



Telecom Service One

電訊首科控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：3997

年報

2017/18

目錄

02	公司資料
04	主席報告
06	管理層討論及分析
10	董事及高級管理層
13	企業管治報告
23	環境、社會及管治報告
29	董事會報告
50	獨立核數師報告
55	綜合損益及其他全面收益表
56	綜合財務狀況表
58	綜合權益變動表
60	綜合現金流量表
62	綜合財務報表附註
112	五年財務摘要

公司資料

董事會

非執行董事

張敬石(主席)
張敬山
張敬川

執行董事

張敬峯(行政總裁)

獨立非執行董事

方平，銅紫荊星章，太平紳士
郭婉雯
曹家儀

公司秘書

楊穎莊

合規主任

張敬峯

董事委員會

審核委員會

曹家儀(主席)
方平，銅紫荊星章，太平紳士
郭婉雯

薪酬委員會

方平，銅紫荊星章，太平紳士(主席)
郭婉雯
曹家儀

提名委員會

郭婉雯(主席)
方平，銅紫荊星章，太平紳士
曹家儀

授權代表

張敬峯
楊穎莊

公司網站

www.tso.cc

核數師

信永中和(香港)會計師事務所有限公司
香港銅鑼灣
希慎道33號
利園一期43樓

法律顧問

陳馮吳律師事務所(與世澤律師事務所聯營)
香港灣仔
告士打道128號
祥豐大廈27樓

註冊辦事處

Clifton House,
75 Fort Street,
P.O. Box 1350,
Grand Cayman KY1-1108,
Cayman Islands

總部及香港主要營業地點

香港
新界葵涌
梨木道88號
達利中心
18樓1805-1807室

公司資料(續)

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司
香港
花園道1號
中銀大廈

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

股份過戶登記總處

Estera Trust (Cayman) Limited
Clifton House,
75 Fort Street,
P.O. Box 1350,
Grand Cayman KY1-1108,
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

聯合證券登記有限公司
香港
北角
英皇道338號
華懋交易廣場2期
33樓3301-04室

主要上市地點

香港聯合交易所有限公司

股份代號

3997

主席報告

親愛的股東：

本人代表董事會（「董事會」），欣然提呈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2018年3月31日止年度的經審核綜合財務報表。

業績

本集團截至2018年3月31日止年度的收入約為99,295,000港元（2017年：105,445,000港元），下降約5.8%。該下降乃主要由於配件業務減少所致。本集團截至2018年3月31日止年度的毛利輕微下降約0.7%至約50,288,000港元（2017年：50,619,000港元）。截至2018年3月31日止年度，本公司擁有人應佔盈利約為25,270,000港元，而截至2017年3月31日止年度則約為22,650,000港元。本公司擁有人應佔盈利增加主要歸因於維修收入的增加。

業務概覽

本集團於2018年3月27日成功由香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM轉往主板上市，這標誌著本集團發展的一個重大里程碑，並表明2017年是本集團意義非凡的一年。我們相信，本公司股份（「股份」）於主板上市將有利於本集團的未來增長及業務發展。

於2017年4月12日，電訊首科有限公司（「電訊首科」，本公司的一間全資附屬公司）成功獲得ISO 9001:2015質量管理體系認證。該認證加強我們與客戶的關係，及鞏固企業管治及合規管理，有助於本集團進一步擴張。在此穩固的基礎上，本集團日後將繼續擴張業務及提升業務表現。

本集團保持其市場地位，為港澳領先的全面流動電話維修及翻新服務供應商之一。截至2018年3月31日，本集團已獲16家企業客戶（包括12家全球流動電話製造商及2家全球服務公司）委聘提供維修及翻新服務。

展望

展望未來，本集團將繼續簡化管理流程、整合內外部資源及改善業務流程及管理模式。此外，提升客戶滿意度對本集團而言至關重要，因此，我們將持續提升服務質量，以與客戶建立穩定且緊密的關係。

透過股份於主板上市，本集團將受惠於市場地位的增強，有助於我們佔據更大市場份額以及提高品牌知名度。此外，我們將繼續探索潛在的業務機遇，以為股東帶來更大價值。

主席報告(續)

致謝

過去一年，本集團取得豐碩成果，並成功將股份轉往聯交所主板上市，這標誌著本集團發展的一個重要里程碑。所有這些成就均離不開我們客戶、業務夥伴、供應商及股東堅定不移的支持，以及管理層團隊的引領及我們員工的無私奉獻。

張敬石

主席兼非執行董事

香港，2018年6月26日

管理層討論及分析

行業回顧

香港的流動電話及其他個人電子產品維修及翻新服務市場高度分散及競爭激烈。由於流動電話製造商之間的競爭激烈，每隔三至六個月市場會發佈新款流動電話，以刺激消費者需求。強勁的智能手機銷售及智能手機使用量的增長持續為本集團帶來機遇。儘管市場競爭正愈演愈烈，但通過持續提升運營效率及服務質量，本集團對其維持市場份額的能力充滿信心。

憑藉本集團的專業技術團隊及與客戶建立的緊密聯繫，以及提供流動電話維修及翻新服務的豐富經驗及提供增值及優質服務的承諾，本集團有能力向客戶提供適時、專業及優質的服務，從而在激烈的競爭中脫穎而出。

業務回顧

自1999年成立至今，本集團已成為香港具規模的維修服務供應商。本集團主要提供流動電話及個人電子產品維修及翻新服務以及銷售相關配件。本集團已獲企業客戶(包括流動電話及個人電子產品製造商、電訊服務供應商及全球服務公司)委聘為其服務供應商，為其產品及向其客戶提供維修及翻新服務。截至2018年3月31日，本集團已獲16名企業客戶(截至2017年3月31日：17名)委聘。本集團於香港營運七個服務中心及於澳門營運一個服務中心。

年內，電訊首科成功獲得ISO 9001:2015質量管理體系認證。這為本集團加強企業管治及合規管理以及提升服務能力打下堅實基礎，因此有助於本集團進一步擴張。

由於一間流動電話製造商的經營模式以及需求改變，本集團與該客戶一致同意終止深圳服務協議，故深圳維修中心已於2017年6月30日關閉。因此，本集團於中華人民共和國(「中國」)並無任何業務活動，而年內大部分收益來自於香港提供維修及翻新服務。

財務回顧

收入

本集團收入包括維修服務收入及銷售配件收入。本集團截至2018年3月31日止年度之維修服務收入約為96,852,000港元(2017年：92,673,000港元)，較上一年度增加約4.5%。維修服務收入增加乃主要由於維修工作增加所致。截至2018年3月31日止年度之銷售配件收入較上一年度由約為12,772,000港元減少約80.9%至約為2,443,000港元。收入減少乃主要由於來自企業客戶的銷售訂單減少所致。

管理層討論及分析(續)

銷售成本

本集團的銷售成本主要包括直接勞工成本及零件成本。截至2018年3月31日止年度，銷售成本由約為54,826,000港元減少約10.6%至約為49,007,000港元。銷售成本的下降乃由於零件成本及勞工成本的下降。本集團已售存貨成本約為15,984,000港元(2017年：21,277,000港元)，較上一年度下降約24.9%。已售存貨成本下降乃由於本集團獲得較少需要本集團採購備用零件及部件，且該等成本不獲報銷的工作訂單。此外，配件成本亦因配件業務下降而減少。

截至2018年3月31日止年度的直接勞工成本約為33,023,000港元(2017年：33,549,000港元)，輕微下降約1.6%。直接勞工成本的下降主要由於縮減人手所致。

毛利及毛利率

本集團於本年度的毛利約為50,288,000港元(2017年：50,619,000港元)，較上一年度輕微減少0.7%。毛利率由約48.0%增加約2.6%至約50.6%。毛利率增加乃主要由於增加新工作訂單(預載行動應用程式)，該新預載行動應用程式工作訂單不需本集團購買零件來處理該新工作訂單。

其他收入

年內的其他收入約為5,110,000港元(2017年：2,101,000港元)。其他收入主要源自管理費收入、代銷貨品處理收入、匯兌差額及銀行利息收入。其他收入的增加乃主要由於外幣存款的匯兌收益、貯存收費增加以及一企業客戶委託一個一次性的特殊維修工作所致。

營運開支淨額及行政開支

截至2018年3月31日止年度的其他經營開支淨額約為9,968,000港元(2017年：10,316,000港元)，較上一年度下降約3.4%。下降乃主要由於於2017年3月一企業客戶的維修中心搬遷以致租金減少所致。

截至2018年3月31日止年度的行政開支約為15,906,000港元(2017年：14,871,000港元)，增加約7.0%。增加乃主要由於由GEM轉往主板上市而產生的專業費用所致。

所得稅開支

截至2018年3月31日止年度的所得稅約為4,253,000港元(2017年：4,743,000港元)，減少約10.3%。

年度溢利

截至2018年3月31日止年度的溢利約為25,270,000港元(2017年：22,650,000港元)，較上一年度增加約11.6%。

重大收購或出售及重大投資

截至2018年3月31日止年度，本集團並無作出任何重大的附屬公司收購或出售或重大投資。

管理層討論及分析(續)

流動資金及財務資源

於2018年3月31日，本集團擁有流動資產約為108,063,000港元(2017年：88,849,000港元)及流動負債約為7,518,000港元(2017年：8,358,000港元)。

於2018年3月31日，本集團的資產負債率約為0.1%，而於2017年3月31日則約為1.7%，其乃根據本集團的總借貸約為53,000港元(2017年：1,444,000港元)及本集團的總權益約為103,062,000港元(2017年：83,860,000港元)計算。

目前，本集團一般以內部產生的現金流量及銀行融資作為其經營的資金來源。年內，經營活動產生的淨現金約為32,590,000港元。投資活動產生的淨現金約為20,568,000港元。

於2018年3月31日，本集團維持穩健的流動資金狀況。於2018年3月31日，本集團的現金及現金等值項目約為78,170,000港元(2017年：31,291,000港元)。除提供營運資金支持其業務發展外，本集團亦擁有可動用銀行融資及於2013年5月30日在GEM配售及上市(「上市」)本公司已發行普通股的所得款項淨額，以滿足業務擴張及發展的潛在需求。於2018年3月31日，本集團並無銀行借貸，若有任何進一步資金需求，可進一步提取尚未動用銀行融資約為9,349,000港元。

或然負債

於2018年3月31日，本集團並無任何重大或然負債(2017年：無)。

外匯風險

本集團的大部分業務於香港經營，並以港元及美元列值。本集團現時並無外匯對沖政策。然而，本集團董事持續監控相關外匯風險，倘有需要將會考慮對沖重大外匯風險。

資本承擔

於2018年3月31日，本集團並無任何重大資本承擔(2017年：無)。

股息

於2018年6月26日舉行的會議上，董事會宣派截至2018年3月31日止年度每股0.05港元的第四次中期股息(2017年：無)。

資本架構

除於綜合財務報表附註25所披露的於行使購股權時發行新股外，於截至2018年3月31日止年度，資本架構並無變動。

本集團的資本架構包括銀行結餘及現金及本集團擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)。管理層定期檢討資本架構。作為檢討的一部分，彼等考慮資本成本及與各類別資本相關的風險。根據管理層的建議，本集團將透過派付股息、發行新股以及新增債務或贖回現有債務平衡其整體資本架構。

管理層討論及分析(續)

所持重大投資

除於附屬公司的投資外，於截至2018年3月31日止年度，本集團並無於任何其他公司的股本權益中持有任何重大投資，亦無擁有任何物業。

僱員及薪酬政策

截至2018年3月31日，本集團僱佣142名(2017年：161名)全職僱員，包括管理、行政、經營及技術員工。本集團根據個別員工及本集團表現、專業及工作經驗以及參照現行市場慣例及標準釐定僱員之薪酬、晉升及加薪。本集團認為優質的員工是企業成功的關鍵因素之一。

展望

於2018年3月27日成功由聯交所GEM轉往主板上市後，本集團將繼續實施其發展策略，並對市場風險及不明朗因素保持警惕。本集團將繼續簡化其管理流程、整合內外部資源及改善其業務流程及管理模式。

憑藉轉板上市後本集團企業形象及知名度的提升，本集團將尋求進一步提升服務質量及鞏固市場領先地位，以佔據更大市場份額及提升品牌知名度。除上述整體方針外，本集團亦將審慎評估及慎重考慮任何新的業務機遇，旨在促進業務的持續穩健發展。

所得款項用途

上市所得款項淨額約為14.9百萬港元，其乃基於每股1.00港元之最終配售價及上市之實際開支得出。誠如招股章程所披露，13.4百萬港元將用作收購香港之商業物業作為客戶服務中心。餘額1.5百萬港元將保留為一般營運資金。

於本年報日期，所得款項淨額13.4百萬港元尚未使用，且由本公司持作短期存款存放於香港的持牌銀行及認可金融機構。

本公司目前有意按招股章程所述之方式動用所得款項淨額。然而，董事將不斷評估本集團之業務目標及可能因應瞬息萬變的市場狀況改變或改進計劃，以達致本集團持續業務增長。

董事及高級管理層

非執行董事

張敬石先生，66歲，於2012年8月獲委任為董事，並於2013年4月獲委任為本公司主席及獲重新指派為非執行董事，負責就本集團整體戰略規劃及管理提供意見。張敬石先生自1987年4月起一直擔任電訊首科的董事。彼於2002年11月獲委任為電訊數碼控股有限公司（「電訊數碼」，股份代號：6033，一間於聯交所主板上市的公司）之董事，並於2014年3月獲委任為主席及獲重新指派為執行董事。彼於1981年加入電訊數碼集團，並負責電訊數碼集團的整體戰略規劃和企業政策。張敬石先生為電訊數碼集團帶來超過30年電訊業的經驗，並取得彪炳往績。在其帶領及管理下，電訊數碼集團已發展成為電訊業界的全面服務供應商。張敬石先生於1976年4月畢業於澳洲新南威爾斯大學，取得商學學士學位，並於1981年8月取得澳洲墨爾本大學工商管理碩士學位。張敬石先生為香港無線傳呼協會有限公司主席，並為汕頭市榮譽市民。彼為張敬山先生（非執行董事）、張敬川先生（非執行董事）及張敬峯先生（行政總裁兼執行董事）的胞兄。

張敬山先生，59歲，於2012年8月獲委任為董事，並於2013年4月獲重新指派為非執行董事，負責就營銷及銷售策略提供意見。張敬山先生自1999年6月起一直擔任電訊首科的董事。彼於2002年11月獲委任為電訊數碼的董事，於2014年3月獲重新指派為非執行董事，並於2015年9月8日獲重新指派為執行董事，負責就銷售及營銷提供意見，並為電訊數碼的信息廣播服務編寫應用程序。張敬山先生於1985年加盟電訊數碼集團，負責就其銷售及企業目標整體規劃及制訂營銷及銷售策略，以進行銷售及營銷以及特殊項目。張敬山先生於1983年11月畢業於加拿大渥太華Carleton University，並取得文學士學位。彼為張敬石先生（主席兼非執行董事）的胞弟，並為張敬川先生（非執行董事）及張敬峯先生（行政總裁兼執行董事）的胞兄。

張敬川先生，59歲，於2012年8月獲委任為董事，並於2013年4月獲重新指派為非執行董事，負責就行政營運提供意見。張敬川先生自1987年4月起一直擔任電訊首科的董事。彼於2002年11月獲委任為電訊數碼的董事，於2014年3月獲重新指派為非執行董事，並於2015年9月8日獲重新指派為執行董事，負責就行政及人力資源提供意見。彼於1985年加盟電訊數碼集團，負責制訂及實行其行政政策以及監察其於人力資源、法律及行政、物業管理及中國項目方面的行政營運。張敬川先生分別於1983年及1984年於倫敦University of Westminster取得城市規劃研究文學士學位及城市規劃實施深造文憑。彼為中國人民政治協商會議汕頭市常務委員、汕頭市榮譽市民及香港九龍潮州公會首席會長。張敬川先生為張敬石先生（主席兼非執行董事）及張敬山先生（非執行董事）的胞弟，並為張敬峯先生（行政總裁兼執行董事）的胞兄。

董事及高級管理層(續)

執行董事

張敬峯先生，50歲，於2012年8月獲委任為董事，於2013年4月獲重新指派為執行董事，並於2014年8月獲委任為本公司行政總裁，主要負責管理本集團與客戶的關係以及為本集團開拓新商機。張敬峯先生自1999年6月起一直擔任電訊首科的董事。彼於2002年11月獲委任為電訊數碼之董事，於2014年3月獲重新指派為執行董事，並於2015年9月8日獲委任為行政總裁，主要負責監督電訊數碼集團之財務管理、銷售及營銷以及特別項目，在銷量及客戶基礎增長上扮演重要角色。彼於1990年加入電訊數碼集團。張敬峯先生於1990年10月畢業於加拿大西安大略大學，並取得行政及商業研究學士學位。張敬峯先生為張敬石先生(主席兼非執行董事)、張敬山先生(非執行董事)及張敬川先生(非執行董事)的胞弟。

獨立非執行董事

方平先生，*銅紫荊星章，太平紳士*，68歲，於2013年4月30日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為本公司薪酬委員會主席、審核委員會及提名委員會成員。方先生現為迦南國際貿易有限公司董事會主席，該公司從事貿易業務，以及香港伊沙貝拉有限公司董事會主席，該公司從事航運業務。彼於成衣及珠寶業擁有逾30年經驗。方先生為香港撲滅罪行委員會委員及獨立監察警方處理投訴委員會觀察員。彼於中華人民共和國完成中學教育。彼由2012年6月15日至2014年10月16日為達進東方照明控股有限公司(股份代號：515，其股份於聯交所主板上市)的獨立非執行董事。

郭婉雯女士，63歲，於2013年4月30日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為本公司提名委員會主席、審核委員會及薪酬委員會成員。彼有逾30年擔任電訊業高級管理層職位的經驗。彼於1982年4月加入香港電訊有限公司，並於2000年2月離開該公司，彼當時為企業客戶市場總監。彼於2001年加入香港流動通訊有限公司，出任營銷及營運總監，並於2004年6月離開該公司。彼其後於2004年6月至2006年2月加入PCCW-HKT Limited，出任商業客戶業務部董事總經理。自2006年6月起至2007年3月止，彼出任環球行政人員獵頭公司寶鼎中國有限公司的董事總經理。自2007年3月起至2011年3月止，郭女士為Sony Ericsson Mobile Communications International AB(索尼愛立信移動通信公司)香港區及澳門區營銷部總經理。郭女士現時為盈豐環球有限公司董事，該公司主要從事服飾、皮具及配飾零售業務。彼持有西安大略大學工商管理榮譽文學士學位。

曹家儀先生，54歲，於2018年1月15日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為本公司審核委員會主席以及提名委員會及薪酬委員會成員。彼現時為文利餐飲管理有限公司董事，該公司於香港專注從事新加坡著名傳統咖啡店品牌「Killiney」的特許經營業務。彼由2011年1月至2013年12月為文利餐飲(國際)有限公司(為「Killiney」的總特許經營商)之首席財務官。其後，彼由2013年12月至2017年9月獲委任為文利餐飲(國際)有限公司之董事。彼於1990年12月加入安永稅務及諮詢有限公司擔任初級會計師並於1999年12月離任該公司時為高級經理。曹先生於1987年畢業於香港中文大學並獲商學學士學位。於2005年，彼亦於新西蘭梅西大學獲取管理學碩士學位及文學士學位(主修日本研究)。曹先生為香港會計師公會會員及特許公認會計師公會資深會員。

董事及高級管理層(續)

高級管理層

方潔絲女士，44歲，自2008年10月起一直擔任電訊首科的總經理，主要負責電訊首科的客戶管理及日常營運監督。彼於2004年5月加盟電訊首科任職業務發展經理。方女士於2003年10月至2004年4月擔任電訊數碼服務有限公司(「電訊數碼服務」)的業務發展經理，主要負責IDD業務的發展。自2004年5月起，方女士一直受僱於本集團而並非本公司控股股東的其他業務。方女士亦曾分別於2003年6月至2003年9月及2002年2月至2003年6月期間於九倉電訊有限公司及新世界電話有限公司任職客戶經理。方女士於1998年11月取得香港城市大學東亞研究社會科學學士學位。

附註：張敬石先生、張敬山先生、張敬川先生及張敬峯先生(統稱「張氏兄弟」)各自均為本公司若干附屬公司之董事。

企業管治報告

企業管治常規

董事認為，於本集團管理架構及內部監控程序加入良好企業管治的要素，有助平衡本公司股東（「股東」）、客戶及僱員之利益。董事會已採納聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載的企業管治守則（「企業管治守則」）之原則及守則條文，以確保業務活動及決策過程受到適當及審慎的規管。

根據上市規則規定，本公司已成立審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，並各自列載特定書面職權範圍。

截至2018年3月31日止年度，本公司一直遵守企業管治守則，惟「董事會職能」一節所披露之偏離情況除外。

董事證券交易

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為董事進行證券交易的行為守則。於截至2018年3月31日止年度，本公司已向在職之全體董事作出特定查詢，而全體董事已確認，彼等於年內一直遵守交易必守標準。

董事會

董事會組成

目前，董事會由三名非執行董事、一名執行董事及三名獨立非執行董事組成。董事會組成如下：

非執行董事

張敬石先生(主席)

張敬山先生

張敬川先生

執行董事

張敬峯先生(行政總裁)

獨立非執行董事

方平先生，銅紫荊星章，太平紳士

郭婉雯女士

朱健宏先生¹

曹家儀先生²

¹ 自2017年12月27日起辭任獨立非執行董事。

² 自2018年1月15日起獲委任為獨立非執行董事。

企業管治報告(續)

