

Hong Kong Securities and Investment Institute
香港證券及投資學會

二零二五年三月三十一日

董事局報告

董事會仝人謹將截至二零二五年三月三十一日止年度的年報和經審核綜合財務報表呈覽。

主要營業地點

香港證券及投資學會（「本會」）在香港註冊成立，並以香港為註冊地，註冊辦事處和主要營業地點均設於香港鰂魚涌英皇道 979 號太古坊康橋大廈 17 樓。

主要業務及業務回顧

本會及其附屬公司（「本集團」）為那些有興趣從事金融服務業相關職業的人士提供含優質職業培訓、活動以及國際認可考試的綜合方案，旨在幫助個人實現其自身在該行業的職業目標。

根據香港《公司條例》附表 5 的要求，主要業務須作進一步討論及分析，其中包括討論本集團所面臨的主要風險和不確定因素，以及本集團業務未來可能發展趨勢的指示，詳情載列於本年度報告的業務回顧中。該業務回顧為董事局報告的一部分。

董事局

本會於本財政年度內並直至本報告刊發日的董事成員如下：

林子傑先生(主席)

陳志銓先生

周承炎先生

何天佑先生

林俊明先生

梁浩雯女士

盧建邦先生

呂志宏先生

湯颺先生

徐聯安先生

王中澤先生

嚴康焯先生

趙不傲先生

何誠軒先生

霍建華先生

石鈞年先生

李艷蘭女士

陳鎮洪先生

(於二零二四年十二月十八日獲委任)

(於二零二四年十二月十八日獲委任)

(於二零二四年十二月十八日獲委任)

(於二零二四年十二月十八日辭任)

(於二零二四年十二月十八日辭任)

(於二零二四年十二月十八日辭任)

董事局 (續)

另外，本會附屬公司於本財政年度年初至本報告刊發日期間的董事如下：

林子傑先生	(於二零二四年十二月十八日獲委任)
孔慶詩小姐	
賀媛媛女士	
石鈞年先生	(於二零二四年十二月十八日辭任)

董事擁有交易、安排或合約的權益

本會或其任何附屬公司或同系附屬公司於本年度末或本年度內任何時間，均沒有訂立本會董事擁有重大利益的任何重要合約。

核數師

畢馬威已卸任本學會之核數師，並於周年大會上委任大信梁學濂（香港）會計師事務所有限公司接任為核數師。

本董事局將於即將召開的股東周年大會上，提呈由大信梁學濂（香港）會計師事務所有限公司連任本會義務核數師的決議。

承董事會命

林子傑

香港，

二零二五年十月二十一日

獨立核數師報告

致香港證券及投資學會各成員

(於香港註冊成立的擔保有限公司)

意見

本核數師（以下簡稱「我們」）已審計刊於第 6 至第 34 頁香港證券及投資學會（「貴會」）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二零二四年三月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合普通基金變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策及[其他解釋性資訊]。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零二五年三月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《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布的《專業會計師道德守則》（以下簡稱「守則」），我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

綜合財務報表及其核數師報告以外的信息

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

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

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

獨立核數師報告

致香港證券及投資學會各成員（續）

（於香港註冊成立的擔保有限公司）

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布的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

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

審計委員會協助董事履行監督貴集團的財務報告過程的責任。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們是按照香港《公司條例》第 405 條的規定，僅向整體成員報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

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

- 一 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 一 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。

獨立核數師報告

致香港證券及投資學會各成員（續）

（於香港註冊成立的擔保有限公司）

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任（續）

- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。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，則我們應當發表非無保留意見。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交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計及風險委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

出具本獨立核數師報告的審計受委董事為林家寶（執業證書號碼：P05453）。

大信梁學濂（香港）會計師事務所有限公司

執業會計師

香港

二零二五年十月二十一日

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二五年三月三十一日止年度

(以港幣列示)

	附註	2025	2024
收益	4(a)		
專業考試和發展課程收入		\$ 51,945,036	\$ 51,863,021
會員年費		3,393,432	3,120,511
會員入會費		82,200	91,200
會員活動收入		389,000	643,140
銷售研習材料		194,700	332,000
		<u>\$ 56,004,368</u>	<u>\$ 56,049,872</u>
其他收入			
利息收入		\$ 520,899	\$ 663,156
其他收入	4(b)	1,883,642	1,958,483
		<u>\$ 2,404,541</u>	<u>\$ 2,621,639</u>
支出			
員工成本	5	\$ 36,098,124	\$ 37,884,784
專業考試和發展課程支出		6,595,547	4,901,870
會員活動支出		915,121	1,367,661
銷售研習材料成本		150	8,925
折舊	9	5,496,621	5,442,186
維修及保養		4,718,644	3,896,745
銀行手續費		1,319,870	1,286,978
其他處所費用		1,107,662	1,047,917
租賃負債利息支出		1,067,271	1,188,044
市場推廣		1,047,438	1,210,243
法律及專業服務費		436,480	297,664
處所短期經營租賃支出		280,227	271,750
雜項支出		273,460	296,961
印刷及文具		216,134	465,726
通訊		164,605	194,350
差旅及交際費		138,130	96,776
處置物業、廠房和設備虧損	9	1,290	-
		<u>\$ 59,876,774</u>	<u>\$ 59,858,580</u>

綜合損益及其他全面收益表（續）
截至二零二五年三月三十一日止年度
(以港幣列示)

	附註	2025	2024
稅前虧損		\$ (1,467,865)	\$ (1,187,069)
稅項	8	<u>(109,567)</u>	<u>(40,189)</u>
本年度虧損	17(a)	\$ (1,577,432)	\$ (1,227,258)
其他全面收益			
<i>其後可能重新分類為損益的項目:</i>			
換算海外附屬公司財務報表所產生的匯兌差額		\$ <u>(57,703)</u>	\$ <u>(299,004)</u>
本年度其他全面虧損		<u>(57,703)</u>	<u>(299,004)</u>
本年度全面虧損總額		<u>\$ (1,635,135)</u>	<u>\$ (1,526,262)</u>

第 13 至第 34 頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合財務狀況表

截至二零二五年三月三十一日止年度

(以港幣列示)

