

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

THAC Group (Holdings) Limited

一木集團(控股)有限公司

(前稱 *Classified Group (Holdings) Limited*)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號:8232)

截至二零二六年三月三十一日止十五個月 業績公告

一木集團(控股)有限公司(前稱 *Classified Group (Holdings) Limited*) (「本公司」) 董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二六年三月三十一日止十五個月之經審核綜合業績(「年度業績」)。

本公告列載本集團截至二零二六年三月三十一日止十五個月的二零二五／二零二六年度報告(「二零二五／二零二六年年報」)全文，其內容乃按照香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」) GEM 證券上市規則中之相關披露要求而編製。年度業績已獲董事會及董事會之審核委員會審閱。

本業績公告已在公司網站(www.classifiedgroup.com.hk)及香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)刊載。本公司二零二五／二零二六年年報，將於適當時候寄送予本公司股東，並在上述網站刊載。

為及代表董事會
一木集團(控股)有限公司
主席及執行董事
郭鎮坤

香港，二零二六年六月二十六日

於本公佈日期，本公司執行董事為郭鎮坤先生、陳焯熙先生及何嘉怡女士及本公司獨立非執行董事為黃浩誠先生、陳湘洳女士及劉基力先生。

本公佈資料乃遵照《香港聯合交易所有限公司的GEM證券上市規則》而刊載，旨在提供有關本公司的資料；本公司的董事願就本公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，本公佈所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本公佈或其所載任何陳述產生誤導。

本公佈將自其刊發日期起計最少一連七日刊載於聯交所網站www.hkexnews.hk「最新上市公司公告」一頁內，亦將刊載於本公司網站www.classifiedgroup.com.hk內。



THAC Group (Holdings) Limited

一木集團（控股）有限公司

(前稱 *Classified Group (Holdings) Limited*)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號: 8232)



想你未想 創你所享

Blow Your Mind *Level Up Your Life*



2025/26
年報

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM（「GEM」）的特色

GEM乃為投資風險可能較聯交所其他上市公司更高的中小型公司而設的上市市場。有意投資者應了解投資該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後方可作出投資決定。

由於**GEM**上市公司通常為中小型公司，在**GEM**買賣的證券可能會較於主板買賣的證券承受較高的市場波動風險，且無法保證在**GEM**買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算有限公司及聯交所對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就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的任何損失承擔任何責任。

本報告乃遵照聯交所**GEM**證券上市規則（「**GEM**上市規則」）的規定提供有關一木集團（控股）有限公司（前稱Classified Group (Holdings) Limited）（「本公司」）的資料，本公司董事（「董事」）願共同及個別對此負全責。董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本報告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且並無誤導或欺詐成分，及本報告並無遺漏任何其他事宜，致使本報告所載任何聲明或本報告產生誤導。

目錄

	頁次
公司資料	3
主席報告	5
財務摘要	7
管理層討論與分析	8
董事及高級管理層	11
企業管治報告	14
董事會報告	30
獨立核數師報告	42
綜合損益及其他全面收益表	46
綜合財務狀況表	47
綜合權益變動表	49
綜合現金流量表	50
綜合財務報表附註	52
財務概要	100

公司資料

董事會

執行董事

郭鎮坤先生（於二零二五年九月三十日委任）
陳焯熙先生（於二零二五年九月三十日委任）
何嘉怡女士（於二零二五年九月三十日委任）
黃子超先生（於二零二五年九月三十日辭任）
龐建貽先生 BBS, JP（於二零二五年九月三十日辭任）
李啟良先生（於二零二五年九月三十日辭任）

獨立非執行董事

陳湘沅女士（於二零二五年九月三十日委任）
劉基力先生（於二零二五年九月三十日委任）
黃浩誠先生（於二零二五年九月三十日委任）
陳建強醫生 SBS, BBS, JP（於二零二五年九月三十日辭任）
吳晉輝先生（於二零二五年九月三十日辭任）
余文耀先生（於二零二五年九月三十日辭任）
黃翠瑜女士（於二零二五年九月三十日辭任）

授權代表

郭鎮坤先生
梁燕輝女士

公司秘書

梁燕輝女士 (HKICPA)

審核委員會

黃浩誠先生（主席）（於二零二五年九月三十日委任）
陳湘沅女士（於二零二五年九月三十日委任）
劉基力先生（於二零二五年九月三十日委任）
余文耀先生（於二零二五年九月三十日辭任）
陳建強醫生 SBS, BBS, JP（於二零二五年九月三十日辭任）
吳晉輝先生（於二零二五年九月三十日辭任）
黃翠瑜女士（於二零二五年九月三十日辭任）

薪酬委員會

黃浩誠先生（主席）（於二零二五年九月三十日委任）
陳湘沅女士（於二零二五年九月三十日委任）
劉基力先生（於二零二五年九月三十日委任）
郭鎮坤先生（於二零二五年九月三十日委任）
陳建強醫生 SBS, BBS, JP（於二零二五年九月三十日辭任）
吳晉輝先生（於二零二五年九月三十日辭任）
余文耀先生（於二零二五年九月三十日辭任）
黃翠瑜女士（於二零二五年九月三十日辭任）

提名委員會

陳湘沅女士（主席）（於二零二五年九月三十日委任）
劉基力先生（於二零二五年九月三十日委任）
黃浩誠先生（於二零二五年九月三十日委任）
郭鎮坤先生（於二零二五年九月三十日委任）
吳晉輝先生（於二零二五年九月三十日辭任）
陳建強醫生 SBS, BBS, JP（於二零二五年九月三十日辭任）
余文耀先生（於二零二五年九月三十日辭任）
黃翠瑜女士（於二零二五年九月三十日辭任）

公司資料

核數師	香港立信德豪會計師事務所有限公司 香港執業會計師及註冊公眾利益實體核數師
主要往來銀行	恒生銀行有限公司
註冊辦事處	Cricket Square, Hutchins Drive P.O. Box 2681 Grand Cayman KY1-1111 Cayman Islands
總辦事處、總部及 香港主要營業地點	香港九龍 觀塘海濱道151-153號 廣生行中心12樓09室
主要股份過戶登記處	Conyers Trust Company (Cayman) Limited Cricket Square, Hutchins Drive P.O. Box 2681 Grand Cayman KY1-1111 Cayman Islands
香港股份過戶登記處	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
公司網站	www.classifiedgroup.com.hk
GEM 股份代號	08232

主席報告

致本集團股東

本人欣然代表董事會（「董事會」）提呈一木集團（控股）有限公司（前稱Classified Group (Holdings) Limited）（「本公司」）及其附屬公司（連同本公司統稱為「本集團」）截至二零二六年三月三十一日止十五個月之全年業績，以及截至二零二四年十二月三十一日止年度之數字。

財務業績

截至二零二六年三月三十一日止十五個月，本集團的總收益約為82.3百萬港元（截至二零二四年十二月三十一日止年度：35.7百萬港元）。本公司擁有人應佔期內虧損為7.0百萬港元（截至二零二四年十二月三十一日止年度：8.3百萬港元）。虧損減少乃主要由於以下各項的合併影響所致：(i) 銷售高端葡萄酒；(ii) 五間虧損餐廳於其各自的租賃協議屆滿後關閉；及(iii) 新開兩間盈利的中式餐廳。

業務回顧

於二零二六年三月三十一日，本集團以Classified、茶皇漁港及一木冰廳品牌在香港經營三間餐廳，其中一間餐廳為「Classified」，一間餐廳為「茶皇漁港」及一間餐廳為「一木冰廳」。香港餐飲行業的營商環境仍然充滿挑戰及競爭。食品成本、租金開支、公用設施開支及勞動力成本上漲帶來持久壓力，進一步壓低本集團的利潤率。顧客更加精打細算及對外出就餐花費更敏感，而我們餐廳的收益較預期為低。此外，週末及假日客流北移的趨勢也對消費者的需求和消費產生了不利影響。管理層認為，上述困境將會持續，將對餐飲行業及本集團的業績有不利影響。

前景

展望未來，餐飲行業將繼續面臨重重挑戰及激烈競爭。要取得成功很大程度上取決於現有與潛在顧客中的餐飲偏好及香港經濟狀況。為提升本集團整體業務，我們計劃：i) 擴大外賣產品線，多元化推廣策略；ii) 改善及提升現有餐廳設施以吸引更多客戶；iii) 密切監控我們的原材料供應商的定價並考慮對供應鏈進行縱向整合；及iv) 開設不同風格的餐廳，分散經營風險。

本公司已採取多項策略性措施增收節支。該等措施包括與業主協商降低租金、與供應商達成更有利的條款以及推行各種促銷活動。我們亦將積極尋覓可擴大收入來源及增加本公司股東（「股東」）價值的潛在商機。

主席報告

致謝

本人謹代表董事會對各位尊敬的客戶、業務夥伴及股東一直以來的支持致以衷心謝意，並對管理團隊及員工向本集團的發展作出的寶貴貢獻表示感謝。

郭鎮坤

主席

香港，二零二六年六月二十六日

財務摘要

綜合業績

	截至 二零二六年 三月三十一日 止十五個月 千港元	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元
收益	82,338	35,736
除稅前虧損	(7,017)	(8,310)
本公司擁有人應佔期內／年度虧損及全面開支總額	(7,017)	(8,310)

資產及負債

	於二零二六年 三月三十一日 千港元	於二零二四年 十二月三十一日 千港元
資產		
非流動資產	45,699	1,267
流動資產	10,585	26,075
資產總額	56,284	27,342
負債		
非流動負債	27,179	36
流動負債	26,613	17,797
負債總額	53,792	17,833
權益總額	2,492	9,509
權益及負債總額	56,284	27,342
流動（負債）／資產淨值	(16,028)	8,278
資產總額減流動負債	29,671	9,545

管理層討論與分析

行業回顧

香港餐飲行業的營商環境仍然充滿挑戰、變化及競爭。食品成本、租金開支、公用設施開支及勞動力成本上漲帶來持久壓力，進一步壓低利潤率。顧客更加精打細算及對外出就餐花費更敏感，而我們餐廳的收益較預期為低。管理層認為，上述困境將會持續，將對餐飲行業及本集團的業績有不利影響。

儘管如此，本集團已採取多項措施，包括但不限於關閉表現不佳的餐廳、盡量減少員工成本、重組食品供應鏈、開發和多元化新品牌，以增加客戶數量和提高品牌知名度。

在艱難的宏觀環境下，我們的業務營運須更為敏銳、靈活並須適應市場。我們將以靈活的市場營銷策略及高效的經營應變能力應對挑戰，不斷調整業務模式及於必要時作出決定提升本集團盈利能力。

業務回顧

「Classified」餐廳為一間歐式休閒系列咖啡室，主營手工麵包、芝士及精品葡萄酒，並以其早餐及全天候美食菜單著稱。Classified在大部分門店提供休閒座位區，鼓勵鄰里街道間互動。於二零二零年十二月，我們設立新的現代烘焙品牌「Rise by Classified」，該品牌為「Classified」的子品牌。憑藉多種酥餅可供選擇、舒適的就餐區、豐富的飲品菜單和本地採購的零售產品系列，「Rise by Classified」專注為本地人提供餐廳或居家餐飲體驗。截至二零二六年三月三十一日止十五個月，由於租賃協議屆滿，我們已關閉三間「Classified」餐廳及兩間「Rise by Classified」餐廳，本集團錄得淨收益約48.7百萬港元（截至二零二四年十二月三十一日止年度：35.7百萬港元）。

期內，本集團戰略性地拓展其中式餐廳業務，引入兩個新品牌，以豐富其餐飲組合。「茶皇漁港」主打正宗粵菜，菜式齊全，包括鑊氣小炒、時令海鮮、燒味及宴會套餐，目前設有一間分店。此外，本集團旗下港式餐廳品牌「一木冰廳」完美融合中西方餐飲文化，提供多種舒心美食、燒味、經典茶餐及招牌全日套餐，可滿足不同預算需求，目前設有一間分店。這兩個品牌均提供堂食及外賣服務，有效滿足了各自社區的日常餐飲需求，從而進一步鞏固了本集團在餐飲領域的市場地位。截至二零二六年三月三十一日止十五個月，中式餐廳錄得收益約33.6百萬港元（截至二零二四年十二月三十一日止年度：零）。

管理層討論與分析

未來前景

香港餐飲行業一直充滿重重挑戰、競爭激烈且營運成本高昂（如租金開支、食品成本及人力成本上漲等）。因此，本集團的成功很大程度上取決於餐飲理念及香港的經濟狀況。

本集團的主要風險及不明朗因素概述如下：

- (1) 與顧客的用餐模式及喜好改變（包括減少外出就餐）有關的商業風險；
- (2) 本集團未必能為新餐廳覓得具有商業吸引力的位置及／或按商業上可接受的條款續訂現有租約，且上述潛在失敗將對本集團業務及未來發展造成重大不利影響；
- (3) 本集團的營運可能受到食品原材料價格的影響，包括將受匯率波動影響的進口食品原材料的價格；
- (4) 未來可能會出現勞動力短缺，餐飲行業合資格人員的競爭可能激烈。

有關本集團面臨的風險及不明朗因素的進一步詳情載於本公司日期為二零一六年六月三十日的招股章程（「招股章程」）「風險因素」一節。

為管理本集團的風險及提升本集團的整體經營業績，我們計劃：

- (1) 擴大外賣產品線，加大推廣力度及刺激銷售的措施；
- (2) 改善及提升現有餐廳設施以吸引更多顧客；
- (3) 密切監控我們的原材料供應商的定價並考慮對供應鏈進行縱向整合；及
- (4) 開設不同風格的餐廳，分散經營風險。

我們相信持續改進計劃將提高我們的市場佔有率，同時，我們將不斷改善業務策略以應對長期持續的挑戰。我們亦將積極尋覓可擴大收益來源及增加股東價值的潛在商機。

管理層討論與分析

財務回顧

截至二零二六年三月三十一日止十五個月，本集團經審核之總營業額為約82.3百萬港元（截至二零二四年十二月三十一日止年度：約35.7百萬港元）。截至二零二六年三月三十一日止十五個月收益增加，主要是由於新開業的兩間中式餐廳的淨效應（儘管若干「Classified」餐廳因租賃協議屆滿而關閉）以及高端葡萄酒的銷售額約18.9百萬港元。

截至二零二六年三月三十一日止十五個月，本公司擁有人應佔總虧損為約7.0百萬港元（截至二零二四年十二月三十一日止年度：約8.3百萬港元）。本公司擁有人應佔虧損減少主要由於以下各項的合併影響所致：(i) 五間虧損餐廳於其各自的租賃協議屆滿後關閉；及(ii) 新開盈利的中式餐廳。

外幣風險

本集團大部分交易以港元計值，因此本集團並無面臨重大外匯風險。

資本承擔

於二零二六年三月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔。

或然負債

於二零二六年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

資產抵押

於二零二六年三月三十一日，本集團並無任何資產按揭或抵押。

重大投資、重大收購或出售事項

截至二零二六年三月三十一日止十五個月，概無持有重大投資、重大收購或出售附屬公司及聯屬公司，且於本年報日期概無重大投資或資本資產計劃。

董事及高級管理層

執行董事

郭鎮坤先生，37歲，為本公司主席及本公司執行董事。郭先生於二零二五年九月三十日加入本集團。郭先生於二零零八年獲得美國飯店協會教育學院的酒店管理榮譽文憑。郭先生具備卓越的戰略眼光及豐富的企業管理經驗，於香港餐飲業擁有逾15年經驗。郭先生自二零二五年起擔任仁愛堂董事會副主席。

陳焯熙先生，37歲，於二零二五年九月三十日獲委任為執行董事，主要負責本集團的業務發展。陳先生於二零零九年獲得加州大學爾灣分校學士學位。彼於香港餐飲業擁有約8年經驗。

何嘉怡女士，36歲，於二零二五年九月三十日獲委任為執行董事。何女士於二零一二年獲得美國飯店協會教育學院的酒店管理榮譽文憑。彼於香港餐飲業擁有約8年經驗。

獨立非執行董事

黃浩誠先生，41歲，於二零二五年九月三十日獲委任為獨立非執行董事。黃先生於金融市場及業務管理方面擁有豐富經驗。黃先生於二零一零年獲得皇家墨爾本理工大學工商管理學士學位、美國管理科技大學公共管理碩士學位，並於二零二零年獲得美國阿波羅大學工商管理博士學位。

黃先生於二零二零年九月二日獲認可為公共會計師協會資深會員（於二零二零年十月十二日獲得資深會員晉升認證），並於二零二零年七月獲註冊管理會計師公會授予資深註冊管理會計師(FCMA) 稱號。彼亦自二零二一年三月起獲認可為香港會計師公會國際會員。

黃先生曾在多間跨國及本地企業擔任管理層，主管人力資源、行政、財務、法律、營運等部門，業務涵蓋金融、餐飲業、地產發展及物業管理、電商及大數據、美容及健康醫學等。在二零一七年，黃先生獲香港屋宇及設備工程師學會頒發榮譽院士銜。黃先生亦擁有粵港澳大灣區跨境勞動關係專家資格等。黃先生同時擔任中國人民政治協商會議重慶市委員及港澳顧問、大灣區人力資源及管理人員協會主席及香港特別行政區政府東區防火委員會小組主席，為內地及特區政府建言獻策。

董事及高級管理層

陳湘沅女士，39歲，於二零二五年九月三十日獲委任為獨立非執行董事。陳女士於二零一零年獲得英國阿斯頓大學市場營銷管理碩士學位，並於二零零八年獲得工商管理及數學學士學位。在專業資格方面，陳女士已通過由公認反洗錢專家協會(ACAMS)管理的公認反洗錢專家(CAMS)考試。彼亦持有特許金融分析師協會(CFA Institute)頒發的註冊ESG分析師(CESGA)證書，並為註冊ESG策劃師(CEP®)於香港獲得認可。

陳女士於審計及財務領域擁有逾10年經驗。陳女士自二零二四年十二月起擔任恒昌集團國際有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：1421）、自二零二三年七月起擔任GBA集團有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：261）及自二零二六年五月起擔任駿傑集團控股有限公司（一間於聯交所GEM上市的公司，股份代號：8188）的獨立非執行董事。彼還曾於二零二四年十二月至二零二五年八月擔任萬順瑞強集團有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：8427）及於二零二四年一月至二零二五年十月擔任夢東方集團有限公司（一間先前於聯交所上市的公司，股份代號：593）的獨立非執行董事。