本公司所有董事及高級管理層之履歷詳情載於本年報第10至12頁「董事及高級管理層」一節。據本公司所深知，除上述一節所披露外，董事會成員之間並無財務、業務、家屬或其他重大或相關關係。

董事會職能

董事會之主要職能為考慮及批准本集團整體業務計劃及策略，發展及實行企業管治職能，監察該等政策及策略之實行及本公司之管理。本集團擁有一支獨立管理團隊，由在本集團業務方面具有豐富經驗及專業知識的高級管理層團隊領導，並獲董事會轉授執行本集團政策及策略的權力及責任。

根據企業管治守則第C.1.2條守則條文，管理層應每月向董事會全體成員提供更新資料。截至2018年3月31日止年度，本公司行政總裁已經且將繼續向董事會全體成員提供有關本公司財務狀況及前景的任何重大變動的更新資料，有關更新資料被視為足以向董事會提供有關本公司表現、財務狀況及前景的一般更新資料，以令董事會能夠對本公司的表現、財務狀況及前景作出公正及易於理解的評估，以符合第C.1.2條守則條文的規定。

董事會會議及董事會常規

根據本公司組織章程細則（「組織章程細則」），董事可親身或以其他電子通訊方式出席會議。所有董事會會議記錄已詳細記錄董事會考慮之事宜及已達成之決定。

董事之委任、重選及罷免

根據企業管治守則第A.4.1條守則條文，非執行董事的委任應有指定任期，並須接受重新選舉。

執行董事已與本公司訂立服務協議，無固定任期，自2013年4月30日起直至其中一方向另一方發出不少於三個月之書面通知終止為止，並受當中所載之提前終止條文限制。

每名非執行董事及獨立非執行董事均與本公司訂立委任書，委以固定任期，並根據組織章程細則受提早離任以及退任及重選的組織章程細則條文所限。

根據企業管治守則第A.4.2條守則條文，所有獲委任以填補臨時空缺之董事須於獲委任後的首屆股東大會上接受股東選舉。根據組織章程細則第112條，董事會不時及隨時有權委任任何人士為董事，以填補董事會臨時空缺或作為新增董事，惟按此獲委任董事之人數不得超過股東不時於本公司股東大會上釐定的人數上限。任何獲董事會委任以填補臨時空缺之董事僅留任至其獲委任後本公司的首屆股東大會，並須於該會上重選。任何獲董事會委任為現時董事會新增董事之董事僅留任至本公司下一屆股東週年大會，並將屆時符合資格膺選連任。

企業管治報告(續)

根據企業管治守則第A.4.2條守則條文，每名董事均應至少每三年輪值退任一次。此外，根據組織章程細則第108(a)條，於每次股東週年大會上，當時三分之一或最接近但不少於三分之一(倘數字並非三或三的倍數)之董事須輪席退任，惟每名董事(包括被委以特定任期的董事)須至少每三年輪值退任一次。退任董事將符合資格膺選連任。

根據企業管治守則第A.4.3條守則條文，每名已任職董事會超過九年的獨立非執行董事的重選須(i)由股東在相關股東週年大會上通過一項獨立決議案批准；及(ii)在發出會議通告的同時，向股東提供董事會相信有關董事仍屬獨立人士及應獲重選的原因的進一步資料。

本公司可通過普通決議案將任何任期未屆滿的董事免職(惟此舉不影響該董事就其與本公司間的任何合約被違反而就損失提出任何索償的權利)，且本公司可通過普通決議案委任另一名人士出任其職位。

獨立非執行董事

本公司有三名獨立非執行董事，符合上市規則第3.10(1)條之規定。此外，三名獨立非執行董事中，曹家儀先生擁有上市規則第3.10(2)條規定之合適專業資格或會計或相關財務管理之專業知識。根據上市規則第3.13條，本公司已收到各獨立非執行董事就其獨立性所發出的書面確認書。本公司根據有關確認書認為方平先生、郭婉雯女士及曹家儀先生均為獨立人士。

主席及行政總裁

根據企業管治守則第A.2.1條守則條文，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由同一人兼任。截至2018年3月31日止年度，本公司主席一職由張敬石先生擔任，而行政總裁的行政職能由張敬峯先生作為本公司的行政總裁履行。

權力的轉授

董事會授權本公司行政總裁及管理層負責本集團的日常營運，亦授權部門主管負責不同的業務／職能，惟作出策略決定有關的若干重大事項仍須經董事會批准。董事會授權管理層負責管理及行政職務時會對管理層的權力作出明確指示，特別是管理層在代表本公司作出決定或訂立任何承擔前須向董事會報告並獲董事會事先批准。

企業管治報告(續)

持續專業發展

根據企業管治守則第A.6.5條守則條文，全體董事應參與持續專業發展，以發展及更新其知識及技能，以確保彼等繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。本公司將為董事安排及／或介紹一些培訓課程，以發展及開發彼等之知識及技能。

董事確認，彼等已遵守企業管治守則第A.6.5條有關董事培訓之守則條文。截至2018年3月31日止年度，全體董事均已參與持續專業發展，有關詳情載列如下：

董事

閱讀資料

非執行董事

張敬石先生(主席)

✓

張敬山先生

✓

張敬川先生

✓

執行董事

張敬峯先生(行政總裁)

✓

獨立非執行董事

方平先生

✓

郭婉雯女士

✓

曹家儀先生

✓

董事及高級人員之責任

根據企業管治守則第A.1.8條守則條文，本公司已安排適當保險，就企業活動中可能出現之針對董事及本公司之公司秘書之法律行動涉及之法律責任提供保障。投保範圍乃每年進行檢討。

董事委員會

審核委員會

本公司於2013年5月2日成立審核委員會(「審核委員會」)，並遵照企業管治守則制訂其書面職權範圍。審核委員會的職權範圍可於聯交所及本公司網站內查閱。審核委員會的主要職責(其中包括)為就外聘核數師的委聘、續聘和罷免向董事會提出推薦意見；監察本公司財務報表、報告及賬目的完整性以及審閱當中所載的重大財務申報判斷；監察本公司的財務申報系統、風險管理及內部監控系統；及檢討有關僱員就財務匯報、內部監控或其他事宜的可能不正當行為提出關注的安排。

審核委員會包括三名獨立非執行董事，即方平先生、郭婉雯女士及曹家儀先生。曹家儀先生為審核委員會主席。

企業管治報告(續)

截至2018年3月31日止年度，審核委員會之工作摘要(已向董事會匯報)如下：

- (a) 在向董事會提交季度、中期及年度財務報表前作出審閱；
- (b) 檢討本集團的財務控制、內部監控及風險管理系統；
- (c) 批准外聘核數師的薪酬、委任及聘用條款；
- (d) 按適用的準則檢討外聘核數師是否獨立客觀及審核程序是否有效；
- (e) 於管理層不在場的情況下與外聘核數師會面；
- (f) 檢討及討論外聘核數師給予審核委員會之報告；
- (g) 檢討季度、中期及年度報告之企業管治披露；
- (h) 檢討持續關連交易及其年度上限；及
- (i) 檢討審核委員會之職權範圍。

薪酬委員會

本公司於2013年5月2日成立薪酬委員會(「薪酬委員會」)，並遵照企業管治守則制訂其書面職權範圍。薪酬委員會的職權範圍可於聯交所及本公司網站內查閱。薪酬委員會之主要職責為(其中包括)就本集團全體董事及高級管理層的整體薪酬政策及架構向董事會提出推薦建議，並確保概無董事釐定其自身的薪酬。

薪酬委員會包括三名獨立非執行董事，即方平先生、郭婉雯女士及曹家儀先生。方平先生為薪酬委員會主席。

截至2018年3月31日止年度，薪酬委員會之工作摘要(已向董事會匯報)如下：

- (a) 檢討董事之薪酬待遇及評估其表現；
- (b) 考慮上調若干董事的薪酬待遇；
- (c) 檢討本集團的薪酬政策；及
- (d) 考慮授予本集團僱員購股權。

企業管治報告(續)

董事及高級管理層薪酬政策

本公司執行董事、獨立非執行董事及高級管理層以董事袍金、薪金、非金錢利益及／或酌情花紅形式(經參考可資比較公司所支付者、時間投入及本集團的表現)收取報酬。本集團亦就彼等向本集團提供服務或就本集團營運執行職務所產生的必要合理開支向彼等作出償付。本集團參考(其中包括)市場薪酬水平及可資比較公司所支付的報酬、董事各自的職責以及本集團的表現定期檢討及釐定本公司董事及高級管理層的薪酬及報酬待遇。董事各自的薪酬待遇詳情載於綜合財務報表附註14。本公司董事及高級管理層亦可收取根據本公司購股權計劃(「購股權計劃」)將予授出的購股權，其詳情載於本年報第33至36頁。

提名委員會

根據組織章程細則，董事會有權委任任何人士為董事以填補董事會臨時空缺或作為新增成員。合資格候選人將提名至董事會審議，挑選標準主要以彼等的專業資歷及經驗的評估為準。董事會於考慮適合本集團業務之技能及經驗平衡後，挑選及向股東推薦候選人出任董事。

本公司於2013年5月2日成立提名委員會(「提名委員會」)，並遵照企業管治守則制訂其書面職權範圍。提名委員會的職權範圍可於聯交所及本公司網站內查閱。提名委員會之主要職責(其中包括)為至少每年檢討董事會之架構、規模及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就委任董事及董事之繼任計劃向董事會提出推薦建議。

提名委員會包括三名獨立非執行董事，即方平先生、郭婉雯女士及曹家儀先生。郭婉雯女士為提名委員會主席。

截至2018年3月31日止年度，提名委員會之工作摘要(已向董事會匯報)如下：

- (a) 檢討及評估所有獨立非執行董事之獨立性；
- (b) 推薦於股東週年大會上膺選連任之退任董事名單；
- (c) 檢討董事會之架構、規模及組成；及
- (d) 檢討本公司之董事會成員多元化政策。

企業管治報告(續)

董事會成員多元化政策

董事會自2013年11月7日起已採納董事會成員多元化的政策，當中載有達致董事會成員多元化的方針。因此，甄選董事會成員之候選人會以多項可計量目標為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及工作年資，並應充分考慮本公司本身的業務模式及不時的具體需要。鑒於現時董事會成員來自不同業務及專業背景，且在全體七位董事會成員中一位為女性董事，本公司認為董事會擁有均衡之技能、經驗、專長及多元化觀點以配合本公司業務所需。董事會將考慮本集團業務之特定需要，繼續不時檢討其組成。

董事會會議、董事委員會會議及股東大會的出席記錄

截至2018年3月31日止年度，各董事及三個董事委員會之各成員於有關會議的出席記錄如下：

	董事委員會				2017年 股東週年大會
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	
年內舉行會議次數	4	4	1	1	1
出席會議次數／有權出席會議次數					
非執行董事					
張敬石先生(主席)	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
張敬山先生	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
張敬川先生	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
執行董事					
張敬峯先生(行政總裁)	3/4	不適用	不適用	不適用	1/1
獨立非執行董事					
方平先生	4/4	4/4	1/1	1/1	1/1
郭婉雯女士	4/4	4/4	1/1	1/1	1/1
朱健宏先生	3/4	3/4	1/1	1/1	0/1
曹家儀先生	1/4	1/4	不適用	不適用	不適用

企業管治報告(續)

問責及審核

董事及核數師有關綜合財務報表之責任

全體董事知悉有關編製本集團各財政期間內的綜合財務報表之責任，以真實公允地反映本集團於該財政期間內的財務狀況、業績及現金流量。編製截至2018年3月31日止年度的綜合財務報表時，董事會選擇並貫徹運用合適的會計政策，作出審慎、公平及合理的判斷及估計，並按持續經營基準編製綜合財務報表。董事負責採取一切合理及必要措施保護本集團資產，以及防止及偵測欺詐行為及其他不當情況。核數師就其呈報綜合財務報表責任之聲明載於獨立核數師報告。董事繼續採納持續經營基準編製綜合財務報表，且並不知悉有任何可能導致本公司持續經營能力存在重大疑問之事件或情況之相關重大不明朗因素。

核數師酬金

截至2018年3月31日止年度，就核數及非核數服務已付或應付予本公司核數師信永中和(香港)會計師事務所有限公司之酬金如下：

	千港元
核數服務	710
非核數服務	455
總計	1,165

企業管治職能

根據企業管治守則第D.3條守則條文，董事會負責履行本公司企業管治職責。董事會應肩負以下職責及責任，履行本公司企業管治職責：

- (a) 制訂及檢討本集團企業管治政策及常規；
- (b) 檢討及監察本公司董事及高級管理層之培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本集團在遵守法律及監管規定方面之政策及常規；
- (d) 制訂、檢討及監察本公司董事及僱員適用之操守準則及合規手冊(如有)；及
- (e) 檢討本公司是否遵守企業管治守則及審閱本公司年報所載企業管治報告內之披露。

企業管治報告(續)

內部監控

董事會知悉其維持本集團內部監控系統有效性之責任。本公司已審閱本集團內部監控系統的有效性，涵蓋所有重大監控事項，包括於截至2018年3月31日止年度的財務及經營狀況。根據截至2018年3月31日止年度之檢討結果，董事認為內部監控系統屬有效及足夠。

本公司已就截至2018年3月31日止年度的內部監控職能及政策舉行一次會議。

投資者及股東關係

本公司重視與股東及投資者的溝通。本公司利用雙向溝通渠道向股東及投資者交代本公司之表現，並歡迎股東或投資者作出查詢及給予建議，而股東及投資者可透過以下渠道向本公司行政總裁提出查詢，以便向董事會反映：

(a) 郵寄至本公司主要營業地點香港新界葵涌梨木道88號達利中心18樓1805-1807室；或

(b) 電郵至enquiry@tso.cc。

本公司利用多種正式溝通渠道向股東及投資者交代本公司之表現，包括(i)刊發季度、中期及年度報告；(ii)舉行股東週年大會或股東特別大會(如有)，為股東提供平台以向董事會提出及交換意見；(iii)在聯交所及本公司網站可查詢本集團最新及重要資料；(iv)本公司網站提供本公司與股東及投資者之間的溝通渠道；及(v)本公司在香港的股份過戶登記分處，就所有股份登記事宜服務股東。

本公司旨在向股東及投資者提供高水平之披露及財務透明度。董事會致力於透過刊發中期及年度報告及／或寄發通函、通告及公告，定期向股東提供本集團清晰、詳細和及時的資料。

本公司致力將其股東的觀點及意見納入考慮，並回應彼等之關注。本公司鼓勵股東出席股東週年大會，該大會須發出至少足20個營業日的通知。董事會主席以及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的主席，或(倘彼等缺席)董事可於股東大會上回答股東有關本集團業務之提問。為遵守企業管治守則第E.1.2條守則條文，管理層將確保外聘核數師出席股東週年大會，以就核數操守、核數師報告編製及內容、會計政策及核數師獨立性回答提問。

所有股東均有法定權利召開股東特別大會及提出議程事項以供股東考慮。根據組織章程細則第64條，於遞交要求之日持有不少於本公司實繳股本十分之一之任何一名或多名股東有權於股東大會上投票。相關要求須以書面形式向董事會或本公司之公司秘書作出，要求董事會召開股東特別大會以審議該要求內所述之任何事項。

企業管治報告(續)

股東如欲於股東大會提名某人士(「候選人」)參選董事，則須遞交書面通知(「書面通知」)至本公司之香港主要營業地點，地址為香港新界葵涌梨木道88號達利中心18樓1805-1807室。

書面通知(i)須包括上市規則第13.51(2)條所規定候選人之個人資料；及(ii)須由有關股東簽署，並須由候選人簽署表明其有意參選及同意公開其個人資料。

書面通知須在股東大會通告寄發後至不遲於該股東大會舉行日期前7日之期間遞交。

為確保股東有足夠時間省覽及考慮候選人參選董事之建議而毋須將股東大會延期，務請股東在可行情況下於指定舉行相關選舉之股東大會日期前至少15個營業日盡早遞交書面通知。

為促進有效溝通，本公司亦設有網站(www.tso.cc)，當中載有與本集團及其業務相關之最新資訊。

公司秘書

楊穎莊女士於2016年10月獲委任為本公司的公司秘書。彼為香港特許秘書公會及英國特許秘書及行政人員公會會士。

憲章文件的修訂

於截至2018年3月31日止年度內，本公司的憲章文件並無任何更改。

環境、社會及管治報告

1. 關於環境、社會及管治報告

本集團欣然公佈自2017年4月1日至2018年3月31日止報告期間之環境、社會及管治報告（「環境、社會及管治報告」）。環境、社會及管治報告詳述本集團於年內支持可持續發展原則的各項工作及其於社會責任方面的表現。往後，本集團將繼續加強資料收集的工作，以提高環境和社會方面的表現及披露相關資訊。

1.1 報告範疇

本集團主要從事為流動電話及其他個人電子產品提供維修及翻新服務以及銷售相關配件。環境、社會及管治報告闡述了本集團於年內在港的核心業務之環境及社會表現。所披露的年內關鍵績效指標（「關鍵績效指標」）涵蓋本集團位於香港的總部、維修中心及倉庫。有關本公司企業管治的詳細內容，請參閱本年報第13至22頁的《企業管治報告》。

1.2 報告框架

環境、社會及管治報告乃根據上市規則附錄27內所載之「環境、社會及管治報告指引」編製。

1.3 持份者參與

環境、社會及管治報告的編製得到本集團各部門同事的支持，讓我們更瞭解當前的環境及社會發展情況。本集團收集的資料既是本集團於年內開展環境及社會工作的總結，也是我們制定短期和長期可持續發展策略的基礎。

1.4 資訊及反饋

本集團高度重視閣下對我們環境、社會及管治表現的看法及反饋。若閣下有任何意見或建議，歡迎透過電郵與我們聯絡：ESG_enquiry@tso.cc。

2. 環境保護

2.1 排放物

本集團瞭解到在日常營運過程中維持環境可持續性的重要性，並嚴格遵守與環保及污染治理有關的地方法律法規，例如《水污染管制條例》及《廢物處置條例》。作為一間以服務為基礎的企業，儘管本集團並無產生工業污染物或引致任何重大環境問題，但本集團仍致力減少營運過程中產生的排放物。鑒於本集團的性質及本集團並無使用車輛，本集團無產生廢氣排放。

本集團產生的主要廢水為生活污水，生活污水直接排放至城市污水管網。同時，本集團致力於通過設置水壓至最低可行水平等方法降低耗水量。於年內，由於位於香港的總部、維修中心及倉庫為租賃物業，我們僅能取得於達利中心的耗水量，而其他租賃單位的水費單乃計入管理費內。因此，達利中心的總耗水量及耗水密度分別為91立方米及1.98立方米／僱員。

本集團的無害廢棄物主要包括廢紙、紙箱及一般生活垃圾。本集團在辦公室及倉庫設置三類回收箱，分別收集廢紙、鋁罐及塑料，經收集的垃圾隨後被裝運至合資格公司進行回收。為減少產生廢棄物，本集團不僅鼓勵供應商避免使用一次性包裝材料進行運輸，同時建議僱員重複使用包裝材料，例如塑料袋及防靜電材料。其他一般廢棄物由樓宇管理辦公室收集並處理。本集團產生的有害廢棄物(如打印機碳粉盒、故障手機、零部件、電子產品及相關配件)經收集後移交相應供應商進行後續處理。處理故障電腦時，信息技術部門會嘗試維修元件，而僅於該等電腦無法維修的情況下方會將其移交合資格公司進行處理。

2.2 節約能源

本集團採用多項節能措施，以提高設備或裝置的工作效率及降低能源消耗。就照明系統而言，本集團已安裝節能燈，並鼓勵僱員於不使用時關閉電燈。為減少使用空調，本集團已於玻璃窗貼上抗紫外線膜，以減少熱量吸收，並要求僱員在非工作時段關閉空調。本集團亦鼓勵僱員在空閒時段將電腦設置為自動待機或睡眠模式，並在下班前關閉不使用的電子設備或電燈。

2.3 綠色營運

本集團重視員工對綠色營運的支持及參與，因此採取措施增強僱員環保意識。例如，本集團在辦公室內張貼標語提醒僱員節約資源及能源。於年內，本集團亦向僱員提供環境保護相關的培訓。

本集團亦採取多種方式減少辦公室紙張消耗，例如使用可回收紙張、雙面打印文件、回收紅包、設置打印限額及打印量、文件使用小號字體及行距、下班前關閉打印機、重複利用宣傳冊及包裝材料及利用電子設備發佈資訊。本集團亦鼓勵客戶使用線上平台進行預約，以推動無紙化辦公，同時降低棄置廢紙於垃圾填埋場所產生的溫室氣體排放及減少墨水使用所產生的有害廢物。

環境、社會及管治報告(續)

3. 僱傭與勞工慣例

3.1 僱傭準則

本集團就薪酬、福利、離職、工時及休息時間而遵守相關勞工法律法規，如《僱傭條例》及《僱員薪酬條例》。本集團尊重並同等對待每名僱員，不容忍與性別、種族、地域或其他法律保護特性有關的任何形式的歧視。此原則適用於所有僱傭活動及人力資源相關事宜，包括招聘、晉升、調任、獎勵條文及培訓。倘僱員受到任何不公平對待，彼等應將事件向其監督人報告。本集團亦致力於保障僱員的合法權益，滿足僱員的發展需求。

在僱用任何求職者前，人力資源部門將通過核驗身份證明文件來核實申請人之年齡，以防止僱用童工。對於辭職或被解僱的僱員，人力資源部門將為僱員安排離職會談，以便更好瞭解僱員的離職原因。本集團旨在通過分析離職調查結果，不斷提升管理質量。