	附註	2025	2024
非流動資產			
物業、廠房和設備	9	\$ 27,608,791	\$ 32,487,107
按金	11	1,405,169	1,405,169
		<u>\$ 29,013,960</u>	<u>\$ 33,892,276</u>
流動資產			
按金、預付款和其他應收款	11	\$ 6,159,041	\$ 4,950,379
銀行定期存款	12	11,369,045	14,025,391
現金及銀行結餘	12	18,286,440	14,085,547
		<u>\$ 35,814,526</u>	<u>\$ 33,061,317</u>
流動負債			
應計費用和其他應付款	13(a)	\$ 2,785,483	\$ 2,547,490
合約負債及遞延收入	13(b)	6,796,119	5,240,934
應付香港特別行政區政府款項	15	4,369,730	3,357,258
租賃負債	16	3,613,843	3,152,822
		<u>\$ 17,565,175</u>	<u>\$ 14,298,504</u>
流動資產淨值		<u>\$ 18,249,351</u>	<u>\$ 18,762,813</u>
資產總值減流動負債		<u>\$ 47,263,311</u>	<u>\$ 52,655,089</u>
非流動負債			
合約負債及遞延收入	13(b)	\$ 390,930	\$ 503,220
撥備	14	1,993,000	1,993,000
租賃負債	16	20,740,218	24,384,571
		<u>\$ 23,124,148</u>	<u>\$ 26,880,791</u>
資產淨值		<u>\$ 24,139,163</u>	<u>\$ 25,774,298</u>

綜合財務狀況表（續）

於二零二五年三月三十一日

(以港幣列示)

	附註	2025	2024
代表：			
普通基金	17(a)	\$ 24,685,256	\$ 26,262,688
匯兌儲備	17(b)	<u>(546,093)</u>	<u>(488,390)</u>
		<u>\$ 24,139,163</u>	<u>\$ 25,774,298</u>

董事局於二零二五年十月二十一日核准並許可發出。

	)	
	)	
	)	
林子傑先生	)	
	) 董事	
	)	
	)	
	)	
呂志宏先生	)	

第 13 至第 34 頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合普通基金變動表

截至二零二五年三月三十一日止年度

(以港幣列示)

	普通基金	匯兌儲備	總權益
於 2023 年 4 月 1 日的結餘	\$ 27,489,946	\$ (189,386)	\$ 27,300,560
本年度虧損	(1,227,258)	-	(1,227,258)
本年度其他全面虧損	-	(299,004)	(299,004)
於 2024 年 3 月 31 日和 4 月 1 日的結餘	\$ 26,262,688	\$ (488,390)	\$ 25,774,298
本年度虧損	(1,577,432)	-	(1,577,432)
年度其他全面虧損	-	(57,703)	(57,703)
於 2025 年 3 月 31 日的結餘	\$ 24,685,256	\$ (546,093)	\$ 24,139,163

第 13 至第 34 頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至二零二五年三月三十一日止年度

(以港幣列示)

	附註	2025	2024
營運活動現金流量			
稅前虧損		\$ (1,467,865)	\$ (1,187,069)
調整項目：			
利息收入		(520,899)	(663,156)
利息支出		1,067,271	1,188,044
折舊	9	5,496,621	5,442,186
處置物業、廠房和設備虧損	9	1,290	-
營運資金變動前的經營現金流量		\$ 4,576,418	\$ 4,780,005
按金、預付款和其他應收款增加額		(1,208,662)	(226,589)
應計費用和其他應付款增加/ (減少) 額		268,718	(202,791)
合約負債及遞延收入增加額		1,442,895	71,225
受限制的現金結餘增加額		(996,264)	(1,808,887)
應付香港特別行政區政府款項增加額		1,012,472	1,636,017
營運活動產生的現金		5,095,577	4,248,980
已付稅費		(140,292)	(10,000)
營運活動產生的現金淨額		<u>\$ 4,955,285</u>	<u>\$ 4,238,980</u>
投資活動			
已收利息		\$ 520,899	\$ 663,156
購買物業、廠房和設備付款		(662,711)	(570,189)
銀行定期存款所得款項淨額/ (付款淨額)		2,656,346	(574,809)
投資活動所用的現金淨額		<u>\$ 2,514,534</u>	<u>\$ (481,842)</u>

綜合現金流量表（續）
截至二零二五年三月三十一日止年度
(以港幣列示)

	附註	2025	2024
融資活動			
已付租賃租金的利息要素	16	\$ (1,067,271)	\$ (1,188,044)
已付租賃租金的資本要素	16	<u>(3,140,276)</u>	<u>(2,963,596)</u>
融資活動所用的現金淨額		<u>\$ (4,207,547)</u>	<u>\$ (4,151,640)</u>
現金和現金等價物增加/(減少)淨額		\$ 3,262,272	\$ (394,502)
於四月一日的現金和現金等價物		10,523,546	11,216,724
外幣匯率變動的影響		<u>(57,643)</u>	<u>(298,676)</u>
於三月三十一日的現金和現金等價物	12	<u>\$ 13,728,175</u>	<u>\$ 10,523,546</u>

第 13 至第 34 頁的附註屬本財務報表的一部分。

財務報表附註

(除非另有註明，否則均以港幣列示)

1 本會基本情況和主要業務

香港證券及投資學會（「本會」）是按照香港《公司條例》於一九九七年十一月二十八日註冊成立為擔保有限公司。

本會各會員承諾，假如本會需要進行清盤時，他們仍是本會成員或退會後未滿一年，便會向本會交付所需款項（不超過港幣 100 元），有關款項將會成為本會資產。

本會及其附屬公司（「本集團」）為那些有興趣從事金融服務業相關職業的人士提供含優質職業培訓、活動以及國際認可考試的綜合方案，旨在幫助個人實現其自身在該行業的職業目標。

2 主要會計政策資料

(a) 合規聲明

本財務報表是按照香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》，此統稱包含所有適用的個別《香港財務報告準則》、《香港會計準則》和詮釋及香港公認會計原則和香港《公司條例》的規定編製。以下是本集團採用的主要會計政策概要。

香港會計師公會頒布了若干新訂和經修訂的《香港財務報告準則》。這些準則在本集團和本會當前的會計期間開始生效或可供提早採用。在與本集團有關的範圍內初始應用這些新訂和經修訂的準則所引致當前和以往會計期間的任何會計政策變動，已於本財務報表內反映，有關資料載列於附註 3。

