑒於COVID-19疫情持續，本集團將繼續與供應商及客戶密切合作以評估疫情對本集團的財務狀況及經營業績的影響。

## 核數師

綜合財務報表已由羅申美會計師事務所審核，其將於應屆股東週年大會退任及符合資格膺選連任。自上市日期起，本公司核數師並無變動。

## 審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事(即何劍菁先生、陳錚森先生及樊佩珊女士)組成，已審閱本集團所採納的會計準則及政策以及載列本集團截至二零二零年三月三十一日止年度經審核綜合財務報表的本報告。

代表董事會

主席  
余良材

香港，二零二零年六月十八日

# 環境、社會及管治報告

## 前言

舍圖控股有限公司(「本公司」)連同其附屬公司統稱「本集團」、「舍圖」、「我們」欣然宣佈我們的環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)報告(「環境、社會及管治報告」)。本集團認為在這個瞬息萬變的世界，商業增長以及審慎管理環境及社會事宜於我們來說是相當重要的當務之急，後者是長遠致勝的關鍵因素。本集團致力為下一代減少浪費、保護地球，並回應監管當局對環保的期望。

管理層獲董事會(「董事會」)授權審閱及監察本集團的環境、社會及管治政策及常規，以確保符合相關法律及監管規定，監察及回應新興環境、社會及管治事宜，並向董事會作出推薦建議(如適用)，以改善本集團的環境、社會及管治表現。

本環境、社會及管治報告主要介紹我們就環境、社會及管治事宜的願景、政策及措施，並匯報在此方面的表現，以與內外持份者進行溝通。

董事會致力改善及制定環境、社會及管治策略，該等策略乃為我們持份者的最佳利益而運作。持份者參與制定環境、社會及管治策略的機制及思路於本環境、社會及管治報告「我們的持份者」一節清楚列載。

編製本環境、社會及管治報告及披露相關統計數字及資料時，我們已評估業務及營運的環境及社會層面、採納相關環境、社會及管治政策和量化若干數據作為關鍵表現指標並採用重要性、量化、平衡及一致性的原則。

## 範圍及報告期間

我們主要從事種類廣泛的家居用品的設計、開發及生產管理。

環境、社會及管治報告乃根據聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)附錄20所載環境、社會及管治報告指引(「指引」)的披露規定編製。

除另有註明外，本環境、社會及管治報告的範圍涵蓋我們於香港及中華人民共和國(「中國」)深圳的業務和辦事處。本環境、社會及管治報告主要披露我們於二零一九年四月一日至二零二零年三月三十一日期間(「報告期間」)所實施的主要環境、社會及管治措施、政策及活動以及我們的表現。

本報告於二零二零年六月十八日經董事會(「董事會」)批准刊發。有關企業管治的詳情，請參閱本集團年報第14至25頁的「企業管治報告」。

## 重大性評估

我們已遵守及按優次排列與業務營運有關的重大層面。重大層面指對經濟、環境及社會構成重大影響者；或可能對我們持份者的評估及決定構成重大影響者。本環境、社會及管治報告將概述以下各方面：

- 溫室氣體及資源管理
- 產品責任
- 供應鏈管理

# 環境、社會及管治報告

## 查閱本環境、社會及管治報告

本環境、社會及管治報告備有中英文版，中英文版如有歧義，概以英文版為準。

## 反饋意見及資料

我們重視本環境、社會及管治報告讀者的意見，並歡迎閣下提出反饋意見，幫助我們不斷改善我們的持續發展表現。倘閣下有任何疑問或建議，請通過以下任何方式聯絡我們：

地址：香港九龍觀塘鴻圖道57號南洋廣場25樓2504室。

電話：(852) 2342 5588

電郵：info@bnc.cc

## 我們的持份者

我們希望將環境、社會及管治策略與持份者的期望及關注點保持一致，同時平衡本集團及持份者的利益。持份者可能關注的議題及我們的溝通及回應方式載列如下：

持份者	關注範疇	溝通及回應
聯交所	GEM上市規則合規和及時準確刊發公告。	會議、培訓、工作坊、課程、網站更新及刊發公告。
政府	法律及法規合規、避免逃稅及社會福利。	互動及訪問、報稅以及其他資料。
投資者	透明度、企業管治、業務策略及業績、可持續盈利能力及投資回報。	股東大會、為投資者公佈財務報告或經營報告及及時披露。
媒體及公眾	企業管治、環境保護及企業社會責任。	於本公司網站刊載通訊刊物。
供應商	付款時間表及穩定需求以及優質服務及產品。	定期會議、供應商會議、電話及訪談。
客戶	服務品質、合理價格、商業信譽、產品安全及個人資料保護。	電話、售後服務、客戶查詢處理機制及快速網站更新。
僱員	僱員權利及福利、酬金、培訓與發展及工作環境。	舉辦員工活動、培訓、僱員訪談及員工意見箱。
社區	社區環境、就業機會、社區發展及社會福利。	僱員志願者活動。

# 環境、社會及管治報告

## 環境方面

### 概覽

我們主要從事一系列家居產品的設計、開發及生產管理。由於並無生產活動，我們的營運不涉及空氣污染及溫室氣體重大排放或產生重大廢棄物或資源使用。在我們的日常業務過程中，我們不會對環境造成重大不利影響。儘管如此，作為一家負責任的企業公民，我們已將可持續發展的理念納入我們的日常管理中，並致力於提升資源使用效率及增強環境表現。

我們倡導綠色及可持續的工作環境理念，強調廢棄物管理，並遵守四項「Rs」環保原則（減少使用(Reduce)、再次利用(Reuse)、循環再用(Recycle)、替代使用(Replace)）。我們持續檢討內部經營常規，確保其符合可持續企業發展的理念。為實現環保目標，本集團已實行下列措施：

- 遵守所有適用環境法律及法規；
- 識別、評估及減輕與本集團活動相關的所有潛在環境影響；
- 於員工團隊之中發展強大的環保管理文化；及
- 通過必要的培訓使僱員能履行我們的環保責任。

### 合規及無投訴

於報告期間，我們已遵守所有對我們有重大影響的相關環境法律及法規，包括但不僅限於《中華人民共和國環境保護法》及《中華人民共和國大氣污染防治法》。本集團並無發現任何與環境問題有關的經確認違規事件或投訴。

### 空氣污染管控

根據我們的評估，我們使用的汽車是氣體排放的主要來源，我們認為這對空氣污染的整體影響不大。

於報告期間的汽車燃料總消耗量為996.75公升(二零一九年：959.77公升)。於報告期間，由於新購置汽車，氣體排放水平和汽車燃料消耗略有增加。下表列示我們營運的主要空氣污染排放：

### 截至三月三十一日止年度

	單位	二零二零年	二零一九年
氮氧化物(NOx)	克	824.46	673.07
硫氧化物(SOx)	克	14.65	14.11
懸浮粒子(PM)	克	60.70	49.56

# 環境、社會及管治報告

## 溫室氣體排放及資源管理

高效利用資源，同時為客戶提供安全優質的產品及服務為我們關注的重點。

我們已實施節約能源及資源常規，以加強僱員有關締造更佳環境的意識，包括在下班時關閉不使用的設備或電器，另外，最後離開房間或辦事處場所的僱員必須關閉所有電燈及空調。

根據我們的資源消耗，下表載列我們營運的溫室氣體排放<sup>1</sup>明細：

### 截至三月三十一日止年度

	資源	單位	二零二零年	二零一九年
範圍1：直接排放	汽車燃燒	噸	2.70	2.60
範圍2：能源間接排放	購買電力	噸	34.11	38.38
範圍3：其他間接排放	商務航空差旅	噸	4.23	10.96
總溫室氣體排放		噸	41.04	51.94
碳密度		噸二氧化碳當量／ 每百萬港元收益	0.82	0.88

## 資源使用

我們的業務及營運並無消耗大量天然資源，且亦無產生大量廢棄物。

為進一步加強資源的有效運用，我們矢志在業務營運過程中負責任地使用資源，並已制定綠色辦事處措施，向員工推廣節約資源。我們在營運過程中並無使用大量包裝材料及水。

下表概述我們營運所耗用的能源及相應密度：

### 截至三月三十一日止年度

	單位	二零二零年	二零一九年
能源消耗	千瓦時	48,509.41	53,817.00
密度	千瓦時／每百萬港元收益	974.83	913.70

<sup>1</sup> 溫室氣體（「溫室氣體」）排放數據以二氧化碳當量呈列，並參考（包括但不限於）世界資源研究所及世界可持續發展工商理事會刊發的「溫室氣體盤查議定書：企業會計與報告標準」、「建築物（商業、住宅或公共用途）的溫室氣體排放及減除的核算和報告指引」、及最近公佈的中國區域電網基準線排放因子的報告規定。

# 環境、社會及管治報告

## 廢棄物管理

由於我們的核心業務為銷售家居用品，故一般業務營運過程中不會產生重大有害廢棄物，故報告期間並無錄得任何與有害廢棄物相關的數據。

另一方面，我們所產生的無害廢棄物主要源自行政工作的用紙。報告期間的打印紙消耗量為280公斤(二零一九年：357.5公斤)，即每百萬元收益5.63公斤(二零一九年：每百萬元收益6.07公斤)。

為盡量減少產生的廢棄物，我們實行雙面列印和影印政策及在可能情況下盡量以電子形式傳輸資料以減少紙張消耗。為提高辦公室的環保意識，我們使用森林管理委員會(「森林管理委員會」)認證的紙張，該等紙張以環保、對社會負責及經濟可行的方式獲得，用於印刷我們的季度報告。我們亦鼓勵僱員避免使用一次性及不可循環再造產品，及鼓勵彼等使用可補充裝文具，而非一次性文具。

## 用水

水資源主要用於香港及中國的辦事處，用於基本的清潔及衛生，因此用水量相對較低。現有的水供應能滿足我們的日常營運需求且在獲取用水方面並無任何問題。由於若干業務乃於辦事處內營運，而供水則由其相應的物業管理公司集中管理，故我們無法提供相關用水數據。

儘管並無記錄數據，惟我們仍會致力透過採取多項措施節約用水。我們會定期檢查水龍頭以避免不必要的漏水，並積極提高僱員的節水意識。

## 社會方面

### 人力資源管理及勞工標準

人力資源(「人力資源」)管理為我們整體業務策略不可或缺的一部分，因為我們相信僱員為企業最寶貴的資產之一。有效的人力資源管理系統有助吸引及挽留優秀僱員、協助僱員適應架構變更以及善用科技來決定該如何在某方面作出改進。我們旨在構建一個促進勞資關係融洽及團隊凝聚力的工作環境。

於報告期間，我們已遵守香港及中國的所有適用僱傭法律，包括但不限於香港的《僱傭條例》、《最低工資條例》及《僱員補償條例》以及中國的《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國社會保險法》及《禁止使用童工規定》。主要僱傭法律及法規。

為使僱員得到其應得的福利及保障，我們制定人力資源及工資政策及員工手冊以管理僱員的補償及遣散、招聘及晉升、工作時間、休息時間、平等機會、多元化及其他權益及福利。



## 環境、社會及管治報告

我們致力於營造多元化及包容性的工作環境，以確保僱員在招聘與晉升過程中不會因性別、民族背景、宗教信仰、膚色、性取向、年齡、婚姻狀況或家庭狀況而受到歧視或被剝奪機會。我們基於許多因素招聘員工，如工作經驗、學術水平、技能及道德標準。我們與僱員訂立個人僱傭協議，其條款涵蓋(其中包括)職位、工資、工作時間、年假及其他福利等方面。

我們堅決反對及禁止任何形式的童工及強制勞工。為避免強制勞工及童工，人力資源與行政部會對每個候選人進行詳細的面試篩選程序。我們透過檢查申請人的身份證原件，並作出詳細查詢，以徹底核查申請人的背景資料，核實申請表上所填報的個人資料的真偽，以確保不會僱傭童工。

倘管理層發現任何童工情況，我們將即時終止其合約及調查事件。本集團嚴禁強迫勞工，對此絕不容忍。我們會對任何對有關事件擔責的員工採取懲戒行動。

我們全職僱員的職能分佈呈列如下：

性別	二零二零年	二零一九年	職級	二零二零年	二零一九年
男	10	11	普通員工	18	19
女	21	23	中級管理層	9	11
			高級管理層	4	4
總計	31	34	總計	31	34

於報告期間，有8名(二零一九年：6名)員工離職，包括1名男性及7名女性僱員(二零一九年：3名男性及3名女性僱員)，年齡主要介乎25至40歲。在離職者中，75%(二零一九年：83%)任職普通員工。

### 健康及安全

由於我們的業務性質，我們的僱員主要在辦公室工作，因此我們認為我們在健康及安全方面的職業風險水平相對較低。

雖然如此，我們致力為僱員提供安全及健康的工作環境。我們的政策是遵守適用勞工及安全法律及法規，例如香港《職業安全及健康條例》。我們的主要健康及安全措施包括下列各項：

避免發生意外：

- 確保妥善設計廠房以避免發生意外；

避免發生火災：

- 確保出口安裝「出口」照明燈並在辦公大樓張貼清晰的逃生指示；
- 保持所有逃生渠道安全及沒有障礙物；
- 確保所有逃生門均可以輕易打開及逃生門並未上鎖；
- 提供適當及充足的消防安全措施；