本集團於僱傭協議中清晰列明工作時間，而我們亦不強制僱員加班或限制其按時下班，以避免強制勞工。加班的僱員可獲得假期或額外薪資作為補償。除公眾假期外，所有僱員享有病假、年假、婚假、恩恤假及產假。本集團已制定全面的表現評估系統，以定期評估僱員工作績效、組織及管理 ability、人際交往能力、表達能力等方面的表現。評估表現優異的僱員可獲給予晉升機會。本集團亦參考僱員表現對薪酬進行年度審閱。

根據《強制性公積金計劃條例》中的條文，本集團為全職僱員作出強制性公積金（「強積金」）計劃供款。僱員亦可享有本集團提供的酌情花紅、醫療保險及勞工保險。

3.2 健康與安全

本集團通過嚴格遵守《職業安全及健康條例》等相關法律法規維持職業安全及健康。為給僱員創造安全健康的工作環境，本集團提供於懸掛颱風或暴風雨信號時的安排及制定應急措施，以於事故發生時供僱員參考。本集團亦在工作場所張貼由職業安全健康局刊發的若干安全宣傳單，例如體力操作處理、電力安全、防火安全及危機管理計劃。此外，本集團禁止僱員在工作場所吸煙、安排體檢並定期組織辦公室清潔。

本集團亦已組織各種活動以幫助僱員維持工作及生活平衡。於年內，本集團已組織新年晚會、年夜飯及上市慶祝晚宴等活動。

3.3 發展及培訓

本集團深信人力資源是企業最重要的資源。因此，本集團致力於組織內部培訓課程，並鼓勵僱員參加外部研討會，以豐富僱員知識，以便彼等履行職責及提高工作效率。本集團向新僱員提供入職培訓、營運及技術培訓課程，亦向特定崗位的管理人員及員工提供專業培訓計劃，例如管理及檢查技能。本集團將參考各部門需求安排額外培訓，例如，向相應團隊提供從維修到軟件技能的品牌導向培訓。

4. 營運慣例

4.1 供應鏈管理

本集團根據庫存水平及變動、預期銷量、產品前置時間等因素作出採購決策。本集團亦注重供應商在環境保護、僱員管理及社會管治等方面的表現。進行採購時，本集團將從已通過審批程序的經批准供應商列表中挑選供應商。各部門可根據各自需求向供應商下達訂單。所有採購訂單須取得總經理的批准。

4.2 產品及服務質量

本集團致力為客戶提供可靠的服務及產品。本集團已獲得ISO 9001:2015質量管理體系認證。為保證產品質量，本集團已制定全面質量管理系統，要求僱員在收貨時為每件產品進行質量安全檢驗，並填寫質量檢驗表。若發現產品損毀，本集團將通知供應商並退回產品。產品修理後，我們安排至少兩名僱員檢驗產品質量。

本集團亦已採取措施提升倉庫的保安系統，以保障客戶財產安全，例如安裝24小時閉路電視監控系統、報警系統控制及門禁控制。

本集團亦重視與客戶的良好溝通，並通過客戶服務熱線收集客戶的各種意見及反饋。為提升客戶滿意度，本集團會以及時有效的方式將客戶投訴反映予供應商進行處理。

本集團嚴格按照《商品說明條例》及其他相關法律法規開展廣告及宣傳活動。本集團監察廣告內容，確保所有廣告內容清晰、真實、不存在任何虛假及誤導性產品說明。

4.3 隱私保護

本集團十分重視隱私保護，並嚴格遵守《個人資料(私隱)條例》。僱員獲聘用後須對客戶資料保密、簽署保密協議，且在修理手機前，須在客戶在場的情況下清除手機上的個人資料。由於進行維修服務需要客戶資料，因此我們會取得客戶的書面同意。

除保護客戶隱私外，僱員不得向任何個人、公司或第三方披露有關僱傭條款、產品規格、本集團的業務策略，或其任何往來事項、交易或事宜，或任何其他本集團分類為保密信息的資料。於未取得本集團同意前，下載或複製我們電腦上的保密資料會受到禁止。

4.4 知識產權

本集團尊重知識產權，並嚴格遵守相關法律及法規，例如《版權條例》。本集團不建議使用未經授權軟件，倘釐定軟件極為重要，僱員須取得本集團批准。

環境、社會及管治報告(續)

4.5 反貪污

本集團決心維持公平競爭的市場，推動行業可持續發展。根據《防止賄賂條例》及其他相關法律及法規，僱員不得向供應商、客戶及與本集團有關聯的各方收取任何利益。於年度內，本集團已邀請廉政公署(「廉署」)代表為其僱員開展商業道德及誠信講座，以提升彼等的反貪污觀念及知識。

5. 社區投入

多年來，本集團一直通過積極參加慈善活動推動社會福利。本集團亦積極鼓勵僱員參與各項義工工作。於年度內，本集團已透過聯交所抽籤計劃向香港公益金捐款五十萬港元。

6. 關鍵績效指標

於年度內，本集團於香港的總部、維修中心及倉庫的關鍵績效指標數據如下：

環境指標	2018年
溫室氣體	
溫室氣體總排放量(噸二氧化碳當量)	240
每名僱員的溫室氣體總排放量(噸二氧化碳當量/僱員)	1.35
廢棄物	
有害廢棄物產生總量(噸)	24
每間中心於每個工作日的有害廢棄物產生總量(噸/工作日/中心)	11.45
無害廢棄物產生總量(千克)	182
每名僱員的無害廢棄物產生總量(千克/僱員)	1.02
資源使用	
能源總耗量(兆瓦時)	391
每名僱員的能源總耗量(兆瓦時/僱員)	2.19
包裝材料使用	
總用紙量(千克)	20
每件產品的總用紙量(千克/產品)	0.01
總塑料用量(千克)	504
每件產品的總塑料用量(千克/產品)	0.03

環境、社會及管治報告(續)

社會指標

2018年

僱員數目

按性別劃分

男性 101

女性 77

按年齡組別劃分

30歲以下 64

30歲至50歲 90

50歲以上 24

每名僱員的平均培訓時數及受訓人數百分比

按性別劃分

男性 9 (100%)

女性 7 (94%)

按僱員類別劃分

初級 10 (98%)

中級 9 (100%)

高級 5 (86%)

兼職 5 (98%)

董事會報告

董事謹此提呈彼等之報告，連同本公司及其附屬公司截至2018年3月31日止年度的經審核綜合財務報表。

香港主要營業地點

本公司在開曼群島註冊成立為有限公司，其香港主要營業地點位於香港新界葵涌梨木道88號達利中心18樓1805-1807室。

主要業務

本公司主要從事投資控股，而其附屬公司的主要業務為流動電話及個人電子產品維修及翻新服務以及銷售相關配件。本公司附屬公司主要業務的詳情載列於綜合財務報表附註34。

由聯交所GEM轉往主板上市

於2017年8月17日，本公司已根據上市規則第9A章向聯交所申請將股份由GEM轉往主板上市（「轉板上市」）。本公司申請批准(i)128,182,000股已發行股份；及(ii)因行使根據購股權計劃授出之尚未行使購股權而可能發行之2,160,000股股份，透過由GEM轉往主板上市之方式於主板上市及買賣。

聯交所於2018年3月16日原則上批准股份於主板上市並解除於GEM之上市地位。股份於GEM（股份代號：8145）買賣的最後日期為2018年3月26日。股份於2018年3月27日上午九時正起開始在主板買賣（股份代號：3997）。

本集團為香港領先的流動電話維修服務供應商之一，經營歷史可追溯至1999年。董事會相信，轉板上市將提升本集團形象，加強其在公眾投資者的認同，並改善股份交易流通量。董事會亦認為，股份於主板上市將有利本集團未來增長、融資靈活性及業務發展。

業績

本集團截至2018年3月31日止年度的財務表現及本集團於該日的財務狀況載於第55至111頁之綜合財務報表。

董事會報告(續)

股息及暫停辦理股份過戶登記手續

截至2017年12月31日止九個月的第三次中期股息每股0.02港元已於2018年3月2日(星期五)派發。

於2018年6月26日，董事會宣派截至2018年3月31日止年度每股0.05港元的第四次中期股息。第四次中期股息將以現金形式派付予於2018年7月13日(星期五)名列股東名冊的股東。

為釐定有權獲派發第四次中期股息之股東，本公司將於2018年7月12日(星期四)至2018年7月13日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會登記任何股份轉讓。為符合資格獲派發第四次中期股息，所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格，必須最遲於2018年7月11日(星期三)下午四時正交回本公司的香港股份過戶登記分處聯合證券登記有限公司以進行登記，地址為香港北角英皇道338號華懋交易廣場2期33樓3301-04室。

第四次中期股息預期將於2018年7月20日(星期五)或前後派發。

股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

應屆股東週年大會(「股東週年大會」)計劃將於2018年8月28日(星期二)舉行。召開股東週年大會的通告將於2018年7月26日或前後刊發及寄發予股東。

為釐定有權出席股東週年大會並於會上投票之股東，本公司將於2018年8月22日(星期三)至2018年8月28日(星期二)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會登記任何股份轉讓。為出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格，必須最遲於2018年8月21日(星期二)下午四時正交回本公司的香港股份過戶登記分處聯合證券登記有限公司以進行登記，地址為香港北角英皇道338號華懋交易廣場2期33樓3301-04室。

不競爭契據

根據East-Asia Limited(「East-Asia」)、Amazing Gain Limited(「Amazing Gain」)、張氏兄弟及J. Safra Sarasin Trust Company (Singapore) Limited(張氏家族信託的受託人)(統稱「控股股東」)於2013年5月10日就控股股東為本公司的利益(為其自身及代表本集團各成員公司之利益)作出若干不競爭承諾而訂立的不競爭契據(「不競爭契據」)所載之不競爭承諾，除例外情況外，控股股東已向本公司承諾彼等將不會進行任何與本集團業務存有競爭的業務，其主要條款載於招股章程「控股股東與電訊數碼集團之關係」一節「不競爭契據」一段。

董事會報告(續)

下列為截至2018年3月31日止年度已採納之企業管治措施，以監管不競爭契據之遵守情況：

- (i) 控股股東已確認彼等已於截至2018年3月31日止年度遵守承諾。
- (ii) 控股股東亦已確認彼等概無於截至2018年3月31日止年度擁有任何直接或間接與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之業務(本集團之業務除外)之任何權益。
- (iii) 作為彼等之年度檢討過程的一部分，獨立非執行董事已檢討上文(i)及(ii)所述之控股股東年度聲明。
- (iv) 作為業務策劃及發展職能的一部分，本公司持續監察本集團經營所在市場的趨勢及業務機會，並熟悉現存及潛在的市場業者及競爭者。本公司並無發現顯示任何控股股東於截至2018年3月31日止年度違反承諾之任何情況。

鑒於上述情況，獨立非執行董事信納控股股東已於截至2018年3月31日止年度遵守該等承諾。

主要客戶及供應商

截至2018年3月31日止年度，本集團五大客戶佔收入約66.2%。五大供應商佔本年度已確認為開支之存貨成本約93.1%。此外，本集團最大客戶佔收入約23.5%，而本集團最大供應商佔本年度已確認為開支之存貨成本約67.1%。

截至2018年3月31日止年度，概無董事、彼等的緊密聯繫人或就董事所知擁有已發行股份5%以上權益的任何股東擁有該等主要客戶及供應商的任何權益。

儲備

本集團及本公司儲備於截至2018年3月31日止年度的變動詳情分別載於綜合權益變動表及綜合財務報表附註33。

於2018年3月31日，根據開曼群島公司法計算，本公司可供分派予股東之儲備金額為57,020,000港元(2017年：53,686,000港元)。

廠房及設備

本集團廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註17。

董事會報告(續)

股本

本公司股本於截至2018年3月31日止年度的變動詳情載於綜合財務報表附註25。

附屬公司

本公司主要附屬公司的詳情載於綜合財務報表附註34。

董事

於截至2018年3月31日止年度及截至本年報日期，任職之董事為：

非執行董事

張敬石先生(主席)

張敬山先生

張敬川先生

執行董事

張敬峯先生(行政總裁)

獨立非執行董事

方平先生，銅紫荊星章，太平紳士

郭婉雯女士

朱健宏先生¹

曹家儀先生²

¹ 自2017年12月27日起辭任獨立非執行董事。

² 自2018年1月15日起獲委任為獨立非執行董事。

根據組織章程細則第108(a)條，張敬石先生、方平先生及郭婉雯女士將會輪值退任，並於股東週年大會上符合資格膺選連任。

根據組織章程細則第112條，曹家儀先生將會輪值退任，並於股東週年大會上符合資格膺選連任。

獨立性確認書

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的獨立性確認書，並認為全體獨立非執行董事於截至2018年3月31日止年度均為獨立人士。

董事會報告(續)

董事的服務協議及委任書

執行董事已與本公司訂立服務協議，無固定任期，自2013年4月30日起直至其中一方向另一方發出不少於三個月之書面通知而終止，並受當中所載之提前終止條文限制。

每名非執行董事及獨立非執行董事均與本公司訂立委任書，並委以固定任期，惟根據組織章程細則受提早離任以及退任及重選的組織章程細則條文所限。

除上文所披露外，概無董事(包括擬於股東週年大會上膺選連任的董事)與本集團訂立或建議訂立一份本集團不可於一年內毋須支付任何賠償(法定賠償除外)的情況下終止的服務協議或委任書。

購股權計劃

(I) 下列為全體股東於2013年5月2日(「採納日期」)透過書面決議案採納的購股權計劃的主要條款的概要。購股權計劃的條款符合GEM上市規則第23章的條文。購股權計劃於轉板上市後繼續有效(前提是對購股權計劃作出的若干修訂並不重大)，並完全遵照上市規則第17章的規定實施。

(1) 購股權計劃目的

購股權計劃旨在吸引及留住優秀人才以發展本集團業務；向合資格承授人(定義見下文)提供額外獎勵；以及透過讓購股權持有人與股東的利益連成一線，推動本集團長遠的財務成就。

(2) 購股權計劃參與者

根據購股權計劃條款與上市規則規定及在該等條款及規定的規限下，董事會可向其全權酌情挑選的任何合資格承授人提呈授出購股權。「合資格承授人」指：

- (i) (1) 任何僱員(不論全職或兼職僱員)及身為本集團任何成員公司或任何聯屬公司高級人員的任何人士；
- (2) 調派往本集團任何成員公司或任何聯屬公司任職的任何人士；
- (3) 本集團或任何聯屬公司的任何諮詢人、代理、代表、顧問、客戶及承包商；
- (4) 本集團或任何聯屬公司的任何業務夥伴／同盟／聯盟、合營公司夥伴、貨品或服務的供應商或彼等的任何僱員；或

(統稱為「合資格人士」)

董事會報告(續)

- (ii) 以合資格人士或其直系家屬成員為受益人的任何信託或由合資格人士或其直系家屬成員控制的任何公司。

「聯屬公司」指直接或透過一名或多名中介人間接控制的本公司或受本公司控制或與本公司受共同控制的公司，包括下列任何公司：(a)本公司的控股公司；或(b)本公司控股公司的附屬公司；或(c)本公司的附屬公司；或(d)本公司的同系附屬公司；或(e)本公司的控股股東；或(f)受本公司控股股東控制的公司；或(g)受本公司控制的公司；或(h)本公司控股公司的聯營公司；或(i)本公司的聯營公司；或(j)本公司控股股東的聯營公司；

「聯營公司」指於某公司的權益股本中直接或間接持有20%或以上實益權益的公司(但不包括其附屬公司)；

「直系家屬成員」指合資格人士的配偶或作為配偶與合資格人士共住的人士，以及合資格人士的任何子女或繼子女、父母或繼父母、兄弟、姐妹、繼兄弟、繼姐妹、岳母、岳丈、女婿、媳婦、姻親兄弟或姻親姐妹；

「高級人員」指公司秘書或董事(無論執行或非執行)；及

「附屬公司」具有上市規則所載的涵義。

(3) 購股權計劃項下可供發行的股份總數連同其於本年報日期佔已發行股份的百分比

購股權計劃項下可供發行的股份總數為10,024,000股，佔於本年報日期已發行股份總數的約7.82%。

(4) 根據購股權計劃各參與者的配額上限

除非經股東於本公司的股東大會上批准，因行使根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃所授出購股權(包括已行使或尚未行使的購股權)而已發行及可予發行的股份總數：

- (i) 於任何12個月期間內，授予各參與者的購股權獲行使後的股份總數不得超過當其時已發行股份數目的1%；及
- (ii) 於任何12個月期間內，授予本公司董事、最高行政人員或主要股東或任何彼等各自聯繫人士(定義見上市規則)的購股權獲行使後的股份總數不得超過已發行股份的0.1%及總值不得超過5百萬港元。

(5) 根據購股權須認購股份的期限

董事會可全權酌情釐定並於購股權協議就任何特定購股權持有人指明購股權可獲行使的期限(須受其中所指明的行使限制規限)，該期限不得超過上市規則不時規定的期限(於本年報日期，即由購股權授出日期起計十年期間)。

董事會報告(續)

(6) 購股權可行使前須持有的最短期限

除非董事另行釐定及授予承授人購股權的要約另行說明，購股權計劃並無規定於購股權可行使前須持有購股權的最短期限。

(7) 接納購股權時應付款項及付款或催繳股款須予支付或有關貸款須予償付的期限

(i) 接納購股權時應付款項：

1港元

(ii) 付款催繳股款須予支付或有關貸款須予償付的期限：

購股權要約日期後28日內或董事可能釐定的較短期間內

(8) 釐定認購價的基準

任何特定購股權的認購價須為董事會於授出有關購股權時全權酌情釐定的價格，惟該認購價不得低於下列各項的較高者：

(i) 聯交所於授出購股權日期的每日報價表所列的股份收市價；

(ii) 聯交所於緊接授出購股權日期前五個營業日的每日報價表所列的股份平均收市價；及

(iii) 一股股份的面值。

(9) 購股權計劃的剩餘期限

購股權計劃於採納日期當日起計十年期間內有效，即購股權計劃的剩餘期限約為五年。

董事會報告(續)

(II) 授出的購股權詳情

於2015年7月7日，本公司根據購股權計劃授出購股權，可認購共1,426,000股本公司每股面值0.1港元的普通股。

於2017年7月6日，本公司根據購股權計劃授出購股權，可認購共2,560,000股本公司每股面值0.1港元的普通股。

截至2018年3月31日，根據購股權計劃已授出而尚未行使的購股權合共可發行2,120,000股股份，佔已發行股份的約1.65%。

於截至2018年3月31日止年度內，購股權計劃項下的購股權的變動詳情如下：

承授人	授出日期	行使價	行使期	於2017年 4月1日 結餘	截至2018年3月31日 止年度的變動				於2018年 3月31日 結餘
					授出	行使	註銷	失效	
合資格僱員 ^{附註(i)}	2015年7月7日	2.59港元 ^{附註(ii)}	2015年7月7日— 2018年7月6日 ^{附註(iii)}	800,000	—	—	—	(60,000)	740,000
合資格僱員 ^{附註(i)}	2017年7月6日	1.78港元 ^{附註(iv)}	2017年7月6日— 2019年7月5日 ^{附註(v)}	—	2,560,000 ^{附註(vi)}	(200,000) ^{附註(vii)}	(920,000) ^{附註(viii)}	(60,000)	1,380,000
				800,000	2,560,000	(200,000)	(920,000)	(120,000)	2,120,000

附註：

- (i) 合資格僱員乃按《僱傭條例》所指屬於「連續性合約」之僱傭合約下工作的僱員。
- (ii) 緊接授出日期前(即2015年7月6日)，股份收市價為2.22港元。
- (iii) 所有於2015年7月7日授出的購股權沒有任何歸屬期。
- (iv) 緊接授出日期前(即2017年7月5日)，股份收市價為1.75港元。
- (v) 所有於2017年7月6日授出的購股權沒有任何歸屬期。
- (vi) 承授人行使購股權所發出的股份自行使購股權當日起計90天(包括行使購股權當天)須處於禁售期，所認購的股份禁止於禁售期內轉讓。
- (vii) 緊接行使購股權日期前，股份的加權平均收市價為2.29港元。
- (viii) 註銷購股權的行使價為1.78港元。

除上述披露者外，於截至2018年3月31日止年度概無購股權失效，或本公司概無根據購股權計劃授出、行使或註銷任何購股權，而於2018年3月31日，購股權計劃項下並無任何尚未行使的購股權。

董事會報告(續)

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2018年3月31日，董事及本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份或債權證中，擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須通知本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或被視為擁有的權益或淡倉)；或(ii)或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所指的登記冊內的權益及淡倉；或(iii)根據標準守則須通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 本公司

好倉

董事姓名	身份	所持股份數目	佔已發行股份
			的概約百分比
			附註A
張敬石先生	實益擁有人	6,314,000	4.93%
	信託受益人 ^{附註B}	66,000,000	51.48%
張敬山先生	實益擁有人	6,244,000	4.87%
	信託受益人 ^{附註B}	66,000,000	51.48%
張敬川先生	實益擁有人	6,622,000	5.17%
	信託受益人 ^{附註B}	66,000,000	51.48%
張敬峯先生	實益擁有人	6,314,000	4.93%
	信託受益人 ^{附註B}	66,000,000	51.48%

董事會報告(續)

(ii) 相聯法團

Amazing Gain為本公司的控股股東之一及本公司的控股公司。下表所列的公司(除Amazing Gain外)均為Amazing Gain的全資附屬公司。因此，根據證券及期貨條例，Amazing Gain及下表所列的其他公司均為本公司的相聯法團。根據證券及期貨條例，張氏兄弟各自被視為於上述相聯法團中擁有100%權益。