(b) 財務報表的編製基準

本財務報表是以歷史成本作為編製基準。除非另有註明，否則本財務報表均以港幣列示。

管理層需在編製符合《香港財務報告準則》的財務報表時作出會對會計政策的應用，以及資產、負債、收入和支出的報告數額構成影響的判斷、估計和假設。這些估計和相關假設是根據以往經驗和管理層因應當時情況認為合理的多項其他因素作出的，其結果構成了管理層在無法依循其他途徑即時得知資產與負債的賬面值時所作出判斷的基礎。實際結果可能有別於估計數額。

2 主要會計政策資料 (續)

(b) 財務報表的編製基準 (續)

管理層會不斷審閱各項估計和相關假設。如果會計估計的修訂只是影響某一期間，其影響便會在該期間內確認；如果修訂對當前和未來期間均有影響，則在作出修訂的期間和未來期間確認。

(c) 附屬公司

附屬公司是指受本集團控制的實體。當本集團因參與實體業務而承擔可變動回報的風險或因此享有可變動回報，且有能力透過向實體施加權力而影響該等回報時，則本集團控制該實體。在評估本集團是否擁有上述權力時，僅考慮(本集團和其他方所持有的)實質權利。

於附屬公司的投資由控制開始當日至控制終止當日在綜合財務報表中合併計算。集團內部往來的結餘、交易和現金流量，以及集團內部交易所產生的任何未變現溢利，會在編製綜合財務報表時全數抵銷。集團內部交易所引致未變現虧損的抵銷方法與未變現收益相同，但抵銷額只限於沒有證據顯示已出現減值的部分。

本會財務狀況表所示於附屬公司的投資，是按成本減去減值虧損(參閱附註 2(j))後入賬，但劃歸為持有待售(或已計入劃歸為持有待售的處置組合)的投資除外。

(d) 物業、廠房和設備

物業、廠房和設備包括標的物業、廠房和設備(參閱附註 2(g))租賃產生的使用權資產。物業、廠房和設備是以成本扣除累計折舊及減值虧損後列賬。

物業、廠房和設備項目的折舊是以直線法在以下預計可用期限內沖銷其成本(已扣除估計殘值(如有))計算：

- 租賃裝修	租賃期
- 電腦設備	3 年
- 辦公設備、傢具及固定裝置	5 年
- 使用權資產	租賃期

本集團會每年審閱資產的可用期限和殘值(如有)。

報廢或處置物業、廠房和設備所產生的損益以處置所得款項淨額與項目賬面金額之間的差額釐定，並於報廢或處置日在綜合損益及其他全面收益表中確認。

用於補償本集團物業、廠房和設備成本的補助從物業、廠房及設備的賬面金額中扣除(參閱附註 2(p))。

2 主要會計政策資料 (續)

(e) 收益及其他收入

收益是按已收或應收價款的公允價值計量。如果經濟效益可能會流入本集團，而收入和成本（如適用）又能夠可靠地計量時，本集團便會確認一項收益。收益於一項商品或服務的控制權轉移至客戶時按本集團預計有權收取的承諾對價金額在損益中確認，但代表第三方收取的款項除外。收益及其他收入確認詳情載列如下：

- 會費指新會員的入會費和現有會員的年費。新會員的入會費是在申請人獲會員資格審查委員會核准成為本會會員並在收取有關費用時確認為收入。本會在相關期間內將現有會員支付的年費確認為收入。年費中的未確認部分在財務狀況表為記為遞延收入。
- 會員活動、專業發展研討會、課程及考試收入在相關活動、研討會、課程或考試舉行後確認。
- 利息收入在產生時按實際利息法確認。
- 收入在研習材料已售予客戶，相當於客戶已接收研習材料以及其所有權的相關風險與報酬的那一刻確認。
- 其他收入於累計發生時確認。

(f) 外幣換算

年內的外幣交易按交易日的外幣匯率換算。以外幣為單位的貨幣資產與負債則按於報告期末的外幣匯率換算。

以歷史成本計量的外幣非貨幣資產與負債是按交易日的外幣匯率換算。以外幣為單位並以公允價值列賬的非貨幣資產與負債按計量公允價值當日的外幣匯率換算。

境外經營的業績按與交易日的外幣匯率相若的匯率換算為港幣。財務狀況表項目則按於報告期末的收市外幣匯率換算為港幣。所產生的匯兌差額在其他全面收益中確認，並在權益中的匯兌儲備分開累計。

2 主要會計政策資料 (續)

(f) 外幣換算 (續)

當確認處置境外經營所產生的損益時，與該境外經營有關的累計匯兌差額會由權益重新分類為損益。

(g) 租賃資產

本集團於合約開始時對合約進行評估，確定該合約是否為一項租賃或者包含一項租賃。倘在一段時間內，合約為換取對價而讓渡一項可識別資產使用的控制權，則該合約為一項租賃或包含一項租賃。若客戶不但擁有主導被識別資產使用的權利，還有權獲得使用被識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，則資產的使用權發生讓渡。

對於所有租賃，若合約同時包含租賃組成部分和非租賃組成部分，本集團選擇不拆分非租賃組成部分，而將各個租賃組成部分和與其相關的非租賃組成部分作為單一的租賃組成部分進行會計處理。

本集團於租賃開始日確認使用權資產和租賃負債，惟租賃期為 12 個月或以下的短期租賃及低價值資產租賃除外。當本集團就一項低價值資產訂立了一項租賃安排，本集團以每一項租賃為基礎決定是否將該租賃予以資本化。與未進行資本化的租賃相關的租賃付款額於整個租賃期內系統地確認為費用。

若租賃被資本化，租賃負債按照租賃期內的應付租賃付款額按租賃內含利率（若租賃內含利率無法直接確定，則使用相關的增量借款利率）折現後的現值進行初始確認。初始確認後，租賃負債按攤余成本計量，並採用實際利率法計算利息費用。不取決於指數或比率的可變租賃付款額不納入租賃負債的計量，因此在其發生的會計期間內在損益中列支。