# 環境、社會及管治報告

提供安全及健康的工作環境：

- 保持工場清潔及確保光線充足及通風；
- 提供充足排水渠道；

確保衛生：

- 提供足夠的衛生及清潔設施，以及足夠的食水供應；及

提供急救：

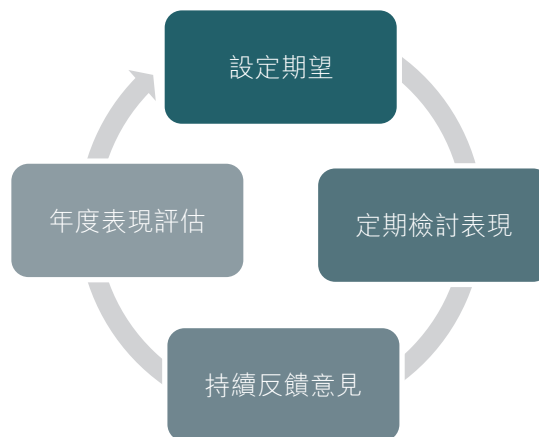
- 在工場維持足夠的急救設施。

於報告期間，我們遵守所有相關健康及安全法律及法規。我們並無任何涉及僱員健康及安全的致命案例或重大事故／問題，因此並無因工傷損失工作天數。

## 員工發展及培訓

我們認為僱員的技能及經驗對本集團的長遠發展至關重要。因此，我們投資於我們的員工的成長，以提高彼等各自的能力，從而使他們能夠有效地履行其職責。因此，此舉幫助員工實現其個人目標，同時符合公司目標，以實現共贏。

我們致力支持各階層僱員的表現提升、發展及成長，並已實施有效的表現管理及評核程序。



年度表現評估結果亦是本集團向僱員派發獎金及／或升職的基礎。進行年度表現評估後，可根據不同部門需求及個別僱員工作範疇，規劃及執行跟進措施，包括在職及業餘培訓等。

我們明白僱員成長的重要性，因此我們贊助僱員進行不同的培訓計劃，鼓勵僱員參加與工作相關的外部課程，以提升彼等之專業技能及知識。

# 環境、社會及管治報告

## 經營常規

我們透過專注發展和提供客戶心儀的優質產品及服務，致力超越客戶的期望。

我們的客戶(國際家居用品品牌擁有人及持牌人、連鎖超市及知名百貨公司)極重視產品質素。我們設有健全的質量保證程序及監控程序，確保產品質量符合監管客戶的標準。

## 供應鏈管理

供應鏈管理及可持續性對我們來說至關重要，不僅因為我們向客戶提供優質產品至關重要，而且有助於形成更具包容性的市場並促進可持續發展。我們設有政策監控我們的第三方工廠，並避免日益全球化的供應鏈的弊端。我們的主要措施包括於接納供應商為認可供應商前進行評估，以及對認可供應商進行持續評估及定期檢查。

## 接受

於接受第三方工廠前，我們會考慮多項因素，包括廠房規模、廠房設施、設備質量、標準管理技巧、財政穩定、產能及地點，以及環境及社會風險管理等。

## 評估

質量保證團隊定期造訪第三方工廠，並

- 評估其是否符合我們的要求；
- 了解是否存在嚴重違反社會及環境法律及法規的情況；及
- 向高級管理層匯報合規情況及進行跟進措施(如有需要)。

我們亦對供應商進行年度表現評估。我們根據價格、質量、交期及其他相關方面對認可供應商的表現進行評估。我們可能會終止與未能達致我們標準的供應商的合作。

## 檢查

客戶不時亦會對我們的認可供應商的若干方面進行評估，包括技術能力、專業道德、健康及安全以及勞工準則。經該等評估的供應商已就該等檢查取得相關滿意報告。

當前我們的五大供應商佔我們家居用品總採購量的90%以上，及其位於中國廣東省。於報告期間，本集團並不知悉該等供應商有任何環境及社會的重大不合規事件。

## 產品責任

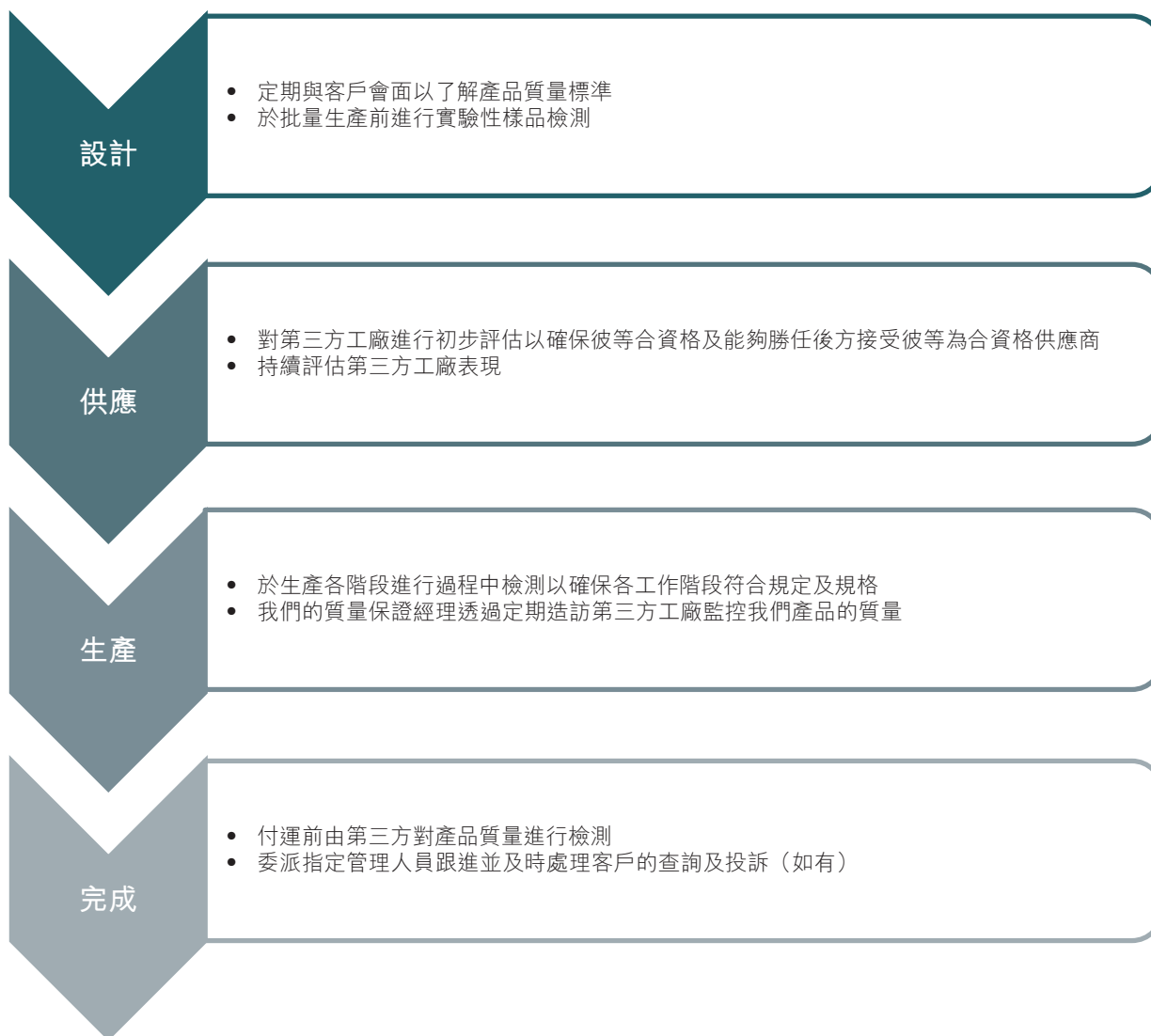
我們已確立常規及／或政策以確保我們的產品責任滿足下列三大方面的相關準則：

1. 健康及安全
2. 知識產權管理
3. 資料私隱

# 環境、社會及管治報告

## 健康及安全

我們致力於設計、開發及供應符合相關主要健康及安全準則的產品，例如歐洲委員會頒佈的一般產品安全，指令2001/95/EC（「一般產品安全指令」）。因此，我們已制訂及實施若干質量保證措施，披露如下。



## 環境、社會及管治報告

於報告期間，我們並無收到客戶有關我們產品的任何嚴重質量缺陷或產品申索或要求退款或退貨問題。我們亦已遵照香港的產品安全標準及貿易操守要求，例如《商品說明條例》所訂明者及本集團經營所在司法權區的其他法律及法規。

倘若客戶不滿意我們產品的質量，我們將按個案基準進行調查，並與客戶磋商以提供折扣或補貨，但該等事件很少見。

### 知識產權

我們深知保護及執行知識產權的重要性，並會嚴格遵守對我們構成重大影響的所有相關法律及法規，包括但不限於香港的《商標條例》及《版權條例》以及《中華人民共和國商標法》。

我們已設立常規及／或政策以杜絕知識產權侵權情況，其中包括：

1. 我們務求不使用未獲授知識產權的任何設計、標誌或圖片；
2. 我們已與主要第三方工廠訂立保密協議，藉此保障客戶與我們於生產過程中的知識產權；
3. 就本集團的設計，本集團一般保留該等設計的知識產權或將知識產權歸屬予客戶，作為協定的條款及條件一部分；及
4. 董事致力於在合適的司法權區按適當類別尋求註冊對業務經營屬重要的知識產權(當中計及相關成本及利益)。

截至二零二零年三月三十一日止年度，我們於歐盟、美國、英國、香港及中國有八項對我們的業務意義重大的註冊商標。

於報告期間，我們遵從適用於我們經營所在地知識產權的所有相關法律及法規。我們並不知悉任何知識產權遭嚴重侵犯的情況，且我們相信我們已採取合理措施防止自身知識產權遭侵犯。

### 資料私隱

在業務營運過程中，我們僅會收集及保留客戶背景的基本及公開資料，且嚴禁僱員散播或使用任何有關資料作其他用途。基於此，我們認為在資料私隱方面我們的風險較低。儘管如此，保密性對我們而言極為重要，我們已就處理保密資料制定規則，防止一切有關本集團或其客戶的資料向任何外界人士洩露。我們收集、使用及存置客戶資料的常規符合香港《個人資料(私隱)條例》。

# 環境、社會及管治報告

## 商業道德

本集團嚴格遵守有關反貪污的所有相關法律及法規，包括香港的《防止賄賂條例》及《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集條例》及中國的《中華人民共和國刑法》及《中華人民共和國反洗錢法》。

僱員手冊中的僱員操守準則概述了僱員的預期商業操守及專業道德。所有僱員須於閱讀僱員操守準則後簽署。尤其是，我們嚴禁業務過程中任何形式的貪污、賄賂或欺詐。本集團亦已制定反欺詐及舉報政策以供舉報任何有關不當操守、不誠實或瀆職的投訴。一旦出現失當行為，包括違反保密要求或有任何利益衝突、賄賂及貪污行為等，我們將針對涉事僱員作出紀律處分，並可能採取進一步的法律行動。

於報告期間，本集團並無涉及任何有關貪污的法律案件，且並不知悉任何賄賂、勒索、欺詐、洗錢或其他違規事件。

## 社區投資

意識到我們作為負責任的企業公民的社會責任，本集團致力於建設一個健康和諧的社會，並繼續於我們的營運中採取可持續發展措施，我們亦鼓勵僱員參與社區服務，以促進社會的可持續性和諧。

# 環境、社會及管治報告

## 附錄一：聯交所環境、社會及管治內容索引

聯交所報告指引一般披露		參考章節／說明	遵守或解釋
<b>A. 環境</b>			
<b>A1 排放物</b>			
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污以及有害及無害廢棄物的產生的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	環境方面	已遵守
關鍵績效指標A1.1	排放物種類及相關排放數據。	空氣污染控制	已遵守
關鍵績效指標A1.2	溫室氣體總排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	溫室氣體排放及資源管理	已遵守
關鍵績效指標A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	不適用 — 產生極少廢棄物，請見「廢棄物管理」一節。	已解釋
關鍵績效指標A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	廢棄物管理	已遵守
關鍵績效指標A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果。	溫室氣體排放及資源管理	已遵守
關鍵績效指標A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。	廢棄物管理	已遵守
<b>A2 資源使用</b>			
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	溫室氣體排放及資源管理	已遵守
關鍵績效指標A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	資源使用	已遵守

## 環境、社會及管治報告

聯交所報告指引一般披露		參考章節／說明	遵守或解釋
關鍵績效指標A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	不適用 — 用水極少，請見「用水」一節。	已解釋
關鍵績效指標A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果。	資源使用	已遵守
關鍵績效指標A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果。	用水	已遵守
關鍵績效指標A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量。	不適用 — 業務所用包裝材料極少。	已解釋
<b>A3 環境及天然資源</b>			
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	資源使用	已遵守
關鍵績效指標A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	不適用。我們的活動並無對環境及天然資源造成重大影響。	已解釋
<b>B. 社會</b>			
<b>B1 僱傭</b>			
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	人力資源管理及勞工準則	已遵守



## 環境、社會及管治報告

聯交所報告指引一般披露		參考章節／說明	遵守或解釋
<b>B2 健康及安全</b>			
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	健康及安全	已遵守
<b>B3 發展及培訓</b>			
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。培訓活動描述。	員工發展及培訓	已遵守
<b>B4 勞工準則</b>			
一般披露	對發行人構成重大影響有關防止童工及強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守相關法律及規例的資料。	人力資源管理及勞工準則	已遵守
<b>B5 供應鏈管理</b>			
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	供應鏈管理	已遵守
<b>B6 產品責任</b>			
一般披露	對發行人構成重大影響有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守相關法律及規例的資料。	產品責任	已遵守
<b>B7 反貪污</b>			
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	商業道德	已遵守
<b>B8 社區投資</b>			
一般披露	有關以社區參與來了解發行人營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	社區投資	已遵守



**RSM Hong Kong**  
29th Floor, Lee Garden Two, 28 Yun Ping Road  
Causeway Bay, Hong Kong  
T+852 2598 5123  
F+852 2598 7230  
www.rsmhk.com