陳女士自二零二三年三月起擔任仁緣慈善會的財務總監。在擔任現職之前，陳女士於二零一七年三月至二零一九年八月任職於瑞鋒集團有限公司，離職前擔任業務發展經理。彼亦於二零一四年七月至二零一七年三月任職於南洋商業銀行，離職前擔任內部核數師。陳女士現擔任香港審計管理學會的審計服務顧問。彼曾擔任香港特區政府民政事務總署龍塘分區委員，以及香港通訊事務管理局(OFCA)電視及電台廣播諮詢小組成員。

劉基力先生，47歲，於二零二五年九月三十日獲委任為獨立非執行董事。劉先生自一九九八年十二月至二零一零年七月於香港警務處任職十二年，因彼於任期內傑出表現而獲公務員事務局局長及民政事務局局長表彰。劉先生主要於警察總部負責公共關係策略及刑事調查工作。劉先生曾受過商業罪案及財務調查方面的偵探專業訓練。

隨後，劉先生自二零一一年五月至二零一五年十月擔任貸款易有限公司首席顧問，負責所有監管及法律合規。劉先生亦自二零一五年十二月至二零二零年十二月擔任HMVOD視頻有限公司（一間於聯交所GEM上市的公司，股份代號：8103）的行政總裁兼執行董事、監察主任及授權代表。

董事及高級管理層

劉先生自二零二二年九月起擔任鼎石資本有限公司（一間於聯交所主板上市的公司，股份代號：804）的獨立非執行董事。劉先生亦自二零二二年十月起擔任EYT3（一家活躍於網絡安全檢測及響應、反洗錢調查及數據分析領域的私企）的顧問。劉先生亦自二零二四年六月起擔任香港富瑞瑪澤的金融服務團隊顧問。富瑞瑪澤是一家全球專業服務網絡，遍布100個國家，在全球範圍內提供審計與鑒證、稅務、諮詢及顧問服務。劉先生亦擔任香港警務處少年警訊（東區）名譽會長，並兼任東區道路安全運動委員會委員。

公司秘書

梁燕輝女士，61歲，於二零一八年十一月十四日獲委任為本公司的公司秘書。梁女士為東方凱譽有限公司（公司秘書服務供應商）的董事，亦為英國特許公認會計師公會資深會員、澳洲會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。梁女士亦持有澳洲新南威爾士大學商業碩士學位。

企業管治報告

緒言

本公司董事會及高級管理層（「管理層」）透過專注於持正、問責、透明、獨立、盡責及公平原則，致力達致高水平企業管治。於截至二零二六年三月三十一日止十五個月，本公司已應用GEM上市規則附錄C1的企業管治守則（「守則」）所載的原則，並遵守守則第2部所載的所有守則條文，惟以下已指明原因的若干特定偏差除外。

董事會

董事會是本公司企業管治架構的核心，負責對管理層作出指引並對其效率進行檢討。董事會完全知悉其於本公司的主要責任及其保障並提升長期股東價值的職責。

為有效監督管理層及向其提供適當指引，董事會須考慮及批准與本公司長期策略、全年業務計劃及財務預算、重大收購及出售、股息政策、董事委任、薪酬政策、風險管理及內部控制有關的決定。

組成

截至二零二六年三月三十一日止十五個月及直至本報告日期按類別劃分的董事組成詳情如下：

執行董事

郭鎮坤先生（主席）（於二零二五年九月三十日委任）

陳焯熙先生（於二零二五年九月三十日委任）

何嘉怡女士（於二零二五年九月三十日委任）

黃子超先生（主席）（於二零二五年九月三十日辭任）

龐建貽先生BBS, JP（於二零二五年九月三十日辭任）

李啟良先生（於二零二五年九月三十日辭任）

獨立非執行董事

黃浩誠先生（於二零二五年九月三十日委任）

陳湘洳女士（於二零二五年九月三十日委任）

劉基力先生（於二零二五年九月三十日委任）

陳建強醫生SBS, BBS, JP（於二零二五年九月三十日辭任）

吳晉輝先生（於二零二五年九月三十日辭任）

余文耀先生（於二零二五年九月三十日辭任）

黃翠瑜女士（於二零二五年九月三十日辭任）

企業管治報告

全體董事均擁有適當專業資格或實質經驗及行業知識。董事會作為一個整體已經實現技能與經驗的適當平衡。董事履歷載於本年度報告（「年報」）「董事及高級管理層」一節。

董事會現時乃根據GEM上市規則第5.05及5.05A條的規定組成。有三名獨立非執行董事，其中一名（黃浩誠先生）擁有適當的會計專業資格以及會計及財務管理專業知識。董事會有超過三分之一的成員為獨立非執行董事，其組成體現充分的獨立性。

主席及行政總裁

根據守則第2部第C.2.1段，主席及行政總裁的角色應有區分，不應由一人同時兼任。於截至二零二六年三月三十一日止十五個月，黃子超先生擔任本公司主席，直至二零二五年九月三十日。此後，郭鎮坤先生擔任本公司主席。其他執行董事及管理層獲授權負責本集團的日常營運，彼等負責不同的業務工作。

因此，本公司由於並無行政總裁一職而偏離守則第2部第C.2.1段。然而，董事會認為，鑑於本公司業務的規模及性質，該職位的空缺並未有損本集團的管理。本公司的決策是根據董事會制定，並由執行董事共同執行。負責本集團日常營運的高級管理層亦定期向董事會匯報。儘管如此，董事會將不時檢討該架構，並考慮在適當的時候分割該兩個職位。

多元化

董事會已採納董事會多元化政策，自二零一九年一月三日起生效，其中載列實現董事會多元化的方法。

候選人的選擇將基於一系列因素，包括年齡、性別、教育及文化背景、種族、專長、行業經驗、技能、知識、服務年限及獨立性等。最終將基於所選候選人可為董事會帶來的益處與貢獻而定。更多詳情，請參閱本公司網站上公佈的董事會多元化政策。

提名委員會已審閱董事會的架構、規模、組成及多元化，並確認本公司保持均衡的構成，董事會具備強大的獨立元素。董事集體擁有多元化的管理經驗及淵博的行業經驗。獨立非執行董事分別擁有專業的會計及財務、ESG事宜、風險管理、法律合規及業務管理知識。董事會已確保經參考持份者的期望以及國際及本地推薦的最佳做法後取得適當的多元性別平衡。董事會認為，本公司的董事會成員多元化政策可確保董事會將有潛在的繼任人選，以實現性別多元化。有關董事的進一步詳情載於本年報「董事及高級管理層」一節。

於二零二六年三月三十一日，本公司員工（包括董事及高級管理層）的男女比例分別為46%及54%，即男女比例為1:1.2。因此，本公司已在員工方面實現男性與女性之間的性別多元化。

企業管治報告

獨立非執行董事（「獨立非執行董事」）

獨立非執行董事在就策略發展向管理層提供意見方面扮演重要角色，確保董事會維持高標準的財務及其他強制申報以及提供充足檢查進行充分制衡，以保障股東及本公司的整體利益。

各獨立非執行董事均為經驗豐富的專業人士，彼等具備會計、金融各個領域的專業技能以及行業知識與專長。憑藉彼等的專業知識及經驗，獨立非執行董事已就本公司的營運與管理向本公司提出建議；就本公司的各項關連交易作出獨立意見；及參與包括審核委員會、薪酬委員會及提名委員會在內的本公司各個委員會。

提名委員會已參照GEM上市規則第5.09條所載的獨立性指引，評估已獲委任為獨立非執行董事的候選人以及擬獲重選的獨立非執行董事的獨立性，以確保其能夠行使獨立判斷，履行獨立非執行董事的職責。董事會已採納提名委員會的意見，並據此確認所有獨立非執行董事均為獨立人士。

獨立非執行董事不得與本公司任何其他董事、管理層、主要股東或控股股東有任何財務或家庭關係。獨立非執行董事的酬金以現金形式支付。獨立非執行董事概無收取有表現相關元素的以權益為基礎的薪酬。

所有董事（包括執行董事及獨立非執行董事）均以指定任期委任。每名獨立非執行董事均已與本公司訂立為期一年的委任書，惟須遵守輪值退任規定而其後將續任，除非任何一方發出最少一個月書面通知予以終止除外。根據本公司的組織章程細則，於本公司每屆股東週年大會（「股東週年大會」）上，董事將輪值退任，惟符合資格可膺選連任。

截至二零二六年三月三十一日止十五個月，董事會主席曾與獨立非執行董事舉行會議，並無其他董事列席，在該會議上，獨立非執行董事可於其他董事及管理層缺席的情況下發表意見及提出任何事項。

董事的證券交易

本公司採納了董事進行證券交易的行為守則，其條款嚴謹程度不遜於GEM上市規則第5.48至5.67條所載的規定交易標準。在向全體董事作出具體查詢後，本公司確認，所有董事於截至二零二六年三月三十一日止十五個月及直至本年報日期均遵守規定交易標準及本公司有關董事進行證券交易的行為守則。

企業管治報告

由控股股東作出不競爭承諾

根據當時控股股東（「控股股東」，包括 Wiltshire Global Limited（於二零二五年七月二十一日出售權益）、Peyton Global Limited（於二零二五年七月二十一日出售權益）、Easy Fame Investments Limited（於二零二零年四月八日出售權益）、黃子超先生（「黃先生」）（於二零二五年九月三十日辭任董事）、龐建貽先生（「龐先生」）（於二零二五年九月三十日辭任董事）及羅揚傑先生（「羅先生」）（於二零二零年四月二十九日辭任董事））以本公司（為其本身及作為其各附屬公司的受託人）為受益人簽立的日期為二零一六年六月十四日的不競爭契據（「不競爭契據」）所載的不競爭承諾，除例外情況外，控股股東已向本公司承諾，彼等不會從事與本集團目前及不時於香港及本集團不時經營業務或授予特許權的任何其他國家或司法權區所從事的任何業務相似或對其構成直接或間接競爭或可能構成競爭的任何業務，不競爭契據的主要條款載於招股章程「與控股股東的關係」一節。

羅先生於二零二零年四月八日出售其於本公司的全部股權後，黃先生及龐先生為其餘承諾人。於二零二五年七月二十一日，黃先生及龐先生均出售其於本公司的全部股權，且不再單獨或共同持有30%或以上的已發行股份，亦不再被視為控股股東。因此，羅先生、黃先生及龐先生訂立的日期為二零一六年六月十四日的不競爭契據已根據其條款自二零二五年七月二十一日起不再有效。

董事會授權

董事會保留就本公司所有重大事項的決策權力，包括批准及監察主要政策事項、整體策略及預算、內部控制及風險管理系統、重大交易（尤其是可能涉及利益衝突的交易）、財務資料、董事委任及其他重大財務及營運事宜。

本公司的日常管理、行政及營運已授權若干執行董事及管理層處理。授權職能及工作任務不時予以檢討。上述高級職員訂立任何重大交易前須取得董事會批准。獨立非執行董事為董事會提供廣泛的業務及財務專業知識、經驗及獨立判斷。

企業管治報告

企業管治職責

董事會認為企業管治應由董事整體承擔，且彼等的企業管治職責包括：

- (a) 制定、檢討及執行本公司有關企業管治的政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及管理層的培訓和持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (d) 制定、檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊（如有）；
- (e) 檢討本公司遵守守則及於企業管治報告內作出披露的情況；
- (f) 檢討並監察本公司對其舉報政策的遵守情況；及
- (g) 制定、檢討及監察股東溝通政策的執行，以確保其效率，並適時向董事會作出推薦意見以改善股東與本公司的關係。

截至二零二六年三月三十一日止十五個月，上述企業管治職責已由董事會正式履行及執行，且董事會已檢討本公司遵守守則的情況。

董事入職及持續專業發展

每位新委任董事均將在首次獲委任時接受正式、全面及專門為其而設的入職介紹，以確保其對本公司的業務及營運有適當的了解，以及全面知悉在GEM上市規則及相關法定規定下董事的責任及義務。

截至二零二六年三月三十一日止十五個月，本公司於二零二五年九月三十日分別委任郭鎮坤先生、陳焯熙先生、何嘉怡女士為執行董事，並分別委任黃浩誠先生、陳湘沔女士及劉基力先生為獨立非執行董事。全體執行董事及獨立非執行董事已分別於二零二五年八月二十六日及二零二五年九月三十日獲得GEM上市規則第5.02D條所述的法律意見。全體董事均已確認，彼等了解作為上市發行人董事的責任。

董事將持續獲得有關法定及監管機制以及業務環境的最新消息，以協助彼等履行其職責，亦鼓勵董事參與持續專業發展（「CPD」），以開拓及增進彼等的知識及技能。本公司的公司秘書亦不時向董事提供有關GEM上市規則及其他適用監管規定的最新進展，以確保遵守並加強彼等對良好企業管治常規的意識。

企業管治報告

根據董事提供的資料，直至本報告日期，全體董事均已履行GEM上市規則第5.02F條規定的強制性CPD要求，通過參加培訓課程或閱讀GEM上市規則第5.02G條規定議題的相關材料參與CPD。

CPD課程的性質包括本公司組織的培訓課程、研討會材料、聯交所推出的電子培訓及有關GEM上市規則及其他適用監管規定的最新進展的最新資料。

董事會會議

董事會定期親自或透過電子通訊方式召開會議，每年至少四次。主席在執行董事不在場的情況下，與獨立非執行董事每年至少會面一次。於舉行定期董事會會議前至少十四天，會向所有董事發出通告。對於所有其他董事會及委員會會議，一般會發出合理通告。各董事會及委員會會議的所有通告、議程、計劃及相關資料一般會提前送交董事或委員會成員。於必要時，董事會及每名董事亦可分別及單獨會見管理層。

本公司的公司秘書負責記錄及／或保管所有董事會會議及各委員會會議的詳細記錄。記錄草稿一般於每次會議結束後的合理時間內交由董事表達意見，其最終定稿會公開供各董事查閱。

於截至二零二六年三月三十一日止十五個月，已舉行十次董事會會議及兩次股東大會。各董事出席董事會會議的情況載列如下：

董事姓名	出席股東大會	出席董事會會議
	次數／舉行次數	次數／舉行次數
執行董事		
黃子超先生（主席）（附註1）	1/1	6/7
龐建貽先生JP（附註1）	0/1	5/7
李啟良先生（附註1）	1/1	7/7
郭鎮坤先生（主席）（附註2）	1/1	3/3
陳焯熙先生（附註2）	1/1	3/3
何嘉怡女士（附註2）	1/1	3/3
獨立非執行董事		
陳建強醫生SBS, BBS, JP（附註1）	1/1	6/7
吳晉輝先生（附註1）	1/1	6/7
余文耀先生（附註1）	1/1	7/7
黃翠瑜女士（附註1）	1/1	7/7
黃浩誠先生（附註2）	1/1	3/3
陳湘洳女士（附註2）	1/1	3/3
劉基力先生（附註2）	1/1	3/3

附註1：於二零二五年九月三十日辭任

附註2：於二零二五年九月三十日委任

企業管治報告

獨立董事委員會

當涉及關連或持續關連交易事宜時，根據GEM上市規則規定，一個全部由獨立非執行董事組成的獨立董事委員會將告成立。

董事委員會

董事會已成立三個委員會，即薪酬委員會、提名委員會及審核委員會，各自擁有指定權限以監察本公司不同層面的事務。本公司各委員會於成立之時已書面訂明其職權範圍。

薪酬委員會

薪酬委員會於二零一六年六月十四日遵照GEM上市規則附錄C1成立。載有薪酬委員會的職權、職責及責任的職權範圍可於GEM網站及本公司網站查閱。薪酬委員會的主要職責為就本集團全體董事和管理層有關的整體薪酬政策及架構向董事會提供推薦意見；檢討與表現掛鈎的薪酬；及確保概無董事釐定本身的薪酬。薪酬委員會已採納守則第2部條文第E.1.2(c)(ii)條所述的建議模式，並將相應地就個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會作出推薦建議。

目前，薪酬委員會由以下一名執行董事及三名獨立非執行董事組成：

郭鎮坤先生
黃浩誠先生（主席）
陳湘洳女士
劉基力先生

根據薪酬委員會的職權範圍，每年舉行的薪酬委員會會議應不少於一次，並可應委員會要求舉行額外會議。

企業管治報告

於截至二零二六年三月三十一日止十五個月，薪酬委員會曾舉行一次委員會會議。各薪酬委員會成員的出席情況載列如下：

董事姓名	出席薪酬委員會會議次數／舉行次數
陳建強醫生 SBS, BBS, JP (主席) (附註1)	1/1
吳晉輝先生 (附註1)	0/1
余文耀先生 (附註1)	1/1
黃翠瑜女士 (附註1)	1/1
郭鎮坤先生 (附註2)	不適用
黃浩誠先生 (主席) (附註2)	不適用
陳湘洳女士 (附註2)	不適用
劉基力先生 (附註2)	不適用

附註1：於二零二五年九月三十日辭任

附註2：於二零二五年九月三十日委任

董事薪酬詳情載列於綜合財務報表附註7。

提名委員會

提名委員會於二零一六年六月十四日成立。本公司遵照GEM上市規則規定採納一套書面提名委員會職權範圍。載有提名委員會的職權、職責及責任的職權範圍可於GEM網站及本公司網站查閱。提名委員會的主要職責為定期檢討董事會架構、規模及組成；協助董事會維持董事會技能矩陣；物色適合且合資格成為董事會成員人選；評核獨立非執行董事的獨立性；以及就有關董事委聘或續聘以及董事繼任計劃的相關事宜向董事會提供推薦意見。提名程序如下：

1. 秘書應向提名委員會成員提供成員名單，其中列明現任董事會成員姓名、於組織內的職務及職責。
2. 提名委員會每年評估現任董事會成員，以評估彼等是否妥善履職及是否應考慮重選連任。評估可由提名委員會小組或獨立第三方進行，以確保公正性。

企業管治報告

3. 其後提名委員會將接收管理層或現任董事會成員作出的新董事會成員推薦意見。提名委員會將審閱潛在候選人的簡歷，評估彼等的技能及經驗，以釐定彼等是否符合崗位資歷要求。於審核候選人履歷時，委員會亦考慮多重標準，包括：
 - 卓越領導力
 - 過往董事會經驗
 - 知識及經驗
 - 多元化因素－包括年齡、性別、民族、種族、殘疾、地域
 - 在大型及綜合組織的任職經歷
 - 技能－包括財務、法務、審計、政府事務、公共關係、社區經驗及組織知識
 - 倘為提名獨立非執行董事，則應考慮候選人屬獨立原因（應參照GEM上市規則有關獨立性之條文）
4. 向全體委員會成員發送候選人名單以供討論及審閱。
5. 其後委員會將與各名候選人聯繫，基於若干標準評估彼等的個人誠信及職業操守以及彼等可對組織實現的投入程度以及到任情況。該程序通常以一名提名委員會委員對接一名候選人方式完成，並由該名委員向全體委員反饋候選人情況及推薦意見。於有需要時，提名委員會及主席亦會在第三方協助下額外安排面談，確保作出盡職調查訪談。
6. 委員會提列推薦候選人最終名單並提交予全體董事會成員作正式審批。獲提名人士不得出席相關會議，以方便董事會成員自由發表意見。