在資本化租賃時確認的使用權資產按成本初始計量。使用權資產的成本包括租賃負債的初始金額，加上在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額以及已發生的初始直接費用。在適用情況下，使用權資產的成本還包括拆卸及移除標的資產、復原標的資產或其所在場所估計將發生的成本折現後的現值，減去收到的租賃激勵。使用權資產以成本減去累計折舊和減值虧損（參閱附註 2(d)）後入賬。

倘指數或比率變化導致未來租賃付款額發生變動，或者本集團根據殘值擔保估計的應付金額發生變動，或者對於本集團是否合理確定將行使購買、續租或終止租賃選擇權的重估結果發生變化，則應重新計量租賃負債。倘在這種情況下重新計量租賃負債，應對使用權資產的賬面金額作出相應調整；倘使用權資產的賬面金額已減至零，則將相關調整計入損益。

2 主要會計政策資料 (續)

(g) 租賃資產 (續)

在本綜合財務狀況表中，本集團在與類似標的資產相同的項目下列示使用權資產，並分別列示租賃負債。

(h) 按攤余成本計量的金融資產

按金、預付款和其他應收款，現金及銀行結餘，以及定期存款採用實際利率法以扣除減值虧損撥備（如有）後的攤銷成本入賬；但若其折現影響並不重大則除外。在此情況下，按攤銷成本計量的金融資產則按成本減去減值虧損撥備後入賬。

虧損撥備按等於整個存續期的預期信貸虧損（即預計將於金融資產的預期使用年限內發生的虧損）的金額計量。虧損撥備是使用適當的替代信息進行估計，並根據債務人的特定因素以及對報告日現況及一般經濟狀況預測的評估進行調整。

預期信貸虧損於各報告日重新計量，任何變化均在損益中確認為減值收益或虧損。本集團確認減值收益或虧損並通過虧損撥備賬調整金融資產的賬面價值。

金融資產的賬面總額在沒有實際可收回的情況下予以（全部或部分）核銷。這種情況通常發生在本集團認為債務人／交易對手沒有資產或收入來源可產生足夠的現金流量以償還被核銷的金額。

(i) 無形資產 (商譽除外)

本集團將由證監會撥款全額資助的先進學習平台項目模塊和系統的開發和改善確認為無形資產。用於補償本集團無形資產成本的補助從無形資產的賬面金額中扣除（參閱附註 2(p)）。

(j) 非金融資產的減值

本集團於報告期末審閱內部和外來的信息，以確定以下資產是否出現減值跡象，或是以往確認的減值虧損（與商譽有關則除外）已經不再存在或可能已經減少：

- 無形資產；及
- 於一家附屬公司的投資。

2 主要會計政策資料 (續)

(j) 非金融資產的減值 (續)

如果出現任何這類跡象，便會估計資產的可收回數額。此外，就尚未可供使用的無形資產與可用期限未定的無形資產而言，不論是否有任何減值跡象存在，本集團也會每年估計其可收回數額。

- 計算可收回數額

資產的可收回數額是其公允價值（已扣除出售成本）與使用價值兩者中的較高額。在評估使用價值時，預計未來現金流量會按照能反映當時市場對貨幣時間值和資產特定風險的評估的稅前折現率，折現至其現值。如果資產所產生的現金流入基本上並非獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能產生獨立現金流入的最小資產類別（即現金產出單元）來釐定可收回數額。

- 確認減值虧損

當資產或所屬現金產出單元的賬面金額高於其可收回數額時，減值虧損便會在損益中確認。

- 轉回減值虧損

如果用以釐定可收回數額的估計數額出現了正面的變化，有關的減值虧損便會轉回。

所轉回的減值虧損以在以往年度沒有確認任何減值虧損而應已釐定的資產賬面金額為限。

所轉回的減值虧損在確認轉回的年度內計入損益中。

(k) 應付賬款和其他應付款

應收賬款和其他應收款按公允價值初始確認，其後以實際利率法按攤銷成本減去呆賬減值準備後所得數額入賬；但若其折現影響並不重大則除外。在此情況下，應收款會按成本入賬。

(l) 現金和現金等價物

現金和現金等價物包括銀行存款和現金、存放於銀行和其他金融機構的活期存款，以及短期和高流動性的投資。這些投資可以隨時換算為已知的現金額、價值變動方面的風險不大。就編製現金流量表而言，現金和現金等價物也包括須於接獲通知時償還，並構成本集團現金管理一部分的銀行透支。本集團根據附註 2(h)所述會計政策估計現金及現金等價物的預期信貸虧損。

2 主要會計政策資料 (續)

(m) 僱員福利

薪金、年度獎金、有薪年假、界定供款退休計劃的供款和本會非貨幣福利成本在僱員提供相關服務的年度內累計。如果延遲付款或結算會造成重大的影響，則這些數額會以現值列賬。

就長期服務金的義務而言，未來福利的估計金額是在扣除因集團已歸屬於僱員的強積金供款所產生的負服務成本後確定，該部分被視為相關僱員的供款。管理層每年會估算長期服務金的義務。

(n) 撥備和或有負債

如果本集團或本會須就已發生的事件承擔法定或推定義務，因而預期會導致含有經濟效益的資源外流，在可以作出可靠的估計時，本集團或本會便會就該時間或數額不確定的其他負債計提撥備。如果貨幣時間值重大，則按預計所需支出的現值計提撥備。

如果含有經濟效益的資源外流的可能性較低，或是無法對有關數額作出可靠的估計，便會將該義務披露為或有負債，但資源外流的可能性極低則除外。如果本集團的義務須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或有負債，但資源外流的可能性極低則除外。

(o) 關聯方

a) 如屬以下人士，即該人士或該人士的近親是本集團的關聯方：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 是本集團或本集團母公司的關鍵管理人員。

2 主要會計政策資料 (續)

(o) 關聯方 (續)

(b) 如符合下列任何條件，即企業實體是本集團的關聯方：

- (i) 該實體與本集團隸屬同一集團（即各母公司、附屬公司和同系附屬公司彼此間有關聯）。
- (ii) 一家實體是另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體所屬集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業）。
- (iii) 兩家實體是同一第三方的合營企業。
- (iv) 一家實體是第三方實體的合營企業，而另一實體是第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體是為本集團或作為本集團關聯方的任何實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受到上述第(a)項內所認定人士控制或共同控制。
- (vii) 上述第(a)(i)項內所認定人士對該實體有重大影響力或是該實體（或該實體母公司）的關鍵管理人員。
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向本集團或本集團母公司提供關鍵管理人員服務。