好倉

相聯法團名稱	身份	股份數目／ 股本金額	佔權益概約 百分比
Amazing Gain Limited	信託受益人 ^{附註B}	100	100%
East-Asia Pacific Limited	信託受益人 ^{附註B}	6	100%
電訊服務有限公司	信託受益人 ^{附註B}	2,000,000	100%
香港磁電有限公司	信託受益人 ^{附註B}	50,000	100%
浚福有限公司	信託受益人 ^{附註B}	10,000	100%
恩潤投資有限公司	信託受益人 ^{附註B}	10,000	100%
恩潤企業有限公司	信託受益人 ^{附註B}	10,000	100%
耀大實業有限公司	信託受益人 ^{附註B}	1,000	100%
Txtcom Limited	信託受益人 ^{附註B}	100	100%
電訊物業投資有限公司	信託受益人 ^{附註B}	24	100%
電訊數碼有限公司(於澳門註冊成立)	信託受益人 ^{附註B}	100,000澳門幣	100%
Hellomoto Limited	信託受益人 ^{附註B}	1,000	100%
馬里亞貿易有限公司	信託受益人 ^{附註B}	1	100%
電訊數碼有限公司	信託受益人 ^{附註B}	2	100%
先力創建有限公司	信託受益人 ^{附註B}	100	100%
恭榮企業有限公司	信託受益人 ^{附註B}	1,000,000	100%
東莞恭榮房地產管理服務有限公司	信託受益人 ^{附註B}	1,500,000美元	100%

附註A：

計算乃根據於2018年3月31日本公司已發行的128,202,000股股份進行。

附註B：

East-Asia(張氏兄弟為其董事)持有66,000,000股股份，相當於已發行股份的約51.48%。East-Asia由Amazing Gain全資擁有。Amazing Gain的唯一股東是Asia Square Holdings Limited，而彼作為J. Safra Sarasin Trust Company (Singapore) Limited(張氏家族信託的受託人)的代名人持有Amazing Gain的股份。張氏家族信託為全權信託，其全權受益人包括張氏兄弟。根據證券及期貨條例，張氏兄弟各自被視為於張氏家族信託持有的本公司及相聯法團的股份／股本中擁有權益。

除上文所披露外，於2018年3月31日，概無董事或本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團(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，擁有根據證券及期貨條例第352條規定須予備存的登記冊內所記錄的任何權益或淡倉，或根據標準守則須另行通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

董事會報告(續)

董事資料之變更

根據上市規則第13.51B條，自本公司刊發截至2017年9月30日止六個月的中期報告起須予以披露本公司董事資料的變更載列如下：

- 朱健宏先生辭任中國輝山乳業控股有限公司(股份代號：6863，一間於聯交所主板上市的公司)的獨立非執行董事，自2017年12月15日起生效。
- 朱健宏先生辭任本公司獨立非執行董事、審核委員會主席及提名委員會以及薪酬委員會各自之成員，自2017年12月27日起生效。
- 曹家儀先生獲委任為本公司獨立非執行董事、審核委員會主席及提名委員會以及薪酬委員會各自之成員，自2018年1月15日起生效。

除上述披露者外，本公司概不知悉根據上市規則第13.51B條須予披露的其他董事資料的變更。

董事購買股份的權利

除上文所披露外，截至2018年3月31日止年度內任何時間，概無本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司為任何安排的一方，致使董事及本公司最高行政人員(包括彼等的配偶及18歲以下子女)於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中持有任何權益或淡倉。

股票掛鈎協議

除上文所披露外，於年內或年終時，本公司概無訂有將會或可導致本公司發行股份或要求本公司訂立任何將會或可導致本公司發行股份之協議的股票掛鈎協議。

董事會報告(續)

主要股東於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2018年3月31日，以下人士(董事或本公司最高行政人員除外)於已發行股份中擁有記載於本公司按證券及期貨條例第336條規定須予存置的權益登記冊內或根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文及上市規則須予以披露的5%或以上股份之權益：

好倉

主要股東姓名／名稱	身份／權益性質	所持股份數目	佔已發行股份的概約百分比 附註A
East-Asia Pacific Limited 附註B	實益擁有人	66,000,000	51.48%
Amazing Gain Limited 附註B	受控制法團的權益	66,000,000	51.48%
J. Safra Sarasin Trust Company (Singapore) Limited 附註B	受託人(被動受託人除外)	66,000,000	51.48%
鄧鳳賢女士 附註C	配偶權益	72,244,000	56.35%
楊可琪女士 附註C	配偶權益	72,314,000	56.41%

附註C：

鄧鳳賢女士為張敬山先生的妻子。楊可琪女士為張敬峯先生的妻子。根據證券及期貨條例第XV部，鄧鳳賢女士及楊可琪女士各自被視為於其各自丈夫所擁有權益的72,244,000股股份及72,314,000股股份中擁有權益。

除上文所披露外，於2018年3月31日，概無任何人士(董事或本公司最高行政人員除外)曾知會本公司，指彼擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露或記載於本公司按證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊內的本公司股份、相關股份及債權證的權益或淡倉。

足夠公眾持股量

根據本公司公開取得之資料及據董事所知，截至2018年3月31日止年度及直至本年報日期，本公司一直維持上市規則規定的公眾持股量。

董事會報告(續)

董事及五位最高薪酬人士的薪酬

董事及五位最高薪酬人士酬金的詳情載於綜合財務報表附註14。概無董事已放棄或已同意放棄截至2018年3月31日止年度之任何酬金。

董事於交易、安排或合約的權益

除另有披露外，本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司於截至2018年3月31日止年度終結日或年內任何時間概無訂有董事或與董事有關連的實體直接或間接擁有重大利益的重大交易、安排或合約。

管理合約

截至2018年3月31日止年度，概無就本公司全部或任何重大部分業務的管理及行政訂立或訂有任何合約。

獲准許的彌償條文

根據組織章程細則，各董事有權就於或有關執行其職責或其他與此有關而蒙受或招致的所有損失或責任(在公司條例(第622章)准許的最大限度內)獲得以本公司資產作出的彌償。本公司亦為本集團董事及高級職員投保合適的董事及高級職員責任保險。

董事於競爭業務的權益

於2018年3月31日，董事或彼等各自的緊密聯繫人概無擁有直接或間接與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的任何業務或於其中擁有任何權益。

銀行貸款及其他借貸

本集團於2018年3月31日的銀行貸款及其他借貸的詳情載於綜合財務報表附註22。

退休福利計劃

本集團於2018年3月31日的退休福利計劃的詳情載於綜合財務報表附註28。

董事會報告(續)

關連交易

截至2018年3月31日止年度，本公司的關連方交易載於綜合財務報表附註30。除下文所披露外，本公司的關連方交易並不構成本公司於上市規則第14A章項下須遵守上市規則之任何申報、公告或獨立股東批准規定的關連交易或持續關連交易。

(A) 不獲豁免持續關連交易

截至2018年3月31日止年度，本集團已訂立以下各項構成本公司不獲豁免持續關連交易的交易，該等交易將須遵守上市規則第14A章項下的公告、年度審閱及申報規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定，其有關詳情此前已於本公司日期為2017年3月31日及2018年3月29日之公告中披露。本公司須就下列全部不獲豁免持續關連交易遵守上市規則第14A章項下的年度審閱及申報規定。

(1) 與本公司關連人士簽訂之租賃協議

本集團一直於香港及澳門向本公司以下關連人士租賃物業，以用作本集團之總部、維修中心及倉庫：

- (i) 浚福有限公司*（「浚福」）；
- (ii) 恩潤投資有限公司*（「恩潤投資」）；
- (iii) 恩潤企業有限公司*（「恩潤企業」）；
- (iv) 香港磁電有限公司*（「香港磁電」）；
- (v) 馬里亞貿易有限公司*（「馬里亞」）；及
- (vi) 電訊數碼服務**。

因此，該等租賃協議各自均構成本公司之持續關連交易。

* 由於浚福、恩潤投資、恩潤企業、香港磁電及馬里亞由East-Asia全資擁有，而East-Asia乃由張氏家族信託間接全資擁有，其則間接持有51.48%已發行股份，故根據上市規則彼等為本公司之關連人士。

** 由於電訊數碼服務由電訊數碼全資擁有，而電訊數碼由張氏家族信託間接擁有54.50%股權，其則間接持有51.48%已發行股份，故根據上市規則其為本公司之關連人士。

董事會報告(續)

	地址	業主	租賃協議日期	年期	月租	用途及面積
(i)	香港 新界 葵涌 梨木道88號 達利中心 18樓1807室	浚福	2017年3月31日	自2017年4月1日起 至2018年3月31日止	72,200港元	總部、維修中心及倉庫
			2018年3月29日	自2018年4月1日起 至2019年3月31日止	79,420港元(不包括政 府差餉、政府地租及大 廈管理費)	實用面積: 5,511平方呎 (實用面積)
(ii)	香港 新界 葵涌 梨木道88號 達利中心 18樓1805室及 1806室B部分	恩潤投資	2017年3月31日	自2017年4月1日起 至2018年3月31日止	109,840港元	總部、維修中心及倉庫
			2018年3月29日	自2018年4月1日起 至2019年3月31日止	120,824港元(不包括政 府差餉、政府地租及大 廈管理費)	實用面積: 8,380平方呎 (實用面積)
(iii)	香港 銅鑼灣 駱克道 491-499號 京都廣場 15樓B室	浚福	2017年3月31日	自2017年4月1日起 至2018年3月31日止 (租期於2017年6月30 日終止)	38,520港元(不包括政 府差餉、政府地租及大 廈管理費)	維修中心 實用面積: 1,284平方呎 (建築面積)
(iv)	香港 新界 葵涌 梨木道88號 達利中心 18樓1808室	恩潤投資	2017年3月31日	自2017年4月1日起 至2018年3月31日止	50,760港元(不包括政 府差餉、政府地租及大 廈管理費)	總部、維修中心及倉庫 實用面積: 3,875平方呎 (實用面積)
(v)	澳門北京街 170-174號 廣發商業大廈 16樓部分D1及 E1座	香港磁電	2017年3月31日	自2017年4月1日起 至2018年3月31日止	13,725港元	維修中心
			2018年3月29日	自2018年4月1日起 至2019年3月31日止	15,372港元(包括大廈 管理費)	實用面積: 915平方呎 (實用面積)
(vi)	香港 九龍旺角 西洋菜南街2A號 銀城廣場10樓 1005室	恩潤企業	2017年3月31日	自2017年4月1日起 至2018年3月31日止	29,336港元	維修中心
			2018年3月29日	自2018年4月1日起 至2019年3月31日止	32,424港元(不包括政 府差餉、政府地租及大 廈管理費)	實用面積: 772平方呎 (建築面積)

董事會報告(續)

	地址	業主	租賃協議日期	年期	月租	用途及面積
(vii)	香港 九龍旺角 西洋菜南街2A號 銀城廣場10樓 1006室	恩潤投資	2017年3月31日	自2017年4月1日起 至2018年3月31日止	38,798港元	維修中心
			2018年3月29日	自2018年4月1日起 至2019年3月31日止	42,882港元(不包括政府差餉、政府地租及大廈管理費)	實用面積: 1,021平方呎 (建築面積)
(viii)	香港 九龍 旺角 西洋菜南街2A號 銀城廣場12樓	浚福	2017年3月31日	自2017年4月1日起 至2018年3月31日止	165,566港元	維修中心
			2018年3月29日	自2018年4月1日起 至2019年3月31日止	182,994港元(不包括大廈管理費及冷氣費, 惟包括政府差餉及政府地租)	實用面積: 4,357平方呎 (建築面積)
(ix)	中國 深圳市 福田區 福強路1045號 深榮大廈1802室 及1803室部分	馬里亞	2017年3月31日	自2017年4月1日起 至2018年3月31日止 (租賃於2017年6月30日終止)	13,152港元(不包括大廈管理費)	維修中心 實用面積: 1,475平方呎 (實用面積)
(xi)	香港 中環 德輔道中 99-105號 大新人壽大廈 地下商舖部分	電訊數碼 服務	2017年3月31日	自2017年1月1日起 至2018年3月31日止	41,800港元(包括政府差餉及政府費用)	維修中心 實用面積: 769平方呎 (建築面積)
(x)	香港 九龍 西洋菜南街2號 銀城廣場7樓 703室	恩潤投資	2017年5月31日	自2017年7月1日起 至2019年3月31日止 (租賃將提前於 2018年7月31日終止)	29,716港元(不包括政府差餉、政府地租及大廈管理費)	維修中心 實用面積: 782平方呎 (建築面積)
(xii)	香港 銅鑼灣 駱克道 491-499號 京都廣場 23樓A室部分	恩潤企業	2017年5月31日	自2017年7月1日起 至2019年3月31日止	19,200港元(不包括政府差餉、政府地租及大廈管理費)	維修中心 實用面積: 640平方呎 (建築面積)
(xiii)	香港 駱克道 491-499號 京都廣場 23樓B室	浚福	2017年5月31日	自2017年7月1日起 至2019年3月31日止	38,520港元(不包括政府差餉、政府地租及大廈管理費)	維修中心 實用面積: 1,284平方呎 (建築面積)

董事會報告(續)

上述租賃協議之租金乃參考鄰近位置的相似物業之現行市場租金而釐定。誠如本公司日期為2018年3月29日之公告所披露，上述租賃協議於截至2019年3月31日止年度之應付租金的總年度上限為6,737,000港元。截至2018年3月31日止年度，本集團就上述租賃物業已付予上述關連人士之總租金約為7,206,000港元。

(2) 向SAP(及其附屬公司)購買零部件

自2006年起，電訊首科一直向Sun Asia Pacific Limited(「SAP」)及其附屬公司(統稱「SAP集團」)購買零部件，例如用作維修傳呼機及雙向流動數據通訊裝置的零件及流動電話配件。於2015年3月31日，SAP與電訊首科就自2015年4月1日起至2018年3月31日止期間購買該等零部件續訂協議。向SAP集團購買零部件的價格乃按成本加訂單價值的若干百分比而定。零部件價格乃由電訊首科與SAP參考類似產品的目前市價而釐定。

SAP由本公司董事兼控股股東張氏兄弟全資擁有。根據上市規則，SAP及其附屬公司各自為張氏兄弟的聯繫人，因而為本公司的關連人士。因此，上述交易構成本公司之持續關連交易。

誠如本公司日期為2015年3月31日的公告所披露，截至2018年3月31日止年度，電訊首科向SAP集團購買零部件金額之年度上限為1,500,000港元。截至2018年3月31日止年度，電訊首科概無向SAP集團購買零部件。

(3) 與新移動通訊之流動電話配件銷售協議

於2015年3月31日，電訊首科(本公司之全資附屬公司)與新移動通訊有限公司(「新移動通訊」)續訂銷售協議，據此，電訊首科同意自2015年4月1日起至2018年3月31日止期間按成本加若干溢價百分比向新移動通訊銷售流動電話配件。該等流動電話配件的價格乃由電訊首科與新移動通訊參考類似產品的目前市價而釐定。

新移動通訊由電訊數碼間接擁有40%權益，而電訊數碼由張氏家族信託間接持有54.50%權益。由於張氏家族信託間接持有51.48%的已發行股份，根據上市規則，新移動通訊為本公司之關連人士。因此，上述交易構成本公司之持續關連交易。

誠如日期為2015年3月31日之公告所披露，截至2018年3月31日止年度，電訊首科應收新移動通訊之銷售收入的年度上限為9,500,000港元。截至2018年3月31日止年度，電訊首科概無自新移動通訊獲得銷售收入。

董事會報告(續)

(4) 與電訊數碼的總協議

於2017年3月31日，電訊首科(本公司之全資附屬公司)與電訊數碼訂立重續總協議(「重續總協議」)，列明有關下列為期直至2018年3月31日與電訊數碼集團若干成員公司訂立之持續關連交易之規管條款及條件。電訊數碼由張氏家族信託間接擁有54.50%權益，而張氏家族信託則間接持有51.48%的已發行股份，故根據上市規則，電訊數碼為本公司之關連人士。因此，下列交易構成本公司之持續關連交易。

電訊首科預計電訊首科與電訊數碼集團之間的交易將於重續總協議到期後仍會繼續。因此，於2018年3月29日，電訊首科與電訊數碼訂立2018/19總協議(「2018/19總協議」)，由2018年4月1日起為期一年，並制定截至2019年3月31日止年度下述服務a.及b.項的年度上限分別為4,000,000港元及2,000,000港元。

a. 電訊首科向電訊數碼集團提供維修及翻新服務

電訊首科一直向電訊數碼集團提供傳呼機和Mango機維修及翻新服務。電訊首科按「每部裝置」基準收取服務費。服務費由電訊首科及電訊數碼集團經參照同類服務的現行市價(其中包括利潤率等方面)及電訊數碼集團過往向電訊首科支付的金額來釐定。

誠如本公司日期為2018年3月29日之公告所披露，截至2019年3月31日止年度，根據2018/19總協議，電訊數碼集團將向電訊首科支付之維修及翻新服務費總額的年度上限為4,000,000港元。截至2018年3月31日止年度，根據重續總協議，電訊數碼集團向電訊首科支付之維修及翻新服務費約為3,576,000港元。

b. 代銷電訊首科的流動電話及個人電子產品配件

電訊數碼服務(電訊數碼的全資附屬公司)令電訊首科可以代銷方式及以代銷費作為代價在電訊數碼集團之零售店出售若干品牌的流動電話及個人電子產品配件。代銷費(以代銷產品銷售額之固定百分比為基準)將由電訊首科就代銷安排向電訊數碼服務支付。該代銷費已由電訊首科及電訊數碼服務經參照類似代銷安排的現行市價及電訊首科過往向電訊數碼集團支付的金額來釐定。

誠如本公司日期為2018年3月29日之公告所披露，電訊首科根據2018/19總協議於截至2019年3月31日止年度應付予電訊數碼集團之代銷費年度上限為2,000,000港元。電訊首科根據重續總協議於截至2018年3月31日止年度已付予電訊數碼集團之代銷費約為734,000港元。

就關連交易及持續關連交易而言，本公司已遵守不時生效的上市規則之披露規定。

董事會報告(續)

(B) 獨立非執行董事之確認

由三名獨立非執行董事組成之審核委員會已審閱上述不獲豁免持續關連交易，並確認該等交易：

- (i) 在本集團的日常及一般業務過程中訂立；
- (ii) 按一般商業條款訂立或，倘可資比較的交易不足以判斷該等交易是否按一般商業條款訂立，則按不遜於本集團給予獨立第三方或獨立第三方給予本集團(視適用情況而定)的條款訂立；及
- (iii) 按照規管彼等的有關協議，按公平合理及符合股東的整體利益之條款訂立。

(C) 本公司核數師之確認

董事會已接獲本公司核數師根據香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號(經修訂)及參考實務說明第740號發出的無保留意見函件，當中確認：

- a. 並無注意到任何事宜令彼等認為上述不獲豁免持續關連交易未經董事會批准；
- b. 就涉及本集團提供商品或服務的交易而言，並無注意到任何事宜令彼等認為有關交易在所有重大方面未有遵守本集團的定價政策；
- c. 並無注意到任何事宜令彼等認為有關交易在所有重大方面未有根據規管該等交易的相關協議訂立；
- d. 並無注意到任何事宜令彼等認為所披露的持續關連交易超出本公司所設定的年度上限。

本公司已向聯交所提交該函件副本。

優先購買權

組織章程細則或開曼群島(即本公司註冊成立所在的司法權區)法例並無載有優先購買權條文。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2018年3月31日止年度，本公司及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。

董事會報告(續)

企業管治

本公司一直維持高水平之企業管治常規。本公司所採納之企業管治常規詳情乃載於第13至22頁之企業管治報告。董事相信，企業管治目標乃著眼於長期財務表現而非局限於短期回報。董事會不會冒不必要之風險以獲取短期收益而犧牲遠景規劃。

業務回顧

對截至2018年3月31日止年度本公司業務的中肯審視及本集團表現的討論及分析以及與其業績及財務狀況相關之重大因素載於本年報第6頁至第9頁的「管理層討論及分析」中。該等討論構成本董事會報告的一部分。

環境政策

本公司截至2018年3月31日止年度的環境、社會及管治報告載於本年報第23頁至28頁，其中闡述本集團在實踐可持續發展理念及履行社會責任方面的各項工作。本集團致力於實現社區可持續性發展。本集團已採納環境政策以於本集團業務經營過程中推行環保措施及慣例。本集團堅守循環再用及減少廢物的原則，實施各項綠色辦公室措施，例如使用環保紙、設置回收箱及雙面打印及複印。

本集團將不時檢討環境政策，並將考慮在本集團業務經營過程中實施進一步環保措施及慣例。

遵守法律法規

截至2018年3月31日止年度，本集團並無重大違反或未有遵守適用法律法規的情況。

就人力資源而言，本集團致力於遵守與殘疾、性別、家庭狀況及種族歧視有關的條例、以及僱傭條例、最低工資條例及與本集團僱員職業安全有關的條例的規定，以保障其僱員的權益及福祉。

於企業層面，本集團遵守開曼群島法律項下公司法(修訂版)、香港法例項下上市規則、公司條例及證券及期貨條例的要求，其中包括資料之披露及企業管治，本集團亦已採納標準守則作為有關董事進行證券交易的行為守則。

董事會報告(續)