目前，提名委員會由以下一名執行董事及三名獨立非執行董事組成：

郭鎮坤先生
黃浩誠先生
陳湘洳女士（主席）
劉基力先生

根據提名委員會的職權範圍，每年舉行的提名委員會會議應不少於一次，並可應委員會要求舉行額外會議。

企業管治報告

於截至二零二六年三月三十一日止十五個月，提名委員會曾舉行兩次委員會會議。各提名委員會成員的出席情況載列如下：

董事姓名	出席提名委員會會議次數／舉行次數
陳建強醫生 SBS, BBS, JP (附註1)	2/2
吳晉輝先生 (主席) (附註1)	1/2
余文耀先生 (附註1)	2/2
黃翠瑜女士 (附註1)	2/2
郭鎮坤先生 (附註2)	不適用
黃浩誠先生 (附註2)	不適用
陳湘洳女士 (主席) (附註2)	不適用
劉基力先生 (附註2)	不適用

附註1：於二零二五年九月三十日辭任

附註2：於二零二五年九月三十日委任

審核委員會

審核委員會於二零一六年六月十四日根據GEM上市規則第5.28及5.29條成立，備有書面職權範圍。於二零一九年一月三日，本公司遵照GEM上市規則規定採納一套經修訂的審核委員會職權範圍。載有審核委員會的職權、職責及責任的職權範圍可於GEM網站及本公司網站查閱。審核委員會主要職責為向董事會就外聘核數師的任命和罷免提供推薦意見；審閱財務報表及有關財務報告的重要意見；以及監察本公司的內部監控程序。

目前，審核委員會由以下三名獨立非執行董事組成：

黃浩誠先生 (主席)

陳湘洳女士

劉基力先生

根據審核委員會的職權範圍，每年舉行的審核委員會會議應不少於兩次及外聘核數師在其認為必要情況下可要求召開一次會議。

企業管治報告

於截至二零二六年三月三十一日止十五個月，審核委員會曾舉行三次委員會會議。審核委員會已審閱本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的全年業績及年報、截至二零二五年六月三十日止六個月的中期業績、截至二零二五年十二月三十一日止十二個月的第二份中期業績，並討論內部監控、審計計劃、風險管理及財務報告事宜。各審核委員會成員的出席情況載列如下：

董事姓名	出席審核委員會會議次數／舉行次數
陳建強醫生 SBS, BBS, JP (附註1)	2/2
吳晉輝先生 (附註1)	2/2
余文耀先生 (主席) (附註1)	2/2
黃翠瑜女士 (附註1)	2/2
黃浩誠先生 (主席) (附註2)	1/1
陳湘洳女士 (附註2)	1/1
劉基力先生 (附註2)	1/1

附註1：於二零二五年九月三十日辭任

附註2：於二零二五年九月三十日委任

董事會與審核委員會於選擇及委任本公司核數師方面並無分歧。於過往三年本集團核數師並無變動。審核委員會對核數師薪酬及核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司（「立信德豪」）獨立性的審閱感到滿意，並向董事會建議續聘立信德豪為本公司於截至二零二七年三月三十一日止年度的核數師，惟須於應屆股東週年大會上通過股東批准。

本公司截至二零二六年三月三十一日止十五個月的全年業績已由審核委員會審閱，審核委員會認為，本公司已遵守適用的會計準則及規定，並已作出充分披露。

內部控制及風險管理

董事會全權負責制訂內部控制措施及風險管理系統並監督措施實施情況及系統有效性，而有關措施及系統旨在合理確保實現經營、報告及合規方面的目標。本集團的內部控制系統旨在促成有效及高效營運，繼而盡可能減低本集團面對的風險。有關系統僅可就錯誤陳述或損失提供合理而非絕對的保證。

董事會已檢討所執行系統及程序，當中涵蓋財務、營運及法律合規控制以及風險管理系統。董事會持續監督風險管理系統，確保定期進行檢討本集團風險管理系統的成效。本公司亦已制定披露政策，為董事、高級管理層及有關僱員處理保密資料、監察資料披露及回覆詢問提供一般指引。董事認為本集團已實施適當程序，以保障本集團資產不會未授權使用或挪用、保存適當會計記錄、根據適當權力行事及符合相關法律與法規。

企業管治報告

舉報政策

本集團已設立舉報政策，並在所有辦公場所展示舉報渠道。該政策旨在方便僱員、合作夥伴及客戶向本公司審核委員會或財務總監提出投訴及舉報內部的不良行為，而審核委員會或財務總監將對該等投訴進行審閱、調查及跟進。案件一經查實，調查結果將於本公司內部公佈，以作警示。

行為守則及內幕消息處理

本公司注重本集團董事和僱員的道德、個人及專業準則。除本集團採納及實行的多項向董事及僱員施加若干行為要求的政策外，各僱員須承諾堅持遵守本集團行為守則，並預期達到最高行為標準（包括避免利益衝突、歧視或騷擾及賄賂及貪污）。僱員須向管理層報告任何不遵守行為守則的情況。

根據證券及期貨條例以及GEM上市規則的規定，本公司有義務於董事會知悉有關資料後在合理可行情況下盡快披露任何內幕消息。本集團已制定外部通訊政策，為董事、管理層及僱員在處理機密資料、監察消息披露及回應查詢方面提供一般指引。本公司已實施監控程序，以確保嚴格禁止未經授權獲取及使用內幕消息。

獨立非執行董事對關連交易內部監控的看法

管理層及獨立非執行董事將持續監管本公司的關連交易。管理層及獨立非執行董事認為由本公司管理層提供以協助獨立非執行董事就關連交易進行年度審閱的資料屬公平及充分。獨立非執行董事亦定期查詢是否有超出建議年度上限的任何持續關連交易，以確保及時識別持續關連交易。除本年報所披露者外，獨立非執行董事於進行本公司關連交易的年度審閱時未有遇到任何挑戰或困難。

截至二零二六年三月三十一日止十五個月，管理層已將其內部審核職能外判予一間獨立內部審計事務所（「內部核數師」）。內部核數師就所有內部審核事項直接向審核委員會報告。內部審核計劃每年於內部審核工作開始前提提交予審核委員會批准，以涵蓋本年報財政年度。審核委員會審閱內部審核報告，並監察所識別內部控制缺陷所需改進措施的實施情況。本公司認為其風險管理及內部控制系統有效充分。

企業管治報告

董事編製財務報表的責任

董事理解及承認其確保各財政年度的財務報表均根據香港公司條例的披露要求編製以真實公平地反映本集團事務、盈利及現金流量狀況的責任。

於編製截至二零二六年三月三十一日止十五個月的本集團財務報表時，董事已採納合適及一致的會計政策，並作出謹慎及合理的判斷及估計。董事負責維持適當的會計記錄，以合理準確地反映本集團於任何時間的事務狀況、經營業績、現金流量及股權變動情況。董事確認本集團財務報表的編製乃符合法定要求及適用的會計準則。

董事亦確認，就彼等在作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，與可能對本集團持續經營能力構成重大疑問的事件或情況相關之重大不確定性於獨立核數師報告「有關持續經營的重大不確定性」一節披露。

按範圍計的高級管理層成員薪酬

根據守則第2部之守則條文第E.1.5條，截至二零二六年三月三十一日止十五個月，按範圍計的高級管理層成員薪酬載列如下。

按範圍計的年度薪酬	人數
-----------	----

0港元至500,000港元	1
---------------	---

董事及本集團五名最高薪酬人士之薪酬詳情載列於綜合財務報表附註7。

核數師酬金

本集團的獨立外聘核數師為立信德豪。就立信德豪於截至二零二六年三月三十一日止十五個月向本集團提供的核數及非核數服務的概約酬金如下：

服務類別	金額 (千港元)
核數	480
總計	480

企業管治報告

公司秘書及授權代表

本公司委任一名外部服務提供者梁燕輝女士（「梁女士」）為其公司秘書。梁女士負責就企業管治事宜向董事會提供意見並確保遵守董事會政策及程序、適用法例、規則及規例。執行董事李啟良先生（二零二五年九月三十日之前）及執行董事郭鎮坤先生（二零二五年九月三十日之後）為梁女士的主要聯絡人。於截至二零二六年三月三十一日止十五個月，梁女士已遵照GEM上市規則第5.15條的規定參加逾15小時的相關專業培訓。

股息政策

本公司於二零一九年一月三日採納股息政策，載列本公司或會擬派股息的準則及方式。

董事會將於考慮派付股息時計及下列因素：

- i. 本集團的整體財務狀況；
- ii. 本公司及本集團各成員公司的保留盈利及可分派儲備；
- iii. 本集團的實際和未來營運及流動資金狀況；
- iv. 本集團的未來現金需求及供應情況，包括其預期營運資金需求、資本開支需求及未來擴充計劃；
- v. 本集團貸方或會施加的任何派息限制；
- vi. 整體市況、本集團業務的業務週期及或會對本公司業務或財務表現及狀況產生影響的其他內部及外部因素；及
- vii. 董事會認為適當的任何其他因素。

根據股息政策宣派及支付任何未來股息需董事會釐定，且須符合本集團及股東整體的最佳利益。此外，宣派及支付股息或受法律限制或任何適用法律、規則及法規以及本公司組織章程細則規限。

股東權利

召開股東特別大會

為保障股東的利益及權利，於股東大會上將就各事項（包括選舉個別董事）提呈獨立決議案。

根據GEM上市規則，所有於股東大會上提呈的決議案將以投票方式進行表決。投票結果將於各股東大會後及時刊登於本公司及聯交所網站。

企業管治報告

根據本公司的組織章程細則，任何持有不少於有權於本公司股東大會上投票的本公司繳足股本十分之一的股東，擁有法定權利要求召開股東特別大會並提出議程項目供股東考慮，方式為向本公司的香港主要營業地點的董事會或公司秘書發出召開有關股東大會的書面要求（由相關股東正式簽署）並連同擬議程項目，且該大會應於遞呈該要求後兩個月內舉行。股東亦有權提名一名人士膺選董事，有關程序可於本公司及聯交所網站查閱。

向董事會作出查詢

股東可隨時向本公司的公司秘書要求索取本公司的公開資料。公司秘書負責將有關董事會職責範圍內的事宜的通訊以及有關日常業務事宜的通訊（例如建議、查詢及顧客投訴）轉交執行董事。

於股東大會提出建議

本公司認為與股東的有效溝通是提升投資者關係及投資者了解本集團業務、表現及戰略的根本。本公司致力與股東保持持續對話，尤其是歡迎股東提呈有關本集團業務及管理的建議於股東大會上討論。有關建議須透過書面要求寄交予本公司的公司秘書。擬提呈建議的股東應遵照上文「召開股東特別大會」所載的程序召開股東特別大會。

投資者關係

本公司認為，與股東有效溝通對加強投資者關係及讓投資者了解本集團業務表現及策略至關重要。本公司亦認識到透明且及時披露公司資料的重要性，此舉將使股東及投資者作出最佳投資決策。

本公司的股東週年大會為董事會與股東之間的交流提供平台。董事會主席以及提名委員會、薪酬委員會及審核委員會的主席或（在彼等缺席的情況下）各委員會的其他成員以及（如適用）獨立董事委員會主席，亦可於股東大會上回答提問。

為促進有效溝通，本公司維護一個網站(www.classifiedgroup.com.hk)，該網站提供有關本公司業務營運及發展、財務資料及其他資料之最新資訊及消息（例如中期及年度報告、通告、通函及公告），以供股東及公眾適時查閱。

企業管治報告

於有關上文所載股東溝通的措施（讓本公司可通過會議進行有效雙向溝通以及適時更新本公司的財務業績及營運發展）之實施及成效的年度檢討後，本公司認為其設有多個溝通渠道，並信納有關股東溝通的措施之實施及成效為有效。

修訂章程文件

自二零二五年十二月十五日起，本公司的英文名稱已由「Classified Group (Holdings) Limited」更改為「THAC Group (Holdings) Limited」，並已採納「一木集團（控股）有限公司」作為本公司的中文雙重外文名稱。

除上文所述本公司名稱變更外，截至二零二六年三月三十一日止十五個月，本公司章程文件概無任何修訂。

展望未來

本集團將繼續及時審閱其企業管治標準，而董事會將竭力採取必要措施，以確保符合規定常規及標準，包括守則的條文。

董事會報告

本公司董事會欣然提呈其報告，連同截至二零二六年三月三十一日止十五個月（「期間」）本集團的經審核財務報表。

主營業務

本公司之主營業務為投資控股。其附屬公司之主營業務載於綜合財務報表附註32。本集團主要從事餐廳經營。

更改財政年度結算日

於二零二五年十二月十二日，董事會議決將本公司的財政年度結算日由十二月三十一日更改為三月三十一日，以使本公司與一木集團(BVI)有限公司更好地實現營運配合及促進一木集團(BVI)有限公司內部各項功能的協同效益。因此，於截至二零二四年十二月三十一日止財政年度之後，本公司的下一個財政年度結算日為二零二六年三月三十一日。

業務回顧

本集團的業務回顧（包括本集團面臨的主要風險及不明朗因素的討論，以及本集團業務未來可能發展方向）載於本年報第8頁至10頁的「管理層討論與分析」。該等討論屬於本董事會報告的一部分。

業績及股息

本集團截至二零二六年三月三十一日止十五個月的業績以及於該日本集團的財務狀況載於綜合財務報表第46至99頁。

董事不建議就截至二零二六年三月三十一日止十五個月派付任何股息。

概無股東已放棄或同意放棄任何股息之安排。

財務概要

本集團的已刊發業績以及資產及負債概要載於本年報第100頁。

財務資源、流動資金及資本架構

於二零二六年三月三十一日，本集團的流動資產為約10.6百萬港元（於二零二四年十二月三十一日：26.1百萬港元），其中約4.0百萬港元（於二零二四年十二月三十一日：0.8百萬港元）為銀行結餘及現金以及約6.1百萬港元（於二零二四年十二月三十一日：3.1百萬港元）為貿易及其他應收款項、按金及預付款項。於二零二六年三月三十一日，本集團的流動負債為約26.6百萬港元（於二零二四年十二月三十一日：17.8百萬港元），主要包括為數約7.3百萬港元（於二零二四年十二月三十一日：2.4百萬港元）的租賃負債及為數約13.7百萬港元（於二零二四年十二月三十一日：7.8百萬港元）的貿易及其他應付款項及應計費用。

董事會報告

流動比率及速動資產比率分別為0.40及0.38（於二零二四年十二月三十一日：分別為1.46及0.23）。負債比率按銀行借款總額除以權益總額，其所得結果再乘以100%計算得出。於二零二六年三月三十一日及二零二四年十二月三十一日，負債比率為0%。

於二零二六年三月三十一日，本公司已發行股份數目為55,750,000股。本集團的資金結構由歸屬於本公司擁有人的權益（包括已發行股本及儲備）組成。

物業、廠房及設備

截至二零二六年三月三十一日止十五個月，本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註15。

股本

期內，本公司股本概無變動。

儲備

截至二零二六年三月三十一日止十五個月，本集團及本公司的儲備變動詳情分別載於第49頁的綜合權益變動表及綜合財務報表附註33。

可供分派儲備

於二零二六年三月三十一日，本公司概無可向股東分派的儲備（二零二四年：無）。根據開曼群島公司法，本公司股份溢價賬可用作向股東作出分派或派息，惟須遵守本公司的組織章程細則規定及倘緊隨分派或派息後，本公司能於一般業務過程中支付其到期債務。

董事及控股股東於重大交易、安排或合約的權益

除綜合財務報表附註20及27及下文「關連交易」一節所披露的交易外，於二零二六年三月三十一日或期內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立且本公司董事或控股股東於其中擁有重大權益之其他重大合約。

董事在競爭業務中的權益

董事並不知悉董事或本公司控股股東或彼等各自的任何緊密聯繫人（定義見GEM上市規則）於期內擁有任何對本集團業務構成或可能構成競爭的業務及權益，亦不知悉任何有關人士與本集團存在或可能存在任何其他利益衝突。

董事會報告

尤其是，董事會已特別考慮一木集團(BVI)有限公司(「一木」)作為控股股東的地位以及郭鎮坤先生及何嘉怡女士擔任本公司執行董事及一木董事的職務情況，且一木亦於香港從事餐飲業務。

在評估任何潛在的利益衝突時，董事會已考慮集團現有的餐廳以及一木在香港的餐廳運作。鑑於堂食顧客的地域性，董事會的評估主要著重於地理位置的接近程度，即集團的餐廳與一木經營的餐廳是否位於同一購物中心、住宅小區或週邊鄰近區域（通常在約半公里範圍內）。基於此，並根據董事會所知及已作出的合理查詢，董事會注意到以下事項：

- 在油塘「大本型」購物中心內，集團經營一家亞洲融合餐廳，而一木則經營現代粵菜餐廳；兩家餐廳均位於同一購物中心內；及
- 在「啟鑽苑」內：集團經營咖啡廳、粥麵風格餐廳，而一木則在同一住宅區內經營東南亞風味餐廳。

除了上述兩個地點外，一木的所有餐廳均不在集團現有餐廳附近約半公里範圍內。儘管集團和一木在同一購物中心或屋苑地區「大本型」和啟鑽苑都有分店，但各自的分店經營不同的菜系，採用不同的餐飲理念，旨在滿足不同的顧客需求。

鑑於上述鄰近性評估及菜系定位差異，董事會認為，一木的餐飲業務不構成重大競爭利益，且不會妨礙本集團獨立於一木開展業務，並符合創業板上市規則的要求。董事會將持續監測狀況，如情況發生變化，將根據創業板上市規則的要求作出進一步揭露。

購買股票或債權證的安排

除下文「董事於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉」、「主要股東及其他人士於本公司的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉」、「購股權計劃」及「關連交易」各節所披露者外，截至二零二六年三月三十一日止十五個月任何時間，概無向任何董事或彼等各自之聯繫人士授出權利，使其可藉購買本公司股份或債權證而獲益；本公司及其附屬公司亦無參與任何安排，使其任何董事或彼等各自之聯繫人士可從任何其他法團而取得該等權利。