一名個人的近親是指與有關實體交易並可能影響該個人或受該個人影響的家庭成員。

(p) 政府補助

當可以合理地確定本集團將會收到政府補助並履行該補助的附帶條件時，便會在綜合財務狀況表內將政府補助初始確認。

用於彌補本集團已產生開支的政府補助，會在開支產生的期間有系統地在損益中確認為收入。

用於彌補本集團資產成本的政府補助，則會從資產的賬面金額中扣除，並因此按該資產的可用期限通過降低折舊開支的方式實際在損益中確認。

3 會計政策的修訂

在本年度，本集團已採用香港會計師公會頒布的香港財務報告準則修訂，該修訂與集團的業務相關，並適用於自 2024 年 4 月 1 日開始的年度合併財務報表：

香港財務報告準則第 16 號 (修訂本)	售後回租中的租賃負債
香港會計準則第 1 號 (修訂本)	流動及非流動負債的分類及相關香港詮釋公告 第 5 號 (2020) 修訂
香港會計準則第 1 號 (修訂本)	附有契約條款的非流動負債
香港會計準則第 7 號 及 香港財務報告準則第 7 號 (修訂本)	供應商融資安排

本集團於本年度採納以上修訂，對本集團當年及前幾年之財務業績及財務狀況的編製及呈列方式並無重大影響。

4 收益及其他收入

(a) (a) 收益分類

《香港財務報告準則》第 15 號範圍內的客戶合約收益分析如下：

	2025	2024
按收益確認時間分類		
在某一時點確認的收益	\$ 52,611,936	\$ 52,929,361
隨時間確認的收益	3,392,432	3,120,511
	<u>\$ 56,004,368</u>	<u>\$ 56,049,872</u>

本集團已將《香港財務報告準則》第 15 號第 121 段的實務變通方法應用於其與客戶的合約，並無披露有關原預計期限為一年或虧損的合約下的剩餘履約責任的資料。

4 收益及其他收入 (續)

(b) 其他收益和收入淨額

	2025	2024
自先導計劃 (參閱附註 15)收取的服務費	\$ 1,800,000	\$ 1,800,000
其他	83,642	158,483
	<u>\$ 1,883,642</u>	<u>\$ 1,958,483</u>

5 員工成本

	2025	2024
薪金、工資和其他福利	\$ 35,084,978	\$ 36,884,496
公積金供款	1,013,146	1,000,288
	<u>\$ 36,098,124</u>	<u>\$ 37,884,784</u>

6 核數師酬金

	2025	2024
核數師酬金	<u>\$ 176,500</u>	<u>\$ -</u>

註：本會於 2023/2024 年度的核數師職銜為義務核數師，因此前一年度並無支付任何核數師酬金。

7 董事酬金

於本年度，本集團未向任何董事支付且不會向其支付根據香港《公司條例》第 383(1) 條及第 2 部《公司 (披露董事利益資料) 規例》列報的任何費用或酬金 (二零二四年：港幣零元)。

8 稅項

本會是一個專業團體，而本會以會費形式收取的款項中，不超過半數來自有權就該會費申索香港利得稅扣減數的人士。因此，本會根據香港《稅務條例》第 24(2) 條不須計徵香港利得稅。故本會未在二零二五年及二零二四年財務報表中提取香港利得稅撥備。

本年度內，本會確認一項源自一家中國內地附屬公司的企業所得稅費用港幣 109,567 元 (二零二四年：港幣 40,189 元)。

8 稅項 (續)

所得稅開支與稅前虧損對帳如下：

	2025	2024
稅前虧損	\$ (1,467,865)	\$ (1,187,069)
按相關稅務管轄區計算的稅項	(455,997)	(329,716)
本會毋須繳納香港利得稅項的稅務影響	546,833	387,410
毋須課稅收入的稅務影響	(8)	(18,016)
不可扣稅開支的稅務影響	18,739	511
所得稅開支	\$ 109,567	\$ 40,189

9 物業、廠房和設備

	租賃裝修	傢具、固定裝置和辦公設備	電腦設備	使用權資產	總額
成本：					
於二零二四年四月一日	\$ 5,444,316	\$ 2,391,791	\$ 3,148,610	\$ 34,766,927	\$ 45,751,644
增置	-	24,328	638,383	-	662,711
租賃調整	-	-	-	(43,056)	(43,056)
處置	-	-	(25,789)	-	(25,789)
匯兌調整	-	-	(326)	-	(326)
於二零二五年三月三十一日	\$ 5,444,316	\$ 2,416,119	\$ 3,760,878	\$ 34,723,871	\$ 46,345,184
累計折舊：					
於二零二四年四月一日	\$ 1,188,380	\$ 1,218,152	\$ 2,359,344	\$ 8,498,661	\$ 13,264,537
本年度折舊	622,966	349,233	611,702	3,912,720	5,496,621
註銷	-	-	(24,499)	-	(24,499)
匯兌調整	-	-	(266)	-	(266)
於二零二五年三月三十一日	\$ 1,811,346	\$ 1,567,385	\$ 2,946,281	\$ 12,411,381	\$ 18,736,393

9 物業、機器和設備 (續)

	租賃裝修	傢具、固定裝置和辦公設備	電腦設備	使用權資產	總額
成本：					
於二零二三年四月一日	\$ 5,444,316	\$ 2,342,058	\$ 2,630,283	\$ 53,521,066	\$ 63,937,723
增置	-	50,212	519,977	-	570,189
處置	-	-	-	(18,754,139)	(18,754,139)
匯兌調整	-	(479)	(1,650)	-	(2,129)
於二零二四年三月三十一日	<u>\$ 5,444,316</u>	<u>\$ 2,391,791</u>	<u>\$ 3,148,610</u>	<u>\$ 34,766,927</u>	<u>\$ 45,751,644</u>
累計折舊：					
於二零二三年四月一日	\$ 564,414	\$ 796,261	\$ 1,881,123	\$ 23,336,493	\$ 26,578,291
本年度折舊	623,966	422,297	479,616	3,916,307	5,442,186
處置時撥回	-	-	-	(18,754,139)	(18,754,139)
匯兌調整	-	(406)	(1,395)	-	(1,801)
於二零二四年三月三十一日	<u>\$ 1,188,380</u>	<u>\$ 1,218,152</u>	<u>\$ 2,359,344</u>	<u>\$ 8,498,661</u>	<u>\$ 13,264,537</u>
賬面淨值：					
於二零二五年三月三十一日	<u>\$ 3,632,970</u>	<u>\$ 848,734</u>	<u>\$ 814,597</u>	<u>\$ 22,312,490</u>	<u>\$ 27,608,791</u>
於二零二四年三月三十一日	<u>\$ 4,255,936</u>	<u>\$ 1,173,639</u>	<u>\$ 789,266</u>	<u>\$ 26,268,266</u>	<u>\$ 32,487,107</u>

