

## 概 要

本概要旨在向閣下提供本售股章程所載資料的概覽。由於本節僅屬概要，故並未包括所有對閣下而言可能屬重要的資料，且其整體內容以本售股章程全文為限，須與本售股章程全文一併閱讀。閣下在決定投資配售股份之前，應細閱整份售股章程（包括構成本售股章程整體部分的有關附錄）。

任何投資皆有風險。投資配售股份所涉及的若干特定風險概述於本售股章程「風險因素」一節。閣下在決定投資配售股份之前，應細閱該節。

本概要所用各詞彙之定義，載於本售股章程「釋義」及「技術詞彙」章節。

### 概覽

我們是總部設在香港的線上備份軟件開發商，專注於向我們的客戶（包括主要位於歐洲及北美的IT顧問、網頁寄存公司、電訊公司及MSP）提供自主開發的備份軟件產品及服務。據弗若斯特沙利文報告顯示，我們是針對全球中小企提供線上備份軟件解決方案方面公認的市場領導者，按截至二零一四年十二月三十一日止年度的收益計算，在迎合全球中小企的香港備份軟件公司中排行第一名。營業紀錄期間，我們絕大部分備份軟件產品及服務透過互聯網銷售網站售出或由客戶下單。客戶在銷售網站在線支付後，可下載及激活備份軟件產品並立即使用。營業紀錄期間，我們大部分收益來自Ahsay™備份軟件的軟件使用權銷售及租賃、軟件升級及維護服務。由於我們的Ahsay™備份軟件可貼牌，客戶可以我們的品牌名稱「Ahsay」或以自身品牌名稱向彼等各自的客戶提供我們的Ahsay™備份軟件。

近年來，雲端技術發展迅猛，被視作「線上」或「互聯網」現代版。我們的Ahsay™備份軟件支持各種備份模式，包括通過LAN/WAN的本地備份及通過互聯網的線上／異地／遠程／雲端備份。具體而言，Ahsay™備份軟件自二零零三年推出後一直支持私人雲端儲存。使用我們的Ahsay™備份軟件所備份的數據可經客戶及終端用戶自行釐定儲存於本地服務器及私人雲端儲存等不同的儲存終端，以作備份。我們提供備份數據的軟件及相關服務，但通常不提供數據備份的儲存服務，惟若干香港客戶除外。截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度與截至二零一五年三月三十一日止三個月，我們數據備份的儲存服務收益分別佔總收益約1.2%、0.9%及0.9%。董事認為該收益對總收益的貢獻不高，因此營業紀錄期間以及日後，數據備份的儲存服務並非亦不會成為我們的業務重心。

營業紀錄期間，我們有來自全球超過75個國家的4,000多名客戶。我們的備份軟件產品於香港開發並配有多語言、多平台及多應用程式內置。我們的Ahsay™備份軟件支持30多種語言及方言，可用於各類平台及不同軟件應用程式。自二零零三年以來，我們於開發備份軟件產品和服務方面累積了豐富的經驗。具體而言，我們設計Ahsay™備份軟件及相關服

## 概 要

務，協助客戶便捷有序地管理IT或備份相關業務，從而提高效率。二零一四年，我們新推出針對終端用戶的備份軟件產品，CloudBacko備份軟件。

截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度與截至二零一五年三月三十一日止三個月，我們的總收益分別約為58.1百萬港元、54.0百萬港元及14.2百萬港元，而同期純利分別約為29.0百萬港元、18.5百萬港元及5.8百萬港元。截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度以及截至二零一五年三月三十一日止三個月，持續經營業務的純利分別約為16.0百萬港元、14.7百萬港元及3.2百萬港元，而已終止經營業務的純利分別約為13.0百萬港元、3.8百萬港元及2.6百萬港元。同期，持續經營業務的純利率分別約為27.6%、27.2%及22.4%，而已終止經營業務的純利率分別約為87.4%、66.1%及89.3%。

### 我們的主要業務

於營業紀錄期間，我們的收益主要來自備份軟件業務，包括(i)軟件使用權銷售；(ii)軟件使用權租賃；(iii)軟件升級及維護服務；(iv)其他服務；及(v)硬件設備銷售。營業紀錄期間，我們96.9%以上的收益來自軟件使用權銷售及租賃以及軟件升級及維護服務。下表載列營業紀錄期間按來源劃分的收益明細及佔總收益的百分比：