與客戶及供應商的關係

本集團了解與其客戶及供應商維持良好關係對於實現其即時及長期目標的重要性。截至2018年3月31日止年度，本集團與其客戶及／或供應商並無存在任何嚴重及重大糾紛。

財務摘要

本集團採用主要財務表現指標的業績以及資產及負債分析載於本年報第112頁「五年財務摘要」一節。

核數師

截至2018年3月31日止年度的財務報表已由信永中和(香港)會計師事務所有限公司審核，而信永中和(香港)會計師事務所有限公司將退任，並符合資格且願意再獲委任。重新委任信永中和(香港)會計師事務所有限公司為本公司核數師的決議案將於股東週年大會上提呈。

承董事會命

主席

張敬石

香港，2018年6月26日

獨立核數師報告



信永中和(香港)
會計師事務所有限公司
香港銅鑼灣
希慎道33號利園一期43樓

致電訊首科控股有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審核載於第55至111頁電訊首科控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，包括於2018年3月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於2018年3月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例披露規定妥為擬備。

意見的基礎

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

關鍵審計事項

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

獨立核數師報告(續)

存貨估值

參閱綜合財務報表附註18及69頁的會計政策。

關鍵審計事項

我們在審核中的處理方法

貴集團於2018年3月31日約有1,715,000港元的存貨及於截至2018年3月31日止年度作出約825,000港元的存貨撥備。

管理層經參考貨齡、市場趨勢、市場競爭的激烈程度及消費者需求的變動評估滯銷存貨之可變現淨值。

我們已將存貨估值確定為一項關鍵審計事項，乃由於作出該等撥備之政策涉及重大管理層判斷。

我們的審核程序旨在對管理層在計算存貨撥備時採用的判斷及假設進行評估。

我們覆核管理層對滯銷及陳舊存貨的認定，並嚴格評估是否已就滯銷及陳舊存貨設有適當撥備。於考慮管理層的評估時，我們亦已考慮整個產品系列近期達成的售價、存貨後續的使用及存貨撥備是否充足。

貿易應收款項的減值

參閱綜合財務報表附註19及第69頁至第71頁的會計政策。

關鍵審計事項

我們在審核中的處理方法

於2018年3月31日，貴集團有約13,324,000港元的未償還貿易應收款項，其中，約4,667,000港元並未計提減值撥備，已逾期。

該等結論乃視乎有關評估該等應收款項能否最終變現的管理層判斷而定。

我們已將貿易應收款項的減值確定為一項關鍵審計事項，乃由於作出該等減值的政策涉及重大管理層判斷，並可能受到管理層偏好所規限。

我們的審核程序旨在審閱管理層對減值指標的評估過程及檢視估計呆賬撥備所用之方法及假設的合理性。

我們已與管理層就可能出現的減值跡象進行討論，並在確定該等跡象後，對管理層的減值測試進行評估。我們亦已透過評估管理層過往估計的可靠性並計及年結日應收款項的賬齡及年結日後的已收現金以及各債務人的近期信譽，檢視管理層所用的假設及重大判斷。

獨立核數師報告(續)

其他資料

貴公司董事須對其他資料承擔責任。其他資料包括年報中所包含的所有資料，惟綜合財務報表及我們就此發出的核數師報告除外。

我們對綜合財務報表作出的意見並無涵蓋其他資料，且我們不會對其他資料發表任何形式的核證結論。

就審核綜合財務報表而言，我們的責任為閱讀其他資料，並在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘若根據我們已執行的工作，我們認為該其他資料存在重大錯誤陳述，我們須報告有關事實。我們就此並無須報告的事項。

貴公司董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責遵照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定，編製表達真實且公平意見之綜合財務報表，及負責 貴公司董事認為對編製綜合財務報表屬必要的有關內部監控，以使該等綜合財務報表之編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

編製綜合財務報表時， 貴公司董事須負責評估 貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項(如適用)。除非 貴公司董事擬將 貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則須採用以持續經營為會計基準。

審核委員會負責監督 貴集團的財務報告流程。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標為合理確定該等綜合財務報表整體而言不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並出具載有我們意見的核數師報告。該報告根據我們協定的委聘條款僅向全體股東(作為整體)作出，除此以外並無其他用途。我們概不就本報告的內容對任何其他人士承擔任何義務或擔負任何責任。合理確定屬高層次的核證，惟不能保證根據香港審計準則進行的審核工作總能發現所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，倘合理預期個別或整體錯誤陳述可影響使用者根據該等綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

獨立核數師報告(續)

我們根據香港審計準則進行審核的工作之一，是運用專業判斷，並在整個審核過程保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述風險，針對該等風險設計及執行審核程序，以及獲得充足及適當的審核憑證為我們的意見提供基礎。由於欺詐可能涉及合謀、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部控制的情況，因此未能發現因欺詐而造成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。
- 了解與審核有關的內部控制，以設計恰當的審核程序，但並非旨在對 貴集團的內部控制的有效性發表意見。
- 評價所用會計政策是否恰當，以及 貴公司董事所作出的會計估計和相關披露是否合理。
- 對 貴公司董事採用的以持續經營為會計基準是否恰當作出總結，並根據已獲取的審核憑證，確定是否有可能對 貴集團持續經營的能力構成重大疑慮的事件或情況等重大不確定因素。倘我們認為存在重大不確定因素，則須於核數師報告中提請注意綜合財務報表內的相關資料披露，或倘相關披露不足，則發表非無保留意見。我們的結論乃基於截至核數師報告日期所獲得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團無法持續經營。
- 評估綜合財務報表(包括資料披露)的整體呈列方式、架構及內容，以及綜合財務報表是否公允地反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內各實體或業務活動的財務資料獲得充足且適當的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。我們須負責指導、監督和執行 貴集團的審核工作。我們須為我們的審核意見承擔全部責任。

我們就(其中包括)審核工作的計劃範圍、時間安排以及重大審核發現(包括我們在審核過程中發現的任何內部控制的重大缺失)與審核委員會進行溝通。

我們亦向審核委員會作出聲明，確認我們已遵守有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響我們獨立性的關係和其他事宜以及相關防範措施(如適用)與彼等進行溝通。

獨立核數師報告(續)

我們通過與審核委員會溝通，釐定對本期綜合財務報表審核工作而言最重要的事項，即關鍵審核事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項，或於極罕有的情況下，我們認為披露此等事項可合理預期的不良後果將超越公眾知悉此等事項的利益而不應於報告中披露，否則我們會於核數師報告中描述此等事項。

出具本獨立核數師報告的審核項目合夥人為關志峰先生。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

關志峰

執業證書編號：P06614

香港

2018年6月26日

綜合損益及其他全面收益表

截至2018年3月31日止年度

	附註	2018年 千港元	2017年 千港元
收益	7	99,295	105,445
銷售成本		(49,007)	(54,826)
毛利		50,288	50,619
其他收入	9	5,110	2,101
其他經營開支淨額	10	(9,968)	(10,316)
行政開支		(15,906)	(14,871)
融資成本	11	(1)	(140)
除稅前溢利		29,523	27,393
所得稅開支	12	(4,253)	(4,743)
年度溢利	13	25,270	22,650
其他全面收益(開支)			
不會被重新歸類至損益的項目：			
重新計量長期服務金承擔		(87)	44
隨後可能會被重新歸類至損益的項目			
換算海外業務產生的匯兌差額		3	(63)
年度其他全面開支		(84)	(19)
年度全面收益總額		25,186	22,631
每股盈利(港元)	16		
基本		0.1972	0.1863
攤薄		0.1970	0.1824

綜合財務狀況表

於2018年3月31日

	附註	2018年 千港元	2017年 千港元
非流動資產			
廠房及設備	17	1,799	2,604
遞延稅項資產	24	809	765
		2,608	3,369
流動資產			
存貨	18	1,715	4,789
貿易及其他應收款項	19	18,952	20,545
應收關連公司款項	30a	296	2,380
可收回稅項		409	—
已質押銀行存款	20	8,521	28,744
銀行結餘及現金	20	78,170	32,391
		108,063	88,849
流動負債			
貿易及其他應付款項	21	7,465	6,872
應付關連公司款項	30b	53	104
應繳稅項		—	42
銀行借貸	22	—	1,340
		7,518	8,358
流動資產淨值		100,545	80,491
總資產減流動負債		103,153	83,860
非流動負債			
長期服務金承擔	23	91	—
資產淨值		103,062	83,860

綜合財務狀況表(續)

於2018年3月31日

	附註	2018年 千港元	2017年 千港元
資本及儲備			
股本	25	12,820	12,800
儲備		90,242	71,060
總權益		103,062	83,860

第55至第111頁的綜合財務報表已由董事會於2018年6月26日審批及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

張敬石
董事

張敬峯
董事

綜合權益變動表

截至2018年3月31日止年度

	股本 千港元	股份 溢價 千港元	其他 儲備 千港元 (附註a)	匯兌 儲備 千港元	購股權 儲備 千港元	法定 儲備 千港元 (附註b)	認股權 證儲備 千港元	保留 溢利 千港元	總額 千港元
於2016年4月1日	12,001	23,944	70	(100)	522	137	100	17,453	54,127
年度溢利	—	—	—	—	—	—	—	22,650	22,650
重新計量長期服務金承擔	—	—	—	—	—	—	—	44	44
換算海外業務產生的 匯兌差額	—	—	—	(63)	—	—	—	—	(63)
年度全面(開支)收益總額	—	—	—	(63)	—	—	—	22,694	22,631
註銷一間附屬公司 (附註c)	—	—	—	—	—	(137)	—	137	—
支付股息(附註15)	—	—	—	—	—	—	—	(6,001)	(6,001)
購股權失效(附註29)	—	—	—	—	(66)	—	—	66	—
因認股權證獲行使而發行股份 (附註25)	799	12,371	—	—	—	—	(67)	—	13,103
尚未行使認股權證失效 (附註26)	—	—	—	—	—	—	(33)	33	—
於2017年3月31日及 2017年4月1日	12,800	36,315	70	(163)	456	—	—	34,382	83,860
年度溢利	—	—	—	—	—	—	—	25,270	25,270
重新計量長期服務金承擔	—	—	—	—	—	—	—	(87)	(87)
換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	3	—	—	—	—	3
年度全面收益總額	—	—	—	3	—	—	—	25,183	25,186
支付股息(附註15)	—	—	—	—	—	—	—	(6,409)	(6,409)
確認以權益結算以股份為基礎 之付款(附註29)	—	—	—	—	69	—	—	—	69
購股權失效(附註29)	—	—	—	—	(37)	—	—	37	—
因購股權獲行使而發行股份 (附註25)	20	344	—	—	(8)	—	—	—	356
於2018年3月31日	12,820	36,659	70	(160)	480	—	—	53,193	103,062

綜合權益變動表(續)

截至2018年3月31日止年度

附註：

- a. 於截至2014年3月31日止年度，電訊首科控股有限公司(「本公司」)自本公司的直接控股公司East-Asia Pacific Limited收購電訊首科(澳門)有限公司(「電訊首科澳門」)的100%股權。該收購乃採用合併會計法入賬。其他儲備指電訊首科澳門之已發行股本與收購電訊首科澳門所支付之代價之間的差額。

此外，其他儲備指根據集團重組所收購Telecom Service One Investment Limited(「TSO BVI」)及其附屬公司已發行股本的面值超過於截至2013年3月31日止年度本公司的已付代價之差額。

- b. 根據適用於外商獨資企業之中華人民共和國(「中國」)法律，本公司於中國經營之附屬公司須按中國會計規則及規例設立一般儲備金，並將各公司年度除稅後溢利最少10%撥入該一般儲備金，直至該儲備的結餘達到該附屬公司註冊資本的50%為止。該儲備金可用作抵銷虧損及轉為已繳股本。
- c. 首科電訊數碼有限公司已於2016年12月26日註銷。

綜合現金流量表

截至2018年3月31日止年度

	2018年 千港元	2017年 千港元
經營活動		
除稅前溢利	29,523	27,393
就下列各項調整：		
廠房及設備折舊	1,347	1,916
融資成本	1	140
銀行利息收入	(997)	(840)
以股份為基礎的付款開支	69	—
長期服務金承擔	166	81
存貨撥備	825	41
撇銷廠房及設備虧損	109	24
存貨撥備撥回	—	(14)
撇銷存貨	97	—
壞賬撇銷	303	—
營運資金變動前經營現金流量	31,443	28,741
存貨減少	2,152	1,565
貿易及其他應收款項減少	1,297	972
應收關連公司款項減少(增加)	2,084	(1,174)
貿易及其他應付款項增加	575	719
應付關連公司款項減少	(51)	(2,169)
長期服務金承擔付款	(162)	(37)
經營所產生的現金	37,338	28,617
已付香港利得稅	(4,748)	(4,148)
經營活動所產生的現金淨額	32,590	24,469
投資活動		
購買廠房及設備	(652)	(718)
存放已質押銀行存款	(2,780)	(5,792)
已收利息	997	840
提取已質押銀行存款	23,003	7,020
投資活動所得現金淨額	20,568	1,350

綜合現金流量表(續)

截至2018年3月31日止年度

	2018年 千港元	2017年 千港元
融資活動		
已付股息	(6,409)	(6,001)
銀行貸款還款	(240)	(19,760)
已付利息	(1)	(140)
籌集新銀行貸款	—	1,400
因購股權獲行使而發行股份之所得款項	356	—
因認股權證獲行使而發行股份之所得款項	—	13,103
融資活動所用現金淨額	(6,294)	(11,398)
現金及現金等值項目增加淨額	46,864	14,421
年初現金及現金等值項目	31,291	16,908
匯率變動的影響	15	(38)
年末現金及現金等值項目	78,170	31,291
現金及現金等值項目之組成部分分析：		
銀行結餘及現金	78,170	32,391
銀行透支(附註22)	—	(1,100)
	78,170	31,291

綜合財務報表附註

截至2018年3月31日止年度

1. 一般資料

電訊首科控股有限公司(「本公司」)為一家於2012年8月3日在開曼群島根據開曼群島公司法例第22章(1961年第三號法例，經綜合及修訂)註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於2013年5月30日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市。於2018年3月27日，其股份已從聯交所GEM轉往主板上市(股份代號：3997)。本公司的註冊辦事處地址位於Clifton House, 75 Fort Street, P.O. Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands，而本公司的主要營業地點位於香港九龍九龍灣常悅道1號恩浩國際中心19樓。

本公司董事視East-Asia Pacific Limited(「East-Asia」一家於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司)為直接控股公司，其最終母公司為張氏家族信託。

本公司主要從事投資控股。其附屬公司的主要業務載列於附註34。

本公司的功能貨幣是港元(「港元」)，而若干附屬公司的功能貨幣是人民幣(「人民幣」)、澳門幣(「澳門幣」)及美元(「美元」)。為呈列綜合財務報表，本公司及其附屬公司(以下統稱「本集團」)採納同為本公司功能貨幣的港元作為其呈列貨幣。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本公司及其附屬公司(「本集團」)已應用下列香港財務報告準則的新訂及修訂本，包括由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)、修訂本及註釋(「註釋」)。

香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則2014年至2016年週期之年度改進香港財務報告準則第12號(修訂本)
香港會計準則第7號(修訂本)	披露措施
香港會計準則第12號(修訂本)	就未變現虧損確認遞延稅項資產

除下文所述者外，於本年度應用上述新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載披露並無重大影響。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

香港會計準則第7號披露措施(修訂本)

該等修訂要求實體作出披露，以使財務報表使用者可評估融資活動所產生的負債變動，包括現金流量引發的變動及非現金變動。該等修訂並無規定達成新披露要求的具體方法。然而，該等修訂指出其中一個方法為提供融資活動所產生的負債之期初及期末結餘對賬。

應用香港會計準則第7號(修訂本)已導致就本集團的融資活動作出額外披露，尤其是就融資活動產生的負債於綜合財務狀況表中期初及期終的結餘作出之對賬載於附註32。於首次應用該修訂本時，本集團毋須就過往期間提供比較資料。除附註31之額外披露外，本公司董事認為該等修訂對本集團之綜合財務報表並無影響。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號(2014年)	金融工具 ¹
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約的收入 ¹
香港財務報告準則第16號	租賃 ²
香港財務報告準則第17號	保險合約 ³
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則2014年至2016年週期之年度改進 ¹
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則2015年至2017年週期之年度改進 ²
香港會計準則第40號(修訂本)	投資物業轉讓 ¹
香港財務報告準則第4號(修訂本)	應用香港財務報告準則第9號金融工具與香港財務報告準則第4號保險合約 ¹
香港財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償之提前還款特性 ²
香港會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業之長期權益 ²
香港會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或清償 ²
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公司之間出售或注入資產 ⁴
香港財務報告準則第2號(修訂本)	以股份為基礎的付款交易之分類及計量 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第22號	外幣交易及墊付代價 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性 ²

¹ 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效。

² 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效。

³ 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效。

⁴ 生效日期有待釐定。

本公司董事預計，除下述情況外，應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則不會對本集團的業績及財務狀況產生重大影響。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第9號(2014年)金融工具

香港財務報告準則第9號(於2009年頒佈)引進有關金融資產分類和計量之新規定。香港財務報告準則第9號於2010年經修訂及包括有關分類及計量金融負債及取消確認的規定。於2013年，香港財務報告準則第9號進一步經修訂，以落實對沖會計法的重大修訂，從而將使實體於財務報表中更能反映風險管理活動。香港財務報告準則第9號的最終版本於2014年頒佈，藉就若干金融資產引入「按公平值計入其他全面收益」(「按公平值計入其他全面收益」)的計量類別，以納入過往年度所頒佈香港財務報告準則第9號的全部規定，且對有關分類及計量作出有限修訂。香港財務報告準則第9號的最終版本亦就減值評估引入「預期信貸虧損」模式。

香港財務報告準則第9號(2014年)之主要規定載述如下：

- 所有屬於香港財務報告準則第9號(2014年)範圍內之已確認金融資產其後均須按攤銷成本或公平值計量。具體而言，目的是收取合約現金流量之業務模式內持有之債務投資，及合約現金流量僅為償還本金及尚未償還本金利息之債務投資，一般於其後會計期末按攤銷成本計量。於目的為同時收回合約現金流量及出售金融資產之業務模式中持有之債務工具，以及金融資產的合約性條款令於特定日期產生之現金流量純粹為支付本金及尚未償還本金之利息的債務工具，按公平值計入其他全面收益之方式計量。所有其他債務投資及權益投資均於其後會計期末按公平值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號(2014年)，實體可作出不可撤回之選擇，以於其他全面收益呈列權益投資(並非持作買賣者)公平值之其後變動，一般僅有股息收入於損益確認。
- 就指定為按公平值計入損益之金融負債之計量而言，香港財務報告準則第9號(2014年)規定該金融負債之信貸風險變動導致的該負債公平值變動之金額於其他全面收益內呈列，除非於其他全面收益中確認該負債信貸風險變動影響會導致或擴大損益上之會計錯配。金融負債之信貸風險變動引致之金融負債公平值變動其後不會重新分類至損益中。根據香港會計準則第39號，指定為按公平值計入損益之金融負債之整筆公平值變動金額於損益中呈列。
- 就減值評估而言，加入了有關實體對其金融資產及提供延伸信貸承擔之預期信貸虧損之會計減值規定。該等規定消除了香港會計準則第39號就確認信貸虧損的門檻。根據香港財務報告準則第9號(2014年)之減值方法，於確認信貸虧損前毋須已發生信貸事件。反之，須一直將預期信貸虧損以及此等預期信貸虧損之變動入賬。於各報告日期對預期信貸虧損之金額進行更新，以反映自初次確認以來信貸風險之變動，並因此提供更適時之預期信貸虧損資料。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第9號(2014年)金融工具(續)

香港財務報告準則第9號(2014年)引入一個在公司對沖其金融及非金融風險時，能更深入將對沖會計法與公司進行之風險管理工作銜接之新模式。香港財務報告準則第9號(2014年)作為一個以原則為基礎之方法，著重是否可識別及計量一個風險成分，並不會區分金融項目與非金融項目。新模式亦有助實體以內部用作風險管理之資料作為對沖會計法之基礎。根據香港會計準則第39號，有需要以僅作會計用途之指標，展示是否與香港會計準則第39號合法及合規。新模式亦載入合法範疇，但此等範疇乃根據一項有關對沖關係強弱之經濟評估而定。此關係可藉使用風險管理數據而釐定。與香港會計準則第39號對沖會計法之成本相比，此舉應可降低實踐之成本，原因是此舉減少僅為會計目的所需作出的分析量。

香港財務報告準則第9號(2014年)將於2018年1月1日或之後開始之年度期間生效，且可提前應用。

本公司董事已根據當時存在的事實及情況，於2017年12月31日對本集團的金融工具進行初步分析。本公司董事已評估採納香港財務報告準則第9號(2014年)對本集團的業績及財務狀況(包括金融資產的分類類別及計量)及披露造成的影響如下：

(a) 分類及計量

本公司董事預期繼續按公平值對所有金融資產進行初步確認，其後按攤銷成本計量。本公司董事預期採納香港財務報告準則第9號(2014年)將不會對金融資產之分類及計量造成重大影響。

(b) 減值

本公司董事預期採納簡化方式，並將根據於所有現金差額現值估計之可使用預期信貸虧損於其所有貿易應收款項的餘下年期內入賬。採用預期信貸虧損模型或會導致就貿易及其他應收款項提前確認信貸虧損以及就該等項目確認的減值撥備金額增加。

本公司董事將進行更詳細分析，其將考慮所有合理及輔助資料，以估計採納香港財務報告準則第9號(2014年)的影響。根據初步估計，本公司董事預期採納香港財務報告準則第9號(2014年)將不會對本集團綜合財務報表中已呈報金額構成其他重大影響。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收入

香港財務報告準則第15號的核心原則為一個實體應確認收益以描述向客戶轉讓已承諾貨品或服務的金額，應為能反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。故此，香港財務報告準則第15號引入應用於來自客戶合約的收入的模式，當中擁有交易的合約基礎五個步驟分析，以釐定是否須要確認收益，及確認收益的金額及時間。該五個步驟載列如下：