**羅申美會計師事務所**  
香港銅鑼灣恩平道二十八號  
利園二期二十九字樓  
電話+852 2598 5123  
傳真+852 2598 7230  
www.rsmhk.com

致舍圖控股有限公司列位股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

吾等已審計列載於第61至110頁舍圖控股有限公司(「**貴公司**」)及其附屬公司(「**貴集團**」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零二零年三月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」)真實而中肯地反映了 貴集團於二零二零年三月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露要求妥為擬備。

## 意見的基礎

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則(「**香港審核準則**」)進行審計。吾等在該等準則下承擔的責任已在本報告之核數師就審計綜合財務報表承擔的責任一節中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「**守則**」)，吾等獨立於 貴集團，並已根據守則履行其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項

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

### 關鍵審計事項

#### 存貨估值及撥備

參閱綜合財務報表附註5(e)及21以及載於第76頁附註4(e)之會計政策。

於二零二零年三月三十一日，貴集團持有存貨總額約1,749,000港元(二零一九年：2,115,000港元)及存貨撥備約182,000港元(二零一九年：273,000港元)。誠如綜合財務報表附註4(e)之會計政策所述，存貨乃按成本及可變現淨值兩者之較低值列賬。因此，董事於釐定陳舊存貨之適當撥備時乃基於詳細陳舊存貨分析作出判斷。

#### 貿易應收款項減值評估

參閱綜合財務報表附註4(i)、4(p)及22。於二零二零年三月三十一日，貿易應收款項之賬面值約為7,082,000港元，佔貴集團資產淨值17.9%。根據客戶信譽及與貴集團的現有關係，貴集團與客戶的貿易條款期限介乎於30日至120日。

貿易應收款項之虧損撥備乃基於管理層對將產生的全期預期信貸虧損(經計及信貸虧損經驗、逾期貿易應收款項的賬齡、客戶還款記錄以及對當前及預測一般經濟狀況的評估進行估計，以上所有均須管理層作出重大判斷)的估計。吾等將貿易應收款項可收回性的評估識別為一項關鍵審核事項，原因為貿易應收款項可收回性的評估及確認虧損撥備固有的主觀性質，需要管理層作出重大判斷，令錯誤或潛在管理層偏見風險增加。

### 吾等的審計如何處理關鍵審計事項

吾等就存貨估值及撥備所進行的程序包括：

- 吾等於參與存貨盤點時留意是否有任何滯銷及陳舊存貨；
- 透過比較存貨經選擇樣本之實際銷售價值及賬面值，測試存貨以評估彼等是否按成本或可變現淨值之較低者列賬；
- 抽樣測試 貴集團的年終存貨賬齡分析以及審閱存貨於年終後的其後使用及銷售情況，當中已考慮技術及客戶喜好轉變的影響以及吾等對 貴集團業務營運和 貴集團經營所在行業的認識；及
- 就管理層根據賬齡分析及個別評估所作出的撥備是否充足與管理層進行討論。

評估貿易應收款項可收回性的相關程序包括：

- 評估貿易應收款項是否由管理層按共同信貸風險特徵進行適當分組；
- 取得及檢查 貴集團委聘的外聘估值師就貿易應收款項之預期信貸虧損所編製的評估報告；
- 評估外聘估值師之獨立性、資格、專業知識及客觀性；
- 測試外聘估值師用於制定歷史虧損率所使用的數據的準確性及完整性以及評估該等數據的充分性、可靠性及相關性；
- 根據證明文件抽樣測試貿易應收款項賬齡的準確性；及
- 測試就報告日期未償還貿易應收款項的賬齡分類應用撥備率的預期信貸虧損撥備的計算。

# 獨立核數師報告

## 其他信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。

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

結合吾等對綜合財務報表的審計，吾等的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或吾等在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於吾等所執行的工作，如果吾等認為其他信息存在重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。就此而言，吾等並無任何報告。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露要求擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助董事履行監督 貴集團財務報告過程的責任。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括吾等意見的核數師報告。吾等僅向整體股東報告，除此以外，本報告並無其他用途。吾等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核準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響使用者依賴該等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。

在根據香港審核準則進行審計的過程中，吾等運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

# 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)

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請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，則吾等應當發表非無保留意見。吾等的結論是基於直至核數師報告日期所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責集團審計的方向、監督和執行。吾等為審計意見承擔全部責任。

吾等與審核委員會溝通了(其中包括)計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括吾等在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

吾等亦向審核委員會提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(倘適用)。

從與審核委員會溝通的事項中，吾等確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。吾等在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，吾等決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是任德輝先生。

羅申美會計師事務所

執業會計師

香港

二零二零年六月十八日

# 綜合損益表

截至二零二零年三月三十一日止年度

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
收益	7	49,762	58,900
銷售成本	8	(36,913)	(41,362)
毛利		12,849	17,538
其他收入及淨收益	7	766	2,623
銷售及分銷開支		(8,917)	(11,650)
行政開支		(15,783)	(15,082)
經營虧損		(11,085)	(6,571)
融資成本	9	(41)	(25)
除稅前虧損		(11,126)	(6,596)
所得稅開支	10	(104)	(428)
本公司擁有人應佔年內虧損	11	(11,230)	(7,024)
每股虧損			
基本及攤薄	16	(1.12港仙)	(0.70港仙)

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二零年三月三十一日止年度

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
年內虧損	(11,230)	(7,024)
其他全面收益：		
可能重新分類至損益的項目：		
換算海外業務之匯兌差額	(13)	(19)
年內其他全面收益，扣除稅項	(13)	(19)
本公司擁有人應佔年內全面收益總額	(11,243)	(7,043)

# 綜合財務狀況表

於二零二零年三月三十一日

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	17	2,431	7,225
使用權資產	18	2,071	–
遞延稅項資產	19	–	88
		<b>4,502</b>	<b>7,313</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	21	1,567	1,842
貿易應收款項	22	7,082	11,676
預付款項、按金及其他應收款項	23	939	1,386
即期稅項資產		–	1,362
已抵押銀行存款	24	–	125
銀行及現金結餘	24	31,220	31,332
		<b>40,808</b>	<b>47,723</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	25	954	914
其他應付款項及應計費用	25	1,944	2,386
合約負債	25	703	381
租賃負債	26	697	–
應付融資租賃	26	–	167
即期稅項負債		23	9
		<b>4,321</b>	<b>3,857</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>36,487</b>	<b>43,866</b>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	26	1,377	–
應付融資租賃	26	–	324
		<b>1,377</b>	<b>324</b>
<b>資產淨值</b>		<b>39,612</b>	<b>50,855</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本	27	10,000	10,000
儲備		29,612	40,855
<b>權益總額</b>		<b>39,612</b>	<b>50,855</b>

於二零二零年六月十八日獲董事會批准及由以下董事代為簽署：

余良材先生  
執行董事

陳麗燕女士  
執行董事



## 綜合權益變動表

截至二零二零年三月三十一日止年度

	股本 千港元	其他儲備 千港元 (附註29(b)(i))	外匯換算 儲備 千港元 (附註29(b)(ii))	股份溢價 千港元 (附註29(b)(iii))	合併儲備 千港元 (附註29(b)(iv))	(累計虧損) ／保留盈利 千港元	權益總額 千港元
於二零一八年四月一日	10,000	8	(10)	36,793	(360)	11,467	57,898
年內虧損及全面收益總額	-	-	(19)	-	-	(7,024)	(7,043)
於二零一九年三月三十一日及 二零一九年四月一日	<b>10,000</b>	<b>8</b>	<b>(29)</b>	<b>36,793</b>	<b>(360)</b>	<b>4,443</b>	<b>50,855</b>
年內虧損及全面收益總額	-	-	(13)	-	-	(11,230)	(11,243)
於二零二零年三月三十一日	<b>10,000</b>	<b>8</b>	<b>(42)</b>	<b>36,793</b>	<b>(360)</b>	<b>(6,787)</b>	<b>39,612</b>

# 綜合現金流量表

截至二零二零年三月三十一日止年度

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除稅前虧損		(11,126)	(6,596)
就以下各項作出調整：			
物業、廠房及設備折舊	17	4,446	2,433
使用權資產折舊	18	324	–
利息收入	7	(463)	(352)
融資成本	9	41	25
滯銷存貨撥備，淨額	8	579	273
出售物業、廠房及設備之收益	7及11	(2)	–
出售使用權資產之收益	7及11	(48)	–
營運資金變動前經營虧損		(6,249)	(4,217)
貿易應收款項減少		4,594	883
存貨增加		(304)	(1,308)
預付款項、按金及其他應收款項減少／(增加)		447	2,585
貿易應付款項增加／(減少)		42	(582)
其他應付款項及應計費用(減少)／增加		(432)	1,066
合約負債增加		322	229
經營所用現金		(1,580)	(1,344)
所得稅退款／(已付所得稅)		1,360	(1,347)
已付融資成本		(41)	(25)
經營活動所用現金淨額		(261)	(2,716)
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備	17及33(a)	(67)	(7,627)
出售物業、廠房及設備之所得款項		2	–
出售使用權資產之所得款項		400	–
已抵押銀行存款減少／(增加)		125	(125)
已收利息		463	352
投資活動所得／(所用)現金淨額		923	(7,400)
<b>融資活動所得現金流量</b>			
租賃付款之本金部分(二零一九年：償還應付融資租賃)	33(b)	(750)	(159)
融資活動所用現金淨額		(750)	(159)
<b>匯率變動的影響</b>			
現金及現金等價物減少淨額		(112)	(10,294)
於四月一日的現金及現金等價物		31,332	41,626
於三月三十一日的現金及現金等價物		31,220	31,332
<b>現金及現金等價物分析</b>			
銀行及現金結餘		31,220	31,332

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 1. 一般資料

舍圖控股有限公司(「本公司」)根據開曼群島第22章公司法(一九六一年法例三,經綜合及修訂)於二零一七年三月二十七日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司及其股份於二零一七年十月十六日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市。註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands及本公司的香港主要營業地點位於香港九龍觀塘鴻圖道57號南洋廣場25樓2504室。

本公司為一間投資控股公司,而目前組成本集團的本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事家居用品買賣、設計及電子商務業務。其附屬公司的主要業務詳情載於綜合財務報表附註20。

本公司董事認為,在英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立的公司Hearthfire Limited為直接及最終母公司,而余良材先生(「余先生」)為本公司最終控制方。

## 2. 編製基準

該等綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)而編製。香港財務報告準則包括香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋。該等綜合財務報表亦符合聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)的適用披露條文以及香港公司條例(第622章)的披露要求。本集團所採納的重大會計政策披露如下。

香港會計師公會已頒佈若干於本集團當前會計期間首次生效或可供提前採納的新訂香港財務報告準則及經修訂香港財務報告準則。由於首次應用該等於當前及過往年度與本集團有關的發展而引致的任何會計政策變動已於該等綜合財務報表中反映,有關資料載於綜合財務報表附註3內。

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

### (a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

香港會計師公會已頒佈一項新訂香港財務報告準則(香港財務報告準則第16號租賃)及若干香港財務報告準則之修訂,均於本集團之當前會計期間首次生效。

除香港財務報告準則第16號外,該等發展對當前或過往期間本集團業績及財務狀況的編製或呈列方式並無重大影響。本集團並未應用於當前會計期間仍未生效的任何新訂準則或詮釋。

#### 香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃及相關詮釋、香港(國際財務報告詮釋委員會)第4號釐定安排是否包括租賃、香港(詮釋常務委員會)第15號經營租賃 — 優惠及香港(詮釋常務委員會)第27號評估涉及租賃法律形式的交易實質。香港財務報告準則第16號就承租人引入單一會計模式,並規定承租人就所有租賃確認使用權資產及租賃負債,惟租期為12月或以下的租賃及低價值資產的租賃除外。

香港財務報告準則第16號大致沿用香港會計準則第17號的出租人會計處理方式。出租人將繼續使用與香港會計準則第17號中類似的原則將租賃分類為經營或融資租賃。因此,香港財務報告準則第16號對本集團為出租人的租賃並無影響。沿用香港會計準則第17號的出租人會計處理規定大致維持不變。

香港財務報告準則第16號亦引入額外的定性及定量披露要求,旨在讓財務報表使用者評估租賃對實體財務狀況、財務表現及現金流量的影響。

本集團已自二零一九年四月一日起首次應用香港財務報告準則第16號。本集團已選用經修訂的追溯法,並因而確認首次應用的累積影響作為對於二零一九年四月一日權益期初餘額的調整。比較資料未被重列且繼續根據香港會計準則第17號呈報。

有關過往會計政策變動的性質和影響及所採用的過渡性選擇的進一步詳情載列如下:

#### (a) 租賃的新定義

租賃定義的變動主要與控制權的概念有關。香港財務報告準則第16號根據客戶是否在某一時段內控制已識別資產的使用(其可由指定使用量釐定)而對租賃作出定義。當客戶有權指示已識別資產的用途以及從該用途中獲得絕大部分經濟利益時,即表示擁有控制權。

本集團僅對於二零一九年四月一日或之後訂立或變更的合約應用香港財務報告準則第16號中的新租賃定義。對於二零一九年四月一日前訂立的合約,本集團已採用過渡性實際權宜方法,以令對現有安排為租賃或包含租賃的過往評估不受新規定限制。因此,先前根據香港會計準則第17號評估為租賃的合約繼續按香港財務報告準則第16號入賬列為租賃,而先前評估為非租賃服務安排的合約繼續入賬列為待履行合約。

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

### (a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

#### 香港財務報告準則第16號租賃(續)

### (b) 承租人會計處理及過渡影響

香港財務報告準則第16號取消承租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃的規定(如香港會計準則第17號先前所規定)。相反,本集團作為承租人時,須資本化所有租賃(包括先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃),惟短期租賃及低價值資產租賃則獲豁免。

為方便過渡至香港財務報告準則第16號,本集團於首次應用香港財務報告準則第16號當日應用下列確認豁免及實際權宜方法:

- (i) 對於剩餘租期於首次應用香港財務報告準則第16號當日起計12個月內屆滿(即租期於二零二零年三月三十一日或之前屆滿)的租賃,選擇不就確認租賃負債及使用權資產應用香港財務報告準則第16號的規定;
- (ii) 就剩餘租期相近之類似經濟環境的類似級別相關資產的租賃組合應用單一貼現率。尤其是,就若干物業租賃貼現率乃按組合基準釐定;
- (iii) 按照於首次應用日期的事實及情況,於事後釐定本集團具有延期選擇權的租賃之租賃期;
- (iv) 於首次應用日期計量使用權資產時撇除初始直接成本;及
- (v) 透過應用香港會計準則第37號作為減值檢討的替代方法,評估租賃是否屬有償。

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

就稅項扣減歸因於租賃負債之租賃交易而言,本集團將香港會計準則第12號所得稅規定分別應用於使用權資產及租賃負債。由於應用初步確認豁免,有關使用權資產及租賃負債之暫時差額並未於初步確認時於租期內確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

### (a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

#### 香港財務報告準則第16號租賃(續)

#### (b) 承租人會計處理及過渡影響(續)

下表載列於二零一九年三月三十一日於附註31披露之經營租賃承擔與於二零一九年四月一日確認之租賃負債的期初結餘對賬：

	千港元
於二零一九年三月三十一日披露之經營租賃承擔	2,277
減：獲豁免資本化之租賃相關承擔：	
– 短期租賃及剩餘租期於二零二零年三月三十一日或之前屆滿之其他租賃	(2,128)
– 因延期及終止選擇權的處理方式不同而進行調整	(149)
	<hr/>
採用於二零一九年四月一日之增量借款利率貼現之餘下租賃付款現值	–
加：於二零一九年三月三十一日之融資租賃負債	491
	<hr/>
於二零一九年四月一日確認之租賃負債	491
	<hr/>
其中：	
– 流動租賃負債	167
– 非流動租賃負債	324
	<hr/>
	491
	<hr/>

就採納香港財務報告準則第16號對先前分類為融資租賃的租賃的影響而言，本集團除更改相關結餘名稱外，無須於香港財務報告準則第16號的首次應用日期作出任何調整。因此，該等金額計入「租賃負債」而非「應付融資租賃」，且相應之租賃資產之折舊賬面值識別為使用權資產。期初權益結餘並未受到任何影響。

下表概述採納香港財務報告準則第16號對本集團綜合財務狀況表之影響：

受採納香港財務報告準則第16號 影響之綜合財務狀況表項目	附註	採納香港財務報告準則第16號之影響		
		於二零一九年 三月三十一日 之賬面值 千港元	重新分類 千港元	於二零一九年 四月一日 之賬面值 千港元
<b>資產</b>				
使用權資產		–	414	414
物業、廠房及設備	(i)	7,225	(414)	6,811
<b>負債</b>				
租賃負債		–	491	491
應付融資租賃	(ii)	491	(491)	–

附註：

- (i) 關於先前於融資租賃項下之資產，本集團將於二零一九年四月一日仍在租賃的相關資產的賬面值414,000港元重新分類為使用權資產。
- (ii) 於二零一九年四月一日，本集團分別將167,000港元及324,000港元之融資租賃承擔作為流動及非流動負債重新分類至租賃負債。

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

### (a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

#### 香港財務報告準則第16號租賃(續)

#### (c) 對本集團財務業績及現金流量之影響

於二零一九年四月一日初步確認使用權資產及租賃負債後，本集團作為承租人須確認租賃負債之未償還結餘累積之利息開支，以及使用權資產折舊，而非先前以直線法於租期內確認經營租賃項下產生之租賃開支之政策。與倘於年內已應用香港會計準則第17號所得業績相比，此對本集團之綜合損益表中呈報之經營溢利產生正面影響。

於綜合現金流量表中，本集團作為承租人須將根據資本化租賃已付之租金分為本金部分及利息部分(附註33(b))。該等部分分類為融資現金流出(與先前根據香港會計準則第17號分類為融資租賃的租賃的處理方式相若)，而非根據香港會計準則第17號就經營租賃分類為經營現金流出。儘管現金流量總額不受影響，但因此採納香港財務報告準則第16號導致現金流量表內現金流量之呈現方式發生重大變動(附註33(c))。

下表顯示採納香港財務報告準則第16號對本集團截至二零二零年三月三十一日止年度之財務業績及現金流量之估計影響，方法為調整該等綜合財務報表中根據香港財務報告準則第16號所呈報之金額以計算根據香港會計準則第17號應確認之估計假設金額(倘該被取代準則而非香港財務報告準則第16號於二零二零年繼續適用)，以及將二零二零年之該等假設金額與二零一九年根據香港會計準則第17號編製之實際相應金額進行比較。

	二零二零年				二零一九年
	根據香港財務 報告準則第16號 呈報之金額 千港元	加回：香港財務 報告準則第16號下 的折舊及利息開支 千港元	扣除：有關經營 租賃之估計金額 (猶如根據香港 會計準則第17號) 千港元 (附註1)	二零二零年 之假設金額 (猶如根據香港 會計準則第17號) 千港元	根據香港會計 準則第17號與 二零一九年呈報 之金額比較 千港元
受採納香港財務報告 準則第16號影響之 截至二零二零年 三月三十一日 年度之財務業績：					
經營虧損	(11,085)	154	(160)	(11,091)	(6,571)
融資成本	(41)	11	-	(30)	(25)
除稅前虧損	(11,126)	165	(160)	(11,121)	(6,596)
年內虧損	(11,230)	165	(160)	(11,225)	(7,024)

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

### (a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

#### 香港財務報告準則第16號租賃(續)

#### (c) 對本集團財務業績及現金流量之影響(續)

	二零二零年			二零一九年
	根據香港財務報告準則第16號呈報之金額 千港元	有關經營租賃之估計金額 (猶如根據香港會計準則第17號) 千港元 (附註1及2)	二零二零年之假設金額 (猶如根據香港會計準則第17號) 千港元	根據香港會計準則第17號與二零一九年呈報之金額比較 千港元
受採納香港財務報告準則第16號影響之截至二零二零年三月三十一日止年度綜合現金流量表項目：				
經營所用之現金	(1,580)	(160)	(1,740)	(1,344)
已付租賃租金之利息部分	(41)	11	(30)	(25)
經營活動所用之現金淨額	(261)	(149)	(410)	(2,716)
已付租賃租金之資本部分	(750)	149	(601)	(159)
融資活動所用之現金淨額	(750)	149	(601)	(159)

附註1：「有關經營租賃之估計金額」指與在猶如香港會計準則第17號於二零二零年仍然適用之情況下會分類為經營租賃之租賃有關的二零二零年現金流量之金額估計。該估計假設，在猶如香港會計準則第17號於二零二零年仍然適用之情況下，租金與現金流量之間並無差異，而於二零二零年訂立之所有新租賃根據香港會計準則第17號將重新分類為經營租賃。任何潛在淨稅項影響均忽略不計。

附註2：於此影響表格中，該等現金流出由融資重新分類至經營，以計算經營活動所用之現金淨額及融資活動所用之現金淨額的假設金額，猶如香港會計準則第17號仍然適用。



# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

### (b) 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用於二零一九年四月一日開始之財政年度已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。可能與本集團相關之該等新訂及經修訂香港財務報告準則包括以下各項。

	於下列日期或之後開始 的會計期間生效
香港財務報告準則第3號之修訂業務的定義	二零二零年一月一日
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂重大性的定義	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號之修訂利率基準改革	二零二零年一月一日

本集團正在評估該等經修訂及新訂準則預計於初次應用期間產生之影響。迄今之結論為，採納該等經修訂及新訂準則不大可能對綜合財務報表產生重大影響。

## 4. 重大會計政策

該等綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干重大會計估計，亦需要管理層於應用本集團會計政策的過程中行使其判斷。涉及較大幅度判斷或複雜程度的範疇或假設及估計對綜合財務報表屬重大的範疇於附註5披露。

編製該等綜合財務報表所用的重大會計政策載列如下。

### (a) 綜合

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至三月三十一日的財務報表。附屬公司指本集團對其擁有控制權之實體。當本集團承受或享有參與實體所得之可變回報，且有能力透過其對實體之權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。當本集團之現有權利賦予其目前可指示相關活動(即對實體回報有重大影響之活動)時，則本集團對該實體行使權力。

於評估控制權時，本集團考慮其潛在投票權及由其他人士持有之潛在投票權。僅在持有人能實際行使潛在投票權之情況下，方會考慮有關權利。

附屬公司在控制權轉移至本集團當日起綜合入賬，直至有關控制權終止當日為止終止綜合入賬。

因出售一間附屬公司而失去控制權的收益或虧損指以下兩者之間的差額：(i)有關銷售代價的公平值加該附屬公司任何保留投資的公平值；及(ii)本公司應佔該附屬公司的資產淨值及有關該附屬公司的任何累計外幣匯兌儲備。

集團內公司間之交易、結餘及未變現溢利將予抵銷。未變現虧損亦予抵銷，除非交易提供證據顯示所轉讓資產出現減值。附屬公司之會計政策已於必要情況作出調整，確保與本集團所採納的政策一致。

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### (a) 綜合(續)

於本公司財務狀況表內，於附屬公司之投資乃按成本減減值虧損列賬，除非投資被分類為持作出售（或併入被分類為持作出售的出售組別）。

### (b) 外幣換算

#### (i) 功能及呈列貨幣

本集團各實體之財務報表所載項目採用實體營運所在地主要經濟環境之貨幣（「功能貨幣」）計量。綜合財務報表以本公司功能及呈列貨幣港元（「港元」）呈列。

#### (ii) 各實體財務報表的交易及結餘

外幣交易於首次確認時按交易當日通行的匯率換算為功能貨幣。以外幣為單位的貨幣資產及負債，按各報告期末的匯率換算。此換算政策引致的收益及虧損於損益表中確認。

按外幣歷史成本計量的非貨幣項目採用首次交易當日之匯率換算。按外幣公平值計量之非貨幣項目採用釐定公平值當日之匯率換算。

當非貨幣項目的損益於其他全面收益表確認時，任何損益匯兌部分將於其他全面收益表中確認。當非貨幣項目的損益於損益表確認時，任何損益匯兌部分將於損益表中確認。

#### (iii) 綜合賬目的換算

所有本集團實體的業績及財務狀況的功能貨幣如有別於本公司的呈列貨幣，均按以下方式換算為本公司的呈列貨幣：

- 於各財務狀況表呈列的資產及負債乃按財務狀況表日期的收市匯率換算；
- 收入及支出乃按期間內的平均匯率換算（除非該平均匯率並非在有關交易當日現行匯率累計影響的合理估計內，在該情況下，收入及支出按有關交易當日的匯率換算）；及
- 所有因此而產生的匯兌差額均於其他全面收益內確認，並於外幣換算儲備內累計。

於綜合賬目時，因換算於海外實體投資淨額構成部分的貨幣項目而產生的匯兌差額，均於其他全面收益內確認，並於外幣換算儲備內累計。當出售海外業務時，有關匯兌差額作為出售收益或虧損的一部分重新分類至綜合損益。

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### (c) 物業、廠房及設備

綜合財務狀況表中的持作用於供應商品或服務，或用作行政用途的物業、廠房及設備按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列賬。

其後成本計入資產的賬面值或確認為獨立資產(如適用)，惟僅於與該項目相關之未來經濟利益有可能流入本集團且項目成本能可靠計量時才按上述方式處理。所有其他維修及維護在其產生期間內在損益確認。

物業、廠房及設備折舊乃按足以在其估計可使用年期內撇銷其成本的比率以直線法計算。主要年率如下：

租賃裝修	按租賃期
傢俬及設備	20%
汽車	30%
電腦設備	33.3%

可使用年期及折舊方法(如適用)於各報告期末進行檢討及調整。

出售物業、廠房及設備之盈虧指出售所得款項淨額與相關資產賬面值之間的差額，並在損益確認。

### (d) 租賃

本集團會於合約初始生效時評估該合約是否屬租賃或包含租賃。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，則該合約屬租賃或包含租賃。倘客戶有權主導可識別資產的使用及從該使用中獲取幾乎所有的經濟收益，則控制權已轉讓。

#### 本集團為承租人

##### 自二零一九年一月一日起適用的政策

當合約包含租賃部分及非租賃部分，本集團選擇不區分非租賃部分及將各租賃部分及任何相關非租賃部分入賬列為所有租賃之單一租賃部分。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產和租賃負債，惟租賃期為12個月或更短的短期租賃和低價值資產(就本集團而言主要為筆記本電腦及辦公室傢俬)的租賃除外。當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團按每項租賃基準決定是否將租賃資本化。與該等不作資本化租賃相關的租賃付款在租賃期內按系統基準確認為開支。

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### (d) 租賃(續)

#### 本集團為承租人(續)

##### 自二零一九年一月一日起適用的政策(續)

當將租賃資本化時，租賃負債初步按租賃期內應付租賃付款的現值確認，並使用租賃中隱含的利率或(倘該利率不可直接釐定)使用相關的遞增借款利率貼現。於初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則採用實際利率法計算。不取決於某一指數或比率的可變租賃付款不包括在租賃負債的計量，因此於其產生的會計期間於損益中支銷。

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的初始金額加上在開始日期或之前支付的任何租賃付款，以及產生的任何初步直接成本。在適用情況下，使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在地而產生的估計成本，該成本須貼現至其現值並扣除任何收取的租賃優惠。使用權資產隨後按成本減去累計折舊及減值虧損列賬。

本集團合理釐定將於租賃期結束時取得相關租賃資產所有權的使用權資產於開始日期起至可使用年期結束期間計提折舊。在其他情況下，使用權資產以直線法於其估計可使用年期及租賃期(以較短者為準)內計提折舊。