通過先進學習平台項目，本集團能夠為其成員和金融服務行業從業者提供一站式服務和個性化網上門戶網站。除了目前提供的課堂為主的培訓外，該項目使本集團能夠提供學習管理服務，並開發基於技術的學習解決方案。為啟動先進學習平台項目而進行的基礎設施改善的直接相關成本港幣 2,310,210 元 (二零二四年：港幣 2,310,210 元) 予以資本化為物業、廠房和設備。相關成本由證監會撥款全額資助，該撥款遵循償還條款 (參閱附註 21)。

10 無形資產

先進學習平台項目模塊和系統的開發和改善成本港幣 11,836,756 元 (二零二四年：港幣 11,836,756 元) 資本化為無形資產。相關成本由證監會撥款全額資助，該撥款遵循償還條款 (參閱附註 21)。於二零二五年和二零二四年三月三十一日，該餘額已全數攤銷，相關賬面金額為港幣零元。

11 按金、預付款和其他應收款

為數港幣 1,405,169 元 (二零二四年：港幣 1,405,169 元) 的租金按金預計於一年後收回。所有其他按金、預付款和其他應收款均無抵押、免息的，並預計可於一年內收回或在損益內確認為費用。截至二零二五年三月三十一日，與先導計劃相關的其他應收款為港幣 20,198 元 (二零二四年：港幣 26,105 元) (參閱附註 15)。

12 現金及銀行結餘

	2025	2024
銀行存款	\$ 29,641,947	\$ 28,090,752
現金	<u>\$ 13,538</u>	<u>\$ 20,186</u>
現金及銀行結餘總額	\$ 29,655,485	\$ 28,110,938
減： 銀行定期存款	<u>(11,369,045)</u>	<u>(14,025,391)</u>
綜合財務狀況表所示的現金及銀行結餘	<u>\$ 18,286,440</u>	<u>\$ 14,085,547</u>

截至二零二五年三月三十一日，本集團代表香港特別行政區政府就先導計劃的限制性用途，持有為數港幣 4,558,265 元 (二零二四年：港幣 3,562,001 元) 的現金及銀行結餘。先導計劃的詳載列於附註 15。

現金和現金等價物結餘分析如下：

	2025	2024
現金及銀行結餘	\$ 18,286,440	\$ 14,085,547
減： 受限制的現金結餘	<u>(4,558,265)</u>	<u>(3,562,001)</u>
綜合現金流量表所示的現金和現金等價物總額	<u>\$ 13,728,175</u>	<u>\$ 10,523,546</u>

13 應計費用、其他應付款、合約負債及遞延收入

(a) 應計費用和其他應付款

所有應計費用和其他應付款均無抵押、免息，並預計一年內可結算。

截至二零二五年三月三十一日，與先導計劃相關的應計費用和其他應付款為港幣 208,733 (二零二四年：港幣 230,848 元)。

(b) 合約負債及遞延收入

合約負債包括已收取的考試費用、專業發展研討會及課程費用，以及會員年費，共港幣 6,774,094 元 (二零二四年：港幣 5,218,909 元)，截至報告期末尚未使用或確認為收入，並預期於一年內使用或確認為收入；分類為非流動負債的合約負債為港幣 390,930 元 (二零二四年：港幣 503,220 元) 預計將於一年後確認為收入。

年初尚未結算的合約負債為港幣 5,218,909 元 (二零二四年：港幣 5,322,209 元) 已於本年度確認為收入。

13 應計費用、其他應付款、合約負債及遞延收入 (續)

(b) 合約負債及遞延收入 (續)

遞延收入包括證監會就先進學習平台項目提供為數港幣 22,025 元 (二零二四年：港幣 22,025 元) 的撥款。

14 撥備

	2025	2024
辦公室處所重修成本撥備	\$ 1,993,000	\$ 1,993,000

根據本集團辦公室處所的租賃協議，本集團在交還時有將辦公室處所恢復至原始狀態的合約義務。因此，本集團使用「負債法」，以及就有關辦公室處所的改動而言，根據預計重修成本的最佳估計在租賃期內確認該等重修成本。該撥備預計會於本集團終止該租賃協議時（預計至該租賃協議屆滿前不會發生）計提。

15 應付香港特別行政區政府款項

本集團作為香港特別行政區政府（「特區政府」）的代理，以規劃及執行「提升資產財富管理業人才培訓先導計劃」（「先導計劃」），並遵循特區政府就提供服務所提供的任何指引。

下表載列了從特區政府獲得的營運資金變動。

	2025	2024
年初	\$ 3,357,258	\$ 1,721,241
加：從特區政府獲得的營運資金	8,533,000	7,800,000
加：已收到的銀行賬戶利息	31,111	38,511
減：彌補本集團代表特區政府產生的費用的已動用數額	(7,551,639)	(6,202,494)
	<u>\$ 4,369,730</u>	<u>\$ 3,357,258</u>