	截至十二月三十一日止年度				截至三月三十一日止三個月			
	二零一三年		二零一四年		二零一四年 (未經審核)		二零一五年	
	千港元	(%)	千港元	(%)	千港元	(%)	千港元	(%)
軟件使用權銷售.....	14,834	25.6	9,100	16.9	2,184	16.6	2,742	19.3
軟件使用權租賃.....	21,146	36.4	21,479	39.8	5,278	40.1	5,439	38.2
軟件升級及維護服務.....	20,000	34.4	21,945	40.7	5,280	40.1	5,710	40.1
其他服務.....	1,858	3.2	1,277	2.4	366	2.8	316	2.2
硬件設備銷售.....	226	0.4	172	0.2	51	0.4	18	0.2
總計.....	<b>58,064</b>	<b>100.0</b>	<b>53,973</b>	<b>100.0</b>	<b>13,159</b>	<b>100.0</b>	<b>14,225</b>	<b>100.0</b>

於營業紀錄期間，我們逾96.9%收益來自軟件使用權銷售及租賃、軟件升級及維護服務，而不足3.1%收益來自其他服務及硬件設備銷售。具體而言，營業紀錄期間，我們大部分收益來自Ahsay™備份軟件的軟件使用權銷售及租賃、軟件升級及維護服務。截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止兩年度與截至二零一五年三月三十一日止三個月，Ahsay™備份軟件的軟件使用權銷售及租賃、軟件升級及維護服務所得收益分別約為56.0百萬港元、52.5百萬港元及13.9百萬港元，分別約佔我們總收益的96.4%、97.3%及97.7%。我們預期近期Ahsay™備份軟件將繼續貢獻大部分收益。

於二零一五年三月三十一日，我們與客戶維持業務關係平均約為4.7年。截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止兩年度與截至二零一五年三月三十一日止三個月，經常

## 概 要

客戶產生的收益分別佔軟件使用權銷售及租賃產生的收益約87.8%、88.7%及90.0%。下表載列營業紀錄期間來自經常客戶及新客戶的收益明細以及經常客戶及新客戶數目：

	截至十二月三十一日止年度				截至三月三十一日止三個月	
	二零一三年		二零一四年		二零一五年	
	千港元	客戶數目 (附註1)	千港元	客戶數目 (附註1)	千港元	客戶數目 (附註1)
<b>軟件使用權銷售</b>						
經常客戶(附註2).....	10,739	847	6,122	727	1,931	292
相關年/期內新客戶.....	4,095	317	2,978	461	811	177
	<u>14,834</u>	<u>1,164</u>	<u>9,100</u>	<u>1,188</u>	<u>2,742</u>	<u>469</u>
<b>軟件使用權租賃</b> (僅就Ahsay™備份軟件而言)						
經常客戶(附註2、3).....	20,836	799	20,993	773	5,434	761
相關年/期內新客戶.....	310	49	486	68	5	10
	<u>21,146</u>	<u>848</u>	<u>21,479</u>	<u>841</u>	<u>5,439</u>	<u>771</u>

附註：

- (1) 其中若干客戶亦對其他收益來源作出貢獻，如軟件升級及維護服務、其他服務及硬件設備銷售。
- (2) 期內經常客戶指於有關期間前及有關期間購買或租賃我們的備份軟件產品的客戶。
- (3) 於二零一五年三月三十一日，我們與租賃Ahsay™備份軟件的客戶維持業務關係平均為5.0年。

根據弗若斯特沙利文的資料，數據備份對於所有實體(特別是擁有業務的實體)至關重要。傳統數據備份保存實物原件及副本，而電子數據備份則於電子儲存設備(例如光驅及外置硬碟)儲存電子副本。董事認為備份軟件產品(例如我們的Ahsay™備份軟件)已成為商界的必需品。根據弗若斯特沙利文的資料，數據量急遽增長已令數據成為新型的必要生產因素，在各類商業活動中發揮日益重要的作用。此外，就Ahsay™備份軟件等備份軟件產品而言，用戶的產品替換成本高於產品升級成本，故通常擁有較高的用戶忠誠度，營業紀錄期間，向我們購買及租賃軟件使用權和獲取軟件升級及維護服務的經常客戶為同期產生的總收益作出超過88%的貢獻即為明證。另外，我們自二零零三年起推出Ahsay™備份軟件，過去十二年來一直致力升級Ahsay™備份軟件並增添新功能，因此近年我們的往績理想，收益及純利持續穩定增長。董事因此認為，儘管依賴Ahsay™備份軟件，我們的業務仍可持續發展。