當本集團於租賃期結束時取得相關租賃資產之所有權時，於行使購買選擇權後，相關使用權資產之成本以及相關累計折舊及減值虧損轉移至物業、廠房及設備／相關使用權資產之賬面值轉移至物業、廠房及設備。

已付的可退回租賃按金乃根據香港財務報告準則第9號計算，並初步按公平值計量。初步確認公平值的調整被視為額外租賃款項，並計入使用權資產的成本。

當未來租賃付款因某一指數或比率變動而變更，或當本集團預期根據殘值擔保估計應付的金額有變，或因重新評估本集團是否合理地確定將行使購買、續租或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。按此方式重新計量租賃負債時，使用權資產的賬面值將作相應調整，或倘使用權資產的賬面值已減至零，則於損益內列賬。

本集團使用權資產及租賃負債分別呈列於綜合財務狀況表。

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### (d) 租賃(續)

#### 本集團為承租人(續)

##### 二零一九年一月一日前適用的政策

於比較期間，本集團作為承租人於租賃轉移所有權絕大部分之風險及回報至本集團之情況下，將有關租賃分類為融資租賃。倘租賃並無將所有權之絕大部分風險及回報轉移至本集團，則分類為經營租賃。

倘本集團以融資租賃獲得資產的使用權，便會將相當於租賃資產公平值或該資產的最低租賃付款現值(以較低者為準)的金額確認為物業、廠房及設備，而扣除融資費用後的相應負債則記錄為融資租賃承擔。折舊乃在相關租賃期(或倘本集團有可能取得資產的所有權，則按資產的年期)內，按撇銷資產成本或估值的比率作出撥備。租賃付款內含的融資費用於租賃期內在損益扣除，使每個會計期間的融資費用佔承擔餘額的比率大致相同。或然租金在產生的會計期間在損益中列支。

倘本集團擁有根據經營租賃持有的資產使用權，則根據租賃作出的付款會在租賃期所涵蓋的會計期間內，以等額分期在損益中扣除，惟倘有其他基準更能清楚反映租賃資產所產生的收益模式則除外。所取得的租賃優惠在損益中確認為租賃淨付款總額的不可或缺部分。或然租金在產生的會計期間在損益中列支。

### (e) 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值(兩者中較低者)列賬。成本採用加權平均基準而釐定。成本包括使存貨達致其當前地點及狀況而產生的所有採購成本及其他成本。可變現淨值為日常業務過程中的估計出售價格，減估計完成成本及進行銷售所需的估計成本。

### (f) 合約資產及合約負債

合約資產乃於本集團在擁有對合約所訂支付條款下之代價之無條件權利之前確認收益時確認。合約資產按附註4(p)所載政策來評估預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)，並於收取代價之權利成為無條件時重新分類為應收款項。

合約負債乃於客戶於本集團確認相關收益之前支付代價時確認。合約負債亦會於本集團確認相關收益之前擁有無條件權利收取代價時確認。在該等情況下，相應的應收款項亦將予確認。

如與客戶訂立一份合約，將呈列合約資產淨值或合約負債淨額。如為多份合約，不相關的合約中之合約資產及合約負債不會以淨額基準呈列。

合約包含重大融資成分時，合約結餘乃包括根據實際利息法計算之應計利息。

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### (g) 確認及終止確認金融工具

當本集團成為工具合約條款訂約方時，即於綜合財務狀況表內確認財務資產及財務負債。

財務資產及財務負債初始按公平值計量。收購或發行財務資產及財務負債(不包括按公平值計入損益之財務資產及財務負債)的直接應佔的交易成本於初始確認時計入或扣除自財務資產或財務負債的公平值(視適用情況而定)。收購按公平值計入損益的財務資產或財務負債直接應佔的交易成本即時於損益確認。

本集團僅於自資產獲得現金流之合約權利屆滿，或當其將財務資產及該資產所有權之絕大部分風險及回報轉讓至另一實體時，方會終止確認該項財務資產。倘本集團既無轉讓亦無保留已轉讓資產所有權之絕大部分風險及回報並繼續控制該轉讓資產，則本集團確認資產中的保留權益，並就可能須支付的金額確認相關負債。倘本集團保留所轉讓財務資產所有權之絕大部分風險及回報，則本集團繼續確認該財務資產，並就已收所得款項確認有抵押借貸。

本集團在且僅在本集團的責任獲解除、註銷或屆滿時終止確認財務負債。終止確認的財務負債的賬面值與已付及應付代價間的差額(包括任何已轉讓非現金資產或已承擔負債)於損益確認。

### (h) 財務資產

所有以常規途徑購入或銷售之財務資產乃按交易日期基準確認及取消確認。常規途徑購入或銷售乃按市場法規或慣例所確定之時間框架內須交付資產之財務資產購入或銷售。所有已確認財務資產其後全部按攤銷成本或公平值(視乎財務資產分類)計量。

#### 債務投資

本集團持有的債務投資分類為以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本，倘持有投資的目的為收取合約現金流量，即純粹為支付本金及利息。投資所得利息收入乃使用實際利率法計算。
- 按公平值計入其他全面收益(可撥轉)，倘投資的合約現金流量僅包括本金及利息付款，且投資乃以目的為同時收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。公平值變動於其他全面收益確認，惟預期信貸虧損、利息收入(使用實際利率法計算)及匯兌收益及虧損於損益確認。當投資被終止確認時，於其他全面收益累計的金額從權益撥轉至損益。
- 按公平值計入損益，倘投資不符合按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益(可撥轉)的標準。投資(包括利息)的公平值變動於損益確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### (h) 財務資產(續)

#### 股本投資

於股本證券的投資被分類為按公平值計入損益，除非該股本投資並非以交易為目的持有且於初步確認投資時，本集團選擇將投資指定為按公平值計入其他全面收益(不可撥轉)，導致隨後公平值變動於其他全面收益內確認。該等選擇以個別工具基準作出，但僅會在發行人認為投資滿足股本的定義的情況下作出。作出該選擇後，於其他全面收益內累計的金額仍將保留在公平值儲備(不可撥轉)內直至完成投資出售。於出售時，於公平值儲備(不可撥轉)內累計的金額轉入保留盈利，且不會轉入損益。股本證券投資產生的股息(不論分類為按公平值計入損益或按公平值計入其他全面收益)作為其他收入於損益內確認。

### (i) 貿易及其他應收款項

應收款項於本集團有無條件權利收取代價時予以確認。倘代價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取代價的權利為無條件。如收益在本集團有無條件權利收取代價前經已確認，則金額呈列為合約資產。

應收款項使用實際利率法按攤銷成本減信貸虧損撥備列賬。

### (j) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構活期存款，以及可以隨時轉換為已知金額現金且無重大價值變動風險之短期高流通性投資(於獲得後三個月內屆滿)。於要求時償還且形成本集團現金管理一部份的銀行透支款項，亦計入綜合現金流量表的現金及現金等價物組成部份。現金及現金等價物乃就預期信貸虧損進行評估。

### (k) 財務負債及股本工具

財務負債及股本工具根據所訂立合約安排的內容及香港財務報告準則下財務負債及股本工具之定義進行分類。股本工具為反映扣除所有負債後本集團資產剩餘權益之任何合約。下文載列就特定財務負債及股本工具採納之會計政策。

#### (i) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公平值確認，其後則採用實際利率法按攤銷成本計量，惟如貼現影響並不重大，則以成本列賬。

#### (ii) 股本工具

本公司發行之股本工具乃按已收取之所得款項扣除直接發行成本入賬。



# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### (l) 收益及其他收入

收益於客戶得到商品或服務之控制權時確認，確認金額為本集團預期有權收取的承諾代價，不包括代第三方收取的金額。收益不含增值稅及其他銷售稅金，且已扣減任何商業折扣。

透過電子商貿平台銷售商品收益，將產品控制權已轉移至客戶(即客戶收取家居用品的時間點)時確認。

銷售家居用品所得收益於交付家居用品後商品的控制權轉移至客戶的時間點確認。

包裝、樣板及設計收入於提供服務後隨時間確認。

利息收入於應計時以實際利息法確認。

### (m) 僱傭福利

#### (i) 僱員休假權利

僱員年假及長期服務假於歸屬於僱員時確認。就截至報告期末僱員提供服務所得的年假及長期服務假期的估計負債而作出撥備。

僱員病假及產假直至放假時方予確認。

#### (ii) 退休金責任

本集團向所有香港僱員適用之定額供款退休計劃供款。本集團及僱員向計劃作出之供款乃根據僱員之基本薪金之某百分比計算。於損益記賬之退休福利計劃成本乃指本集團應付予基金之供款。

位於中華人民共和國(「中國」)的本集團附屬公司僱員需要參與當地市政府實行的中央退休金計劃。在中國營運的附屬公司須按其薪酬成本的若干百分比向中央退休金計劃供款。中央退休金計劃之供款於產生時自損益中扣除。

#### (iii) 離職福利

離職福利於本集團不再能夠撤回提供該等福利及於本集團確認重組成本及參與支付離職福利之較早日期予以確認。



# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### (n) 稅項

所得稅指即期稅項及遞延稅項之總和。

現時應付的稅項乃按年內應課稅溢利得出。由於應課稅溢利不包括毋須課稅或於其他年度可扣減之收入或開支項目，並進一步剔除從不課稅或扣減之項目，故與於損益中確認之溢利有所不同。本集團的即期稅項負債乃使用於報告期末已經或大致上實施的稅率計算。

遞延稅項以資產及負債於綜合財務報表的賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基之間的差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅臨時差額確認；遞延稅項資產則於可能將有應課稅溢利以抵銷可扣減臨時差額、可動用未應用稅項虧損或未應用稅務抵免情況下方予確認。倘臨時差額因首次確認不影響應課稅溢利或會計溢利之交易中之其他資產或負債而產生，則不予確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃就有關投資於附屬公司產生之應課稅臨時差額確認，惟倘本集團能控制撥回臨時差額及臨時差額於可見將來不會撥回則除外。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末進行審閱並於應課稅溢利不再可能足以收回全部或部分資產時作調減。

遞延稅項按於報告期末已制定或大致制定之稅率，以預期於清償負債或變現資產期間應用之稅率計量。遞延稅項於損益確認，惟與於其他全面收益或直接於權益確認之項目相關除外，該等遞延稅項亦於其他全面收益或直接於權益確認。

遞延稅項資產及負債之計量反映根據本集團預期於報告期末收回或結算其資產及負債之賬面值之方式將產生之稅務結果。

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

就稅項扣減歸因於租賃負債之租賃交易而言，本集團將香港會計準則第12號規定分別應用於使用權資產及租賃負債。由於應用初步確認豁免，有關使用權資產及租賃負債之暫時差額並未於初步確認時於租期內確認。

倘有可依法執行權利動用即期稅項資產以抵銷即期稅項負債，而遞延稅項與由同一稅務機構徵收之所得稅相關，且本集團有意以淨額基準結算其即期稅項資產及負債，則遞延稅項資產及負債可以互相抵銷。

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### (o) 非財務資產減值

非財務資產之賬面值於各報告日期進行審閱，以確定是否出現減值跡象，倘資產已減值，則作為開支透過綜合損益表撇減至其估計可收回金額。可收回金額就個別資產釐定，惟倘資產並無產生大部分獨立於其他資產或資產組合之現金流入，則可收回金額就資產所屬之現金產生單位釐定。可收回金額按個別資產或現金產生單位之使用價值與其公平值減出售成本兩者中之較高者計算。

使用價值為資產／現金產生單位估計未來現金流量之現值。現值按反映貨幣時間價值及資產／現金產生單位(已計量減值)之特有風險之稅前貼現率計算。

現金產生單位減值虧損按比例在現金產生單位其他資產間進行分配。其後估計轉變而導致的可收回金額增加計入損益，以其撥回減值為限。

### (p) 財務資產減值

本集團就貿易應收款項的預期信貸虧損確認減值撥備。預期信貸虧損金額於每個報告日期更新，以反映初始確認以來各相關金融工具的信貸風險的變化。

本集團一直就貿易應收款項確認整個全期預期信貸虧損。該財務資產的預期信貸虧損估計乃基於本集團過往的信貸虧損經驗使用撥備矩陣進行，並根據債務人特定因素、一般經濟狀況和對於報告日期狀況之目前及預測方向(包括貨幣時間值，如適用)的評估進行調整。

對於其他財務資產，倘自初始確認以來信貸風險顯著增加，本集團會確認整個全期預期信貸虧損。然而，倘金融工具的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加，本集團則會就該項金融工具按相等於十二個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。

整個全期預期信貸虧損指金融工具預期存續期內可能發生的所有違約事件將產生的預期信貸虧損。相反，十二個月預期信貸虧損指報告日期後十二個月內預期可能由金融工具違約事件產生的整個全期預期信貸虧損部分。

#### 信貸風險顯著增加

評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著增加時，本集團將金融工具在報告日期的違約風險同其初始確認日期的違約風險進行比較。在進行評估時，本集團考慮了所有合理可取的定量和定性資料，包括無須付出過多成本或努力而可獲取的過往經驗及前瞻性資料。所考慮的前瞻性資料包括獲取自經濟專家報告、金融分析師、政府機構、相關智庫及其他類似機構的本集團債務人經營所在行業的未來前景，以及與本集團核心業務相關的實際及預測經濟資訊的各種外部來源。

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### (p) 財務資產減值(續)

#### 信貸風險顯著增加(續)

在評估信貸風險自初始確認以來是否已顯著增加時，會特別考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如有)或內部信貸評級發生實際或預期顯著惡化；
- 特定金融工具之外部市場信貸風險指標顯著惡化；
- 預計會導致債務人履行其債務責任之能力顯著下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預期不利變動；
- 債務人經營業績發生實際或預期顯著惡化；
- 同一債務人其他金融工具之信貸風險顯著增加；及
- 債務人之監管、經濟或技術環境出現實際或預期重大不利變動，致使債務人履行其債務責任之能力顯著下降。