股權掛鉤安排

本公司於截至二零二六年三月三十一日止十五個月內概無訂立或截至該日止年度末後亦無存續任何與股權掛鉤的協議。

董事會報告

購股權計劃

以下為全體股東於二零一六年六月十四日（「採納日期」）通過書面決議案有條件採納的購股權計劃規則的主要條款概要。購股權計劃的條款乃根據GEM上市規則第23章的條文制定。

(A) 購股權計劃的目的

購股權計劃旨在吸引及挽留最優秀的人員、向本集團僱員（全職及兼職）、董事、諮詢人、顧問、分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、商業夥伴及服務供應商提供額外獎勵以及推動本集團業務創出佳績。

(B) 參與者資格及條件

董事會（視情況而定（倘GEM上市規則要求），或包括獨立非執行董事）可不時根據參與者對本集團發展及增長所作出或可能作出的貢獻決定獲授任何購股權的參與者資格。

(C) 股份價格

根據購股權計劃授出的任何特定購股權的股份認購價由董事會全權釐定並通知參與者，但不得低於下列較高者：(i) 於購股權授出日期（必須為營業日）於聯交所每日報價表所報的股份收市價；(ii) 於緊接購股權授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報的股份平均收市價；及(iii) 於購股權授出日期的股份面值，惟倘出現零碎股價，則每股股份的認購價應向上調整至最接近的一整仙。

(D) 授出購股權及接納要約

授出購股權的要約限於作出有關要約日期（包括該日）起計七日內接納。購股權承授人須於接納要約時就獲授的購股權向本公司支付1.00港元。

(E) 股份數目上限

- (a) 在下文第(b)及(c)分段的規限下，自採納日期起因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權而可予發行的股份數目上限（就此而言，不包括因行使已授出但根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃條款已失效的購股權而可予發行的股份），合共不得超出於GEM上市日期根據購股權計劃已向參與者發行的股份（或因不時拆細或合併而產生的股份數目）的10%。

董事會報告

- (b) 上文所述的10%上限可隨時經股東在股東大會上批准後更新，惟因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的全部購股權而可能發行的股份總數，不得超過批准經更新上限當日已發行股份的10%。就計算經更新10%上限而言，先前根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的購股權（包括根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃的條款尚未行使、已註銷或已失效的購股權）將不會計算在內。一份載有GEM上市規則就此方面規定的資料的通函，必須寄發予股東。
- (c) 本公司可在股東大會上尋求股東另行批准授出超逾上文(a)及(b)分段10%上限的購股權，惟超過10%上限的購股權僅可授予尋求上述批准前已獲本公司確定的參與者。在此情況下，本公司必須向股東寄發通函，載述該等承授人的一般資料、將向其授出購股權的數目及條款以及向其授出購股權的目的並解釋購股權條款如何達致有關目的，以及載列GEM上市規則規定的所有其他資料。
- (d) 因行使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全部購股權而可能發行的股份總數，合共不得超過不時已發行股份的30%。如根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃授出購股權後會超過有關上限，則不得授出購股權。

(F) 各參與者的配額上限

截至授出日期止任何12個月期間內，因行使根據本公司購股權計劃授予各參與者的購股權（包括已行使及尚未行使的購股權）而發行及將予發行的股份總數，不得超過已發行股份的1%。倘向參與者進一步授出購股權將導致於截至進一步授權日期（包括該日）止12個月期間因行使全部已授予及將授予該名參與者的購股權（包括已行使、註銷及尚未行使購股權）而已發行及將予發行股份總數相當於超過已發行股份1%，則須獲股東在有關參與者及其緊密聯繫人放棄投票的股東大會上個別批准，且將授予該參與者的購股權的數目及條款（包括認購價）須於股東批准前釐定。在此情況下，本公司必須向股東寄發通函，載述參與者的身份、將予授出的購股權數目與條款（以及過往已授予該參與者的購股權）以及GEM上市規則規定的所有其他資料。就計算認購價而言，就建議進一步授出購股權而舉行董事會會議當日應被視為授出日期。

董事會報告

(G) 向若干關連人士授出購股權

- (a) 向本公司董事、主要行政人員或主要股東或任何彼等各自的聯繫人授出任何購股權，均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。
- (b) 倘向主要股東或獨立非執行董事或彼等各自的任何聯繫人授出任何購股權而導致在截至授出日期（包括該日）止任何12個月期間內，上述人士因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃已獲授及將予獲授的全部購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權）而向有關人士發行及將予發行的股份總數：
 - (i) 合共超過已發行股份的0.1%；及
 - (ii) 根據股份於各授出日期收市價計算的總額超過5.0百萬港元，

則進一步授出購股權須經股東在本公司股東大會上以投票方式表決批准。本公司須向股東寄發一份通函，當中載有GEM上市規則就此規定的所有資料。承授人、其聯繫人及本公司所有核心關連人士均須放棄投票（惟擬投票反對建議授出購股權並於上述通函中表明其有意投票反對建議授出購股權的任何有關人士除外）。向主要股東或獨立非執行董事或任何彼等各自的聯繫人授出購股權的條款如有任何更改，亦須經股東以上述方式批准。

(H) 授出購股權的時間限制

- (a) 在本集團獲悉任何內幕消息後，不得提呈授出購股權的建議，直至該內幕消息根據GEM上市規則以及香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）規定公佈為止。於緊接下列日期中較早發生者前一個月期間，不得授出購股權：
 - (i) 於批准本公司任何年度、半年度、季度或任何其他中期（不論GEM上市規則有否規定）業績的董事會會議日期（根據GEM上市規則首先知會聯交所的日期）；及
 - (ii) 本公司根據GEM上市規則刊發任何年度或半年度、或季度或任何其他中期（不論GEM上市規則有否規定）業績公佈的截止日期。

董事會報告

(b) 除上文(a)段所述限制外，概不得於本公司刊發財務業績的任何日期及下列期間向董事授出購股權：

- (i) 緊接年度業績刊發日期前60天期間或（如屬較短期間）有關財政年度年結日起至刊發業績日期止期間；及
- (ii) 緊接季度業績及半年度業績刊發日期前30天期間或（如屬較短期間）有關季度或半年度期間結束時至刊發業績日期止期間。

(I) 行使購股權的時限

承授人可於董事會可能釐定的期間，隨時根據購股權計劃的條款行使購股權，惟有關期間不得超過授出日期起計十年，並受有關提前終止條文所規限。

(J) 購股權計劃的目的

購股權計劃將於採納日期當日起計十年內有效，除非在股東大會上遭股東或董事會提早終止，否則於緊接購股權計劃滿十週年前的營業日的營業時間結束時屆滿。

根據購股權計劃或會授出的股份總數為2,000,000股股份（或不時因該2,000,000股股份分拆或合併而產生的有關股份數目）。

購股權計劃已於二零二六年六月十三日屆滿，且自採納日期起，概無根據購股權計劃授出或同意授出任何購股權。

關聯方交易

截至二零二六年三月三十一日止十五個月的關聯方交易詳情載於綜合財務報表附註27。就該等同時構成GEM上市規則所界定本集團的關連交易或持續關連交易之關聯方交易而言，本公司確認於回顧期間內已根據GEM上市規則第20章遵守相關披露規定。

董事會報告

關連交易

於期內，本集團並無訂立任何根據GEM上市規則第20章須披露為關連交易或持續關連交易的交易。

董事

於期內及直至本年報日期止之董事如下：

執行董事

郭鎮坤先生（主席）（於二零二五年九月三十日委任）

陳焯熙先生（於二零二五年九月三十日委任）

何嘉怡女士（於二零二五年九月三十日委任）

黃子超先生（主席）（於二零二五年九月三十日辭任）

龐建貽先生BBS, JP（於二零二五年九月三十日辭任）

李啟良先生（於二零二五年九月三十日辭任）

獨立非執行董事

黃浩誠先生（於二零二五年九月三十日委任）

陳湘洳女士（於二零二五年九月三十日委任）

劉基力先生（於二零二五年九月三十日委任）

陳建強醫生SBS, BBS, JP（於二零二五年九月三十日辭任）

吳晉輝先生（於二零二五年九月三十日辭任）

余文耀先生（於二零二五年九月三十日辭任）

黃翠瑜女士（於二零二五年九月三十日辭任）

根據組織章程細則第83(3)條，董事會委任以填補臨時空缺的任何董事任期僅直至其獲委任後首屆股東大會為止且可於有關會議上重選連任。

根據組織章程細則第84條，三分之一的董事須根據本公司的組織章程細則於本公司股東週年大會上輪值退任及膺選連任，惟每名董事須至少每三年退任一次。

因此，郭鎮坤先生、陳焯熙先生、何嘉怡女士、黃浩誠先生、陳湘洳女士及劉基力先生將於應屆股東週年大會上退任且合資格應選連任。

董事的服務合約及委任函件

郭鎮坤先生、陳焯熙先生及何嘉怡女士（均為執行董事）各自與本公司訂立服務合約，任期為三年，其後將直至任何一方另發出不於三個月書面通知予以終止。

董事會報告

黃浩誠先生、陳湘洳女士及劉基力先生（均為獨立非執行董事）各自已訂立委任函件，自二零二五年九月三十日起為期一年，其後須續任，惟其中一方向另一方發出至少一個月書面通知予以終止則除外。

概無任何擬於應屆股東週年大會上重選連任之董事與本公司訂有任何本公司不得在不付補償（法定補償除外）之情況下於一年內終止之服務合約。

獨立確認函

本公司已收到全體獨立非執行董事就其各自及其直系親屬的獨立性而發出的確認函。

董事及五名最高薪酬人士之薪酬

董事酬金由薪酬委員會參考彼等的經驗、責任、工作量及向本集團所付出的時間釐定。董事及本集團五名最高薪酬人士之薪酬詳情載列於綜合財務報表附註7。

董事及高級管理層簡介

本集團董事的履歷詳情載於本年報第11至13頁。

管理合約

於二零二六年三月三十一日，本公司概無就本公司全部或任何主營業務訂立或擁有任何管理及行政合約。

購入、出售或贖回本公司的上市證券

截至二零二六年三月三十一日止十五個月及截至本報告日期，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。

董事於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零二六年三月三十一日，董事於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）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XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視作擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須列入該條例所指登記冊的權益或淡倉，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條有關董事進行證券交易的規定須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事會報告

於本公司普通股的好倉

董事姓名	身份／權益性質	所持股份數目	股權概約百分比
郭鎮坤	受控制法團權益 ⁽¹⁾	39,291,625	70.5%
何嘉怡	配偶權益 ⁽²⁾	39,291,625	70.5%

附註：

(1) 該等股份由一木集團(BVI)有限公司持有，而該公司由郭鎮坤先生擁有53%權益。根據證券及期貨條例，郭鎮坤先生被視為於一木集團(BVI)有限公司持有的所有股份中擁有權益。

(2) 何嘉怡為郭鎮坤先生的配偶，根據證券及期貨條例，彼被視為於郭鎮坤先生擁有權益的所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二六年三月三十一日，董事並無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視作擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須列入該條例所指登記冊的權益或淡倉，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條有關董事進行證券交易的規定須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東及其他人士於本公司的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零二六年三月三十一日，據董事所知，除本公司董事或最高行政人員外的實體／人士於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露或根據證券及期貨條例第336條須列入本公司備存之登記冊內的權益或淡倉如下：

於本公司普通股的好倉

名稱	身份／權益性質	所持股份數目	股權概約百分比
一木集團(BVI)有限公司 ⁽¹⁾	實益擁有人	39,291,625	70.5%

附註：

(1) 一木集團(BVI)有限公司由本公司執行董事郭鎮坤先生、本公司執行董事陳焯熙先生、本公司執行董事何嘉怡女士、王健民先生和郭莉花士分別直接及實益擁有53%、27%、10%、7%和3%。

除上文所披露者外，於二零二六年三月三十一日，董事概不知悉任何實體或人士（董事除外）於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須予披露或根據證券及期貨條例第336條須列入本公司之登記冊內的任何權益或淡倉。

董事會報告

遵守相關法例及規例

就董事所知，本集團在各重大方面已遵守對本集團業務及營運有重大影響的相關法例及規例。期內，本集團概無嚴重違反或不遵守適用法例及規例的情況。

主要客戶及供應商

作為餐廳運營商，本集團擁有大型及不同的客戶群。銷售貨品或提供服務的收益合共佔本集團五大客戶收益百分比低於30%。截至二零二六年三月三十一日止十五個月，來自我們五大供應商的採購額佔我們所使用的原材料及消耗品總採購額約19.0%（二零二四年：59.9%）。同期，來自我們最大供應商的採購額佔我們原材料及消耗品總採購額約5.2%（二零二四年：25.2%）。總體而言，本集團與五大供應商擁有約十年的關係。除自一峰食品有限公司（由執行董事郭鎮坤先生間接控制的公司）及大亞洋酒有限公司（由執行董事龐建貽先生及其家族控制的公司及詳情載於綜合財務報表附註20及27）的採購外，概無董事、彼等各自的聯繫人或本公司任何股東（據董事所深知，其擁有本公司股本5%以上）於上文所披露的主要客戶及供應商中擁有任何重大實益權益。

足夠公眾持股量

根據本公司可得公開資料及據董事所知，於二零二六年三月三十一日及直至本年報日期，本公司一直維持GEM上市規則所規定的足夠公眾持股量。

優先購買權

開曼群島法例或本公司的組織章程細則（「組織章程細則」）並無優先購買權或類似權利，規定本公司須按比例向現有股東發售新股。

獲准許的彌償保證條文

在適用法律的規限下，根據本公司的組織章程細則，本公司董事就彼等或彼等中任何一方在其各自任期內就或因履行其職責或預期職責進行及作出的任何行為或不作為而可能引致或蒙受的一切訴訟、成本、費用、虧損、損害及開支可獲得以本公司資產及溢利作出的彌償保證及確保其免受損害。有關條文於期內一直有效，且目前仍然有效。本公司已就針對董事提起的法律訴訟安排適當的董事責任保險保障。

董事會報告

僱員及薪酬政策

於二零二六年三月三十一日，本集團於香港擁有94名僱員（二零二四年：於香港擁有54名僱員）。薪酬乃經參考市場條款，以及按個別僱員的表現、資歷及經驗而釐定。僱員根據個人表現獲發酌情花紅，以表揚及獎勵彼等的貢獻。本集團亦向所有僱員提供其他福利，例如激勵計劃、退休福利及其他津貼等。截至二零二六年三月三十一日止十五個月，概無董事已支付或應收取之酌情花紅。

購股權計劃使本公司能夠向合資格參與者授出購股權作為獎勵。該計劃的詳情載於本年報第33頁及附註31「購股權計劃」一節。

環境、政策及業績

本集團致力於促進及維持香港的環境與社會可持續發展。作為一家負責任的企業，本集團致力遵守所有有關環保、健康及安全的法律法規，採取有效措施，節約能源、減少浪費。

一份獨立的環境、社會及管治報告預期將在聯交所網站及本公司網站刊發。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二六年九月二日（星期三）至二零二六年九月七日（星期一）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶登記。為確定享有出席應屆股東週年大會及於會上投票的資格，股東務須確保所有填妥的股份過戶表格連同相關股票，最遲須於二零二六年九月一日（星期二）下午四時正前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。釐定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格的記錄日期為二零二六年九月七日（星期一）。

報告期後事項

除本年報所披露者外，董事並不知悉於二零二六年三月三十一日之後及直至本年報獲批准日期發生任何須予披露的重大事件。

核數師

財務報表已經香港立信德豪會計師事務所有限公司審核，其將於應屆股東週年大會退任，惟合資格應選連任。

代表董事會

郭鎮坤

主席

香港，二零二六年六月二十六日

獨立核數師報告



Tel : +852 2218 8288
Fax: +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

25th Floor Wing On Centre
111 Connaught Road Central
Hong Kong

電話 : +852 2218 8288
傳真 : +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

香港
干諾道中111號
永安中心25樓

致一木集團（控股）有限公司（前稱 **Classified Group (Holdings) Limited**）股東
（於開曼群島註冊成立的有限公司）

意見

本核數師已審計列載於第46頁至99頁的一木集團（控股）有限公司（前稱 Classified Group (Holdings) Limited）（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零二六年三月三十一日的綜合財務狀況表與截至二零二六年三月三十一日止十五個月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，以及綜合財務報表的附註，包括主要會計政策資料。

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會計準則真實而中肯地反映了 貴集團於二零二六年三月三十一日的綜合財務狀況以及截至二零二六年三月三十一日止十五個月的綜合財務表現及其綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為擬備。

意見基準

本核數師已按照香港會計師公會頒佈之香港核數準則（「香港核數準則」）進行審計工作。我們於該等準則下的責任於我們報告的「核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任」一節中進一步說明。根據香港會計師公會頒佈的適用於公眾利益實體財務報表審計的「專業會計師道德行為準則」（「準則」），我們獨立於 貴集團。我們亦已按照準則履行了其他的道德責任。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。

有關持續經營的重大不確定性

吾等注意到綜合財務報表附註3(b)顯示 貴集團產生淨虧損約7,017,000港元。截至二零二六年三月三十一日， 貴集團的流動負債淨額超出其流動資產約16,028,000港元。如附註3(b)所述，該等狀況連同附註3(b)所載的其他事宜，說明存在重大不確定性而可能對 貴集團的持續經營能力構成重大疑問。吾等的意見並無就此事宜而變更。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

根據我們的專業判斷，關鍵審核事項為我們審核本期綜合財務報表中最重要的事項。此等事項乃於我們審核整體綜合財務報表和就此形成意見時進行處理，且我們不會就該等事項單獨發表意見。除「有關持續經營的重大不確定性」一節所述的事項外，吾等已確定下文所述事項為將於本報告內提出的關鍵審計事項。

貴集團餐廳經營中餐飲服務收益

(請參閱綜合財務報表附註4及6)

截至二零二六年三月三十一日止十五個月，貴集團餐廳之餐飲服務收益約為82,338,000港元。我們認為貴集團餐廳經營之餐飲服務收益為一項關鍵審計事項，原因是貴集團餐廳經營之餐飲服務收益對綜合損益及其他全面收益表而言屬重大。

由於絕大部分收益乃以現金或以信用卡結算，故我們專注於銷售報告中現金收入及信用卡結算的收入對賬。此外，收益的列賬涉及通過各種系統進行的大量小額交易。因各種系統之間的數據採集或數據接口引致的任何錯誤可能對收益產生重大影響。因此，需要大量時間及資源進行審核。