我們的董事確認，於營業紀錄期間，本集團的業務重心並無出現任何變化。

## 我們的收益模式

本集團各業務類別的收益模式概述如下：

(i) 軟件使用權銷售及租賃

(a) 軟件使用權銷售：客戶如欲永久擁有我們備份軟件產品，可透過互聯網於銷售網站以一次過購買價購買我們的備份軟件產品。我們通常按固定單價向客戶收費，而總購買價取決於客戶所購買的備份軟件產品數目及相關備份軟件產品單價。我們的收益來自客戶購買備份軟件產品所支付的費用。

(b) 軟件使用權租賃：客戶如欲按即付即用基準使用我們的Ahsay™備份軟件，可透過互聯網於銷售網站www.ahsay.com租用我們的Ahsay™備份軟件。我們通常按月向客戶收費，而每月的總租金取決於客戶所租用的Ahsay™備份軟件數目及相關Ahsay™備份軟件的月費。我們的客戶(如IT顧問、網頁寄存公司、電訊公司及MSP)通過使用我們的Ahsay™備份軟件為彼等各自的客戶提供IT及／或備份服務。本集團將我們的Ahsay™備份軟件租賃予該等客戶，月使用權費用由該等客戶(而非彼等各自客戶)直接結算。我們的收益來自客戶租用Ahsay™備份軟件的月用量。

(ii) 軟件升級及維護服務

購買我們備份軟件產品的客戶於以下期間可享受附贈的軟件升級及維護服務：(i) 各Ahsay™備份軟件使用權激活日期後首年；及(ii) 各CloudBacko備份軟件使用權激活後任何時間。Ahsay™備份軟件的一年免費維修期屆滿後，客戶須透過互聯網於銷售網站訂購支付年費方可繼續享受軟件升級及維護服務。年費按我們所升級與維修的Ahsay™備份軟件數目及相關Ahsay™備份軟件的升級與維修單價計算。我們的收益來自客戶支付的Ahsay™備份軟件升級及維護服務費。

(iii) 其他服務

我們提供備份軟件產品相關的服務，主要包括貼牌選項及提供技術支援服務。我們通常按固定單價向客戶收取服務費。客戶可透過互聯網於銷售網站訂購服務。服務的定價取決於多項因素，例如服務的範圍及複雜程度、預期所需的人工時數和當前市價。我們的收益來自客戶就該等服務支付的費用。

(iv) 銷售硬件設備

我們向香港客戶銷售硬件加Ahsay™備份軟件的套裝設備。我們銷售硬件設備的收益僅來自香港客戶。該等硬件設備並無透過互聯網於銷售網站銷售，而由銷售代

---

## 概 要

---

表聯繫香港客戶銷售。我們的收益來自香港客戶購買附有Ahsay™備份軟件的硬件設備的付款。

我們的備份軟件產品乃由香港內部研發團隊開發，我們並不依賴任何第三方為業務開發備份軟件產品或向我們授權任何軟件。我們將能通過內部改進備份軟件產品及開發備份軟件產品新特性及時滿足我們客戶及終端用戶的需求，無須與任何第三方進行協商。

### 已終止經營業務

根據重組，本集團於二零一五年六月將其物業投資業務(已終止經營業務)出售以便專注其主要業務(即提供備份軟件產品及服務)。該等出售後，我們截至二零一五年十二月三十一日止年度的合併損益表將錄得一次過收益約54.7百萬港元。有關出售物業投資業務的詳情，請參閱本售股章程第76至79頁「歷史、發展及重組」一節、第146頁「關聯交易 — 已終止關連交易 — 一次過關連交易」一節及附錄一會計師報告第I-46頁。

### 競爭形勢

備份軟件行業競爭相當激烈，而且技術與用戶需求轉變迅速，不時有新產品及服務推出。全球備份軟件市場百花齊放，國際及本地備份軟件開發商各有不同業務重心，而我們主要在國際市場與其他備份軟件開發商競爭。根據弗若斯特沙利文報告，二零一四年五大備份軟件供應商只佔全球中小企的備份軟件市場總收益的1.4%。我們自二零零三年經營備份軟件業務，以二零一四年收益計算，是香港最大的備份軟件供應商，收益佔市場份額約0.8%。