- (i) 識別與客戶之合約；
- (ii) 識別合約的履約責任；
- (iii) 釐定交易價格；
- (iv) 按履約責任分配交易價格；及
- (v) 當(或於)實體完成履約責任時確認收入。

香港財務報告準則第15號亦引入大量定性及定量披露規定，旨在讓財務報表使用者了解來自與客戶所訂立合約產生之收益及現金流量之性質、金額、時間及不確定性。

於香港財務報告準則第15號生效後，其將取代現時載於香港會計準則第18號收益、香港會計準則第11號建築合約及相關詮釋的收益確認指引。

香港財務報告準則第15號將於2018年1月1日或之後開始之年度期間生效，且可提前應用。

本集團的主要收入來源是銷售貨品及提供服務。根據香港財務報告準則第15號，當對商品或服務的控制權轉移予客戶時，收入按每項履約責任確認。本公司董事已初步評估各類履約責任，並認為履約責任與現行識別香港會計準則第18號收入項下各項收入組成部分相若。此外，香港財務報告準則第15號規定將交易價格按相對獨立售價基準分配至各項履約責任，這可能會影響收入確認的時間及金額，並導致於綜合財務報表中作出更多披露。然而，本公司董事預期採納香港財務報告準則第15號將不會對於本集團按於2018年3月31日的現有業務模式確認的收入時間及金額有重大影響。

香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號為租賃安排之識別以及其於出租人及承租人財務報表之處理方式提供一個綜合模型。

就承租人會計處理而言，該準則引入單一承租人會計處理模式，規定承租人就租賃期超過12個月的所有租賃確認資產及負債，惟相關資產價值較低則除外。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

已頒佈但尚未生效的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)

於租賃開始日期，承租人須按成本確認使用權資產，包括租賃負債之初始計量金額，加上於開始日期或之前向出租人作出之任何租賃付款，扣除任何已收取之租賃優惠、初始估計修復成本及承租人所產生之任何初始直接成本。租賃負債初步按於租賃付款尚未支付當日之現值確認。

其後，使用權資產按成本減任何累計折舊及任何累計減值虧損計量，並就任何重新計量之租賃負債作出調整。租賃負債之其後計量方式為透過增加賬面值以反映租賃負債之利息，透過削減賬面值以反映所作出之租賃付款，以及透過重新計量賬面值以反映任何重新評估或租賃修訂或反映經修訂之實質固定租賃付款。使用權資產之折舊及減值費用(如有)將按照香港會計準則第16號物業、廠房及設備之規定於損益扣除，而租賃負債之應計利息將於損益內扣除。

就出租人會計處理而言，香港財務報告準則第16號實質上沿用香港會計準則第17號租賃的出租人會計規定。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃或融資租賃，並以不同方式將此兩類租賃入賬。

香港財務報告準則第16號生效後，將取代現有租賃準則，包括香港會計準則第17號租賃及相關詮釋。

香港財務報告準則第16號將於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效，並可提早應用，前提是有關實體於首次應用香港財務報告準則第16號當日或之前已應用香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收入。

誠如附註27所披露，於2018年3月31日，本集團擁有不可撤銷的經營租賃承擔1,800,000港元。初步評估表明，該等安排將符合香港財務報告準則第16號下的租賃定義，因此，本集團將就所有該等租賃確認使用權資產及相應負債，除非在應用香港財務報告準則第16號後其符合低價值或短期租賃。此外，如上述所示，應用新的規定或會導致計量、呈列及披露變化。根據香港財務報告準則第16號，本公司董事正釐定將於綜合財務狀況表確認之使用權資產及租賃負債金額，經計及所有實際權宜之計及確認豁免後。本公司董事預期採納香港財務報告準則第16號將不會對本集團業績造成重大影響，惟該等租賃承擔的若干部分將須於綜合財務狀況表內確認為使用權資產及租賃負債。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

3. 重大會計政策

綜合財務報表乃按香港會計師公會刊發的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

綜合財務報表已按歷史成本基準編製。

歷史成本一般基於換取貨品及服務所給予的代價的公平值得出。

公平值是在市場參與者於計量日期在主要(或最有利)市場按現行市況進行之有序交易中，出售一項資產將收到或轉移一項負債須支付之價格(即退出價格)，而不論該價格是否直接可觀察或可使用其他估值技術估計。公平值計量詳情於下文所載的會計政策中解釋。

主要會計政策載列如下。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司以及由本公司所控制之實體(即其附屬公司)之財務報表。倘附屬公司編製其財務報表時使用的會計政策有別於綜合財務報表中就類似交易及於類似情況下的事件所採用者，則在編製綜合財務報表時，會對該附屬公司的財務報表作出適當調整，以確保符合本集團的會計政策。

倘屬以下情況，則本集團獲得控制權：

- 可對投資對象行使權力；
- 因參與投資對象之業務而可獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力藉行使其於投資對象的權力而影響本集團的回報金額。

倘事實及情況顯示上文所述的三項控制因素之一項或多項因素出現變動，本集團會重新評估其是否控制投資對象。

本集團於獲得附屬公司控制權時開始將附屬公司綜合入賬，並於失去附屬公司控制權時終止入賬。具體而言，於年內購入或出售之附屬公司之收入及開支按自本集團獲得控制權當日起至本集團失去附屬公司控制權當日止計入綜合損益及其他全面收益表內。

損益及其他全面收益各部分歸屬於本公司擁有人。

所有本集團實體之間交易相關之集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量已於綜合入賬時全數對銷。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

廠房及設備

廠房及設備乃按成本減其後累計折舊及累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

廠房及設備按其估計可使用年期以直線法撇銷其成本確認折舊。估計可使用年期及折舊方法於各報告期末作檢討，並按預先基準將任何估計變動的影響入賬。

廠房及設備項目於出售時或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時終止確認。廠房及設備項目出售或報廢產生的任何盈虧按出售所得款項與該資產的賬面值的差額釐定並於損益內確認。

存貨

存貨以成本值與可變現淨值兩者中的較低者列賬。存貨成本乃採用先入先出法計算。可變現淨值指存貨估計售價減所有完成估計成本及銷售所需成本。

現金及現金等值項目

綜合財務狀況表內的現金及短期存款包括銀行及手頭現金，以及到期日為三個月或以下之短期存款。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等值項目包括上文界定的現金及短期存款(經扣除尚未償還銀行透支)。

金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為工具合約條文的訂約方時於綜合財務狀況表確認。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。直接產生自收購或發行金融資產及金融負債的交易成本，於初步確認時加入或扣減自金融資產或金融負債的公平值(視適用情況而定)。

金融資產

本集團的金融資產分類為貸款及應收款項。分類取決於金融資產的性質及用途，並於初步確認時釐定。所有金融資產的日常買賣按交易日基準確認及終止確認。日常買賣指須於根據市場規則或慣例訂定的時間內交付資產的金融資產買賣。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

實際利率法

實際利率法是計算債務工具的攤銷成本以及於相關期間分配利息收入的方法。實際利率為於債務工具的預計年期或(如適用)較短期間內將估計未來現金收入(包括構成實際利率不可分割部分的所有已付或已收費用及利率差價、交易成本及其他溢價或折讓)準確折現至初步確認時的賬面淨值的利率。

利息收入按實際利率法就債務工具確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為並非於活躍市場報價而具有固定或可釐定付款的非衍生金融資產。於初始確認後，貸款及應收款項(包括貿易及其他應收款項、應收關連公司款項、已質押銀行存款、銀行結餘及現金)乃採用實際利率法按攤銷成本扣除任何減值虧損計量(請參閱下文金融資產減值虧損的會計政策)。

金融資產減值虧損

金融資產於各報告期末評估有否出現減值跡象。倘有客觀證據顯示由於金融資產初步確認後發生一項或多項事件而令金融資產的估計未來現金流量受到影響，則金融資產被視為已減值。

就所有金融資產而言，減值的客觀證據可包括：

- 發行人或對方面臨嚴重財務困難；或
- 違約，例如拖欠或逾期支付利息或本金付款；或
- 借款人有可能會破產或進行財務重組。

就若干類別的金融資產(例如貿易及其他應收款項)而言，並無個別被評估為已減值的資產亦會按組合基準評估減值。應收款項組合減值的客觀證據可包括本集團過往的收款經驗、超過30日至60日的平均信貸期的組合內延遲付款次數的增加及應收款項逾期償還有關的國家或本地經濟情況出現明顯變動。

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，減值虧損金額按資產賬面值與按金融資產的原實際利率折現的估計未來現金流量現值的差額確認。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

就所有金融資產而言，金融資產的賬面值直接扣減減值虧損，惟貿易及其他應收款項及應收關連公司款項除外，其賬面值乃透過使用撥備賬扣減。撥備賬的賬面值的變動乃於損益內確認。當貿易及其他應收款項或應收一間關連公司款項被視為不可收回時，其會於相關撥備賬內撇銷。過往已撇銷的金額其後收回乃計入損益內。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，倘於往後期間，減值虧損金額減少，而該減幅可客觀地與確認減值虧損後發生的事件聯繫，則先前確認的減值虧損透過損益撥回，惟該資產於撥回減值日期的賬面值不得超過在並無確認減值虧損的情況下原應有的攤銷成本。

金融負債及權益工具

集團實體發行的債務及權益工具乃根據合約安排的內容以及金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具為於扣除所有負債後顯示實體資產剩餘權益的任何合約。本公司發行的權益工具按已收所得款項(扣除直接發行成本)確認。

認股權證

本公司發行的認股權證(將以既定現金交換本公司本身既定數目之權益工具)被分類為權益工具。

認股權證於發行日期的公平值於權益(認股權證儲備)確認。認股權證儲備將於認股權證獲行使時轉至股本及股份溢價。倘認股權證於到期日仍未獲行使，最初已於認股權證儲備確認的金額將解除至保留溢利。

金融負債

金融負債分類為其他金融負債。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債及權益工具(續)

其他金融負債

其他金融負債包括貿易及其他應付款項、應付關連公司款項、銀行透支及銀行借貸，隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法

實際利率法是計算金融負債的攤銷成本及於相關期間分配利息開支的方法。實際利率為於金融負債預計年期或(如適用)較短期間內將估計未來現金付款(包括構成實際利率不可分割部分的所有已付或已收費用及利率差價、交易成本及其他溢價或折讓)準確折現至初步確認時的賬面淨值的利率。

利息開支按實際利率法確認。

終止確認

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

一旦完全終止確認金融資產，資產的賬面值與已收及應收的代價以及已在其他全面收益確認及在權益累計的累計盈虧之和之間的差額會在損益中確認。

當且僅當本集團的責任獲解除、取消或已到期，方會取消確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付的代價之間的差額會在損益中確認。

抵銷金融工具

本集團的金融資產及負債當且僅當於擁有法律可強制權抵銷已確認金額及於擬按淨值基準結算或同時變現資產及結算負債時予以抵銷；有關淨額則於綜合財務狀況表內呈列。

有形資產減值虧損

本集團於報告期末對其有形資產的賬面值進行檢討，以釐定有否任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘存在任何該等跡象，則將對資產的可收回金額進行估計，以釐定減值虧損的程度(如有)。如果無法估計個別資產的可收回金額，本集團會估計該資產所屬的現金產生單位(「現金產生單位」)的可收回金額。倘若可以識別一個合理和一致的分配基準，企業資產亦分配至個別現金產生單位，或將企業資產按可識別的、合理且一致的分配基準分配至最小的現金產生單位組別。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

有形資產減值(續)

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值中的較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量使用稅前折現率折現至其現值，有關稅前折現率反映當前市場對貨幣時間值的評估及並無調整未來現金流量估計的資產的特定風險。

倘一項資產(或現金產生單位)的可收回金額估計低於其賬面值，則該資產(或現金產生單位)的賬面值被調低至其可收回金額。減值虧損乃即時於損益中確認。

倘若減值虧損於其後撥回，資產(或現金產生單位)的賬面值將調升至其經修訂的估計可收回金額，而增加後的賬面值不得超過倘若該資產(或現金產生單位)在過往年度並無確認減值虧損時原應釐定的賬面值。減值虧損的撥回乃即時於損益中確認。

收入確認

收入按已收或應收代價的公平值計量，即於日常業務過程中就銷售貨物及提供服務的已收或應收金額(扣除折扣及銷售相關稅項)。

來自銷售貨物的收入於貨物付運及所有權移交，且符合下列所有條件時確認：

- 本集團已將貨物擁有權的重大風險及回報轉移予買方；
- 本集團並無保留一般與擁有權有關的持續管理權或銷售貨物的實際控制權；
- 收入金額能夠可靠地計量；
- 與交易相關的經濟利益很可能流入本集團；及
- 有關交易產生或將產生的成本能夠可靠地計量。

服務收入、手續費收入及管理費收入於提供服務時確認。

來自金融資產的利息收入於經濟利益很可能流入本集團及收入金額能夠可靠地計量時予以確認。利息收入參考未償還本金額及適用的實際利率按時間基準累計，有關利率指將金融資產的估計未來現金收入在預計年內準確折現至初步確認時的資產賬面淨值的利率。

租賃

凡租賃條款將擁有權的絕大部分風險及回報轉移予承租人的租賃均分類為融資租賃。所有其他租賃均分類為經營租賃。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人

經營租賃付款以直線法按租賃年期確認為開支。

僱員福利

退休福利成本

對強制性公積金計劃(「強積金計劃」)及其他界定供款退休計劃作出的供款，乃於僱員因提供服務而有權享有供款時確認為開支。

有薪假期結轉

本集團根據與其僱員訂立的僱傭合約，按曆年基準向其僱員提供有薪年假。在若干情況下，於報告期末仍未動用的該等假期可結轉並由有關僱員於下年度動用。應計項目按報告期末將就換取有關服務而預期支付的未貼現福利金額計量。

長期服務金承擔

就界定福利退休計劃而言，提供福利的成本乃採用預計單位基數法計算，並於各年度報告期末進行精算估值。重新計量金額(包括精算損益)即時於綜合財務狀況表內反映，並在產生期間於其他全面收益確認計入或扣除。於其他全面收益內確認的重新計算金額將即時於保留溢利內反映，並將不會重新分類至損益。當前服務成本在計劃修訂期內於損益確認。利息淨額透過對界定福利負債淨額採用期初折現率計算。

界定福利成本分類方式如下：

- 服務成本(包括當前服務成本，以及削減及結算收入及虧損)；
- 利息開支淨額；及
- 重新計算。

外幣

於編製個別集團實體各自的財務報表時，以該實體功能貨幣以外貨幣(外幣)進行的交易，按交易日期的適用匯率確認記賬。於報告期末，以外幣列值的貨幣項目按當日的適用匯率重新換算。以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目不會重新換算。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

外幣(續)

貨幣項目的匯兌差額於產生期間在損益中確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務的資產及負債，按各報告期末適用匯率換算為本集團的呈列貨幣(即港元)。收支項目按年內平均匯率換算。因此而產生的匯兌差額(如有)於其他全面收益中確認並於權益中的匯兌儲備累計。

借貸成本

收購、建造或生產合資格資產(需大量時間方能達致可供擬定使用或出售用途的資產)直接應佔的借貸成本，乃加入該等資產的成本，直至該等資產大致可供擬定使用或出售用途為止。

所有其他借貸成本乃於其產生期間於損益中確認。

稅項

所得稅開支指現時應繳稅項及遞延稅項的總和。

現時應繳稅項乃按年度應課稅溢利計算。應課稅溢利不計入其他年度應課稅或可扣稅的收支項目，亦不計入毋須課稅或不獲扣稅項目，故有別於綜合損益表及其他全面收益表所報稅前溢利。本集團即期稅項負債使用於報告期末之前已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃就綜合財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基的暫時差額予以確認。遞延稅項負債通常就所有應課稅暫時差額予以確認。遞延稅項資產通常確認所有可扣減暫時差額，惟以很可能有可用於抵銷可扣減暫時差額的可動用應課稅溢利為限。倘初步確認某交易之其他資產及負債產生的暫時差額對應課稅溢利或會計溢利無影響，則不確認該等遞延稅項資產及負債。

與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差額確認為遞延稅項負債，除非本集團能夠控制暫時差額的撥回，惟暫時差額在可預見未來很可能不會撥回則除外。與該等投資相關的可扣稅暫時差額所產生的遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅溢利可用於抵銷暫時差額的利益且預計於可見未來可以撥回時確認。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

稅項(續)

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末審閱，並以不大可能有足夠應課稅溢利恢復全部或部分資產價值為限予以削減。

遞延稅項資產及負債乃按清償負債或變現資產的期間預期適用的稅率，根據報告期末之前已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映按照本集團預期於報告期末以可收回或結算其資產及負債的賬面值方式計算而得出的稅務結果。即期及遞延稅項乃於損益中確認。

以股份為基礎之付款交易

以權益結算以股份為基礎之付款交易

根據購股權計劃授予僱員之購股權

於所授出購股權即時歸屬時，參考所授出購股權於授出日期之公平值而釐定之應收服務公平值，於授出日期全數確認開支，並於權益作相應增加(購股權儲備)。

當購股權獲行使時，先前於購股權儲備確認之金額將轉撥至股份溢價。當購股權於歸屬日期後失效或被註銷或於到期日尚未行使時，則先前於購股權儲備確認之金額將轉撥至保留溢利。

4. 估計不確定因素的主要來源

於應用附註3所述本集團的會計政策時，本公司董事須就從其他來源不顯而易見的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃以過往經驗及認為屬有關的其他因素為基礎。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續檢討。倘會計估計修訂只影響該期間，則有關修訂會在修訂會計估計期間確認。倘有關修訂既影響當期，亦影響未來期間，則有關修訂會在修訂期間及未來期間確認。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

4. 估計不確定因素的主要來源(續)

以下為有關未來的主要假設以及於報告期末估計不確定因素的其他主要來源，該等假設及估計均存有重大風險可導致下一個財政年度的資產及負債賬面值須作出重大調整。

所得稅

於2018年3月31日，有關加速會計折舊之遞延稅項資產約809,000港元(2017年：765,000港元)已於本集團的綜合財務狀況報表內確認。由於未來溢利來源的不可預測性，概無就稅項虧損約2,329,000港元(2017年：5,823,000港元)確認遞延稅項資產。遞延稅項資產的變現能力主要取決於未來是否有足夠未來溢利或應課稅暫時差額。如所產生的實際未來溢利低於預期，則可能會產生遞延稅項資產的重大撥回，並於產生該項撥回的期間於損益確認。

存貨估計撥備

本集團管理層於報告期末審閱賬齡分析，並就識別為不再適合作出售或使用的陳舊及滯銷項目作出撥備。本集團根據對可變現淨值的評估就存貨作出撥備。管理層主要根據最近的發票價格及當前市況估計存貨的可變現淨值。於2018年3月31日，本集團存貨的賬面值約為1,715,000港元(2017年：4,789,000港元)，已扣除存貨撥備約2,988,000港元(2017年：2,260,000港元)。

貿易及其他應收款項之估計減值

本集團持續對其客戶進行信貸評估，並根據付款記錄及按客戶現有信貸資料的評審所釐定的客戶現時信譽而調整信貸限額。本集團不斷監察追收客戶的款項及客戶付款，並基於其過往經驗，對估計的信貸虧損維持撥備。於2018年3月31日，本集團貿易及其他應收款項的賬面值約為18,952,000港元(2017年：20,545,000港元)。於該兩個年度內並無確認減值虧損。於年內直接撇銷壞賬約303,000港元(2017年：零)。

5. 資本風險管理

本集團管理其資本旨在確保本集團內的實體可持續經營，同時透過優化債務及權益結餘，盡量為股東帶來最大回報。自上個年度以來，本集團的整體策略維持不變。

本集團的資本架構包括銀行借貸、已扣減銀行結餘及現金的銀行透支及本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)。

本公司董事定期檢討資本結構。作為檢討的一部分，本公司董事考慮資本成本及與各類別資本相關的風險。根據本公司董事的建議，本集團將透過支付股息、發行新股及發行新增債務或贖回現有債務平衡其整體資本結構。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

6. 金融工具

(a) 金融工具的分類

	2018年 千港元	2017年 千港元
金融資產		
貸款及應收款項(包括銀行結餘及現金)	105,815	83,816
金融負債		
攤銷成本	6,758	7,526

(b) 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括貿易及其他應收款項、應收關連公司款項、已質押銀行存款、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項、應付關連公司款項、銀行透支及銀行借貸。金融工具的詳情於相關附註內披露。與該等金融工具有關的風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。如何減輕該等風險的政策載於下文。管理層管理及監控該等風險以確保及時有效地實施適當措施。

市場風險

貨幣風險

本集團有外匯買賣，使本集團面臨外匯風險。截至2018年3月31日止年度，本集團有約28%(2017年：28%)銷售及約77%(2017年：68%)的淨購買總額乃以美元(「美元」)計值，美元並非集團實體進行交易的功能貨幣。

此外，若干貿易及其他應收款項、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項及銀行透支乃以美元、人民幣及日圓(「日圓」)計值，該等貨幣並非相關集團實體的功能貨幣。本集團於報告期末以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下：

	資產		負債	
	2018年 千港元	2017年 千港元	2018年 千港元	2017年 千港元
美元	14,874	12,062	670	1,836
人民幣	32,134	28,546	95	—
日圓	—	—	153	153

本集團現時並無外匯對沖政策。然而，本公司董事持續監控相關外匯風險，倘需要，將考慮對沖重大外匯風險。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

6. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

貨幣風險(續)