16 租賃負債

下表載列了本集團租賃負債在本報告期間和上一報告期末的剩餘合約期限：

	2025		2024	
	租賃付款 之現值	租賃付款 總額	租賃付款 之現值	租賃付款 總額
1 年內	\$ 3,613,843	\$ 4,551,840	\$ 3,152,822	\$ 4,219,300
1 年後但 2 年內	\$ 3,766,587	\$ 4,551,840	\$ 3,628,087	\$ 4,557,600
2 年後但 5 年內	12,989,060	14,335,820	12,167,244	14,025,500
5 年後	3,984,571	4,060,200	8,589,240	8,932,440
	<u>\$ 20,740,218</u>	<u>\$ 22,947,860</u>	<u>\$ 24,384,571</u>	<u>\$ 27,515,540</u>
	<u>\$ 24,354,061</u>	<u>\$ 27,499,700</u>	<u>\$ 27,537,393</u>	<u>\$ 31,734,840</u>
減：日後利息支出總數		<u>\$ 3,145,639</u>		<u>\$ 4,197,447</u>
租賃負債之現值		<u>\$ 24,354,061</u>		<u>\$ 27,537,393</u>

下表詳述本集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為已經或者將在現金流量表中歸類為融資活動產生的現金流量或未來現金流量涉及的負債。

	租賃負債	
	2025	2024
於四月一日	\$ 27,537,393	\$ 30,500,989
融資現金流的變動：		
已付租賃租金的資本要素	(3,140,276)	(2,963,596)
已付租賃租金的利息要素	<u>(1,067,271)</u>	<u>(1,188,044)</u>
融資現金流量的變動總額	<u>\$ (4,207,547)</u>	<u>\$ (4,151,640)</u>
其他變動：		
利息支出	\$ 1,067,271	\$ 1,188,044
租賃負債調整	<u>(43,056)</u>	<u>-</u>
其他變動總額	<u>\$ 1,024,215</u>	<u>\$ 1,188,044</u>
於三月三十一日	<u>\$ 24,354,061</u>	<u>\$ 27,537,393</u>

17 普通基金和匯兌儲備

(a) 普通基金

	本集團		本會	
	2025	2024	2025	2024
於四月一日的普通基金	\$ 26,262,688	\$ 27,489,946	\$ 19,893,452	\$ 22,241,390
本年度虧損	<u>(1,577,432)</u>	<u>(1,227,258)</u>	<u>(3,314,144)</u>	<u>(2,347,938)</u>
於三月三十一日的普通基金	<u>\$ 24,685,256</u>	<u>\$ 26,262,688</u>	<u>\$ 16,579,308</u>	<u>\$ 19,893,452</u>

香港證監會於截至二零零零年三月三十一日、一九九九年三月三十一日及一九九八年三月三十一日止年度分別向本會提供資金港幣兩百萬元、港幣三百萬元及港幣一千萬元。於二零二五年三月三十一，由香港證監會提供的資金額合共港幣一千五百萬元（二零二四年：港幣一千五百萬元）。這筆資金為不可退還、無息，並只須在本會清盤時償還。

虧損根據本會的組織章程大綱及細則轉入或轉出損益及其他全面收益表，並只是會用於組織章程大綱及細則所載的目標。

(b) 匯兌儲備

	2025	2024
於四月一日的匯兌儲備	\$ (488,390)	\$ (189,386)
換算海外附屬公司財務報表所產生的匯兌差額	<u>(57,703)</u>	<u>(299,004)</u>
於三月三十一日的匯兌儲備	<u>\$ (546,093)</u>	<u>\$ (488,390)</u>

匯兌儲備包含因換算海外業務的財務報表所產生的全部匯兌差額。匯兌儲備按照附註 2(f)所載列的會計政策處理。

18 於附屬公司的投資

下表只載列對本集團的業績、資產或負債有重大影響的附屬公司詳情。除另有註明者外，所持有的股份均為普通股。

公司名稱	註冊成立地點	所有權權益百分比			主要業務
		本集團的實際權益	由本公司持有	由一家附屬公司持有	
香港證券專業學會 (中國) 有限公司	香港	100%	100%	-	投資控股
深圳匯柏信息諮詢有限公司	中華人民共和國	100%	-	100%	提供諮詢服務

19 金融風險管理和公允價值

本集團和本會須在正常業務過程中承受信貸、流動資金、利率和貨幣風險。本集團和本會對這些風險的承擔額以及為管理這些風險所採用的金融風險管理政策和慣常做法載列於下文。

(a) 信貸風險

本集團和本會不持有現金及現金等價物、銀行定期存款之外的任何重大金融資產。本集團和本會持有的現金及現金等價物、定期存款均存於值得信賴的金融機構。

本集團和本會承受的信貸風險上限為財務狀況表項內各金融資產的賬面金額。

19 金融風險管理和公允價值 (續)

(b) 流動資金風險

本集團的政策是定期監察流動資金需求，以及是否符合借款契諾的規定，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券，同時獲得大型金融機構和/或附屬公司承諾提供足夠的備用資金，以滿足短期和較長期的流動資金需求。

下表載列了本集團的金融負債於報告期末的剩餘合約期限。該等金融負債是以訂約未折現現金流量 (包括以訂約利率或 (如屬浮息) 按於報告期末的利率計算的利息付款) 以及本集團須支付的最早日期為準。

	訂約未折現現金流量					於三月三十一日的賬面金額
	一年內或按 要求償還	一年以上但 兩年內	兩年以上但 五年內	五年以上	總額	
二零二五年						
應計費用和其他應付款	\$ 2,785,483	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,785,483	\$ 2,785,483
應付香港特別行政區政 府款項	4,369,730	-	-	-	4,369,730	4,369,730
租賃負債	4,551,840	4,551,840	14,355,820	4,060,200	27,499,700	24,354,061
	<u>\$ 11,707,053</u>	<u>\$ 4,551,840</u>	<u>\$ 14,355,820</u>	<u>\$ 4,060,200</u>	<u>\$ 34,654,913</u>	<u>\$ 31,507,274</u>
二零二四年						
應計費用和其他應付款	\$ 2,547,490	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,547,490	\$ 2,547,490
應付香港特別行政區政 府款項	3,357,258	-	-	-	3,357,258	3,357,258
租賃負債	4,219,300	4,557,600	14,025,500	8,932,440	31,734,840	27,537,393
	<u>\$ 10,124,048</u>	<u>\$ 4,557,600</u>	<u>\$ 14,025,500</u>	<u>\$ 8,932,440</u>	<u>\$ 37,639,588</u>	<u>\$ 33,442,141</u>