不論上述評估的結果如何，除非本集團有合理可靠資料顯示相反情況，本集團認定若合約付款逾期超過30天，則財務資產的信貸風險自初始確認以來已顯著增加。

儘管有上述規定，若於報告日期金融工具被釐定為具有低信貸風險，本集團會假設金融工具的信貸風險自初始確認以來並未顯著增加。於下列情況，金融工具會被釐定為具有低信貸風險：

- (i) 金融工具具有低違約風險；
- (ii) 債務人具有良好能力履行其近期的合約現金流責任；及
- (iii) 經濟及商業環境的長期不利變化有可能但未必會降低借款人履行其合約現金流責任的能力。

倘資產外部信貸評級為國際通用之「投資評級」或倘外部評級不可用，而資產內部評級為「表現出色」，則本集團認為該財務資產為低信貸風險。表現出色指交易對手方財務狀況強勁且並無逾期款項。

本集團定期監控用於識別信貸風險是否顯著增加的標準的有效性，並進行適當修訂以確保該等標準能夠在相關金額逾期前識別出信貸風險的顯著增加。

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### (p) 財務資產減值(續)

#### 違約的定義

本集團認為以下事項構成內部信貸風險管理違約事件，此乃由於過往經驗顯示符合以下任何一項標準的應收賬款通常無法收回：

- 交易對手方違反財務契諾時；或
- 內部建立或自外部來源取得的資料顯示，債務人不大可能悉數支付款項予債權人(包括本集團)(並未考慮本集團所持有的任何抵押品)。

不論上文的分析為何，本集團認為，倘財務資產逾期超過90天，則已發生違約事件，除非本集團具有證明更寬鬆的違約標準更為合適的合理可靠資料，則作別論。

#### 發生信貸減值的財務資產

當對財務資產估計未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該財務資產已發生信貸減值。財務資產已發生信貸減值的證據包括與下列事件有關的可觀察數據：

- 債務人出現嚴重財務困難；
- 違反合約，如發生違約或拖欠利息或本金付款等；
- 交易對手方的借出方就有關交易對手方財政困難的經濟或合約原因，向交易對手方作出借出方原本不會考慮的讓步；
- 借款人很可能破產或進行其他財務重組；或
- 因財務困難導致該財務資產的活躍市場消失。

#### 撇銷政策

當有資料顯示交易對手方陷入嚴重財務困難，且並無實際可收回欠款的前景(包括債務人已遭清盤或進入破產程序)或金額逾期超過兩年(就貿易應收款項而言)(以較早者為準)，本集團會撇銷財務資產。已撇銷的財務資產仍可根據本集團的收回程序實施強制執行，並在適當情況下考慮法律意見。任何收回款項會於損益中確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策(續)

### (p) 財務資產減值(續)

#### 預期信貸虧損的計量與確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約損失率(即違約時的損失程度)及違約風險的函數。評估違約概率及違約損失率乃依據過往數據，並按上述的前瞻性資料調整。而財務資產的違約風險則由資產於報告日期的賬面總值代表。

就財務資產而言，預期信貸虧損根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期將收取的所有現金流量之間的差額估計，並按原定實際利率貼現。

倘本集團於上個報告期間以相等於整個全期預期信貸虧損的金額計量金融工具的虧損撥備，但於當前報告日期釐定整個全期預期信貸虧損的條件不再符合，則本集團會於當前報告日期按相等於十二個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，惟使用簡化方法的資產除外。

本集團於損益中就所有金融工具確認減值收益或損失，並通過虧損撥備賬相應調整該等工具之賬面值，惟按公平值計入其他全面收益的債務工具投資除外，其虧損撥備乃於其他全面收益確認，並於投資重新估值儲備中累計，及不會於財務狀況表內削減財務資產的賬面值。

### (q) 撥備及或然負債

倘本集團須就已發生之事件承擔現有法律或推定責任，而且履行責任可能涉及經濟利益之流出，並可作出可靠之估計，則須就不確定時間或數額之負債確認撥備。倘金錢之時間價值重大，則撥備將會以預計履行責任之支出現值列示。

倘不大可能涉及經濟利益之流出，或是無法對有關數額作出可靠之估計，則將責任披露為或然負債，惟經濟利益流出之可能性極低則除外。須視乎某宗或多宗未來事件是否發生或不發生方能確定是否存在可能責任，亦會披露為或然負債，惟經濟利益流出之可能性極低則除外。

### (r) 報告期後事項

提供有關本集團於報告期末狀況之其他資料的報告期後事項均為調整事項，並於綜合財務報表內反映。不屬調整事項之報告期後事項如屬重大則在綜合財務報表附註內披露。

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 5. 關鍵判斷及主要假設

### 應用會計政策之重大判斷

應用會計政策時，董事已作出下列對綜合財務報表所確認金額構成最重大影響之判斷(在下文處理之涉及估計之判斷除外)。

#### (a) 信貸風險顯著增加

預期信貸虧損就第一階段資產按等於十二個月預期信貸虧損的撥備計量，就第二階段或第三階段資產按整個全期預期信貸虧損的撥備計量。如一項資產自初始確認後其信貸風險顯著增加，則其轉移至第二階段。香港財務報告準則第9號並沒有對信貸風險顯著增加的構成要素進行定義。評估一項資產的信貸風險是否顯著增加時，本集團將會考慮合理可靠的定性及定量前瞻性資料。

#### (b) 釐定租期

釐定包括本集團可行使的續約選擇權的租賃開始日期的租期時，本集團將評估行使續約選擇權的可能性，並計及所有為本集團行使選擇權創造經濟效益的相關事實及情況，包括優惠條款、所承擔租賃改善以及相關資產對本集團營運的重要性。

一般而言，租賃負債並無計及其他物業租賃的續約選擇權所涵蓋的期間，原因為本集團可在無需付出重大成本或中止業務的情況下替換該等資產。

當本集團控制範圍內發生重大事件或情況發生重大變化時，租期將予重新評估。於本財政年度並無重新評估租期。

### 估計不確定因素之關鍵來源

有關未來的主要假設及於報告期末估計不確定因素的其他主要來源(該等因素存在導致下個財政年度的資產及負債的賬面值出現重大調整的重大風險)於下文載述。

#### (c) 物業、廠房及設備及使用權資產減值

物業、廠房及設備及使用權資產乃按成本減累計折舊及減值(如有)列賬。於釐定資產是否減值時，本集團須進行判斷及作出估計，尤其評估：(1)是否有事件已發生或有任何指標可能影響資產價值；(2)資產賬面值是否能夠以可收回金額支持，如為使用價值，即按照持續使用資產估計的未來現金流量的淨現值；及(3)將應用於估計可收回金額的適當關鍵假設(包括現金流量預測及適當的貼現率)。當無法估計個別資產(包括使用權資產)的可收回金額時，本集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。假設及估計(包括現金流量預測所用之折現率或增長率)若有變化，或會對減值測試所用之現值淨額帶來重大影響。

於二零二零年三月三十一日，物業、廠房及設備及使用權資產的賬面值分別為約2,431,000港元(二零一九年：7,225,000港元)及約2,071,000港元(二零一九年：零港元)。

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 5. 關鍵判斷及主要假設(續)

估計不確定因素之關鍵來源(續)

### (d) 貿易應收款項減值

本集團管理層根據貿易應收款項之信貸風險評估貿易應收款項之預期信貸虧損之減值虧損金額。基於預期信貸虧損模式之減值虧損金額乃根據合約應付本集團之所有合約現金流量與本集團預期將收取之所有現金流量之差額計量，並按初步確認時釐定之實際利率貼現。倘未來現金流量少於預期，或因事實及情況變動而需下調，則可能產生重大減值虧損。

截至二零二零年及二零一九年三月三十一日止年度，貿易應收款項概無減值，於二零二零年三月三十一日的貿易應收款項賬面值約為7,082,000港元(二零一九年：11,676,000港元)。

### (e) 滯銷存貨撥備

滯銷存貨撥備乃根據存貨之賬齡及預計可變現淨值釐定。評估撥備金額涉及判斷及估計。倘日後實際結果有別於原先之估計，有關差額將對有關估計變更期間存貨之賬面值及撥備扣除／撥回造成影響。

截至二零二零年三月三十一日止年度，已就滯銷存貨作出撥備約為182,000港元(二零一九年：273,000港元)。

### (f) 所得稅

本集團須繳納多個司法權區的所得稅。於釐定所得稅撥備時須作出重大估計。於日常業務過程中，大部分釐定最終稅項的交易及計算屬不確定。倘該等事項的最終評稅結果有別於初始記錄數額，有關差額將對釐定期間的所得稅及遞延稅項撥備造成影響。於年內，根據估計溢利於損益內扣減的所得稅約為104,000港元(二零一九年：428,000港元)。

## 6. 財務風險管理

本集團的活動令其承受不同的財務風險：外幣風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。本集團的整體風險管理計劃注重財務市場的不可預測性，並試圖減小對本集團財務表現的潛在不利影響。

### (a) 外匯風險

由於本集團大部分業務交易、資產及負債主要以港元、人民幣(「人民幣」)、英鎊(「英鎊」)及美元(「美元」)列值，故面對若干外匯風險。本集團現時並無就外幣交易、資產及負債制定外匯對沖政策。本集團密切監控其外匯風險，並於需要時考慮對沖重大外匯風險。



# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 6. 財務風險管理(續)

### (a) 外匯風險(續)

本集團按於年末的現行收市匯率折算至港元的以外幣列值的財務資產及負債如下：

	外匯風險敞口					總計 千港元
	港元 千港元	人民幣 千港元	美元 千港元	英鎊 千港元	其他 千港元	
於二零二零年三月三十一日						
財務資產	5,369	369	32,463	157	141	38,499
財務負債	1,476	452	954	— <sup>(i)</sup>	16	2,898
於二零一九年三月三十一日						
財務資產	15,460	546	27,120	117	79	43,322
財務負債	1,532	855	906	—	7	3,300

(i) 指少於1,000港元的金額。

### 敏感度分析

下表載列因應本集團於報告期末須承受重大風險之人民幣及英鎊的外匯匯率之合理可能變動而本集團之除稅後虧損及累計虧損之概約變化。本集團於報告期末面對的外匯風險的敏感度分析根據於年初發生的變動釐定，並於整個年度維持不變。

	外匯匯率 上升／(下降)	對除稅後虧損及 累計虧損之影響 千港元	對權益之影響 千港元
本集團			
於二零二零年三月三十一日			
人民幣	7%	(17)	12
人民幣	(7%)	17	(12)
英鎊	7%	9	—
英鎊	(7%)	(9)	—
於二零一九年三月三十一日			
人民幣	7%	(38)	24
人民幣	(7%)	38	(24)
英鎊	8%	8	—
英鎊	(8%)	(8)	—

由於港元與美元掛鈎，董事認為港元與美元的外匯風險有限。

本集團於報告日期面對的外匯風險的敏感度分析乃根據外匯匯率的假設變動釐定，有關變動與於年內的歷史波動相符。假設變動指董事就外匯匯率於直至下一個報告日期止期間內的合理可能變動的評估。



# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 6. 財務風險管理(續)

### (b) 信貸風險

信貸風險指交易對手方無法履行金融工具項下責任而引致財務損失之風險。本集團因其經營活動(主要為貿易應收款項)及融資活動(包括銀行及金融機構存款)而面臨信貸風險。本集團因現金及現金等價物而面臨之信貸風險有限，原因為交易對手方為獲國際信貸評級機構給予高信貸評級之銀行及金融機構，本集團認為其信貸風險較低。

#### 貿易應收款項

本集團面臨的信貸風險主要受每名客戶的個人特性(而非客戶經營所在行業或國家)所影響，因此，信貸風險重大集中乃主要於本集團對個別客戶承擔重大風險時產生。本集團的最大客戶於各報告期末佔貿易應收款項近32.7%(二零一九年：35.0%)。本集團已設定政策及程序監察貿易應收款項之收回情況，以限制無法收回應收款項的風險，而本集團最大客戶近期並無違約記錄。

所有要求信貸水平超出若干金額的客戶，均須進行個別信貸評估。該等評估集中於客戶過往於賬項到期時的還款記錄及目前的還款能力，並考慮客戶的特定資料以及客戶營運所處經濟環境。貿易應收款項於單據發出日期起30至120天內到期。本集團一般不會向客戶收取抵押品。

本集團按相等於全期預期信貸虧損之金額計量貿易應收款項虧損撥備，有關金額乃使用撥備矩陣計算得出。由於根據本集團歷史信貸虧損經驗並無發現不同客戶分部虧損模式存在明顯差異，因此在根據逾期情況計算虧損撥備時，不再對本集團的不同客戶群體加以區分。經本集團評估，概無根據香港財務報告準則第9號於二零二零年三月三十一日確認重大虧損撥備。

預期虧損率基於過去3年之實際虧損經驗計算。該等比率經調整以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、目前狀況與本集團對應收款項預期年期經濟狀況的觀點之間的差異。

#### 現金及銀行結餘

就現金及銀行結餘而言，經本集團評估，該等款項主要存放於信貸評級較高的銀行，該等金融機構並無近期違約記錄，並總結出該等結餘預期信貸虧損比率並不重大。

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 6. 財務風險管理(續)