敏感度分析

本集團主要承受美元、人民幣及日圓風險。

下表載列本集團對有關集團實體的功能貨幣港元、人民幣及澳門幣兌有關外幣升值或貶值5%(2017年:5%)的敏感度詳情。5%(2017年:5%)乃向主要管理人員內部呈報外幣風險採用的敏感度比率，並代表管理層對外幣匯率合理可能變動的評估。敏感度分析僅包括以外幣計值的尚未支付貨幣項目，並於報告期末就外幣匯率5%(2017年:5%)的變動調整匯兌。敏感度分析包括外部貸款(貸款所用幣種並非貸款方或借款方的功能貨幣)。下列的負數表示相關功能貨幣兌有關外幣升值5%(2017年:5%)時，除稅後溢利有所減少。相關功能貨幣兌有關外幣貶值5%(2017年:5%)時，將對除稅後溢利構成相等及相反的影響及將對下表結餘有正面影響。

	對損益之影響	
	2018年 千港元	2017年 千港元
美元	(596)	(429)
人民幣	(1,338)	(1,192)
日圓	6	6

利率風險

本集團於截至2018年及2017年3月31日止年度面臨與定息已質押銀行存款有關的公平值利率風險。本集團現時並無利率對沖政策。然而，管理層監控利率風險時，倘預計有重大利率風險時，將考慮其他必要的行動。

本集團亦面臨與浮息銀行結餘、浮息銀行透支及按現行市場利率計息的銀行借貸有關的現金流量利率風險。本集團之政策為維持以浮息計息之借貸，以將公平值利率風險減至最低。

本集團就金融負債所面臨之利率風險詳情載於本附註流動資金風險管理一節。本集團之現金流量利率風險主要集中於(i)本集團以港元、美元、人民幣及澳門幣計值的銀行結餘所產生的現行市場利率；及(ii)本集團分別以港元或美元計值之銀行借貸及銀行透支所產生之一個月香港銀行同業拆息或港元最優惠利率之波動。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

6. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

利率風險(續)

敏感度分析

下文的敏感度分析乃基於報告期末就非衍生工具承擔的利率風險淨額而釐定。所編製之分析假設於報告期末未償還的金融工具於整個年度內一直維持未償還。向主要管理層人員內部匯報利率風險時採用50個基點(2017年：50個基點)的上升或下跌，此乃管理層對利率合理可能變動的評估。

如利率上升／下跌50個基點(2017年：50個基點)，而所有其他變數維持不變，則本集團截至2018年3月31日止年度的除稅後溢利將增加／減少約40,000港元(2017年：162,000港元)。

信貸風險

於各報告期末，因對方未能履約責任而導致本集團產生財務損失的最高信貸風險來自綜合財務狀況表所述各項已確認金融資產的賬面值。

為將信貸風險減至最低，本集團管理層委任了一支負責釐定信貸額度、信貸批核及其他監察程序的團隊，以確保能採取跟進追收逾期債款的行動。此外，本集團於各報告期末檢討各項個別貿易債項的可收回數額，以確保為不可收回數額作出足夠的減值虧損。就此而言，本公司董事認為本集團的信貸風險已明顯減少。

有關應收關連公司款項的對方信貸質素乃經考慮其財務狀況、信貸歷史及其他因素而予以評估。本公司董事認為該等對方的違約風險偏低。

由於對方為獲國際信貸評級機構評為高信貸評級的銀行，故流動資金的信貸風險有限。

由於2018年3月31日的貿易應收款項總額中有20%(2017年：30%)來自本集團的最大客戶，故本集團擁有集中的信貸風險。

由於2018年3月31日的貿易應收款項總額中有82%(2017年：53%)來自本集團的五大客戶，故本集團擁有集中的信貸風險。

本集團的信貸風險按地理位置劃分主要集中於香港，佔2018年3月31日貿易應收款項總額的99%(2017年：99%)。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

6. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險

為管理流動資金風險，本集團監察及維持現金及現金等值項目於管理層視為足以撥付本集團營運的水平，並減低現金流量波動的影響。

下表詳列本集團非衍生金融負債餘下的合同到期情況。該表乃根據本集團須付款的最早日期按金融負債的未折現現金流量而編製。具體而言，附帶按要求償還條款的銀行借貸均列入最早時段，而不論銀行選擇行使該權利的可能性。其他非衍生金融負債的到期日期乃以已協定的還款日期為基準。

該表包括利息及本金的現金流量。於報告期末，倘利息流為浮動利率，其未折現金額則根據利率曲線計算。

	按要求或 於1年內 千港元	未折現 現金流量 總額 千港元	賬面值 千港元
於2018年3月31日			
非衍生金融負債			
貿易及其他應付款項	6,705	6,705	6,705
應付關連公司款項	53	53	53
	6,758	6,758	6,758

	按要求或 於1年內 千港元	未折現 現金流量 總額 千港元	賬面值 千港元
於2017年3月31日			
非衍生金融負債			
貿易及其他應付款項	6,082	6,082	6,082
應付關連公司款項	104	104	104
銀行借貸(附註)	1,340	1,340	1,340
	7,526	7,526	7,526

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

6. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

附註：在上述到期日分析中，附帶按要求償還條款的銀行借貸列入「按要求或於1年內」的時間類別。於2017年3月31日，該銀行借貸的未貼現本金總額為1,340,000港元。經考慮本集團的財務狀況，本公司董事並不認為銀行將會行使其酌情權要求即時還款。本公司董事相信，有關銀行借貸將按貸款協議所載的已訂還款日期償還。彼時，本金連利息現金流出的總額將為1,341,000港元。

倘浮動利率之變動與於報告期末釐定之利率估計不同，則上文所載非衍生金融負債之浮息工具金額可能變動。

(c) 公平值

本公司董事認為，由於在綜合財務報表中以實際利率法按攤銷成本入賬的流動金融資產及金融負債即將到期或期限較短，故其賬面值與其公平值相若。

7. 收入

收入指於一般業務過程中就出售商品及提供服務的已收或應收金額(已扣除折扣及銷售相關稅項)。本集團本年度收入的分析如下：

	2018年 千港元	2017年 千港元
維修服務收入	96,852	92,673
銷售配件	2,443	12,772
	99,295	105,445

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

8. 分部資料

本集團經營單一分部，即提供流動電話及消費電子裝置的維修服務，以及銷售與消費電子裝置有關的產品。經營分部乃按與提供予首席營運決策者的內部報告一致的方式呈報。由於董事會就分配本集團資源及評估表現共同作出策略性決定，故負責分配資源及評估經營分部表現的首席營運決策者被視為董事會。

地區資料

截至2018年及2017年3月31日止年度，本集團的營運位於香港、中國及澳門。

截至2018年3月31日止年度，按經營業務所在地區劃分，本集團98% (2017年：97%) 的收入於香港產生，且於2018年3月31日，按資產所在地區劃分，96% (2017年：93%) 的非流動資產均位於香港。因此，並無呈列地區資料。

有關主要客戶的資料

於相應年度，佔本集團總收入10%以上的客戶收入如下：

	2018年 千港元	2017年 千港元
客戶I	23,334	23,591
客戶II	22,552	不適用*
客戶III	10,967	不適用*

* 相應收入貢獻並無超過本集團總收入的10%。

9. 其他收入

	2018年 千港元	2017年 千港元
管理費收入(附註i)	363	523
代銷貨物處理收入(附註ii)	296	453
銀行利息收入	997	840
匯兌收益	2,781	—
其他	673	285
	5,110	2,101

附註：

- (i) 管理費收入指向流動電話製造商就其於香港的其中一支營運團隊提供管理服務(如存貨管理及軟件更新)所收取的管理費收入。
- (ii) 代銷貨物處理收入指為若干流動電話製造商於本集團服務中心處理代銷貨物所收取的費用收入。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

10. 其他經營開支淨額

	2018年 千港元	2017年 千港元
償付服務中心開支	55	352
物流服務收入	—	5
雜項收入費用	256	118
	311	475
減：服務中心其他經營開支	(10,279)	(10,791)
其他經營開支淨額	(9,968)	(10,316)

11. 融資成本

	2018年 千港元	2017年 千港元
銀行貸款及透支利息	1	140

12. 所得稅開支

	2018年 千港元	2017年 千港元
香港利得稅		
— 本年度	4,412	4,915
— 過往年度(超額撥備)撥備不足	(115)	79
	4,297	4,994
遞延稅項		
— 本年度(附註24)	(44)	(251)
	4,253	4,743

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

12. 所得稅開支(續)

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，本集團毋須繳付任何開曼群島及英屬處女群島的所得稅。

兩個年度的香港利得稅乃按估計應課稅溢利以16.5%計算。

於2017年度的台灣適用所得稅乃按估計應課稅溢利以17%計算。由於台灣附屬公司於2017年並無任何應課稅溢利及該附屬公司已於2016年12月註銷，故於2017年並無計提稅項撥備。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於兩個年度的稅率為25%。由於中國附屬公司於兩個年度內並無任何應課稅溢利，故並無作出稅項撥備。

澳門補充所得稅乃根據估計應課稅溢利按累進稅率計算。截至2018年3月31日止年度，因應課稅溢利全由稅項虧損結存抵銷，故並無就澳門附屬公司作出澳門稅項撥備。因概無產生應課稅溢利，故截至2017年3月31日止年度並無作出澳門稅項撥備。

本年度所得稅開支與綜合損益及其他全面收益表除稅前溢利對賬如下：

	2018年 千港元	2017年 千港元
除稅前溢利	29,523	27,393
按有關稅務司法權區溢利適用的稅率計算的稅項	4,868	4,495
毋須課稅收入的稅務影響	(553)	(66)
不可扣稅開支的稅務影響	232	206
香港利得稅優惠(附註)	(30)	(20)
過往年度(超額撥備)撥備不足	(115)	79
未確認稅項虧損的稅務影響	77	54
動用過往未確認的稅項虧損	(226)	(5)
	4,253	4,743

附註：根據香港稅制，本集團的附屬公司於截至2018年3月31日止年度獲得75%之稅項減免，每間公司最高扣減額為30,000港元(2017年：20,000港元)。

遞延稅項的詳情載於附註24。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

13. 年度溢利

	2018年 千港元	2017年 千港元
年度溢利已扣除(計入)下列各項：		
董事及最高行政人員酬金(附註14)		
— 薪金、津貼及其他福利	684	684
— 僱員退休福利計劃供款	16	16
	700	700
其他員工成本		
— 薪金、津貼及其他福利	34,501	34,818
— 僱員退休福利計劃供款	1,577	1,693
— 以股份為基礎的付款開支	69	—
— 長期服務金承擔	166	81
	36,313	36,592
員工成本總額	37,013	37,292
核數師酬金	710	650
廠房及設備折舊	1,347	1,916
匯兌虧損	—	2,060
存貨撥備(計入銷售成本)	825	41
存貨撥備撥回(計入銷售成本)	—	(14)
撇銷存貨(計入銷售成本)	97	—
壞賬撇銷(計入行政開支)	303	—
確認為開支的存貨金額	15,984	21,277
撇銷廠房及設備虧損	109	24
有關租賃物業的經營租賃租金	8,273	8,737

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

14. 董事、最高行政人員及僱員酬金

(a) 董事及最高行政人員酬金

已付或應付各八名(2017年：七名)董事及最高行政人員的酬金如下：

	就作為本公司或其附屬公司業務之 董事提供服務之人士已付或應收之酬金				
	袍金 千港元	薪金、津貼 及其他福利 千港元	酌情花紅 千港元	僱員退休 福利計劃供款 千港元	總額 千港元
截至2018年3月31日止年度					
執行董事					
張敬峯先生	—	324	—	16	340
非執行董事					
張敬川先生	—	—	—	—	—
張敬山先生	—	—	—	—	—
張敬石先生	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
朱健宏先生(於2017年12月27日辭任)	120	—	—	—	120
方平先生	120	—	—	—	120
郭婉雯女士	120	—	—	—	120
曹家儀先生(於2018年1月15日獲委任)	—	—	—	—	—
總額	360	324	—	16	700

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

14. 董事、最高行政人員及僱員酬金(續)

(a) 董事及最高行政人員酬金(續)

	就作為本公司或其附屬公司業務之 董事提供服務之人士已付或應收之酬金				
	袍金 千港元	薪金、津貼 及其他福利 千港元	酌情花紅 千港元	僱員退休 福利計劃供款 千港元	總額 千港元
截至2017年3月31日止年度					
執行董事					
張敬峯先生	—	324	—	16	340
非執行董事					
張敬川先生	—	—	—	—	—
張敬山先生	—	—	—	—	—
張敬石先生	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
朱健宏先生	120	—	—	—	120
方平先生	120	—	—	—	120
郭婉雯女士	120	—	—	—	120
總額	360	324	—	16	700

附註：張敬峯先生於2014年8月11日獲委任為本公司行政總裁，而於上文披露之酬金包括就其於截至2018年及2017年3月31日止年度作為行政總裁提供服務所支付的酬金。

截至2018年及2017年3月31日止年度，概無本公司最高行政人員或任何董事放棄或同意放棄本集團支付的任何酬金。截至2018年及2017年3月31日止年度，本集團概無向本公司最高行政人員或任何董事支付或應付任何酬金，作為其加盟或於加盟本集團時的獎勵或離職補償。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

14. 董事、最高行政人員及僱員酬金(續)

(b) 僱員酬金

本集團的五名最高薪酬人士中，概無人士(2017年：無)為本公司董事及最高行政人員。五名(2017年：五名)人士的酬金如下：

	2018年 千港元	2017年 千港元
薪金、津貼及其他福利	2,940	2,834
僱員退休福利計劃供款	88	90
以權益結算的購股權開支	5	—
	3,033	2,924

彼等的酬金範圍如下：

	2018年 僱員人數	2017年 僱員人數
零至1,000,000港元	4	4
1,000,001港元至1,500,000港元	1	1
	5	5

截至2018年及2017年3月31日止年度，本集團概無向任何五名最高薪酬人士支付或應付任何酬金，作為其加盟或於加盟本集團時的獎勵或離職補償。

15. 股息

	2018年 千港元	2017年 千港元
年內確認為分派的股息：		
2017年第一次、第二次及第三次中期 — 分別為每股0.01港元、0.02港元及0.02港元(2017年：2016年第二次中期 — 為每股0.05港元)	6,409	6,001

於報告期末之後，本公司董事已就截至2018年3月31日止年度宣派每股0.05港元的第四次中期股息(2017年：無)。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

16. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃基於下列數據計算：

	2018年 千港元	2017年 千港元
盈利		
用以計算本公司擁有人應佔年度每股基本及攤薄盈利的盈利	25,270	22,650
股份數目		
用以計算每股基本盈利的普通股加權平均數	128,121,342	121,608,192
攤薄潛在普通股之影響：		
認股權證	—	2,536,385
購股權	167,736	—
用以計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	128,289,078	124,144,577

計算每股攤薄盈利時並無假設本公司尚未行使之購股權(於2015年7月7日授出)獲行使，因該等購股權之行使價高於股份於截至2018年及2017年3月31日止兩個年度之平均市價。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

17. 廠房及設備

	租賃物業裝修 千港元	辦公室 設備 千港元	傢俬及 裝置 千港元	機器 千港元	電腦 千港元	總額 千港元
成本						
於2016年4月1日	9,624	4,266	2,267	6,279	4,483	26,919
匯兌調整	(1)	—	—	—	(3)	(4)
添置	644	24	24	—	26	718
撤銷	(62)	—	—	—	—	(62)
於2017年3月31日及 2017年4月1日	10,205	4,290	2,291	6,279	4,506	27,571
匯兌調整	(2)	—	—	—	2	—
添置	197	80	17	—	358	652
撤銷	(928)	(4)	—	—	(53)	(985)
於2018年3月31日	9,472	4,366	2,308	6,279	4,813	27,238
累計折舊						
於2016年4月1日	8,227	3,573	1,768	6,279	3,245	23,092
匯兌調整	—	—	—	—	(3)	(3)
年度撥備	747	440	248	—	481	1,916
撤銷時對銷	(38)	—	—	—	—	(38)
於2017年3月31日及 2017年4月1日	8,936	4,013	2,016	6,279	3,723	24,967
匯兌調整	(1)	—	(1)	—	3	1
年度撥備	709	156	123	—	359	1,347
撤銷時對銷	(822)	(4)	—	—	(50)	(876)
於2018年3月31日	8,822	4,165	2,138	6,279	4,035	25,439
賬面值						
於2018年3月31日	650	201	170	—	778	1,799
於2017年3月31日	1,269	277	275	—	783	2,604

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

17. 廠房及設備(續)

上述廠房及設備項目乃按下列估計可使用年期以直線法計算折舊：

租賃物業裝修	租賃期或5年之較短期間者
辦公室設備	5年
傢俬及裝置	5年
機器	5年
電腦	3-5年

18. 存貨

	2018年 千港元	2017年 千港元
商品	1,715	4,789

截至2017年3月31日止年度，若干減值存貨按毛利出售。因此，約14,000港元撇減商品撥回已獲確認及計入銷售成本。

19. 貿易及其他應收款項

	2018年 千港元	2017年 千港元
貿易應收款項	13,324	14,485
其他應收款項	347	27
按金	5,157	5,789
預付款項	124	244
	18,952	20,545

本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

本集團向其貿易客戶授出的平均信貸期為30日至60日。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

19. 貿易及其他應收款項(續)

下列為於報告期末按發票日期(與各自的收入確認日期相近)呈列的貿易應收款項的賬齡分析。

	2018年 千港元	2017年 千港元
30日內	6,741	5,632
31至60日	6,237	8,528
61至90日	6	—
91至120日	59	215
超過120日	281	110
	13,324	14,485

於報告期末已逾期但未減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	2018年 千港元	2017年 千港元
已過期：		
31至60日	4,321	6,653
61至90日	6	—
91至120日	59	214
超過120日	281	110
	4,667	6,977
既未逾期亦無減值	8,657	7,508
總額	13,324	14,485

由於客戶的信貨質素並無重大變動，而有關款項仍被視作可收回，故本集團並無就上述結餘的任何減值虧損計提撥備。

本集團以相關集團實體的功能貨幣以外的貨幣列值的貿易及其他應收款項載列如下：

	2018年 千港元	2017年 千港元
美元	7,231	8,509

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

20. 已質押銀行存款／銀行結餘及現金

已質押銀行存款指向銀行質押的存款，以取得授予本集團的銀行融資。為數約8,521,000港元(2017年：28,744,000港元)的存款已質押以取得短期銀行透支及信用狀，因此被分類為流動資產。

銀行結餘按市場利率介乎每年0.01%至0.35%(2017年：0.01%至0.35%)計息。已質押銀行存款按定息介乎每年0.02%至3.10%(2017年：0.03%至5.75%)計息。

本集團以相關集團實體的功能貨幣以外的貨幣列值的已質押銀行存款以及銀行結餘及現金載列如下：

	2018年 千港元	2017年 千港元
已質押銀行存款以及銀行結餘及現金		
美元	7,643	3,553
人民幣	32,134	28,546

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

21. 貿易及其他應付款項

	2018年 千港元	2017年 千港元
貿易應付款項	2,736	3,883
應計開支及其他應付款項	4,729	2,989
總額	7,465	6,872

採購貨品的平均信貸期介乎30日至60日。本集團設有財務風險管理政策，確保所有應付款項於信貸期內結清。

下列為於報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	2018年 千港元	2017年 千港元
30日內	1,022	2,203
31至60日	51	60
61至90日	54	—
超過90日	1,609	1,620
	2,736	3,883

本集團以相關集團實體的功能貨幣以外的貨幣列值的貿易及其他應付款項載列如下：

	2018年 千港元	2017年 千港元
美元	670	1,384
日圓	153	153
人民幣	95	—

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

22. 銀行借貸

	2018年 千港元	2017年 千港元
銀行貸款*	—	240
銀行透支	—	1,100
須於一年內償還賬面值	—	1,340

於2017年3月31日，銀行借貸的餘額包括按求償還條款並根據貸款協議所載計劃償還日期於一年內予以償還。

有抵押	—	1,100
無抵押	—	240
	—	1,340

* 到期的款額按貸款協議所載的計劃還款日期計算。

於2017年3月31日的銀行借貸按介乎每年1.62%至2.22%加一個月香港銀行同業拆息之利率計息。

於2017年3月31日，銀行透支按港元優惠年利率5%計息。

本集團以相關集團實體功能貨幣以外貨幣計值的銀行借貸載列如下：

	2018年 千港元	2017年 千港元
美元	—	452

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

23. 長期服務金承擔

本集團已根據香港僱傭條例就未來可能向僱員支付的長期服務金作出撥備(詳情見附註3)。根據香港僱傭條例第10章,長期服務金被自本集團就僱員向強積金計劃作出的供款產生的累計利益所抵銷,上限為每名僱員390,000港元。撥備指管理層對本集團於各報告期末的負債的最佳估計。

本集團面臨精算風險,例如投資風險、利率風險、長壽風險及薪金風險。

- 利率風險 債券利率下降,將導致計劃負債增加。
- 薪金風險 界定福利計劃負債之現值乃參考計劃參與者之未來薪金計算得出。因此,倘計劃參與者之薪金上升,計劃負債將會增加。

最近期之界定福利責任現值的精算估值乃由獨立合資格估值師中誠達資產評估顧問有限公司於2018年3月31日進行。界定福利責任現值及相關服務成本乃以預測單位貸記法計量。

長期服務金撥備現值的變動如下:

	2018年 千港元	2017年 千港元
於4月1日	—	—
自損益中扣除	166	81
於其他全面(開支)收益確認的精算虧損(收益)	87	(44)
年內已付	(162)	(37)
於3月31日	91	—

界定福利責任的現值變動如下:

	2018年 千港元	2017年 千港元
於4月1日	—	—
當期服務成本	166	81
重新計量收益:		
於其他全面(開支)收益確認的精算虧損(收益)	87	(44)
年內已付福利	(162)	(37)
於3月31日	91	—

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

23. 長期服務金承擔(續)

於綜合損益及其他全面收益表內就該等界定福利計劃確認的金額如下。

	2018年 千港元	2017年 千港元
當期服務成本	166	81
於損益確認的界定福利成本組成部分(計入員工成本)	166	81

重新計量界定福利負債淨額

	2018年 千港元	2017年 千港元
財務假設變動產生的精算虧損／(收益)	87	(44)
於其他全面(開支)／收益確認 界定福利成本組成部分	87	(44)

於綜合損益及其他全面收益表確認的金額如下：

	2018年 千港元	2017年 千港元
年初精算收益累計金額	(332)	(288)
年內精算虧損(收益)淨額	87	(44)
年末精算收益累計金額	(245)	(332)

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

23. 長期服務金承擔(續)

於2018年及2017年3月31日，有關金額乃根據下文所述的主要假設計算：

	2018年	2017年
年度加薪幅度	4.69%	5.16%
年度流失率	18.51%至 53.55%	19.10%至 64.28%
強積金回報率	4.80%	3.50%
折現率	1.2%至2.0%	0.6%至1.7%

釐定長期服務金承擔所用的主要假設為強積金回報率及年度加薪幅度。

本公司董事認為，截至2018年及2017年3月31日止年度的主要假設之預期變動將不會對長期服務金承擔造成重大影響。因此，概無呈列任何敏感度分析。

24. 遞延稅項資產

下列為於本年度及過往年度內已確認的遞延稅項資產以及其變動：

	加速會計折舊 千港元
於2016年4月1日	514
於損益計入(附註12)	251
於2017年3月31日及2017年4月1日	765
於損益計入(附註12)	44
於2018年3月31日	809

於2018年3月31日，本集團有可用於抵銷未來溢利的未動用稅項虧損約為2,329,000港元(2017年：5,823,000港元)。於2018年3月31日，並無因未來溢利來源的不可預測性而就該等稅項虧損確認遞延稅項資產。於2018年3月31日，稅項虧損約為零(2017年：1,103,000港元)、零(2017年：188,000港元)、零(2017年：655,000港元)、零(2017年：零)及零(2017年：177,000港元)，可分別結轉至2019年、2020年、2021年、2022年及2023年。而餘下稅項虧損約為2,329,000港元(2017年：3,700,000港元)可無限期結轉。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

25. 股本

	股份數目	股本 千港元
每股面值0.1港元的普通股		
法定：		
於2016年4月1日、2017年3月31日、2017年4月1日及2018年3月31日	1,000,000,000	100,000
已發行及繳足：		
於2016年4月1日	120,012,000	12,001
因認股權證獲行使而發行股份(附註a)	7,990,000	799
於2017年4月1日	128,002,000	12,800
因購股權獲行使而發行股份(附註b)	200,000	20
於2018年3月31日	128,202,000	12,820

附註：

- (a) 於2016年9月29日、2016年10月12日、2017年2月21日及2017年2月24日，因於2014年2月17日授出之認股權證獲行使而按每股1.64港元的價格分別發行1,000,000股、1,000,000股、3,990,000股及2,000,000股每股面值0.1港元的普通股。代價總額約為13,103,000港元，導致股本及股份溢價分別淨增加約為799,000港元及12,371,000港元。認股權證儲備減少約67,000港元並轉入股份溢價賬戶。有關詳情載於附註26。
- (b) 於2017年7月18日、2017年8月18日及2018年3月16日，因於2017年7月6日授出之購股權獲行使而按每股1.78港元的價格分別發行120,000股、60,000股及20,000股每股面值0.1港元的普通股。代價總額約為356,000港元，導致股本及股份溢價分別淨增加約為20,000港元及344,000港元。購股權儲備減少約8,000港元並轉入股份溢價賬戶。

所有於截至2018年及2017年3月31日止年度已發行股份在所有方面均與現有股份享有同等權益。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

26. 非上市認股權證

於2014年2月17日，本公司與配售代理就以每份認股權證0.01港元之價格配售本公司12,000,000份認股權證予不少於六名獨立投資者訂立配售協議。每份認股權證均賦予權利可按1.64港元之認購價(於發生若干事件時可予調整)認購一股本公司每股面值為0.1港元之普通股。配售事項已於2014年3月3日完成。

上述事項的詳情載於本公司日期為2014年2月17日及2014年3月3日之公告內。

於2016年4月1日，12,000,000份認股權證尚未行使，於2017年3月3日或之前隨時可予行使。截至2017年3月31日止年度，7,990,000份認股權證獲行使及餘下4,010,000份尚未行使認股權證已於2017年3月4日到期及失效。

27. 經營租賃承擔

本集團作為承租人

於報告期末，本集團根據不可撤銷經營租約的未來最低租賃付款承擔到期如下：

	2018年 千港元	2017年 千港元
一年內	1,800	1,637
第二年至第五年(包括首尾兩年)	—	1,070
	1,800	2,707

本集團根據經營租賃安排租賃其若干辦公室物業及服務中心。於各報告期末，租約所磋商的租期介乎一至兩(2017年：一至三)年，租金固定不變。

28. 退休福利計劃供款

香港

本集團根據香港強制性公積金計劃條例為香港所有合資格僱員設立強積金計劃。強積金計劃為一項由獨立受託人管理的定額供款退休計劃。根據強積金計劃，本集團及其僱員各自須向計劃作出每月供款，款額為根據強制性公積金法例所界定的僱員收入的5%。僱主及僱員各自的強制性供款額以每月1,500港元為上限。

截至2018年3月31日止年度內，本集團向該計劃供款並於綜合損益及其他全面收益表支銷之總金額約為1,568,000港元(2017年：1,626,000港元)。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

28. 退休福利計劃供款(續)

中國

根據中國規則及法規規定，本集團須為於中國附屬公司的僱員設立一項定額供款退休計劃。本集團須就國家管理的退休計劃按僱員基本薪金作出介乎14.9%至16.2%(2017年：14.2%至16.1%)之供款，除每年作出之供款以外，本集團毋須再承擔其他實質退休金或退休後福利。國家管理之退休計劃負上向退休僱員支付退休金之全部責任。

截至2018年3月31日止年度內，本集團向該計劃供款並於綜合損益及其他全面收益表支銷之總金額約為21,000港元(2017年：80,000港元)。

澳門

本集團於澳門特別行政區(「澳門特別行政區」)經營業務所聘請的僱員為澳門特別行政區政府安排之政府管理退休福利計劃之成員。澳門特別行政區的業務須按月向退休福利計劃支付定額供款，藉此撥支該等福利。本集團就澳門特別行政區政府管理之退休福利計劃之唯一責任為根據計劃作出所需供款。

截至2018年3月31日止年度內，本集團向該計劃供款並於綜合損益及其他全面收益表支銷之總金額約為4,000港元(2017年：3,000港元)。

29. 以股份為基礎之付款交易

本公司以權益結算的購股權計劃

根據本公司於2013年5月2日通過的書面決議案採納本公司之購股權計劃(「購股權計劃」)，旨在為本集團業務的發展吸引及挽留最高質素的人才；為符合資格的承授人提供額外的鼓勵；以及藉將購股權持有人的利益與本公司股東的利益保持一致，促進本集團的長遠財務成功。根據購股權計劃，本公司董事會可向合資格僱員(包括本公司及其附屬公司之董事、顧問、業務夥伴或購股權計劃所述的其他合資格人士)授出購股權，以供認購本公司股份。

未經本公司股東的事先批准，涉及根據購股權計劃可能授出的購股權之股份總數不得超過本公司於任何時間已發行股份的10%。未經本公司股東的事先批准，涉及於任何一個年度內向任何個人已授出及可能授出的購股權之已發行及將予發行的股份數目不得超過本公司於任何12個月期間已發行股份的1%。向主要股東或獨立非執行董事授出之購股權若超過本公司股本的0.1%或價值超過5,000,000港元，則必須事先獲得本公司股東的批准。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

29. 以股份為基礎的付款交易(續)

本公司以權益結算的購股權計劃(續)

所授出的購股權必須於要約日期起計28日內按每接受一份要約支付1港元接納。所授出購股權之購股權期限不應超過自授出購股權日期起計十年。行使價由本公司董事釐定，且將不會低於：(i)本公司股份於授出日期之收市價；(ii)股份於緊接授出日期前5個營業日的平均收市價；及(iii)本公司股份之面值三者之最高者。

於2017年7月6日，本公司根據購股權計劃向本公司僱員合共授出2,560,000份(2017年：無)購股權，以認購合共最多2,560,000股本公司股本中每股面值0.1港元之普通股。

截至2018年3月31日，根據購股權計劃已授出及尚未行使之購股權所涉及之股份數目為2,120,000股(2017年：800,000股)，佔當日已發行普通股約1.65%(2017年：0.62%)。

下表披露僱員於年內所持本公司購股權之變動：

參與者 類別	授出日期	購股權數目					行使期	每股 行使價
		於2017年 4月1日				於2018年 3月31日		
		尚未行使	年內授出	年內失效	年內行使	尚未行使		
僱員	2015年 7月7日	800,000	—	(60,000)	—	740,000	2015年7月7日至 2018年7月6日	2.59港元
僱員	2017年 7月6日	—	1,640,000 (附註)	(60,000)	(200,000)	1,380,000	2017年7月6日至 2019年7月5日	1.78港元
總計		800,000	1,640,000	(120,000)	(200,000)	2,120,000		
於年末可予行使						2,120,000		
加權平均 行使價(港元)		2.59	1.78	2.19	1.78	2.06		

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

29. 以股份為基礎的付款交易(續)

本公司以權益結算的購股權計劃(續)

下表披露僱員於過往年度所持本公司購股權之變動：

參與者 類別	授出日期	購股權數目					行使期	每股 行使價
		於2016年 4月1日 尚未行使	年內授出	年內失效	年內行使	於2017年 3月31日尚 未行使		
僱員	2015年 7月7日	916,000	—	(116,000)	—	800,000	2015年 7月7日至 2018年 7月6日	2.59港元
於年末可予行使						800,000		
加權平均 行使價(港元)		2.59	—	2.59	—	2.59		

附註：截至2018年3月31日止年度，授出之購股權數目不包括僱員於授出日期未接納之920,000份購股權。

就於截至2018年3月31日止年度獲行使之購股權而言，於行使當日加權平均股價為2.26港元(2017年：零)。

本集團於截至2018年3月31日止年度就本公司授出之購股權確認以股份為基礎的付款開支約為69,000港元(2017年：零)。

公平值使用二項式模式計量。該模式之輸入數據如下：

	於2017年7月6日 授出之購股權
於2017年7月6日授出日期之股價	1.75港元
行使價	1.78港元
預期波幅	48.24%
預期年期	2年
無風險利率	0.91%
預期股息率	6.01%
退出率	22.81%
每份購股權的估計公平值	0.042港元

預期波幅乃採用近年來同類行業若干公司之股價之歷史波幅而釐定。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

30. 關連方交易及結餘

(a) 於年內，本集團與關連方有下列重大交易及結餘：

公司名稱	交易性質	附註	2018年 千港元	2017年 千港元
經常性性質：				
電訊物流網絡有限公司	向其支付物流費用	(i) 及 (iii)	676	741
浚福有限公司	向其支付租賃費用	(ii) 及 (iii)	3,315	3,315
恩潤企業有限公司	向其支付租賃費用	(ii) 及 (iii)	525	435
恩潤投資有限公司	向其支付租賃費用	(ii) 及 (iii)	2,660	2,393
香港磁電有限公司	向其支付租賃費用	(ii) 及 (iii)	165	154
馬里亞貿易有限公司	向其支付租賃費用	(ii) 及 (iii)	39	158
張敬石	向其支付租賃費用	(ii) 及 (iii)	—	22
電訊數碼服務有限公司	向其支付租賃費用	(ii) 及 (iii)	502	502
	向其支付代銷費用	(i) 及 (iii)	734	961
環球訊達有限公司	向其購買貨品	(i) 及 (iii)	—	1,500
	向其購回貨品	(i) 及 (iii)	1,588	2,026
電訊數碼信息有限公司	向其收取維修服務收入	(i) 及 (iii)	3,561	5,820
新移動通訊有限公司	向其銷售貨品	(i) 及 (iii)	—	9,486
Distribution One Limited	向其購買貨品	(i) 及 (iii)	57	30
電訊(澳門)有限公司	向其收取維修服務收入	(i) 及 (iii)	15	26

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

30. 關連方交易及結餘(續)

(a) (續)

應收關連公司款項之詳情如下：

		於截至3月31日止年度 尚未償還之最高金額			
	附註	2018年 千港元	2017年 千港元	2018年 千港元	2017年 千港元
關連公司					
電訊數碼信息有限公司	(iii) 及 (iv)	217	2,378	2,387	2,378
電訊數碼服務有限公司	(iii) 及 (iv)	78	—	473	705
電訊(澳門)有限公司	(iii) 及 (iv)	1	2	3	5
新移動通訊有限公司	(iii) 及 (iv)	—	—	—	2,336
		296	2,380		

附註：

- (i) 該等交易按本集團與有關各方釐定及協定的條款進行。
- (ii) 租賃費用按本集團與有關各方相互協定的每月固定金額收取。
- (iii) 本公司的董事張敬石先生、張敬山先生、張敬川先生及張敬峯先生均於該公司擁有實益權益。
- (iv) 有關款項乃來自一般買賣交易。有關款項乃無抵押、免息及預期根據各自的信貸期(有關信貸期與第三方所提供者相若)結付。

- (b) 應付關連公司款項來自一般買賣交易。該款項乃無抵押、免息及須按要求償還。本公司董事於該等關連公司擁有實益權益。

(c) 銀行融資

截至2018年3月31日止年度，本公司就授予其附屬公司的9,349,000港元(2017年：19,349,000港元)的銀行融資向銀行提供擔保。

於2018年3月31日，由本公司作擔保的未動用銀行融資為9,349,000港元(2017年：19,349,000港元)。

(d) 經營租賃承擔

誠如附註27所披露，於報告期末，根據不可撤銷經營租約，本集團對若干關連人士於一年內到期的未來最低租賃付款承擔約為730,000港元(2017年：574,000港元)。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

30. 關連方交易及結餘(續)

(e) 主要管理人員報酬

年內，主要管理層的薪酬如下：

	2018年 千港元	2017年 千港元
短期福利	3,624	1,738
離職後福利	105	34
以股份為基礎的付款開支	5	—
	3,734	1,772

主要管理人員的薪酬乃由本公司董事會經考慮個人表現及市場趨勢而釐定。

31. 須予抵銷的金融資產及金融負債

下表所載之披露事項包括於本集團綜合財務狀況表抵銷之金融資產及金融負債。

於2018年及2017年3月31日，本集團目前擁有一項可依法強制執行的權利，以抵銷須於同日清償之來自其客戶之貿易應收款項及結欠相同對手之貿易應付款項，而本集團擬按淨值基準清償該等結餘。

	已確認金融 資產總額 千港元	已確認金融 負債總額 千港元	於綜合 財務狀況表 抵銷之 呈列之金融 資產淨額 千港元	並無抵銷 於綜合 財務狀況表 中按總額 呈列之安排 之款項 千港元	淨額 千港元
於2018年3月31日					
貿易及其他應收款項	19,957	(1,005)	18,952	(17,353)	1,599
於2017年3月31日					
貿易及其他應收款項	21,411	(866)	20,545	(18,598)	1,947

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

31. 須予抵銷的金融資產及金融負債(續)

	已確認金融 負債總額 千港元	於綜合 財務狀況表 抵銷之 已確認金融 資產總額 千港元	於綜合 財務狀況表 呈列之金融 負債淨額 千港元	並無抵銷 於綜合 財務狀況表 中按總額 呈列的安排 之款項 千港元	淨額 千港元
於2018年3月31日					
貿易及其他應付款項	(8,470)	1,005	(7,465)	7,465	—
於2017年3月31日					
貿易及其他應付款項	(7,738)	866	(6,872)	6,872	—

32. 融資活動產生的負債對賬

下表詳列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乃指其現金流量曾經，或未來現金流量將於，綜合現金流量表中分類為融資活動所產生現金流量的負債。

	融資現金流量		2018年3月31日 千港元
	2017年4月1日 千港元	千港元	
銀行借貸(附註22)	240	(240)	—

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

33. 本公司財務狀況表

	附註	2018年 千港元	2017年 千港元
非流動資產			
於一間附屬公司的投資	(a)	17,338	17,269
流動資產			
其他應收款項及預付款項		82	82
應收一間附屬公司款項		92,410	86,001
已質押銀行存款		—	18,393
銀行結餘及現金		67,184	13,381
		159,676	117,857
流動負債			
其他應付款項		2,237	100
應付一間附屬公司款項		104,937	68,300
銀行借貸		—	240
		107,174	68,640
流動資產淨值		52,502	49,217
資產淨值		69,840	66,486
資本及儲備			
股本		12,820	12,800
儲備	(b)	57,020	53,686
總權益		69,840	66,486

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

33. 本公司財務狀況表(續)

附註：

- (a) 於2018年3月31日，於一間附屬公司的投資的賬面值約為17,338,000港元(2017年：17,269,000港元)，已扣除累計減值虧損約4,879,000港元(2017年：4,879,000港元)。

- (b) 儲備

	股份溢價 千港元	其他儲備 千港元 (附註)	購股權 儲備 千港元	認股權證 儲備 千港元	累計虧損 千港元	總額 千港元
於2016年4月1日	23,944	21,533	522	100	(3,917)	42,182
年度溢利及年度全面收益總額	—	—	—	—	5,201	5,201
支付股息(附註15)	—	—	—	—	(6,001)	(6,001)
購股權失效(附註29)	—	—	(66)	—	66	—
因認股權證獲行使而發行股份 (附註25)	12,371	—	—	(67)	—	12,304
尚未行使認股權證失效(附註26)	—	—	—	(33)	33	—
於2017年3月31日及 2017年4月1日	36,315	21,533	456	—	(4,618)	53,686
年度溢利及年度全面收益總額	—	—	—	—	9,338	9,338
確認以權益結算以股份為基礎之 付款(附註29)	—	—	69	—	—	69
支付股息(附註15)	—	—	—	—	(6,409)	(6,409)
購股權失效(附註29)	—	—	(37)	—	37	—
因購股權獲行使而發行股份(附註25)	344	—	(8)	—	—	336
於2018年3月31日	36,659	21,533	480	—	(1,652)	57,020

附註：其他儲備指就收購TSO BVI所發行股份的面值與TSO BVI及其附屬公司於收購日期的綜合資產淨值之間的差額。

若干比較數字已經重列，以符合本年度之呈列變動。

綜合財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止年度

34. 本公司附屬公司詳情

於2018年及2017年3月31日，本公司附屬公司的詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立或 成立／營運地點	已發行及繳足股本／ 註冊資本	本公司應佔股權百分比 及本公司所持投票權比例		2017年		主要業務
			2018年 直接	間接	直接	間接	
TSO BVI	英屬處女群島	1,000美元(2017年： 1,000美元)	100%	—	100%	—	投資控股
電訊首科 有限公司	香港	1,000港元(2017年： 1,000港元)	—	100%	—	100%	提供流動電話及 消費電子裝置 維修服務及銷 售流動電話配 件
深圳市電訊首科 中國 電子維修 有限公司		3,000,000港元 (2017年： 3,000,000港元)	—	100%	—	100%	提供流動電話及 消費電子裝置 維修服務以及 銷售流動電話 配件
電訊首科(澳門) 澳門 有限公司		100,000澳門幣 (2017年： 100,000澳門幣)	—	100%	—	100%	提供流動電話 維修服務

於兩個年度內及於兩個年度結束時，附屬公司概無發行任何債務證券。

五年財務摘要

		截至3月31日止年度			
	2018年 千港元	2017年 千港元	2016年 千港元	2015年 千港元	2014年 千港元 (經重列)
收益	99,295	105,445	122,494	126,415	94,292
銷售成本	(49,007)	(54,826)	(68,102)	(67,265)	(52,180)
毛利	50,288	50,619	54,392	59,150	42,112
其他收入	5,110	2,101	2,747	2,308	3,580
其他經營開支淨額	(9,968)	(10,316)	(14,655)	(15,250)	(14,257)
行政開支	(15,906)	(14,871)	(15,281)	(16,315)	(13,214)
融資成本	(1)	(140)	(285)	(170)	(84)
除稅前溢利	29,523	27,393	26,918	29,723	18,137
所得稅開支	(4,253)	(4,743)	(4,537)	(5,243)	(3,791)
年度溢利	25,270	22,650	22,381	24,480	14,346
其他全面收益(開支)					
不會被重新歸類至損益的項目： 重新計量長期服務金承擔	(87)	44	32	28	228
隨後可能會被重新歸類至損益的 項目： 換算海外業務產生的匯兌差額	3	(63)	(40)	—	(163)
年度其他全面(開支)收益	(84)	(19)	(8)	28	65
年度全面收益總額	25,186	22,631	22,373	24,508	14,411
每股盈利(港元)					
基本	0.1972	0.186	0.186	0.204	0.133
攤薄	0.1970	0.182	0.183	0.203	0.133
資產及負債					
總資產	110,671	92,218	81,151	82,974	81,858
總負債	(7,609)	(8,358)	(27,024)	(27,834)	(9,226)
	103,062	83,860	54,127	55,140	72,632
本公司擁有人應佔權益	103,062	83,860	54,127	55,140	72,632