在未折現的基準下，該等金融負債的預計訂約現金流與其於報告日的相應賬面價值相若。

(c) 利率風險

本集團及本會的計息資產主要包括於短期內到期或再定息率的銀行存款、及銀行定期存款。因此，本集團及本會因通行市場利率波動而承受的風險有限。

於二零二五年三月三十一日，估計當利率普遍上升 100 個基點，加上所有其他變數保持不變，就計息資產的影響而言，本集團及本會盈餘和普通基金應將因此增加約港幣 296,555 元和港幣 220,559 元 (二零二四年：港幣 281,109 元和港幣 230,546 元)。

19 金融風險管理和公允價值（續）

(d) 貨幣風險

本集團及本會所承受的貨幣風險主要源於以人民幣計價的交易。關於以人民幣計價的交易，本集團定期監察其承受的貨幣風險。

(i) 貨幣風險額度

下表詳述本集團於報告日以本會的功能貨幣以外的貨幣計值的已確認資產或負債所產生的貨幣風險額度。

	2025	2024
等值港幣：		
人民幣現金和現金等價物	\$ 7,590,682	\$ 5,046,772
人民幣風險淨額	\$ 7,590,682	\$ 5,046,772

(ii) 敏感度分析

下表列示本集團本年度的盈餘及普通基金因應本集團所承受重大風險的匯率於報告日有相當可能轉變而出現的概約變化。權益的其他組成部分不會受到匯率轉變的影響。

	2025		2024	
	外幣 升值/ (貶值)	對本年度 虧損和普通 基金的影響	外幣 升值/ (貶值)	對本年度虧損和 普通基金的影響
人民幣	10%	+/- 759,068	10%	+/- 504,677

以上敏感度分析是假設匯率於報告期末有所改變，並把匯率變動應用於本會在該日已存在的金融工具所面對的外幣風險，當中已假設所有其他變量（特別是利率）保持不變。所述變化代表管理層對於有關期間直至下一報告期末匯率有相當可能轉變的評估。該分析是按二零二四年的同一基準進行。

(e) 公允價值

所有金融工具按與其於二零二五年和二零二四年三月三十一日的公允價值數額分別不大的金額入賬。

20 承擔

根據不可解除的經營租賃在日後應付的最低付款總額如下：

	2025	2024
1 年內	\$ 102,836	\$ 103,577

21 或有負債

作為本會收到香港證監會的撥款的一部分，該撥款遵循償還條款。如果本會任一年度的儲備（即本會的普通基金）達到高於其年度報表所列示的港幣五千萬元或兩年的營業費用，本會按要求應向香港證監會償還港幣五百萬元或獲得的撥款總額（以孰低者為準）。基於本會財務業績的五年預測，管理層認為本會在可預見的未來內不太可能達到履行償還條款的水準。因此，本會沒有就這項還款提撥任何撥備。

22 重大關聯方交易

除本財務報表他處披露的待結款項外，本會收到源自本會董事為數港幣 27,200 元的會員年費（二零二四年：港幣 13,665 元）。

23 本會於二零二五年三月三十一日的財務狀況表

		2025	2024
非流動資產			
物業、廠房和設備		\$ 27,600,847	\$ 32,482,643
按金		1,405,169	1,405,169
於一家附屬公司的投資	18	100	100
		<u>\$ 29,006,116</u>	<u>\$ 33,887,912</u>
流動資產			
按金、預付款和其他應收款		\$ 6,071,012	\$ 3,905,818
於一家附屬公司的投資		135,605	112,509
銀行定期存款		11,369,045	14,025,391
現金及銀行結餘		10,686,853	9,029,188
		<u>\$ 28,262,515</u>	<u>\$ 27,072,906</u>
流動負債			
應計費用和其他應付款		\$ 2,785,483	\$ 2,435,561
合約負債及遞延收入		6,796,119	5,240,934
應付香港特別行政區政府款項		4,369,730	3,357,258
租賃負債		3,613,843	3,152,822
		<u>\$ 17,565,175</u>	<u>\$ 14,186,575</u>
流動資產淨值		<u>\$ 10,697,340</u>	<u>\$ 12,886,331</u>
資產總值減流動負債		<u>\$ 39,703,456</u>	<u>\$ 46,774,243</u>
非流動負債			
合約負債及遞延收入		\$ 390,930	\$ 503,220
撥備		1,993,000	1,993,000
租賃負債		20,740,218	24,384,571
		<u>\$ 23,124,148</u>	<u>\$ 26,880,791</u>
資產淨值		<u>\$ 16,579,308</u>	<u>\$ 19,893,452</u>
普通基金	17(a)	<u>\$ 16,579,308</u>	<u>\$ 19,893,452</u>

董事局於二零二五年十月二十一日核准並許可發出。

林子傑先生)
)
)
) 董事
)
)
呂志宏先生)

24 已頒布但尚未在截至二零二五年三月三十一日止年度生效的修訂、新準則和詮釋可能帶來的影響

截至本財務報表刊發日，香港會計師公會已頒布多項在截至二零二五年三月三十一日止年度尚未生效，亦沒有在本財務報表採用的修訂、新準則和詮釋。這些準則變化包括下列可能與本集團有關的項目。

香港會計準則第 21 號 (修訂本)	缺乏可兌換性 ¹
香港財務報告準則第 9 號 及 香港財務報告準則第 7 號 (修訂本)	金融工具分類及計量 (修訂本) ²
香港財務報告準則第 9 號 及 香港財務報告準則第 7 號 (修訂本)	涉及自然依賴型電力的合約 ²
香港財務報告準則修訂	香港財務報告準則年度改進 - 第 11 卷 ²
香港財務報告準則第 18 號	財務報表之呈列及披露 ³
香港財務報告準則第 19 號	不具公眾問責的附屬公司：披露 ³
香港財務報告準則第 10 號 及 香港會計準則第 28 號 (修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產售或注資 ⁴
香港詮釋第 5 號 (修訂本)	財務報表列報 - 含有隨時償還條款之定期貸款分類 ³

¹ 於 2025 年 1 月 1 日或之後的年度期間生效

² 於 2026 年 1 月 1 日或之後的年度期間生效

³ 於 2027 年 1 月 1 日或之後的年度期間生效

⁴ 尚未確定強制生效日期，但可採用

本集團正在評估這些修訂和新準則對初始應用期間的影響。截至目前為止，本集團相信採納這些修訂不大可能會對本集團的財務報表產生重大影響。