### (c) 流動資金風險

本集團政策為定期監控其即期及預期流動資金要求，以確保其維持充足現金儲備以滿足其短期及長期的流動資金需求。

根據本集團非衍生財務負債的合約未貼現現金流量的到期情況分析如下：

	到期情況分析 - 未貼現現金流出				未貼現現金 流量總額 千港元	賬面值 千港元
	少於一年或 按要求償還	介乎一年 至兩年	介乎兩年 至五年	超過五年		
	千港元	千港元	千港元	千港元		
於二零二零年三月三十一日						
貿易應付款項	954	-	-	-	954	954
其他應付款項及應計費用	1,944	-	-	-	1,944	1,944
租賃負債	746	746	674	-	2,166	2,074
於二零一九年三月三十一日						
貿易應付款項	914	-	-	-	914	914
其他應付款項及應計費用	2,386	-	-	-	2,386	2,386
應付融資租賃	184	184	153	-	521	491

### (d) 利率風險

由於本集團並無充足計息資產及負債，故本集團的經營現金流量大致上獨立於市場利率變動。

本集團的利率風險源自其銀行存款。該等存款按浮動利率計息，而浮動利率則應當時的現行市況而改變。

### (e) 於三月三十一日的金融工具類別

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
財務資產：		
按攤銷成本計量的財務資產	38,499	43,322
財務負債：		
按攤銷成本列賬的財務負債	2,898	3,300

### (f) 公平值

本集團財務資產及財務負債於綜合財務狀況表反映的賬面值與其各自的公平值相若。

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 7. 收益及分部資料

年內確認之收益及其他收入及淨收益如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>收益</b>		
家居用品銷售	49,762	58,900
<b>其他收入及淨收益</b>		
利息收入	463	352
包裝收入	115	197
樣本及設計收入	105	133
出售使用權資產收益	48	-
出售物業、廠房及設備收益	2	-
匯兌淨(虧損)/收益	(226)	1,494
其他	259	447
	<b>766</b>	<b>2,623</b>

### 分部資料

本公司執行董事(即主要營運決策者)定期審閱按客戶及地區分類的收益分析。本公司執行董事把設計及買賣家居用品的經營活動視為單一經營分部。經營分部已基於本公司執行董事編製及定期審閱之內部管理層報告作出識別。本公司執行董事審閱本集團全面業績、資產及負債的整體情況，以就資源分配作出決策。據此，概無呈列此單一經營分部之分析。

### 地區資料

源自外部客戶的收益(按交付予客戶的地點劃分)如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
英國	18,971	22,220
美國	6,127	7,077
丹麥	5,247	11,203
法國	4,762	4,450
波蘭	3,610	1,621
澳洲	3,423	2,536
德國	1,292	1,067
瑞士	1,122	1,119
意大利	1,111	1,596
其他	4,097	6,011
	<b>49,762</b>	<b>58,900</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 7. 收益及分部資料(續)

本集團非流動資產分析(按實體店地點劃分)如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
香港	2,182	591
中國	2,079	6,250
其他	241	384
	<b>4,502</b>	<b>7,225</b>

### 主要客戶的資料

源自佔本集團總收益超過10%之客戶的收益如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
客戶A	不適用 <sup>1</sup>	9,716
客戶B	13,868	11,123
客戶C	8,026	7,966
客戶D	不適用 <sup>1</sup>	6,376

<sup>1</sup> 相關收益並無佔本集團總收益10%以上。

## 8. 銷售成本

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
滯銷存貨撥備淨額	579	273
耗材	39	169
家居用品成本	32,619	37,470
商品處理費用	2,204	2,216
包裝開支	972	917
其他	500	317
	<b>36,913</b>	<b>41,362</b>

## 9. 融資成本

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
租賃負債利息	41	-
融資租賃開支	-	25
	<b>41</b>	<b>25</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 10. 所得稅開支

所得稅按下列方式於損益確認：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
即期稅項		
– 香港利得稅		
年內撥備	14	9
過往年度撥備不足	–	406
	14	415
– 中國企業所得稅		
過往年度撥備不足	2	–
	2	–
遞延稅項(附註19)	88	13
	104	428

本公司於開曼群島註冊成立，而B & C Industries (BVI) Limited(「B&C BVI」)於英屬維爾京群島註冊成立，根據開曼群島及英屬維爾京群島稅法，兩間公司因並無於開曼群島及英屬維爾京群島經營業務，故獲豁免繳納稅務。

根據利得稅兩級制制度，於香港成立的合資格企業的首2,000,000港元應課稅溢利將按低至8.25%的利得稅稅率徵稅，而超過該金額的溢利將按16.5%的稅率徵稅。

其他地點應課稅溢利的稅項支出已按本集團經營所在國家的現行稅率根據有關國家的現有法律、詮釋及慣例計算。

由於本集團有足夠的結轉稅項虧損以抵銷當前年度的應課稅溢利或於年內並無估計應課稅溢利，故概無於截至二零二零年三月三十一日止年度的綜合財務報表內就中國企業所得稅作出撥備。

所得稅開支與除稅前虧損乘以香港利得稅稅率所得乘積的對賬如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
除稅前虧損	(11,126)	(6,596)
按香港利得稅稅率16.5%(二零一九年：16.5%)計算之稅項	(1,835)	(1,088)
毋須課稅收入之稅務影響	(85)	(51)
不可扣減開支之稅務影響	337	419
未確認暫時差額之稅務影響	758	5
過往年度撥備不足	2	406
動用先前未確認稅項虧損之稅務影響	(17)	(6)
尚未確認之稅務虧損	949	767
稅項減免	(7)	(27)
附屬公司間不同稅率之影響	2	3
所得稅開支	104	428

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 10. 所得稅開支(續)

於報告期末，本集團已估計在香港註冊成立的附屬公司之未使用稅項虧損約為10,498,000港元(二零一九年：5,171,000港元)，可用於抵銷未來溢利。由於未來溢利來源的不可預測性，概無就未使用稅項虧損確認遞延稅項資產。稅項虧損可無限期結轉。

於報告期末，本集團已估計在中國註冊成立的附屬公司之未使用稅項虧損約為154,000港元(二零一九年：778,000港元)，可用於抵銷未來溢利。由於未來溢利來源的不可預測性，概無就未使用稅項虧損確認遞延稅項資產。

於二零二零年三月三十一日，本集團在中國註冊成立的附屬公司之稅項虧損將於以下年份屆滿：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
於二零二二年	20	20
於二零二一年	134	134
於二零二零年	-	624
	<b>154</b>	<b>778</b>

## 11. 年內虧損

本集團的年內虧損乃扣除／(計入)下列各項後列示：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
核數師薪酬	700	710
滯銷存貨撥備淨額	579	273
家居用品成本	32,619	37,470
使用權資產折舊	324	-
物業、廠房及設備折舊	4,446	2,433
外匯虧損／(收益)淨額	226	(1,494)
出售使用權資產的收益	48	-
出售物業、廠房及設備的收益	2	-
與以下有關的經營租賃費用：		
- 辦公室物業	2,131	2,532
- 倉庫	264	67

## 12. 僱員福利開支

本集團的僱員福利開支(不包括董事酬金)確認如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
薪金、花紅及津貼	6,039	7,090
退休福利計劃供款	342	388
	<b>6,381</b>	<b>7,478</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 12. 僱員福利開支(續)

### 五名最高薪酬人士

本集團年內的五名最高薪酬人士包括三名(二零一九年：三名)董事，其酬金於附註13呈列的分析中反映。其餘兩名(二零一九年：兩名)人士的酬金載列如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
薪金、花紅及津貼	1,060	1,202
退休福利計劃供款	34	34
	<b>1,094</b>	<b>1,236</b>

屬於下列範圍的酬金：

	二零二零年 人數	二零一九年 人數
零至1,000,000港元	2	2

年內，本集團概無向上述最高薪酬人士支付酬金，作為(i)吸引彼等加入或於加入本集團時之獎勵或(ii)離職補償。

## 13. 董事福利及權益

### (a) 董事酬金

各董事的薪酬載列如下：

	袍金 千港元	薪金、花紅 及津貼 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	總計 千港元
截至二零二零年三月三十一日止年度				
執行董事：				
余良材先生	-	770	18	788
余良霓先生	-	585	18	603
陳麗燕女士	-	700	18	718
	-	<b>2,055</b>	<b>54</b>	<b>2,109</b>
獨立非執行董事：				
何劍菁先生	120	-	-	120
陳錚森先生	120	-	-	120
樊佩珊女士	120	-	-	120
	<b>360</b>	-	-	<b>360</b>
	<b>360</b>	<b>2,055</b>	<b>54</b>	<b>2,469</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 13. 董事福利及權益(續)

### (a) 董事酬金(續)

	袍金 千港元	薪金、花紅 及津貼 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	總計 千港元
截至二零一九年三月三十一日止年度				
執行董事：				
余良材先生	-	650	18	668
余良覓先生	-	520	18	538
陳麗燕女士	-	585	18	603
	-	1,755	54	1,809
獨立非執行董事：				
何劍菁先生	120	-	-	120
陳錚森先生	120	-	-	120
樊佩珊女士	120	-	-	120
	360	-	-	360
	360	1,755	54	2,169

年內，本集團概無向董事支付酬金，以作為吸引彼等加入或於加入本集團時之獎勵或作為離職補償。

截至二零二零年及二零一九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。

### (b) 有關以董事、受控制法團及關連實體為受益人之貸款、準貸款及其他交易之資料

本公司或本公司附屬公司概無訂立以董事為受益人的貸款、準貸款及其他交易。

### (c) 董事於交易、安排或合約之重大權益

除綜合財務報表附註32披露者外，於年末或於年內任何時間，本公司董事及董事的關連方概無於本公司已訂立與本集團業務有關之交易、安排及合約中直接或間接擁有任何重大權益。



# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 14. 股息

於截至二零二零年及二零一九年三月三十一日止年度概無支付、宣派或建議股息。

## 15. 退休福利計劃

本集團根據香港強制性公積金計劃條例就香港所有合資格僱員營運強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。本集團向強積金計劃作出的供款按僱員薪金及工資的5%計算，惟每名僱員的每月最高供款額為1,500港元，而向強積金計劃供款後，供款即悉數歸僱員所有。

本集團在中國成立的附屬公司僱員為當地市政府運營的中央退休金計劃成員。各附屬公司須按僱員基本薪金及工資的若干百分比向中央退休金計劃作出供款，撥資作為退休福利。當地市政府承諾承擔該附屬公司所有現有及日後退休僱員的退休福利責任。就中央退休金計劃而言，有關附屬公司的唯一責任為作出計劃規定的供款額。

## 16. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據下列數據計算：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>盈利</b>		
本公司擁有人應佔虧損	11,230	7,024
<b>股份數目</b>	千股	千股
用於計算每股基本虧損之普通股加權平均數	1,000,000	1,000,000

每股攤薄虧損等於每股基本虧損，原因為截至二零二零年及二零一九年三月三十一日止年度並無已發行的潛在攤薄性普通股。

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 17. 物業、廠房及設備

	租賃裝修 千港元	傢俱及設備 千港元	汽車 千港元	電腦設備 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>					
於二零一八年四月一日	1,314	553	1,157	-	3,024
添置	5,322	2,818	-	446	8,586
匯兌差異	-	(3)	-	-	(3)
於二零一九年三月三十一日及 二零一九年四月一日	6,636	3,368	1,157	446	11,607
由於採納香港財務報告準則第16號 而重新分類(附註3)	-	-	(827)	-	(827)
添置	27	40	-	-	67
出售	-	-	(330)	-	(330)
匯兌差異	-	(2)	-	-	(2)
於二零二零年三月三十一日	6,663	3,406	-	446	10,515
<b>累計折舊及減值</b>					
於二零一八年四月一日	1,123	332	495	-	1,950
年內費用	1,855	268	248	62	2,433
匯兌差異	-	(1)	-	-	(1)
於二零一九年三月三十一日及 二零一九年四月一日	2,978	599	743	62	4,382
由於採納香港財務報告準則第16號 而重新分類(附註3)	-	-	(413)	-	(413)
年內費用	3,665	632	-	149	4,446
出售	-	-	(330)	-	(330)
匯兌差異	-	(1)	-	-	(1)
於二零二零年三月三十一日	6,643	1,230	-	211	8,084
<b>賬面淨值</b>					
於二零二零年三月三十一日	20	2,176	-	235	2,431
於二零一九年三月三十一日	3,658	2,769	414	384	7,225

於二零一九年三月三十一日，本集團根據融資租賃持有之汽車之賬面值為414,000港元。

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 18. 使用權資產

	租賃物業 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
於二零一九年四月一日(附註3)	-	414	414
添置(附註33(b))	1,853	480	2,333
折舊	(154)	(170)	(324)
出售	-	(352)	(352)
於二零二零年三月三十一日	1,699	372	2,071

使用權資產折舊開支	324
租賃負債利息開支(計入融資成本)	41
有關短期租賃的開支(計入銷售及分銷開支以及行政開支)	2,395

二零二零年  
千港元

324

41

2,395

租賃現金流出總額詳情載於附註33(c)。

於兩個年度，本集團租賃辦公室物業用於行政及經營。租賃合約以固定年期三年(二零一九年：三年)訂立。截至二零一九年三月三十一日止年度，若干汽車租賃入賬列為融資租賃，每年平均利率為5.44%。租賃條款按單獨基準協商且包含各種不同條款及條件。於釐定租期及評估不可撤回期間的長度時，本集團應用合約的定義並釐定合約可強制執行的期間。

## 19. 遞延稅項資產

以下為本集團已確認的遞延稅項資產：

	加速稅項折舊 千港元
於二零一八年四月一日	101
扣除自年內綜合損益(附註10)	(13)
於二零一九年三月三十一日及二零一九年四月一日	88
扣除自年內綜合損益(附註10)	(88)
於二零二零年三月三十一日	-