我們的應對：

我們確定收益確認的主要程序包括：

- 了解貴集團的收益確認程序並驗證管理層對收益確認程序的關鍵內部控制；
- 透過將本期間實際結果與上年度實際結果比較並評估貴集團餐廳營運趨勢的合理性，對收益執行分析程序；
- 按抽樣基準核實銷售報告、現金收入及信用卡結算；及
- 抽樣核查後端系統所得出的銷售報告的準確性及完整性。

年報中的其他資料

董事負責其他資料。其他資料包括載於貴公司年報中的資料，惟不包括綜合財務報表及本核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對其他資料發表任何形式的鑒證結論。

就吾等審核綜合財務報表而言，吾等的責任為閱讀其他資料，於此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等於審計過程中所了解的情況有重大抵觸，或出現重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。於此方面，吾等並無任何報告。

獨立核數師報告

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會計準則及香港公司條例的披露要求編製真實且公允的綜合財務報表，並負責落實董事認為就編製綜合財務報表而言屬必要的內部監控，致使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，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。

董事亦負責 貴集團的財務報告流程。審核委員會協助董事就此履行其職責。

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標，是對整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述取得合理保證，並發出包含我們的意見的核數師報告。本報告按照委聘條款僅向 閣下（作為整體）提出的意見，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按香港審計準則進行的審計在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們個別或匯總起來可能影響該等綜合財務報表使用者所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

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，在整個審核過程中保持職業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及取得充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部監控的情況，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。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程式，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評估所使用的會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性以及董事所披露的相關內容。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任 (續)

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當修改意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 計劃及執行集團審計以就集團中實體或業務單位的財務資料獲取充分、適當的審計證據，作為對集團財務報表形成意見的基礎。我們負責指導、監督和覆核就集團審計目的而執行的工作。我們僅為審計意見承擔責任。

我們與審核委員會溝通了 (其中包括) 計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等事項，包括我們在審計期間識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關職業道德要求，並與他們溝通所有可能合理地被認為會影響我們獨立性的關係和其他事項，以及在適用的情況下，消除威脅的行動或採取的防範措施。

從與董事溝通的事項中，我們決定那些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們會在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許對某件事項作出公開披露，或在極端罕見的情況下，若有合理預期在我們報告中溝通某事項而造成的負面後果將會超過其產生的公眾利益，我們將不會在此等情況下在報告中溝通該事項。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

黃國偉

執業證書編號：P06047

香港，二零二六年六月二十六日

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

	附註	截至 二零二六年 三月三十一日 止十五個月 千港元	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元
收益	6	82,338	35,736
其他收入	8	1,278	656
其他收益及虧損淨額	9	750	(129)
使用的原材料及消耗品		(38,578)	(8,915)
員工成本		(26,885)	(18,686)
折舊		(6,665)	(2,618)
物業租金及相關開支		(3,988)	(2,846)
公用事業開支		(3,337)	(1,606)
廣告及宣傳開支		(1,062)	(1,652)
其他開支		(10,138)	(6,670)
融資成本	10	(730)	(314)
使用權資產的減值虧損	17	—	(1,266)
除稅前虧損	11	(7,017)	(8,310)
所得稅開支	12	—	—
期內／年度虧損		<u>(7,017)</u>	<u>(8,310)</u>
本公司擁有人應佔每股虧損：			
— 基本（港仙）	14	<u>(12.59)</u>	<u>(14.91)</u>
— 攤薄（港仙）	14	<u>(12.59)</u>	<u>(14.91)</u>

綜合財務狀況表

於二零二六年三月三十一日及二零二四年十二月三十一日

		於	
	附註	二零二六年 三月三十一日 千港元	二零二四年 十二月三十一日 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	10,830	225
使用權資產	16	32,881	889
按金	19	1,988	153
		<u>45,699</u>	<u>1,267</u>
流動資產			
存貨	18	469	21,902
貿易及其他應收款項、按金及預付款項	19	6,097	3,139
應收關聯公司款項	20	—	187
可回收稅項		32	32
銀行結餘及現金	21	3,987	815
		<u>10,585</u>	<u>26,075</u>
總資產		<u>56,284</u>	<u>27,342</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項及應計費用	22	13,744	7,751
應付關聯公司款項	20	5,512	518
應付董事款項	20	24	6,718
合約負債	23	9	13
租賃負債	26	7,324	2,368
撥備	24	—	429
		<u>26,613</u>	<u>17,797</u>
流動（負債）／資產淨值		<u>(16,028)</u>	<u>8,278</u>
總資產減流動負債		<u>29,671</u>	<u>9,545</u>

綜合財務狀況表

於二零二六年三月三十一日及二零二四年十二月三十一日

		於	
	附註	二零二六年 三月三十一日 千港元	二零二四年 十二月三十一日 千港元
非流動負債			
租賃負債	26	25,989	36
撥備	24	1,190	—
		<u>27,179</u>	<u>36</u>
負債總值		<u>53,792</u>	<u>17,833</u>
資產淨值		<u>2,492</u>	<u>9,509</u>
資本及儲備			
股本	25	11,150	11,150
儲備		(8,658)	(1,641)
權益總額		<u>2,492</u>	<u>9,509</u>

第46至99頁所載綜合財務報表已獲董事會於二零二六年六月二十六日批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

郭鎮坤先生
董事

陳焯熙先生
董事

綜合權益變動表

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

	本公司擁有人應佔				
	股本 千港元	股份溢價 千港元	其他儲備 千港元 (附註)	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零二四年一月一日	11,150	133,445	766	(127,542)	17,819
年度虧損及全面收入總額	—	—	—	(8,310)	(8,310)
於二零二四年十二月三十一日及 二零二五年一月一日	11,150	133,445	766	(135,852)	9,509
期內虧損及全面收入總額	—	—	—	(7,017)	(7,017)
於二零二六年三月三十一日	11,150	133,445	766	(142,869)	2,492

附註：其他儲備指集團實體股本與本公司根據集團重組於過往年度發行的股本之間的差額以及於過往年度已支付代價與因收購一間附屬公司額外權益而產生的附屬公司非控股權益應佔負債淨額的比例份額之間的差額。

綜合現金流量表

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

		截至 二零二六年 三月三十一日 止十五個月 千港元	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元
附註			
經營活動			
除稅前虧損		(7,017)	(8,310)
就以下各項作出調整：			
物業、廠房及設備折舊	15	1,203	179
使用權資產折舊	16	5,462	2,439
出售物業、廠房及設備的收益	9	(777)	—
其他應收款項的減值虧損	9	—	128
使用權資產的減值虧損	16	—	1,266
利息收入	8	(2)	(13)
融資成本	10	730	314
營運資金變動前的經營現金流量		(401)	(3,997)
存貨減少		21,433	136
貿易及其他應收款項、按金及預付款項（增加）／減少		(4,793)	1,090
應收關聯公司款項減少		187	503
貿易及其他應付款項及應計費用（減少）／增加		(1,696)	844
合約負債減少		(4)	—
應付關聯公司款項增加／（減少）		4,994	(737)
撥備減少		(239)	—
經營所得／（所用）現金		19,481	(2,161)
已付所得稅		—	—
經營活動所得／（所用）現金淨額		19,481	(2,161)

綜合現金流量表

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

	附註	截至 二零二六年 三月三十一日 止十五個月 千港元	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元
投資活動			
出售物業、廠房及設備的所得款項		800	—
已收利息		2	13
購買物業、廠房及設備	15	(11,831)	—
投資活動（所用）／所得現金淨額		(11,029)	13
融資活動			
償還租賃負債	30(b)	(6,275)	(5,844)
董事墊款	30(b)	1,403	6,000
向董事還款	30(b)	(408)	(3,378)
融資活動所用現金淨額		(5,280)	(3,222)
現金及現金等價物增加／（減少）淨額		3,172	(5,370)
期／年初現金及現金等價物		815	6,185
期／年末現金及現金等價物，指銀行結餘及現金		3,987	815

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

1. 一般資料

本公司名稱已由「Classified Group (Holdings) Limited」更改為「一木集團（控股）有限公司」，自二零二五年十二月十五日起生效。

本公司於二零一四年十月二十四日於開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司並於開曼群島註冊。本公司股份已於二零一六年七月十一日以配售方式在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM上市。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司的主要營業地址為香港觀塘海濱道151-153號廣生行中心12樓09室。

本公司董事認定一木集團(BVI)有限公司是本公司的最終母公司。

本公司為一間投資控股公司及其附屬公司主要於香港從事餐廳經營業務。

根據日期為二零二五年十二月十二日的董事會決議案，自截至二零二六年三月三十一日止財政期間起，本公司的財政年度結算日已由十二月三十一日更改為三月三十一日，以合理配置其資源並提高業績公告及報告的編製效率，原因為有關更改將(1)使在本集團與一木集團(BVI)有限公司在共享財務資料時更具靈活性，並為本公司節省資金，原因為本公司將毋須為與其控股公司的財政期間一致而編製獨立財務報表並因此產生額外成本；及(2)可使本公司與一木集團(BVI)有限公司更好地實現營運配合，進而促進一木集團內部各項功能的協同效益。因此，隨附當前財政期間的綜合財務報表涵蓋二零二五年一月一日起至二零二六年三月三十一日止的十五個月期間。綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表、綜合現金流量表及相關附註所呈列的比較資料涵蓋自二零二四年一月一日起至二零二四年十二月三十一日止財政年度的經審核財務資料，因此與本期間所列數字並無可比性。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

2. 採納香港財務報告準則會計準則

(a) 採納經修訂香港財務報告準則會計準則—於二零二五年一月一日生效

於本期間，本集團首次應用以下由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈，且於二零二五年一月一日開始的年度期間與本集團的綜合財務報表有關且對其生效的經修訂香港財務報告準則會計準則。

香港會計準則第21號（修訂本）	缺乏可兌換性
香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第18號、 香港會計準則第1號、香港會計準則第8號、香港會計準則 第36號及香港會計準則第37號的說明示例（修訂本）	財務報表中的不確定性披露

於本期間應用上述香港財務報告準則會計準則的修訂本對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或本綜合財務報表所載的披露事項並無重大影響。

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂或經修訂香港財務報告準則會計準則

本集團並無提前採納下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則。本集團目前計劃於該等變動生效當日應用該等變動。

香港財務報告準則第7號及香港財務報告準則第9號 （修訂本）	修訂金融工具的分類和計量 ¹
香港財務報告準則第7號及香港財務報告準則第9號 （修訂本）	涉及依賴自然能源生產電力的合約 ¹
香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第7號、 香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則 第10號及香港會計準則第7號（修訂本）	香港財務報告準則會計準則的年度改進 —第11卷 ¹
香港會計準則第21號（修訂本）	換算為惡性通脹呈列貨幣 ²
香港財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ²
香港財務報告準則第19號	不具公眾問責性的附屬公司：披露 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）	投資者與其聯營企業或合營企業之間的 資產出售或投入 ³

¹ 於二零二六年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二七年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 於待香港會計師公會釐定的日期或之後開始的年度期間生效

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

2. 採納香港財務報告準則會計準則 (續)

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂或經修訂香港財務報告準則會計準則 (續)

本集團目前正在評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則的影響。本集團預期香港會計師公會已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則不會對本集團的財務狀況及表現造成重大影響，惟香港財務報告準則第18號除外。香港財務報告準則第18號就損益表內呈列方式引入新規定，包括指定的總計及小計。實體須將損益表內所有收入及開支分類為以下五個類別之一：經營、投資、融資、所得稅及已終止經營業務，並呈列兩項新界定小計。其亦規定於單一附註中披露管理層界定的績效指標，並對主要財務報表及附註中資料的組合（合併及分類）和位置提出更嚴格的要求。新規定預期會影響本集團綜合損益表的呈列方式以及本集團財務表現的披露，但在首次應用香港財務報告準則第18號期間，不太可能對本集團的淨虧損及財務狀況造成重大影響。

3. 呈列基準

(a) 遵例聲明

該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則會計準則編製。香港財務報告準則會計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。該等綜合財務報表包括聯交所GEM證券上市規則條例規定的適用披露並符合公司條例（第622章）的披露規定。

(b) 計量基準及持續經營假設

綜合財務報表根據歷史成本基準編製，詳情於下文會計政策闡述。

截至二零二六年三月三十一日止十五個月，本集團產生虧損約7,017,000港元。截至二零二六年三月三十一日，本集團的流動負債超出其流動資產約16,028,000港元。此外，本集團仍面臨有關香港整體經濟未來前景的不確定性以及影響餐飲業的北上消費熱潮。該等事件或情況可能對本集團的持續經營能力構成重大疑問。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

3. 呈列基準 (續)

(b) 計量基準及持續經營假設 (續)

因此為評估使用持續經營基準編製綜合財務報表是否適當，本公司董事已編製涵蓋自二零二六年三月三十一日起十五個月期間的現金流量預測（「現金流量預測」）。在編製現金流量預測時，本公司董事已仔細考慮本集團未來之流動資金及表現以及本集團之可用資金來源，以評估本集團是否將有足夠的財務資源持續經營。

基於現金流量預測，本公司董事認為有足夠的財務資源為本集團的營運提供資金並履行其到期財務義務。因此按持續經營基準編製綜合財務報表乃屬適當。具體而言，現金流量預測已計及：本集團新餐廳及現有餐廳將按預測水平持續營運；及實施成本節約措施並積極管理營運資金，包括與供應商及債權人進行磋商。

儘管如此，本集團的持續經營取決於經考慮上述緩解措施後事件或狀況的未來結果，包括(i)成功實施商業計劃以改善本集團的經營業績及現金流量；(ii)香港未來整體經濟前景（包括通脹）及北上消費熱潮的消費者行為；及(iii)供應商根據本集團的預期結算條款，持續提供貨品及服務。此表明存在重大不確定性，可能對本集團持續經營能力構成重大疑問，因此，其可能無法在正常業務過程中變現其資產及清償其負債。

倘本集團無法持續經營，則必須進行調整，將本集團資產之賬面值減至可變現淨值，為可能產生之進一步負債作撥備，並將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。綜合財務報表未有反映該等調整之影響。

(c) 功能及呈報貨幣

綜合財務報表以港元（「港元」）呈列，港元亦為本公司的功能貨幣。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

3. 呈列基準 (續)

(d) 公平值計量

公平值為於計量日市場參與者於有序交易中出售資產將收取或轉讓負債支付的價格，不論該價格是否可直接觀察或使用其他估值方法估計。於估計資產或負債之公平值時，本集團會考慮市場參與者於計量日對資產或負債定價時所考慮資產或負債特性。於該等綜合財務報表作計量及／或披露用途的公平值是按此基準釐定，除非屬於香港財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」範圍內的以股份為基礎的付款交易、香港財務報告準則第16號範圍內的租賃交易及與公平值類似但並非公平值的計量（例如香港會計準則第2號「存貨」中的可變現淨值或香港會計準則第36號「資產減值」中的使用價值）。

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及公平值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一級、第二級或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體於計量日可得出之自相同資產或負債於活躍市場中所報的未調整價格；
- 第二級輸入數據為就資產或負債直接或間接地可觀察之輸入數據（第一級所含報價除外）；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。所採納的主要會計政策載列如下。

4. 主要會計政策資料

(a) 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司（「本集團」）的財務報表。集團各成員公司間的公司間交易與結餘連同未變現溢利乃於編製綜合財務報表時全數對銷。未變現虧損亦可對銷，惟於有關交易可提供所轉讓資產的減值證明則除外，在此情況下，虧損可於損益中確認。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

4. 主要會計政策資料 (續)

(b) 附屬公司

附屬公司為本集團可行使控制權的被投資方。倘以下三個因素全部滿足時，本集團控制被投資方：對被投資方的權力，來自被投資方可變回報的風險或權利及利用其權力影響該等可變回報的能力。當有事實或情況顯示任何該等控制因素可能出現變動時，控制權會被重新評估。

於本公司的財務狀況表中，於附屬公司的投資按成本減任何減值虧損（如有）列賬。附屬公司的業績按本公司於報告日期的已收及應收股息入賬。

(c) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減其後的累計折舊及累計減值虧損（如有）於綜合財務狀況表列賬。

物業、廠房及設備項目於估計可使用年期內按直線法撇銷成本以確認折舊。估計可使用年期及折舊方法會於各報告期間末進行檢討，任何估計變動的影響按預先基準入賬。

於各報告期末檢討可用年期、剩餘價值及折舊方法，在適當時作出調整。可用年期如下：

租賃裝修	租期或20%（以較短者為準）
傢具及裝置	20%-33 $\frac{1}{3}$ %
設備	20%-33 $\frac{1}{3}$ %
電腦	33 $\frac{1}{3}$ %

物業、廠房及設備項目將於出售後或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。在出售或報廢物業、廠房及設備項目時產生的任何收益或虧損釐定為出售所得款項與資產賬面值之間的差額，並在損益中確認。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

4. 主要會計政策資料 (續)

(d) 租賃

本集團作為承租人

所有租賃須於財務狀況表資本化為使用權資產及租賃負債，惟為實體提供會計政策選擇，可選擇不將：(i) 屬短期租賃的租賃及／或(ii) 相關資產為低價值的租賃進行資本化。本集團已選擇不就低價值資產及於開始日期租賃期少於12個月的租賃確認使用權資產及租賃負債。與該等租賃相關之租賃付款已於租賃期內按直線法支銷。

使用權資產初步按成本確認並將包括：

- (i) 租賃負債之初步計量金額（見下文有關租賃負債入賬之會計政策）；
- (ii) 於開始日期或之前作出之任何租賃付款減任何已收取之租賃減免；
- (iii) 承租人產生之任何初步直接成本；及
- (iv) 承租人在租賃條款及條件規定之情況下拆除及移除相關資產時將產生之估計成本，惟該等成本乃因生產存貨而產生者除外。

本集團應用成本模型計量使用權資產。根據成本模型，本集團按成本減去任何累計折舊及任何減值虧損計量使用權資產，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產按租期以直線攤分法折舊。

租賃負債

租賃負債按租賃開始日期未付租賃付款的現值確認，主要為固定租賃付款減應收租賃獎勵（如有）。租賃付款將按租賃隱含利率（倘該利率可輕易釐定）貼現。倘該利率無法輕易釐定，本集團將採用承租人之增量借款利率。

於開始日期後，本集團將透過下列方式計量租賃負債：

- (i) 增加賬面值以反映租賃負債之利息；
- (ii) 減少賬面值以反映作出之租賃付款；及
- (iii) 重新計量賬面值以反映任何重估或租賃修訂，或反映經修訂的實質固定租賃付款。

本集團修訂其對任何租期（例如本集團重新評估承租人延長租賃或行使終止權的可能性）的估計時，將調整租賃負債的賬面值以反映彌補修訂租期的付款，有關付款使用經修訂折讓利率折算。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