詳情請參閱本售股章程第53至63頁「行業概覽」一節。

### 我們的競爭優勢

我們認為我們的成功受惠於(其中包括)下列競爭優勢：

- 實力雄厚且勇於創新的軟件開發實力；
- 切合我們客戶及終端用戶需求的一體化三相式內置軟件設計；
- 與我們客戶之間的業務關係穩固，且往績卓越；
- 遍佈全球的客戶基礎；及
- 經驗豐富、高瞻遠矚的高級管理團隊。

詳情請參閱本售股章程第84至86頁「業務 — 我們的競爭優勢」一節。

## 我們的業務策略

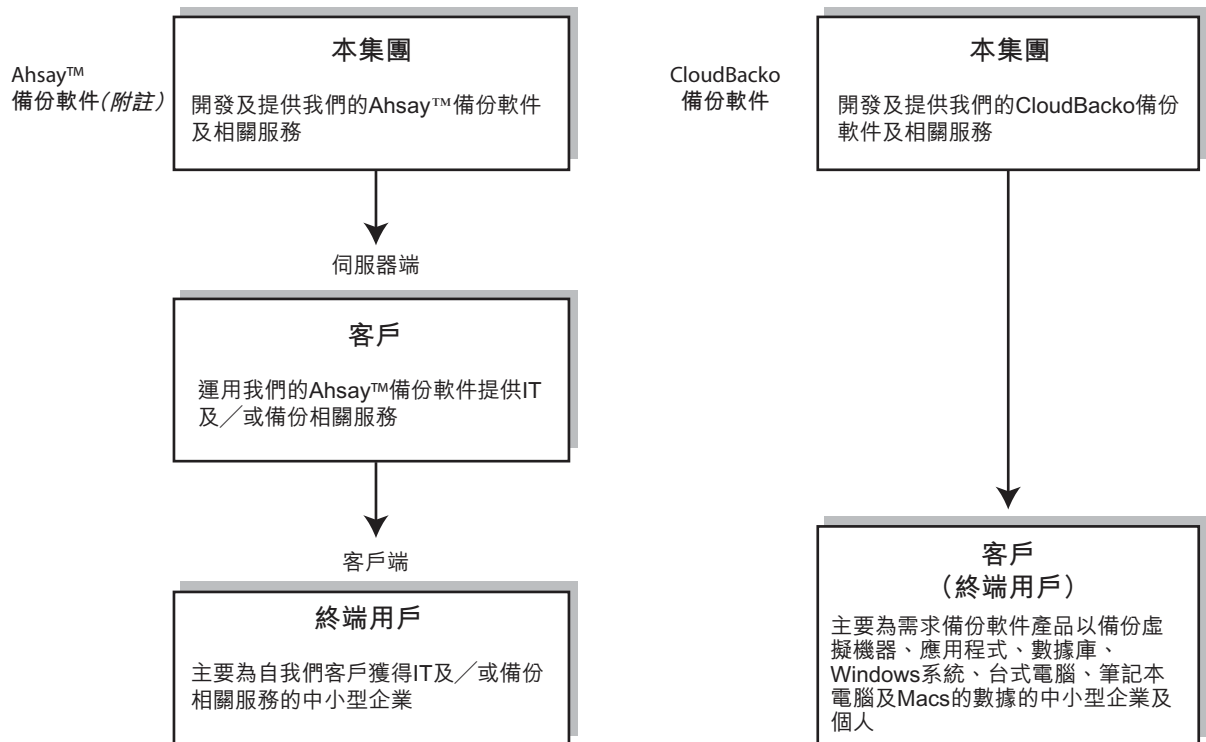
為推動全球備份業務的發展，成為所有平台、應用程式及說不同語言的人的領先備份軟件產品及服務開發商及供應商，我們擬實施下列業務策略：