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 20. 附屬公司的詳情

附屬公司於二零二零年三月三十一日的詳情如下：

名稱	主要營業國家／ 註冊成立國家／ 法實體類別	已發行股本詳情	擁有權權益／ 投票權／		主要活動
			溢利攤分百分比	直接 間接	
B&C BVI	英屬維爾京群島／ 有限責任公司	1美元	100%	—	投資控股
逸丰實業有限公司 (「逸丰實業」)	香港／有限責任公司	10,000股每股面值 1港元之普通股	—	100%	設計、開發及 銷售家居產品
舍圖國際有限公司 (「舍圖國際」)	香港／有限責任公司	10,000股每股面值 1港元之普通股	—	100%	設計及電子商務業務
正南科技(國際)有限公司 (「正南科技」)	香港／有限責任公司	100股每股面值 1港元之普通股	—	100%	設計及電子商務業務
創緻國際有限公司	香港／有限責任公司	100股每股面值 1港元之普通股	—	100%	電子商務業務
緻能國際有限公司	香港／有限責任公司	100股每股面值 1港元之普通股	—	100%	電子商務業務
Shooting Star International Limited	香港／有限責任公司	100股每股面值 1港元之普通股	—	100%	電子商務業務
舍圖時尚用品(深圳)有限公司	中國／外商獨資企業	人民幣500,000元	—	100%	設計「Satu Brown」 產品
正南電子商務(深圳)有限公司	中國／外商獨資企業	人民幣350,000元	—	100%	營銷及銷售家居用品

於二零二零年三月三十一日，本集團位於中國的附屬公司以人民幣計值之銀行及現金結餘約為330,000港元(二零一九年：502,000港元)。人民幣兌換為外幣須受《中國外匯管制條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》所規限。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

### 21. 存貨

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
製成品	1,567	1,842

於二零二零年三月三十一日，存貨賬面值為1,567,000港元(二零一九年：1,842,000港元)，已扣除陳舊及滯銷存貨撥備182,000港元(二零一九年：273,000港元)。

概無存貨預期將於二零二零年三月三十一日起計超過十二個月後收回。

### 22. 貿易應收款項

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
貿易應收款項	7,082	11,676

本集團的信貸期一般介乎30至120日。新客戶一般需要預付款項。本集團務求對未清還之應收款項維持嚴格監管。董事定期檢討逾期結餘。

根據交付日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
0至30天	2,506	3,077
31至60天	154	468
61至120天	4,422	8,131
	7,082	11,676

本集團並無就該等結餘持有任何抵押品作為擔保或其他信貸增強措施。

於二零二零年三月三十一日，貿易應收款項約317,000港元(二零一九年：1,314,000港元)已逾期但未減值。其涉及多名並無近期違約記錄的獨立客戶。該等貿易應收款項的賬齡分析列載如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
0至30天	317	1,314

本集團應用簡化方法為香港財務報告準則第9號規定的預期信貸虧損計提撥備。減值方法載於綜合財務報表附註4。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

### 22. 貿易應收款項(續)

估計虧損率乃根據過往觀察所得違約率按應收賬款預期年期估計及按毋須過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料作調整。

於二零二零年及二零一九年三月三十一日，評估與貿易應收款項相關的預期信貸虧損時，本集團估計即期貿易應收款項及賬齡為30日內的貿易應收款項的預期信貸虧損率為接近零。

本集團貿易應收款項的賬面值乃以下列貨幣計值：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
英鎊	— <sup>(i)</sup>	7
美元	7,038	11,665
人民幣	34	—
其他	10	4
	<b>7,082</b>	<b>11,676</b>

(i) 指少於1,000港元的金額。

### 23. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
預付款項		
已採購貨品	188	85
行政及經營開支	554	1,112
	<b>742</b>	<b>1,197</b>
按金		
租金按金	189	181
公用設施按金	8	8
	<b>197</b>	<b>189</b>
	<b>939</b>	<b>1,386</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

### 24. 已抵押銀行存款及銀行及現金結餘

本集團已抵押銀行存款及銀行及現金結餘之賬面值乃以下列貨幣計值：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
美元	25,425	15,454
港元	5,172	15,272
人民幣	335	546
英鎊	157	110
其他	131	75
	<b>31,220</b>	<b>31,457</b>
按各項分析：		
已抵押銀行存款	-	125
銀行及現金結餘	<b>31,220</b>	<b>31,332</b>
	<b>31,220</b>	<b>31,457</b>

### 25. 貿易及其他應付款項、應計費用及合約負債

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
貿易應付款項	954	914
其他應付款項及應計費用		
應計員工成本	589	615
應計行政及經營開支	1,327	1,762
其他	28	9
	<b>1,944</b>	<b>2,386</b>
合約負債	703	381
	<b>3,601</b>	<b>3,681</b>

貿易應付款項基於收貨日期的賬齡分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
0至90天	813	898
91至180天	96	3
超過180天	45	13
	<b>954</b>	<b>914</b>

信貸期介乎0至30天。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

### 25. 貿易及其他應付款項、應計費用及合約負債(續)

於報告期間，合約負債結餘概無重大變動。

合約負債指來自客戶的預收款項及年內變動如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
於四月一日之結餘	381	152
合約負債因年內確認收益(已計入於期初之合約負債)而減少	(381)	(152)
合約負債因於銷售貨品前預先開具發票而增加	703	381
於三月三十一日之結餘	703	381

本集團的貿易、其他應付款項及應計費用以及合約負債之賬面值按以下貨幣計值：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
港元	1,476	1,533
美元	1,657	1,286
人民幣	452	855
英鎊	— <sup>(i)</sup>	—
其他	16	7
	3,601	3,681

(i) 指少於1,000港元的金額。



# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 26. 租賃負債(二零一九年：應付融資租賃)

	最低租賃付款		最低租賃付款的現值	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
一年內	746	184	697	167
第二至第五年(包括首尾兩年)	1,420	337	1,377	324
	2,166	521	2,074	491
減：未來融資支出	(92)	(30)	不適用	不適用
租賃責任的現值	2,074	491	2,074	491
減：須於十二個月內結付之金額 (於流動負債下列示)			(697)	(167)
須於十二個月後結付之金額			1,377	324

本集團的政策是根據融資租賃租用若干汽車，租期為五年。於二零二零年三月三十一日，實際借款利率為4.85%(二零一九年：5.44%)。利率於合約日期釐定，因而令本集團承受公平值利率風險。租賃均屬固定償還方式，並無就或然租金付款訂立任何安排。於各租賃期結束時，本集團可選擇按面值購買該汽車。

本集團使用經修訂之追溯法首次應用香港財務報告準則第16號，並調整於二零一九年四月一日之期初結餘以確認先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃有關之租賃負債。該等負債已與有關先前分類為融資租賃的租賃的結轉結餘加總。於二零一九年三月三十一日的比較資料並無重列，且僅與先前分類為融資租賃的租賃相關。有關過渡至香港財務報告準則第16號的影響的進一步詳情載於附註3。

所有租賃負債(二零一九年：應付融資租賃)均以港元計值。

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 27. 股本

	股份數目	金額 千港元
法定：		
每股0.01港元普通股		
於二零一八年四月一日、二零一九年三月三十一日、 二零一九年四月一日及二零二零年三月三十一日	10,000,000,000	100,000
已發行及繳足：		
每股0.01港元普通股		
於二零一八年四月一日、二零一九年三月三十一日、 二零一九年四月一日及二零二零年三月三十一日	1,000,000,000	10,000

本集團管理資本的目標是保障本集團持續經營業務的能力及透過優化債務及資本平衡盡可能為股東提供更高回報。

本集團根據風險按比例設立股本金額。本集團管理資本結構及經考慮經濟情況變動及相關資產的風險特性而做出調整。為求維持或調整資本結構，本集團可調整股息派付、發行新股份、回購股份、籌集新債、贖回現有債務或出售資產減債。

本集團使用資產負債比率監測資本，資產負債比率乃本集團的債務總額(包括租賃負債)佔其股本總額之比例。本集團政策為把資產負債比率控制在合理水平。本集團於二零二零年三月三十一日的資產負債比率為5.2%(二零一九年：1.0%)。於二零二零年三月三十一日，本集團的資產負債比率增加主要因租賃負債結餘增加所致。

本集團為維持其股份於聯交所的上市地位須遵守的唯一外界資本規定是公眾持股量不低於25%股份。根據本公司可得的公開資料及據董事所知，本公司已維持GEM上市規則所規定的充足公眾持股量。於二零二零年三月三十一日，25%股份由公眾持有。

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 28. 本公司財務狀況表及儲備變動

### (a) 本公司財務狀況表

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>非流動資產</b>			
於一間附屬公司之投資		380	380
<b>流動資產</b>			
預付款項		239	378
應收集團公司款項		1,921	11,499
銀行及現金結餘		22,418	12,604
		<b>24,578</b>	<b>24,481</b>
<b>流動負債</b>			
應付一間附屬公司款項		4,511	–
應計費用		260	289
		<b>4,771</b>	<b>289</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>19,807</b>	<b>24,192</b>
<b>資產淨值</b>		<b>20,187</b>	<b>24,572</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本	27	10,000	10,000
儲備	28(b)	10,187	14,572
<b>權益總額</b>		<b>20,187</b>	<b>24,572</b>

經董事會於二零二零年六月十八日批准並由下列董事代表簽署：

佘良材先生  
執行董事

陳麗燕女士  
執行董事

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 28. 本公司財務狀況表及儲備變動(續)

### (b) 本公司儲備變動

	股份溢價 千港元 (附註29(b)(iii))	保留盈利 千港元	總計 千港元
於二零一八年四月一日	36,793	(14,234)	22,559
年內虧損及全面收益總額	-	(7,987)	(7,987)
於二零一九年三月三十一日及二零一九年四月一日	36,793	(22,221)	14,572
年內虧損及全面收益總額	-	(4,385)	(4,385)
於二零二零年三月三十一日	36,793	(26,606)	10,187

## 29. 儲備

### (a) 本集團

本集團儲備之數額及變動於綜合損益及其他全面收益表以及綜合權益變動表呈列。

### (b) 儲備的性質及目的

#### (i) 其他儲備

其他儲備指企業已收取的註冊資本超過其註冊資本的金額。

#### (ii) 外幣換算儲備

外幣換算儲備包括所有換算海外業務財務報表所產生之匯兌差額。有關儲備已根據綜合財務報表附註4(b)所載之會計政策處理。

#### (iii) 股份溢價

根據開曼群島公司法，本公司股份溢價賬之資金可供分派予本公司股東，惟前提是緊隨建議分派股息當日後，本公司將能夠支付其於日常業務過程中到期的債務。

#### (iv) 合併儲備

本集團之合併儲備指根據集團重組收購之逸丰實業、舍圖國際及正南科技之股份面值與本公司就此交換的已發行股本面值之間的差異。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

### 30. 或然負債

於二零二零年三月三十一日，本集團概無任何重大或然負債。

### 31. 經營租賃安排

於二零一九年三月三十一日，應付不可撤銷經營租賃項下之未來最低租賃付款總額如下：

	二零一九年 千港元
一年內	2,128
第二至五年(包括首尾兩年)	149
	<hr/>
	2,277

經營租賃付款指本集團就其辦公室物業所應付的租金。就租約協商的平均租期為3年，租金於租期內固定不變，且不包括或然租金。

### 32. 關聯方交易

(a) 除綜合財務報表其他地方披露的關聯方交易及結餘外，本集團於年內曾與其關聯方進行以下交易：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
應付泛華家居用品(深圳)有限公司(「泛華深圳」)之 租賃開支(附註1)	1,527	1,672
向余先生銷售汽車(附註2)	400	-

附註：

- 由於余先生為泛華深圳的實益擁有人，因而於該交易擁有權益。
- 向余先生銷售汽車所得款項以市場價值作依據並因此錄得出售收益48,000港元。

(b) 年內，董事及其他主要管理層成員的薪酬如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
短期福利	2,854	2,710

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 33. 綜合現金流量表附註

### (a) 主要非現金交易

年內，並無物業、廠房及設備添置(二零一九年：959,000港元)乃透過抵銷物業、廠房及設備已付按金而結付。

### (b) 融資活動產生的負債對賬

下表說明本集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為其現金流量已經或未來現金流量將會於本集團綜合現金流量表分類作融資活動的現金流量者。

	二零一九年 四月一日 千港元	首次應用香港 財務報告準則 第16號的影響 千港元 (附註3)	於二零一九年 四月一日 經重列結餘 千港元	非現金變動			二零二零年 三月三十一日 千港元
				現金流量 千港元	已確認 融資成本 千港元 (附註9)	添置租賃 負債 千港元 (附註18)	
應付融資租賃 租賃負債	491	(491)	-	-	-	-	-
	-	491	491	(791)	41	2,333	2,074
	491	-	491	(791)	41	2,333	2,074

	二零一八年 四月一日 千港元	現金流量 千港元	貸款轉讓 千港元	非現金變動		二零一九年 三月三十一日 千港元
				已確認 融資成本 千港元 (附註9)	收購物業、 廠房及設備 千港元 (附註17)	
應付融資租賃	650	(184)	-	25	-	491

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年三月三十一日止年度

## 33. 綜合現金流量表附註(續)

### (c) 租賃的總現金流出

就租賃計入現金流量表的金額包括以下各項：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
屬於經營現金流量	2,436	2,624
屬於投資現金流量	750	159
屬於融資現金流量	3,186	2,783

該等金額與下列各項有關：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
已付租金	2,395	2,599
租賃付款本金部分	750	159
租賃付款利息	41	25
	3,186	2,783

## 34. 報告期後事項

由於新型冠狀病毒(「COVID-19」)在全球範圍內持續蔓延，本集團若干供應商及客戶的運營，尤其是供應鏈及客戶訂單均受到影響，惟彼等已逐漸恢復正常運營。因此截至本報告日期，COVID-19對本集團並無造成任何重大影響。COVID-19的影響程度視疫情發展情況及預防措施落實情況而定。鑒於該等情況的動態性質，本集團將持續評估COVID-19對本集團二零二一年收益及財務業績的影響(如有)，並及時披露任何重要事項。