4. 主要會計政策資料 (續)

(d) 租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

或然租金

於開始日期後，承租人應於損益中確認：(a) 租賃負債的利息；及(b) 可變租賃付款不包括於觸發該等付款事件或條件發生期間的租賃負債計量中。

(e) 非金融資產減值

於各報告期間末，本集團會檢討其非金融資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產已蒙受減值虧損。倘出現任何該等跡象，將估計該等資產的可收回金額，以釐定減值虧損的程度（如有）。

非金融資產之可收回金額單獨估計。如果無法單獨估計資產的可收回金額，本集團會估計該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。當可以識別一個合理一致的分配基礎，公司資產也應分配至個別現金產生單位，若不能分配至個別現金產生單位，則應將公司資產按可識別、合理且一致的基礎分配至最小的現金產生單位組別。

可收回金額是指公平值減去出售成本後的餘額與使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會採用稅前貼現率貼現至現值，該稅前貼現率應反映對貨幣時間價值的當前市場評價及該資產（或現金產生單位）特有的風險（未對未來現金流量估算作出調整）。

倘資產（或現金產生單位）的可收回金額估計低於其賬面值，則資產（或現金產生單位）的賬面值乃調低至其可收回金額。於分配減值虧損時，減值虧損將首先被分配，以削減任何商譽（如適用）的賬面值，其後以各項資產之賬面值為基準按比例分配到該單位的其他資產。資產的賬面值不得減至低於其公平值減出售成本（如可計量），其使用價值（如可釐定）及零之較高者。分配至資產的減值虧損數額則按單位的其他資產比例分配。減值虧損即時於損益中確認。

倘減值虧損於其後撥回，該資產（或現金產生單位）的賬面值將增加至其經修訂估計可收回金額，但因此增加的賬面值不會超逾資產（或現金產生單位）於過往年度如無確認減值虧損時應釐定的賬面值。撥回減值虧損即時於損益中確認。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

4. 主要會計政策資料 (續)

(f) 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。存貨的成本按先入先出法計算。可變現淨值指存貨估計售價減銷售所有所需成本。

(g) 金融工具

(i) 金融資產

金融資產(並無重大融資部分的貿易應收款項除外)初步按公平值加上(倘項目並非按公平值計入損益)其收購或發行直接相關的交易成本計量。並無重大融資部分的貿易應收款項初步按交易價格計量。

所有定期的金融資產買賣於交易日(乃本集團承諾購買或出售資產之日)確認。

債務工具

債務工具的后續計量視乎本集團管理該資產之業務模式及該資產之現金流量特徵而定。本集團有三個計量類別。本集團將其債務工具分類為一個類別：

攤銷成本：倘為收回合約現金流量而持有之資產的現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產按攤銷成本計量。按攤銷成本計量的金融資產其後採用實際利息法計量。利息收入、匯兌收益及虧損以及減值於損益確認。終止確認的任何收益於損益確認。

(ii) 金融資產之減值虧損

本集團就貿易應收款項及按攤銷成本計量的金融資產的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)確認虧損撥備。預期信貸虧損將採用以下基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的預期信貸虧損；及
- 全期預期信貸虧損：指金融工具的預計年期內所有可能發生的違約事件而導致的預期信貸虧損。於估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面臨信貸風險的最長合約期限。

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損乃按本集團根據合約應付的所有合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額計量。該差額其後按資產原有實際利率相近的利率貼現。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

4. 主要會計政策資料 (續)

(g) 金融工具 (續)

(iii) 金融資產之減值虧損 (續)

本集團使用香港財務報告準則第9號簡化法計量貿易應收款項的虧損撥備，並已根據全期預期信貸虧損計算預期信貸虧損。本集團已設立根據本集團過往信貸虧損經驗計算之撥備矩陣，並按債務人特定之前瞻性因素及經濟環境作出調整。

就其他債務金融資產而言，預期信貸虧損乃根據全期預期信貸虧損計算，惟倘信貸風險自初步確認以來並無顯著增加，則撥備將根據12個月預期信貸虧損計算。

當釐定金融資產之信貸風險自初步確認以來是否有大幅增加及於估計預期信貸虧損時，本集團考慮相關且無需付出過多成本或努力便可取得之合理及有理據資料。此包括根據本集團之過往經驗及已知信貸評估作出的定量及定性資料分析，並包括前瞻性資料。

倘金融資產逾期30日以上，本集團假設金融資產的信貸風險大幅增加。

本集團認為金融資產於下列情況屬違約：在本集團並無追索權採取如變現抵押品（如持有）等行動之情況下，債務人則不大可能向本集團悉數支付其信貸債務；或金融資產逾期超過90日。

根據金融工具的性質，本集團以單項金融工具或金融工具組合為基礎評估信貸風險是否顯著增加。以金融工具組合為基礎進行評估時，本集團可基於共同信貸風險特徵對金融工具進行分類，例如逾期信息和信貸風險評級。

本集團於發生以下情形時認為金融資產將會發生信貸減值：

- 債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如違約或逾期超過90天；或
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組。

(iii) 金融負債

按攤銷成本計量的金融負債

按攤銷成本計量之金融負債（包括貿易及其他應付款項以及應付關聯公司及董事款項）其後採用實際利率法按攤銷成本計量。相關利息開支於損益中確認。

當負債終止確認時，以及在攤銷過程中，收益或虧損於損益中確認。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

4. 主要會計政策資料 (續)

(h) 股本

普通股乃分類為權益。

任何有關發行股份的交易成本自股本（扣除任何相關所得稅利益）扣減，惟以該權益交易直接應佔遞增成本為限。

(i) 客戶合約收益

客戶合約收益乃於按反映本集團預期有權交換該等商品或服務的代價的金額（代第三方收取的款項除外）將商品或服務的控制權轉讓予客戶時予以確認。

收益會在當客戶獲得明確商品或服務的控制權時在某一時點確認。

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

餐廳營運收益

本集團確認提供餐飲服務的餐廳營運收益。餐飲服務收益於提供服務的時間點確認。故本集團於服務提供予客戶，代價權利成為無條件時確認應收賬款，是因為付款到期前僅需時間推移。

(j) 撥備

當本集團因過往事件而承擔現有債務（法定或推定），很可能需要解決本集團債務時，且能對有關債務的金額作出可靠估計，則會確認撥備。

確認為撥備的金額為對報告期結束時履行當前債務所需代價的最佳估計，當中已考慮該債務所涉及的風險及不確定性。當撥備按估計用於清償當前債務的現金流而予以計量時，其賬面值為相關現金流的現值（如果貨幣的時間價值的影響屬重大）。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

4. 主要會計政策資料 (續)

(k) 僱員福利

(i) 短期僱員福利

短期僱員福利按於及當僱員提供服務時預期將支付的福利未貼現金額確認。所有短期僱員福利確認為開支，惟另一項香港財務報告準則會計準則要求或允許將該福利納入資產的成本除外。

經扣除任何已付金額後的僱員應得福利（如工資及薪金、年假及事假）確認為負債。

(ii) 定額供款退休計劃

根據《強制性公積金計劃條例》（香港法例第485章）向供款退休福利計劃（「強積金計劃」）支付的款項於僱員提供有資格獲得供款的服務時於損益中確認為開支。本集團於強積金計劃項下的義務僅限於應付的固定百分比供款。

並無任何供款（僱主於供款全面歸屬前代離開計劃的僱員所供款者）被沒收以抵銷定額供款計劃下的現有供款。

(iii) 定額福利計劃義務

就香港僱傭條例項下的長服金義務而言，未來福利的估計金額乃根據扣除本集團強積金供款產生的累算權益所產生的負服務成本後釐定，而本集團的強積金供款已歸屬僱員，被視為相關僱員的供款。

(l) 所得稅

本期間所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期稅項乃根據日常業務之溢利或虧損，就所得稅而言毋須課稅或不可扣減之項目作出調整，按各報告期末已制定或實質上已制定之稅率計算。應繳或應收即期稅項的金額為預期將予支付或收取稅項金額的最佳估計，該金額反映與所得稅有關的不明朗因素。

遞延稅項乃就用作財務報告之資產及負債賬面值與用作稅務目的之相應金額之間的暫時差額而確認。本集團通常就全部應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

4. 主要會計政策資料 (續)

(I) 所得稅 (續)

遞延稅項資產在將有可能動用應課稅溢利抵銷可扣減暫時性差額之情況下予以確認，前提為可扣減暫時性差額並非產生自於一項交易（而非一項業務合併）中資產及負債的初始確認，該初始確認並不影響應課稅溢利或會計溢利且不會產生同等應課稅及可抵扣暫時性差額。

5. 重大判斷以及估計不確定性的主要來源

於應用本集團的會計政策（其於附註3及4內闡述）時，本集團管理層須作出有關未能從其他來源輕易獲得的資產及負債賬面值的判斷、估計及假設。估計及相關假設乃基於過往經驗及被認為相關的其他因素作出。實際業績可能有別於該等估計。

估計及相關假設乃按持續經營基準予以檢討。倘會計估計的修訂僅影響估計獲修訂的期間，則會計估計的修訂於該期間予以確認，倘修訂影響現時及未來期間，則會計估計的修訂於修訂及未來期間予以確認。

以下為報告期末有關未來的主要假設及估計不確定性的其他主要來源。此等假設及來源有對下一財政年度內的資產賬面值造成須作出大幅調整的重大風險。

持續經營考慮

如附註3(b)所述，本公司董事已按持續基準編製截至二零二六年三月三十一日止十五個月的綜合財務報表。評估持續經營假設涉及本公司董事於特定時間點對不確定事件或條件的未來結果作出判斷。本集團管理層編製涵蓋自二零二六年三月三十一日起十五個月期間的現金流預測並認為本集團能悉數滿足其可預見未來到期的財務責任。因此，本公司董事認為本集團有能力繼續持續經營。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

5. 重大判斷以及估計不確定性的主要來源 (續)

物業、廠房及設備以及使用權資產之減值預測

評估物業、廠房及設備以及使用權資產減值須估計其可收回金額，該金額乃使用價值與公平值減銷售成本之較高者。如分配至各餐廳現金產生單位（「現金產生單位」）的物業、廠房及設備以及使用權資產出現任何減值跡象，則該餐廳錄得經營虧損，須就該餐廳現金產生單位預測可收回金額。計算使用價值時，管理層須估計各餐廳現金產生單位的預計未來現金流量及選擇合適的貼現率，以計算該等現金流量的現值。在計算公平值減去出售成本時，公平值以相關估值技術估算及參考近期相類似資產就狀況差異而調整的市場可比較項目，以釐定公平值。

存貨的可變現淨值

根據香港會計準則第2號「存貨」，本集團每年估計存貨的可變現淨值。可變現淨值為於正常業務過程中的估計銷售價格減去適用可變銷售開支。該等估計乃根據市場需求及價格趨勢作出。其可能因客戶喜好的改動對市況變動作出反應的行為而出現重大改變。管理層於各報告期末重新評估該等估計。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

6. 收益及分部資料

收益指於本期間／年度所提供服務及所售貨品的已收及應收款項（扣除折讓）。

收益

客戶合約收入細分

服務類別：

餐飲服務

地區市場（附註）

香港

確認收益時間

於某一時間點

附註：本集團來自外部客戶之收益的資料按提供服務所在位置呈列。

履行客戶合約項下義務

履約義務是提供餐飲服務的承諾。餐飲服務的收入在提供服務的時間點確認。故本集團於服務提供予客戶，代價權利成為無條件時確認應收賬款，是因為付款到期前僅需時間推移。

截至 二零二六年 三月三十一日 止十五個月 千港元	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元
82,338	35,736
82,338	35,736
82,338	35,736
82,338	35,736

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

6. 收益及分部資料 (續)

收益 (續)

分配至餘下履約責任的交易價格

本集團與客戶的所有合約均為期不足一年。根據香港財務報告準則第15號的准許，並未披露分配至該等尚未履行合約的交易價格。

下表提供與貿易應收款項及客戶合約的合約負債有關的資料。

	截至 二零二六年 三月三十一日 止十五個月 千港元	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元
貿易應收款項 (附註19)	269	217
合約負債 (附註23)	9	13

合約負債主要與自客戶取得的預付代價有關。截至二零二四年十二月三十一日的合約負債中的約13,000港元已確認為因已履行的履約義務產生之截至二零二六年三月三十一日止十五個月的收益。

分部資料

向本公司執行董事 (即主要營運決策者) 報告以作分部表現評估及資源分配用途的財務資料專注於所提供服務及所交付貨品的類型。主要經營決策者在設定本集團報告分部時並無匯合本集團的可供呈報分部。

根據香港財務報告準則第8號「經營分部」，本集團的經營及可呈報分部如下：

— 西式餐廳經營 (「西式」)

該分部的收益來自經營西式餐廳，在該等餐廳顧客點餐，獲提供的基本服務為送食物上桌或直接交給顧客。餐廳旨在提供更休閒、更放鬆的氛圍。

— 中式餐廳經營 (「中式」)

該分部的收益來自經營中式餐廳。顧客點餐，服務生會將所點餐品送至餐桌，提供基本的餐桌服務。中式餐廳旨在提供中式菜餚及優質的用餐體驗。本集團於本期間開始經營該分部。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

6. 收益及分部資料 (續)

分部收益及業績

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

	西式 千港元	中式 千港元	綜合 千港元
收益	<u>48,729</u>	<u>33,609</u>	<u>82,338</u>
分部溢利／(虧損)	<u>(7,606)</u>	<u>3,872</u>	<u>(3,734)</u>
其他收入			1,278
其他收益及虧損淨額			750
未分配經營成本			<u>(5,311)</u>
除稅前虧損			<u>(7,017)</u>

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	西式 千港元	綜合 千港元
收益	<u>35,736</u>	<u>35,736</u>
分部虧損	<u>(5,638)</u>	(5,638)
其他收入		656
其他收益及虧損淨額		(129)
未分配經營成本		<u>(3,199)</u>
除稅前虧損		<u>(8,310)</u>

該兩個期間均無分部間收入。

經營及可呈報分部的會計政策與附註4所述本集團的會計政策相同。分部業績指各分部產生的虧損，不計及分配其他收入、其他收益及虧損淨額及未分配經營成本（包括總部員工成本、短期租賃開支租金及其他公司開支）。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

6. 收益及分部資料 (續)

分部資產及負債

於二零二六年三月三十一日

	西式 千港元	中式 千港元	綜合 千港元
資產			
分部資產	<u>4,295</u>	<u>46,488</u>	50,783
其他應收款項、按金及預付款項			1,482
可收回稅項			32
銀行結餘及現金			<u>3,987</u>
綜合資產總額			<u>56,284</u>
負債			
分部負債	<u>3,608</u>	<u>35,701</u>	39,309
其他應付款項			8,947
應付董事款項			24
應付關聯公司款項			<u>5,512</u>
綜合負債總額			<u>53,792</u>

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

6. 收益及分部資料 (續)

分部資產及負債 (續)

於二零二四年十二月三十一日

	西式 千港元	綜合 千港元
資產		
分部資產	<u>5,136</u>	5,136
物業、廠房及設備		160
存貨		21,012
應收關聯公司款項		187
可收回稅項		32
銀行結餘及現金		<u>815</u>
綜合資產總額		<u>27,342</u>
負債		
分部負債	<u>10,789</u>	10,789
其他應付款項		326
應付董事款項		<u>6,718</u>
綜合負債總額		<u>17,833</u>

為監察分部表現及在分部間分配資源：

- 所有資產均分配予經營及可呈報分部，惟若干物業、廠房及設備、若干存貨、若干其他應收款項、按金及預付款項、應收關聯公司非貿易性質款項、可收回稅項、銀行結餘及現金除外。
- 所有負債均分配予經營及可呈報分部，惟若干其他應付款項及應付董事及關聯公司款項除外。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

6. 收益及分部資料 (續)

其他分部資料

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

	西式 千港元	中式 千港元	未分配 千港元	綜合 千港元
計入分部溢利或分部資產計量的金額：				
添置物業、廠房及設備 (附註15)	—	11,831	—	11,831
添置使用權資產 (附註16)	—	33,158	—	33,158
物業、廠房及設備折舊 (附註15)	56	1,010	137	1,203
使用權資產折舊 (附註16)	2,774	2,688	—	5,462

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	西式 千港元	未分配 千港元	綜合 千港元
計入分部溢利或分部資產計量的金額：			
添置使用權資產 (附註16)	410	—	410
物業、廠房及設備折舊 (附註15)	36	143	179
使用權資產折舊 (附註16)	2,439	—	2,439
就使用權資產確認的減值虧損 (附註16)	1,266	—	1,266
其他應收款項的減值虧損 (附註9)	128	—	128

有關主要客戶的資料

	截至二零二六年 三月三十一日 止十五個月 千港元	截至二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元
西式 客戶A	13,819	—

地區資料

本集團的所有業務均位於香港。因此，本集團來自外部客戶的收益及所有非流動資產均位於香港。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

7. 董事及僱員酬金

董事酬金

已付或應付董事的酬金（根據適用GEM上市規則及香港公司條例披露）如下：

	董事袍金 千港元	薪金及 其他福利 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	酬金總額 千港元
截至二零二六年三月三十一日 止十五個月				
執行董事				
黃子超先生（「黃先生」）（附註(a)）	135	—	7	142
龐建貽先生（「龐先生」）（附註(a)）	135	—	7	142
李啟良先生（附註(a)）	45	626	14	685
郭鎮坤先生（「郭先生」）（附註(b)）	181	—	9	190
陳焯熙先生（附註(b)）	181	—	9	190
何嘉怡女士（附註(b)）	181	—	9	190
獨立非執行董事				
陳建強醫生（附註(a)）	135	—	—	135
吳晉輝先生（附註(a)）	135	—	—	135
余文耀先生（附註(a)）	135	—	—	135
黃翠瑜女士（附註(c)）	105	—	—	105
黃浩誠先生（附註(b)）	36	—	—	36
陳湘洳女士（附註(b)）	36	—	—	36
劉基力先生（附註(b)）	36	—	—	36
總計	1,476	626	55	2,157

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

7. 董事及僱員酬金 (續)

董事酬金 (續)

	董事袍金 千港元	薪金及 其他福利 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	酬金總額 千港元
截至二零二四年十二月三十一日 止年度				
執行董事				
黃先生 (附註(a))	180	—	9	189
龐先生 (附註(a))	180	—	9	189
李啟良先生 (附註(a))	60	900	18	978
獨立非執行董事				
陳建強醫生 (附註(a))	180	—	—	180
吳晉輝先生 (附註(a))	180	—	—	180
余文耀先生 (附註(a))	180	—	—	180
黃翠瑜女士 (附註(c))	4	—	—	4
總計	<u>964</u>	<u>900</u>	<u>36</u>	<u>1,900</u>

附註：

(a) 於二零二五年九月三十日辭任。

(b) 於二零二五年九月三十日委任。

(c) 於二零二四年十二月二十三日獲委任為本公司獨立非執行董事及於二零二五年九月三十日辭任。

上述執行董事酬金乃就與本公司及本集團事務管理有關之服務而支付。上述獨立非執行董事酬金乃就彼等作為本公司董事之服務而支付。

於兩個期間內，本集團概無向本公司董事支付任何薪酬作為誘使彼等加入本集團或加入本集團後的報酬或作為離職補償。於截至二零二六年三月三十一日止十五個月及截至二零二四年十二月三十一日止年度內，本公司董事概無放棄任何薪酬。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

7. 董事及僱員酬金 (續)

僱員酬金

截至二零二六年三月三十一日止十五個月五名最高薪酬人士包括一名 (截至二零二四年十二月三十一日止年度：一名) 董事，其酬金載於董事酬金。截至二零二六年三月三十一日止十五個月及截至二零二四年十二月三十一日止年度餘下四名 (截至二零二四年十二月三十一日止年度：四名) 最高薪酬人士的酬金分別如下：

	截至 二零二六年 三月三十一日 止十五個月 千港元	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元
薪金及其他福利	2,276	1,977
退休福利計劃供款	92	72
	<u>2,368</u>	<u>2,049</u>

其酬金在以下幅度內：

	截至 二零二六年 三月三十一日 止十五個月 千港元	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元
零至1,000,000港元	<u>4</u>	<u>4</u>

於截至二零二六年三月三十一日止十五個月及截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團概無向五名最高薪酬人士支付任何酬金作為誘使彼等加入本集團或加入本集團後的報酬或作為離職補償。

8. 其他收入

	截至 二零二六年 三月三十一日 止十五個月 千港元	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元
利息收入	2	13
管理費收入	140	120
其他	<u>1,136</u>	<u>523</u>
	<u>1,278</u>	<u>656</u>

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

9. 其他收益及虧損淨額

	截至 二零二六年 三月三十一日 止十五個月 千港元	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元
外匯虧損淨額	(27)	(1)
其他應收款項的減值虧損	—	(128)
出售物業、廠房及設備的收益	777	—
	750	(129)

10. 融資成本

	截至 二零二六年 三月三十一日 止十五個月 千港元	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元
租賃負債利息	730	314

11. 除稅前虧損

	截至 二零二六年 三月三十一日 止十五個月 千港元	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元
除稅前虧損乃經扣除以下各項後達致：		
核數師酬金		
— 核數服務	480	550
— 非核數服務	—	68
折舊開支—物業、廠房及設備(附註15)	1,203	179
折舊開支—使用權資產(附註16)	5,462	2,439
僱員福利開支(包括董事薪酬)	25,955	17,912
退休福利開支(附註)	930	774
員工成本總額	26,885	18,686
餐廳營運所用原材料及消耗品	38,578	8,915
租賃負債利息—承租人(附註10)	730	314
短期租賃費用(附註26)	1,167	1,012
或然租金(附註26)	284	251

附註：結餘包括定額供款計劃付款及撥回長期服務金撥備。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

12. 所得稅開支

香港利得稅乃根據於香港產生的估計應課稅溢利按稅率16.5%（二零二四年：16.5%）計算，惟根據自二零一八／二零一九課稅年度起生效的新利得稅稅率兩級制，合資格實體的首2,000,000港元應課稅溢利按8.25%計稅除外。

所得稅開支可與綜合損益及其他全面收益表中除稅前虧損對賬如下：

	截至 二零二六年 三月三十一日 止十五個月 千港元	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元
除稅前虧損	(7,017)	(8,310)
按香港利得稅稅率16.5%計算的稅項抵免	(1,158)	(1,371)
不可扣稅開支的稅務影響	832	699
毋須納稅收入的稅務影響	—	(2)
未確認暫時性差異的稅務影響	(1,167)	(85)
未確認稅項虧損的稅務影響	1,919	804
動用先前未確認的稅項虧損	(426)	(45)
	—	—

於二零二六年三月三十一日，本集團擁有未動用估計稅項虧損約143,189,000港元（二零二四年：134,141,000港元），可用以抵銷未來溢利。由於未來溢利不可預測，故並未就未動用估計稅項虧損確認遞延稅項資產。未動用估計稅項虧損可無限期結轉。

13. 股息

於截至二零二六年三月三十一日止十五個月內，本公司概無派付、宣派及擬派任何股息（截至二零二四年十二月三十一日止年度：無）。

本公司董事不建議派付截至二零二六年三月三十一日止十五個月的末期股息（截至二零二四年十二月三十一日止年度：無）。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

14. 每股虧損

並無就截至二零二六年三月三十一日止十五個月及截至二零二四年十二月三十一日止年度呈列每股攤薄虧損，由於該兩個期間並無潛在已發行普通股。

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

虧損

本公司擁有人應佔期內／年度虧損

截至
二零二六年
三月三十一日
止十五個月
千港元

截至
二零二四年
十二月三十一日
止年度
千港元

(7,017)

(8,310)

截至
二零二六年
三月三十一日
止十五個月
股份數目
千股

截至
二零二四年
十二月三十一日
止年度
股份數目
千股

55,750

55,750

就計算每股基本及攤薄虧損的加權平均普通股數目

截至
二零二六年
三月三十一日
止十五個月
港仙

截至
二零二四年
十二月三十一日
止年度
港仙

(12.59)

(14.91)

每股基本虧損

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

15. 物業、廠房及設備

	租賃裝修 千港元	傢具及裝置 千港元	設備 千港元	電腦 千港元	總計 千港元
成本					
於二零二四年一月一日	10,674	2,481	4,735	1,753	19,643
出售／撇銷	(46)	–	–	–	(46)
於二零二四年十二月三十一日及 二零二五年一月一日	10,628	2,481	4,735	1,753	19,597
添置	7,523	2,077	2,231	–	11,831
出售／撇銷	(8,283)	(2,114)	(4,065)	(1,629)	(16,091)
於二零二六年三月三十一日	9,868	2,444	2,901	124	15,337
累計折舊及減值					
於二零二四年一月一日	10,370	2,481	4,635	1,753	19,239
年內撥備	143	–	36	–	179
出售／撇銷時抵銷	(46)	–	–	–	(46)
於二零二四年十二月三十一日及 二零二五年一月一日	10,467	2,481	4,671	1,753	19,372
期內撥備	743	135	325	–	1,203
出售／撇銷時抵銷	(8,260)	(2,114)	(4,065)	(1,629)	(16,068)
於二零二六年三月三十一日	2,950	502	931	124	4,507
賬面值					
於二零二六年三月三十一日	6,918	1,942	1,970	–	10,830
於二零二四年十二月三十一日	161	–	64	–	225

上述物業、廠房及設備項目以直線法折舊（附註4(c)）。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

16. 使用權資產

自用租賃物業

千港元

成本

於二零二四年一月一日	11,231
添置	410
租賃修訂	2,109
租賃到期	(8,854)

於二零二四年十二月三十一日及二零二五年一月一日	4,896
添置	33,158
租賃修訂	4,296
租賃到期	(6,141)

於二零二六年三月三十一日	36,209
--------------	--------

累計折舊及減值

於二零二四年一月一日	9,156
年內計提折舊撥備	2,439
減值(附註17)	1,266
租賃到期	(8,854)

於二零二四年十二月三十一日及二零二五年一月一日	4,007
期內計提折舊撥備	5,462
租賃到期	(6,141)

於二零二六年三月三十一日	3,328
--------------	-------

賬面淨值

於二零二六年三月三十一日	32,881
--------------	--------

於二零二四年十二月三十一日	889
---------------	-----

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

17. 減值評估

截至二零二四年十二月三十一日止年度，由於香港經濟環境不明朗令本集團業績表現不佳，本集團管理層認為有跡象表明存在減值，並對與餐廳相關的若干物業、廠房及設備以及使用權資產的可收回金額進行了減值評估。有關餐廳的可收回金額乃單獨估算。

現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。該計算基於本集團管理層批准的涵蓋剩餘租賃期限的財務預算使用現金流量預測，除稅前貼現率為16.01%。於二零二四年十二月三十一日，個別現金產生單位剩餘租期的年度預計收益介乎1,135,000港元至12,752,000港元。預計收益的假設乃根據過去表現及管理層對市場發展的預期釐定。使用價值計算的另一個主要假設為毛利及經營開支預算，乃根據相關餐廳過去表現釐定。本集團管理層相信，任何該等假設發生任何合理可能變動均不會導致賬面值超出可收回金額。

根據評估結果，本集團管理層確定現金產生單位的可收回金額低於賬面值。減值金額已分配至各類物業、廠房及設備以及使用權資產，以使各類資產的賬面值不會減至低於其公平值減去出售成本、使用價值及零（以最高額為準）。根據使用價值計算及分配，已就使用權資產的賬面值（減值前）約2,155,000港元確認減值1,266,000港元（附註16）。

截至二零二六年三月三十一日止十五個月，管理層獲悉，本集團的虧損主要來自期內終止營運的若干餐廳現金產生單位。該等現金產生單位的賬面值已於期內悉數撇銷。就剩餘餐廳現金產生單位而言，管理層認為，其繼續產生正向經營業績。因此，並無確認減值。

18. 存貨

	於 二零二六年 三月三十一日 千港元	二零二四年 十二月三十一日 千港元
食品、飲料、酒類及其他消耗品	<u>469</u>	<u>21,902</u>

截至二零二六年三月三十一日止十五個月，確認為支出的存貨成本約為38,578,000港元（截至二零二四年十二月三十一日止年度：8,915,000港元），已計入「所用原材料及消耗品」。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

19. 貿易及其他應收款項、按金及預付款項

	於 二零二六年 三月三十一日 千港元	二零二四年 十二月三十一日 千港元
餐廳經營所得貿易應收款項	269	217
可退還租金按金	2,505	2,027
其他按金	1,331	476
其他應收款項	375	38
預付款項	3,605	534
	8,085	3,292
分析如下：		
即期	6,097	3,139
非即期	1,988	153
	8,085	3,292

本集團與其客戶的交易條款主要為以現金及信用卡結算，惟聲譽良好的企業客戶除外。貿易應收款項主要指與客戶以信用卡結算的款項有關的應收金融機構款項，其結算期通常在交易日後7天內。一般而言，本集團並無向個人客戶授出信貸期，惟向有關活動銷售的聲譽良好的企業客戶授予30天信貸期，因此分類為即期。

並無按結欠餘額對貿易應收款項收取利息。

本集團的貿易應收款項以港元計值。由於到期日較短，貿易應收款項的賬面值與其公平值相若。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

19. 貿易及其他應收款項、按金及預付款項 (續)

以下為於報告期末按發票日期 (約等於提供服務的日期) 呈列的餐廳業務貿易應收款項賬齡分析。

	於 二零二六年 三月三十一日 千港元	二零二四年 十二月三十一日 千港元
0至30天	240	180
31至60天	—*	7
61至90天	—*	4
91至365天	29	26
	<u>269</u>	<u>217</u>

* 指結餘少於1,000港元

於二零二六年三月三十一日，賬面值合共為29,000港元 (二零二四年十二月三十一日：37,000港元) 的應收賬款計入本集團的貿易應收款項結餘，於報告日期已逾期。在逾期結餘中，29,000港元 (二零二四年十二月三十一日：26,000港元) 已逾期90天或以上。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

截至二零二六年三月三十一日止十五個月，概無確認貿易及其他應收款項的虧損撥備 (截至二零二四年十二月三十一日止年度：128,000港元)。

下表為貿易應收款項的虧損撥備對賬：

	千港元	千港元
於二零二五年／二零二四年一月一日	175	175
期內／年度虧損撥備	—	—
撤銷	(175)	—
	<u>—</u>	<u>175</u>
於二零二六年三月三十一日／二零二四年十二月三十一日	—	175

下表為其他應收款項的虧損撥備對賬：

	千港元	千港元
於二零二五年／二零二四年一月一日	901	773
期內／年度虧損撥備	—	128
撤銷	(901)	—
	<u>—</u>	<u>901</u>
於二零二六年三月三十一日／二零二四年十二月三十一日	—	901

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

20. 與關聯公司及董事的結餘

應收關聯公司款項

應收關聯公司款項的詳情披露如下：

名稱	於		期內最高 未償還金額 千港元
	二零二六年 三月三十一日 千港元	二零二四年 十二月三十一日 千港元	
大亞洋酒有限公司（「大亞洋酒」）（附註(a)）	-	147	147
Way Wise Limited（「Way Wise」）（附註(b)）	-	40	40
	-	187	

附註：

- (a) 大亞洋酒由前董事龐先生及其家族控制。該筆款項屬貿易性質、無抵押及免息。本集團給予關聯公司30日之信貸期。有關結餘於期內結算。

以下為於報告期末按發票日期對與關聯公司的貿易結餘所作的賬齡分析。

	於	
	二零二六年 三月三十一日 千港元	二零二四年 十二月三十一日 千港元
0至30天	-	1
31至60天	-	5
61至90天	-	-
91至365天	-	2
一年以上	-	139
	-	147

- (b) 前董事龐先生為Way Wise Limited的股東及董事之一。該款項為非貿易性質、無抵押、免息且須按要求償還。有關結餘於期內結算。

於二零二四年十二月三十一日，由於該金額並不重大，故並無作出減值撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

有關截至二零二四年十二月三十一日止年度應收關聯公司款項的減值評估詳情載於附註28。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

20. 與關聯公司及董事的結餘 (續)

應付關聯公司款項

應付關聯公司款項詳情披露如下：

	於 二零二六年 三月三十一日 千港元	於 二零二四年 十二月三十一日 千港元
大亞洋酒 (附註(a))	—	518
一峰食品有限公司 (「一峰食品」) (附註(a)、(b))	379	—
一木管理有限公司 (附註(b)、(c))	3,111	—
一木控股有限公司 (附註(b)、(c))	2,022	—
	<u>5,512</u>	<u>518</u>

附註：

- (a) 該筆款項屬貿易性質，且大亞洋酒及一峰食品購買商品的信貸期為30天。以下為於報告期末按發票日期對與關聯公司的貿易結餘所作的賬齡分析：

	於 二零二六年 三月三十一日 千港元	於 二零二四年 十二月三十一日 千港元
0至30天	379	334
31至60天	—	8
61至90天	—	16
91至365天	—	160
	<u>379</u>	<u>518</u>

- (b) 郭先生為關聯公司董事。
- (c) 該款項為非貿易性質、無抵押、免息且須按要求償還。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

20. 與關聯公司及董事的結餘 (續)

應付董事款項

應付董事款項為非貿易性質、無抵押、免息及須於要求時償還，詳情披露如下：

姓名	於	
	二零二六年 三月三十一日 千港元	二零二四年 十二月三十一日 千港元
黃先生 (附註)	—	4,726
龐先生 (附註)	—	1,992
郭先生	24	—
	<u>24</u>	<u>6,718</u>

附註：於二零二五年九月三十日，因黃先生及龐先生不再為執行董事，合共約7,689,000港元的結餘獲重新分類至其他應付款項（附註22）。

21. 銀行結餘及現金

於報告期末，本集團以港元計值的現金及現金等價物約為3,987,000港元（二零二四年十二月三十一日：815,000港元）。

22. 貿易及其他應付款項及應計費用

	於	
	二零二六年 三月三十一日 千港元	二零二四年 十二月三十一日 千港元
貿易應付款項	1,398	1,772
其他應付款項：		
應計員工相關成本	2,282	1,565
其他應付款項及應計費用	10,064	4,414
	<u>13,744</u>	<u>7,751</u>

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

22. 貿易及其他應付款項及應計費用 (續)

購買商品的信貸期為30至90日。以下為於報告期末按發票日期所呈列的貿易應付款項賬齡分析：

	於	
	二零二六年 三月三十一日 千港元	二零二四年 十二月三十一日 千港元
0至30天	1,250	838
31至60天	8	726
61至90天	13	136
91至365天	127	72
	<u>1,398</u>	<u>1,772</u>

23. 合約負債

	於	
	二零二六年 三月三十一日 千港元	二零二四年 十二月三十一日 千港元
餐廳經營合約負債	<u>9</u>	<u>13</u>

餐廳經營合約負債

本集團將該等合約負債分類為流動負債，是由於本集團預期該等合約負債將於報告期末後12個月內的正常營運週期內結算。

合約負債變動

	千港元	千港元
於二零二五年／二零二四年一月一日的結餘	13	13
因確認計入期／年初合約負債之期／年內收益而令合約負債減少	(13)	(13)
因預付款項而令合約負債增加	<u>9</u>	<u>13</u>
於二零二六年三月三十一日／二零二四年十二月三十一日的結餘	<u>9</u>	<u>13</u>

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

23. 合約負債 (續)

客戶忠誠計劃

本集團設有忠誠計劃，客戶在購物時累積分數，日後購買時可享受折扣。獎勵積分的合約負債於銷售時確認。收益於積分獲兌換或於首次購買後屆滿時確認。

管理層並未確認客戶忠誠計劃的合約負債，乃由於會員積分餘額於每年十二月三十一日到期且該財政年度無需支付會員費。

積分為顧客提供未訂約不會獲得的重大權利。因此，向顧客承諾提供積分是一項獨立的履約責任。

忠誠計劃於截至二零二六年三月三十一日止十五個月內終止。

24. 撥備

就呈報目的分析如下：

非流動負債

流動負債

於	
二零二六年 三月三十一日 千港元	二零二四年 十二月三十一日 千港元
1,190	—
—	429
1,190	429

修復工程
千港元
(附註)

於二零二四年十二月三十一日

429

於二零二六年三月三十一日

1,190

附註：修復工程撥備與各租期（即24個月至72個月）末修復租賃物業的估計成本有關。由於有關影響並不重大，故該等款項並無就計量修復工程撥備予以貼現。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

25. 股本

本公司已發行股本詳情如下：

	每股普通股 的面值 港元	股份數目	金額 千港元
法定：			
於二零二四年十二月三十一日、二零二五年 一月一日及二零二六年三月三十一日	0.2	<u>200,000,000</u>	<u>40,000</u>
已發行及繳足：			
於二零二四年十二月三十一日、二零二五年 一月一日及二零二六年三月三十一日	0.2	<u>55,750,000</u>	<u>11,150</u>

26. 租賃負債

本集團作為承租人

本集團租賃各種物業用於經營餐廳。租期一般為24至72個月。若干餐廳的租賃付款乃根據相關租賃協議中所載的條款及條件，按固定租賃付款或各餐廳收入的預定百分比（以較高者為準）釐定。該等付款條件於本集團經營所在的香港餐廳屬常見。由於無法可靠確定該等餐廳的未來收益，因此於衡量租賃負債時並未計入相關的或然租金，而僅計入最低租賃承擔。

於二零二六年三月三十一日及二零二四年十二月三十一日，未來租賃付款的現值分析如下：

	於 二零二六年 三月三十一日 千港元	二零二四年 十二月三十一日 千港元
流動負債	7,324	2,368
非流動負債	25,989	36
	<u>33,313</u>	<u>2,404</u>

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

26. 租賃負債 (續)

本集團作為承租人 (續)

	最低租賃付款 千港元	利息 千港元	現值 千港元
於二零二六年三月三十一日			
不超過一年	8,684	(1,360)	7,324
超過一年但不超過兩年	16,428	(1,644)	14,784
超過兩年但不超過五年	11,992	(787)	11,205
	<u>37,104</u>	<u>(3,791)</u>	<u>33,313</u>
於二零二四年十二月三十一日			
不超過一年	2,436	(68)	2,368
超過一年但不超過兩年	36	—*	36
	<u>2,472</u>	<u>(68)</u>	<u>2,404</u>

* 指結餘少於1,000港元

	土地及樓宇	
	截至 二零二六年 三月三十一日 止十五個月 千港元	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元
期間租金付款		
利息部分 (附註10)	730	314
本金部分	<u>5,545</u>	<u>5,530</u>
償還租賃負債	<u>6,275</u>	<u>5,844</u>
	截至 二零二六年 三月三十一日 止十五個月 千港元	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元
短期租賃開支 (附註11)	1,167	1,012
或然租金 (附註11)	<u>284</u>	<u>251</u>

於二零二六年三月三十一日，本集團根據不可撤銷短期租賃的未來最低租賃付款總額約為318,000港元（二零二四年十二月三十一日：269,000港元）。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

27. 關聯方交易

除綜合財務報表其他部分所披露者外，本集團於本期間／年度有下列與其關聯方進行的交易。

	截至 二零二六年 三月三十一日 止十五個月 千港元	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元
來自龐先生及黃先生的餐飲收入(附註b)	2	6
來自大亞洋酒的餐飲收入(附註b)	3	13
來自Way Wise的管理費收入(附註b)	90	120
給予大亞洋酒的管理費(附註b)	581	793
向大亞洋酒購買商品(附註b)	81	188
向一峰食品購買商品	1,999	—
給予一木管理有限公司的借調費	452	—
給予一木資本有限公司的租金開支	70	—

附註a： 上述所有交易均由訂約雙方按共同協定的條款磋商。

附註b： 於二零二五年九月三十日不再為關聯方。

主要管理層人員的薪酬

執行董事及其他主要管理層人員於本期間／年度的薪酬如下：

	截至 二零二六年 三月三十一日 止十五個月 千港元	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元
短期福利	2,482	1,864
退休福利	62	36
	2,544	1,900

執行董事及主要管理層人員的薪酬乃由薪酬委員會經考慮個人表現及市場趨勢後釐定。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

28. 金融工具

金融工具類別

	於 二零二六年 三月三十一日 千港元	二零二四年 十二月三十一日 千港元
金融資產		
按攤銷成本計量的金融資產	<u>8,467</u>	<u>3,760</u>
金融負債		
按攤銷成本計量的金融負債	<u>19,280</u>	14,987
租賃負債	<u>33,313</u>	<u>2,404</u>
	<u>52,593</u>	<u>17,391</u>

金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括按攤銷成本計量的金融資產，包括貿易及其他應收款項、按金、應收關聯公司款項、銀行結餘、貿易及其他應付款項及應計費用以及應付關聯公司及董事款項。該等金融工具的詳情已於各自附註中披露。該等金融工具的相關風險及如何緩解該等風險的政策載於下文。

本集團管理層會管理及監察該等風險，以確保及時及有效採取適當措施。

市場風險

利率風險

本集團主要面臨與於二零二六年三月三十一日及二零二四年十二月三十一日之銀行結餘有關的現金流量利率風險。

本集團現時並無制訂利率對沖政策。然而，本集團管理層會密切監察因市場利率變動所產生的未來現金流量風險，並將在需要時考慮對沖市場利率變動。

敏感度分析

由於本集團管理層認為銀行結餘的利率波動甚微，故並無就銀行結餘提供敏感度分析。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

28. 金融工具 (續)

金融風險管理目標及政策 (續)

信用風險及減值評估

本集團的信用風險主要來自於二零二六年三月三十一日及二零二四年十二月三十一日的貿易及其他應收款項、按金、應收關聯公司款項以及銀行結餘。

於二零二六年三月三十一日及二零二四年十二月三十一日，本集團因對手方未能履行責任令本集團遭受財務損失所承擔的最高信用風險產生於綜合財務狀況表所載各已確認金融資產的賬面值。

來自客戶合約的貿易應收款項及具貿易性質的應收關聯公司款項

就公司客戶的餐廳經營所得貿易應收款項而言，會對需要超過一定信用額度的餐飲服務客戶進行個別信用評估。在接納任何新企業客戶之前，本集團評估潛在企業客戶的信貸質素及按客戶界定信貸限額。本公司董事定期檢討客戶的限額及評分。提供予客戶之信貸期可因多項因素（包括營運性質，本集團與客戶之關係及客戶之信貸狀況）而不同。由於客戶的背景及信譽良好，且過往並無拖欠記錄，因此該等貿易應收款項的預期信貸虧損率被評定為最低。因此，相關結餘的虧損撥備計提微乎其微，故截至二零二六年三月三十一日止十五個月及截至二零二四年十二月三十一日止年度並無就該等貿易應收款項確認虧損撥備計提。

對於以現金或主要信用卡或支付平台支付的零售客戶，不進行信用評估。本集團通過八達通、支付寶或微信支付等支付平臺結算的貿易應收款項具有較高信用等級，且無逾期記錄。該等資產為短期性質，基於彼等截至二零二六年三月三十一日止十五個月及截至二零二四年十二月三十一日止年度為高信貸評級發行人，違約的可能性可忽略不計，因此就貿易應收款項確認虧損撥備。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

28. 金融工具 (續)

金融風險管理目標及政策 (續)

其他應收款項及按金

本集團管理層基於歷史付款記錄、過往經驗及預期信貸虧損模式下可取得的合理可靠前瞻性資料對其他應收款項及按金的可收回性定期進行集體評估及個別評估。於報告日期，其他應收款項及按金的信用風險自初始確認以來並無顯著增加，本集團按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量其他應收款項的虧損撥備。根據向業主收取租金按金的歷史經驗，本集團管理層評定該等按金於二零二六年三月三十一日及二零二四年十二月三十一日的預期信貸虧損，期內概無確認減值虧損（截至二零二四年十二月三十一日止年度：128,000港元）。

銀行結餘

本集團來自現金及現金等價物的信貸風險有限，乃由於對手方均為獲國際信貸評級機構評級較高的銀行，本集團認為其信貸風險微乎其微。

流動資金風險

為管理流動資金風險，本集團監察及維持一定水平的現金及現金等價物。

按附註3(b)所詳述，截至二零二六年三月三十一日止十五個月，本集團產生虧損約7,017,000港元。截至二零二六年三月三十一日，本集團的流動負債超出其流動資產約16,028,000港元。此外，本集團仍面臨有關香港整體經濟未來前景的不確定性以及影響餐飲業的北上消費熱潮。該等事件或情況可能對本集團的持續經營能力構成重大疑問。

因此，為評估使用持續經營基準編製綜合財務報表是否適當，本公司董事已編製現金流量預測。在編製現金流量預測時，本公司董事已仔細考慮本集團未來之流動資金及表現以及本集團之可用資金來源，以評估本集團是否將有足夠的財務資源持續經營。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

28. 金融工具 (續)

金融風險管理目標及政策 (續)

流動資金風險 (續)

	加權平均 實際利率 %	賬面值 千港元	未貼現現金 流量總額 千港元	不超過一年 千港元	超過一年 但不超過兩年 千港元	超過兩年 但不超過五年 千港元
於二零二六年三月三十一日						
非衍生金融負債						
貿易應付款項	不適用	1,398	1,398	1,398	—	—
其他應付款項及應計費用	不適用	12,346	12,346	12,346	—	—
租賃負債	4.7% – 10.9%	33,313	37,104	8,684	16,428	11,992
應付關聯公司款項	不適用	5,512	5,512	5,512	—	—
應付董事款項	不適用	24	24	24	—	—
		<u>52,593</u>	<u>56,384</u>	<u>27,964</u>	<u>16,428</u>	<u>11,992</u>

於二零二四年十二月三十一日

非衍生金融負債						
貿易應付款項	不適用	1,772	1,772	1,772	—	—
其他應付款項及應計費用	不適用	5,979	5,979	5,979	—	—
租賃負債	5.7% – 10.9%	2,404	2,472	2,436	36	—
應付關聯公司款項	不適用	518	518	518	—	—
應付董事款項	不適用	6,718	6,718	6,718	—	—
		<u>17,391</u>	<u>17,459</u>	<u>17,423</u>	<u>36</u>	<u>—</u>

並未按經常基準以公平值計量之本集團金融資產及金融負債之公平值

本集團管理層認為綜合財務報表內按攤銷成本記賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

29. 資本風險管理

本集團管理資本以確保本集團內各實體將能夠持續經營，並透過優化債務及權益結餘實現股東回報最大化。自去年以來，本集團的整體策略保持不變。

本集團的資本架構包括債務結餘及權益結餘。權益結餘包括本公司擁有人應佔權益（包括已發行股份股本及儲備）。

本集團管理層會持續每年檢討資本架構。作為是項檢討的一部分，本集團的管理層會考慮資本成本及各類資本的相關風險。根據本集團管理層的推薦意見，本集團將會通過發行新股以及發行新債務平衡其整體資本架構。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

30. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

截至二零二六年三月三十一日止十五個月，誠如綜合財務報表附註20所詳述，於二零二五年九月三十日，因黃先生及龐先生不再為執行董事，合共約7,689,000港元的結餘獲重新分類至其他應付款項。

(b) 融資活動產生的負債變動與現金流量的對賬：

	租賃負債 (附註26) 千港元	應付董事款項 (附註20) 千港元
於二零二四年一月一日	5,415	4,096
現金流量：		
租賃付款	(5,844)	—
董事墊款	—	6,000
向董事還款	—	(3,378)
	(5,844)	2,622
非現金項目：		
租賃修訂	2,519	—
租賃負債利息	314	—
於二零二四年十二月三十一日及二零二五年一月一日	2,404	6,718
現金流量：		
租賃付款	(6,275)	—
董事墊款	—	1,403
向董事還款	—	(408)
	(6,275)	995
非現金項目：		
添置及租賃修訂	36,454	—
租賃負債利息	730	—
重新分類至其他應付款項	—	(7,689)
於二零二六年三月三十一日	33,313	24

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

31. 購股權計劃

本公司購股權計劃根據於二零一六年六月十四日通過的決議案採納（「購股權計劃」），主要目的為向合資格參與者就彼等對本集團之貢獻提供獎勵。根據購股權計劃，本公司董事或會向合資格僱員（包括本公司及其附屬公司的董事）、僱員、諮詢人、顧問、分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、商業夥伴及服務供應商授出購股權。

授出購股權的要約限於作出有關要約日期（包括該日）起計七日內接納。承授人於接納授出購股權時須支付名義代價1港元。根據購股權計劃授出的任何特定購股權的股份認購價由本公司董事會全權釐定並通知參與者，但不得低於下列較高者：(i) 於購股權授出日期（必須為營業日）於聯交所每日報價表所報的股份收市價；(ii) 於緊接購股權授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報的股份平均收市價；及(iii) 於購股權授出日期的股份面值，惟倘出現零碎股價，則每股股份的認購價應向上調整至最接近的一整仙。因行使購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃之全部購股權（就此而言，不包括因根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃條款已失效的購股權）而可配發及發行的股份數目上限不得超出2,000,000股已發行股份。本公司可於股東大會上尋求股東批准更新10%上限，惟因行使根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃將予授出的全部購股權而可發行的股份總數，不得超過批准上限當日已發行股份數目的10%。

因行使根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃於任何12個月期間向各承授人授出的購股權（包括已行使或尚未行使的購股權）而已發行及可能發行的股份總數不得超過本公司已發行股份的1%。於截至及包括進一步授出購股權之日止任何12個月期間再授出超逾1%上限的購股權，須待股東於本公司股東大會獨立批准，而有關承授人及其聯繫人須放棄投票。將予進一步授出的購股權數目及條款（包括行使價）須於股東批准前釐定，而根據GEM上市規則，就計算行使價而言，就提呈有關進一步授出而舉行董事會會議當日應被視為授出日期。

購股權可於董事釐定及通知各承授人的期間內隨時根據購股權計劃條款獲行使，該期間或會由授出購股權要約日期起計，惟無論如何不得超過購股權授出日期起10年，並受有關提前終止條文所規限。

購股權計劃將於獲採納當日（即二零一六年六月十四日）起計10年內有效。

截至二零二六年三月三十一日止十五個月及截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團並無根據本公司購股權計劃授出任何購股權。

於二零二六年三月三十一日，購股權計劃項下概無購股權所涉股份仍未行使（二零二四年十二月三十一日：無）。

購股權計劃已於二零二六年六月十三日屆滿，且自採納日期起，概無根據購股權計劃授出或同意授出任何購股權。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

32. 本公司附屬公司的詳情

本公司於報告期末的附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立／ 登記地點	營運地點	持有及已發行 股份類別及 繳足股本	本公司 於以下日期 持有已發行股本 面值的比例		主要業務
				二零二六年 三月三十一日 %	二零二四年 十二月三十一日 %	
Classified Group Management Limited	香港	香港	普通股10,000港元	100	100	不活躍
Classified Limited	香港	香港	普通股903,000港元	100	100	餐廳營運
Ease Summit Investments Limited	英屬處女群島	香港	普通股1美元	100	100	投資控股
Ever Alliance Ventures Limited (「EAVL」)	英屬處女群島	香港	普通股1美元	100	100	投資控股
Noble Network Investments Limited	英屬處女群島	香港	普通股1美元	100	100	投資控股
Press Room Group Investments Limited	香港	香港	普通股1,200,000港元	100	100	投資控股
Press Room Group Management Limited	香港	香港	普通股3港元	100	100	提供管理服務
Small Medium Large Limited	香港	香港	普通股300,000港元	100	100	不活躍
The Pawn Limited	香港	香港	普通股120港元	100	100	餐廳營運
Classified Food Factory Limited	香港	香港	普通股100港元	100	100	不活躍
富城(香港)有限公司	香港	香港	普通股1港元	100	100	不活躍
一木投資集團有限公司*	香港	香港	普通股1港元	100	—	不活躍
一木投資集團(1)有限公司*	香港	香港	普通股1港元	100	—	不活躍
一木投資(四季10)有限公司*	香港	香港	普通股1港元	100	—	不活躍
一木投資(3)有限公司*	香港	香港	普通股1港元	100	—	餐廳營運
一木投資(四季4)有限公司*	香港	香港	普通股1港元	100	—	不活躍
茶皇漁港(屯門)有限公司*	香港	香港	普通股1港元	100	—	不活躍
一木投資(18)有限公司*	香港	香港	普通股100港元	100	—	不活躍

* EAVL由本公司直接持有。所有其他附屬公司均由本公司間接持有。

* 本集團於期內新成立或收購之附屬公司。

概無附屬公司於期末發行任何債務證券。

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

33. 財務狀況表及本公司儲備

	於 二零二六年 三月三十一日 千港元	二零二四年 十二月三十一日 千港元
非流動資產		
於一間附屬公司的利息	9,700	13,211
流動資產		
其他應收款項、按金及預付款項	160	42
銀行結餘及現金	6	2
	166	44
流動負債		
其他應付款項及應計費用	8,300	1,479
應付董事款項	—	6,070
	8,300	7,549
流動負債淨額	(8,134)	(7,505)
資產總額減流動負債	1,566	5,706
資產淨額	1,566	5,706
資本及儲備		
股本	11,150	11,150
儲備	(9,584)	(5,444)
權益總額	1,566	5,706

綜合財務報表附註

截至二零二六年三月三十一日止十五個月

33. 財務狀況表及本公司儲備 (續)

本公司的儲備變動

	股份溢價 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零二四年一月一日	133,445	(135,873)	(2,428)
年度虧損及全面收入總額	<u>—</u>	<u>(3,016)</u>	<u>(3,016)</u>
於二零二四年十二月三十一日及二零二五年一月一日	133,445	(138,889)	(5,444)
期內虧損及全面收入總額	<u>—</u>	<u>(4,140)</u>	<u>(4,140)</u>
於二零二六年三月三十一日	<u>133,445</u>	<u>(143,029)</u>	<u>(9,584)</u>

財務概要

本集團根據GEM上市規則第18.33條所刊發之業績、資產及負債的概要如下（乃摘錄自己刊發的經審核綜合財務報表）：

截至十二月三十一日止年度					截至 二零二六年 三月三十一日 止十五個月 千港元
	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二四年 千港元	
收益	<u>76,061</u>	<u>37,465</u>	<u>36,357</u>	<u>35,736</u>	<u>82,338</u>
除稅前虧損	(14,987)	(20,392)	(15,346)	(8,310)	(7,017)
所得稅開支	<u>(1,556)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
年度／期內虧損	<u>(16,553)</u>	<u>(20,392)</u>	<u>(15,346)</u>	<u>(8,310)</u>	<u>(7,017)</u>
以下各項應佔：					
本公司擁有人	(16,553)	(20,392)	(15,346)	(8,310)	(7,017)
非控股權益	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>(16,553)</u>	<u>(20,392)</u>	<u>(15,346)</u>	<u>(8,310)</u>	<u>(7,017)</u>
於十二月三十一日					於 二零二六年 三月三十一日 千港元
	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二四年 千港元	
資產及負債					
資產總額	77,692	38,926	35,934	27,342	56,284
負債總額	<u>(36,941)</u>	<u>(18,567)</u>	<u>(18,115)</u>	<u>(17,833)</u>	<u>(53,792)</u>
	<u>40,751</u>	<u>20,359</u>	<u>17,819</u>	<u>9,509</u>	<u>2,492</u>
以下各項應佔權益：					
本公司擁有人	<u>40,751</u>	<u>20,359</u>	<u>17,819</u>	<u>9,509</u>	<u>2,492</u>