- 鞏固我們的軟件開發能力；
- 擴充客戶基礎；及
- 尋求有選擇性的收購及合作夥伴關係。

詳情請參閱本售股章程第86至87頁「業務 — 我們的業務策略」一節。

## 客戶

我們於全球有廣泛及多樣化的客戶基礎。營業紀錄期間，我們並不依賴任何單一客戶。通過互聯網於銷售網站進行直銷，營業紀錄期間，我們向全球超過75個國家的4,000多名客戶銷售備份軟件產品。營業紀錄期間，我們絕大部分收益來自Ahsay™備份軟件的軟件使用權銷售及租賃與軟件升級及維護服務。下圖分別顯示(i)與Ahsay™備份軟件相關的本集團與客戶及客戶與終端用戶的典型關係；及(ii)本集團與CloudBacko備份軟件終端用戶的關係：



附註：就董事所知及所得資料，雖然大部分客戶利用我們的Ahsay™備份軟件向彼等各自的客戶提供IT及/或備份服務，但亦有部分客戶為我們Ahsay™備份軟件的終端用戶。

詳情請參閱本售股章程第119至120頁「業務 — 客戶」一節。

## 概 要

### 於俄羅斯、剛果、巴爾幹半島、埃及、尼日利亞和委內瑞拉銷售

我們向俄羅斯、剛果、巴爾幹半島、埃及、尼日利亞和委內瑞拉的客戶銷售產生收益，各司法權區均禁止與OFAC保有的特定國民與禁止往來人員名單所列人士或歐盟、聯合國或澳洲保有的其他受限制各方名單進行交易的若干國際制裁所規限。截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度與截至二零一五年三月三十一日止三個月，我們向俄羅斯、剛果、巴爾幹半島、埃及、尼日利亞和委內瑞拉的客戶銷售產生的收益總額分別約佔同期收益總額約0.16%、0.18%及0.17%。我們的國際制裁法法律顧問歐華律師事務所表示，我們於營業紀錄期間在俄羅斯、剛果、巴爾幹半島、埃及、尼日利亞和委內瑞拉的過往銷售並不意味著有關制裁法適用於本集團或任何人士或實體(包括本集團的投資者或聯交所)。有關我們於該等國家的營運及業務活動詳情，請參閱本售股章程「業務 — 於俄羅斯、剛果、巴爾幹半島、埃及、尼日利亞和委內瑞拉銷售」一節。

董事確認，除本售股章程「業務」一節所披露者外，本集團於營業紀錄期間及直至最後可行日期並無從事與受美國、歐盟、聯合國或澳洲制裁的任何國家、政府、實體或個人(包括但不限於屬OFAC制裁對象的任何政府、個人或實體)有關的任何業務活動。就我們營業紀錄期間向俄羅斯、剛果、巴爾幹半島、埃及、尼日利亞和委內瑞拉的客戶進行的銷售而言，我們並無接獲將受到任何制裁的通知。概無合約方被明確指明列於OFAC保有的特定國民與禁止往來人員名單，或歐盟、聯合國或澳洲保有的其他受限制人士名單內，因此不會視為受制裁對象。此外，我們的銷售並無涉及現時受美國、歐盟、聯合國或澳洲指定制裁的行業或領域，因此不會視作相關制裁法律及法規項下的受禁活動。

### 節選財務資料

下表載列本集團截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度以及截至二零一五年三月三十一日止三個月的合併財務資料，須與本售股章程附錄一會計師報告所載的財務資料一併閱讀。

### 合併損益及其他全面收益表概要

	截至		截至	
	十二月三十一日止年度	十二月三十一日止年度	三月三十一日止三個月	三月三十一日止三個月
	二零一三年	二零一四年	二零一四年	二零一五年
			(未經審核)	
	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>持續經營業務</b>				
收益 .....	58,064	53,973	13,159	14,225
持續經營業務除稅前利潤 .....	18,996	18,099	2,199	3,882
持續經營業務年／期內利潤 .....	16,009	14,697	1,691	3,184
<b>已終止經營業務</b>				
已終止經營業務年／期內利潤 .....	13,015	3,770	3,598	2,626
年／期內利潤 .....	29,024	18,467	5,289	5,810
年／期內全面收入總額 .....	29,024	18,461	5,283	5,817

截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度以及截至二零一四年三月三十一

---

## 概 要

---

日及二零一五年三月三十一日止三個月，我們的主要業務備份軟件業務(持續經營業務)的收益分別約為58.1百萬港元、54.0百萬港元、13.2百萬港元及14.2百萬港元。

我們的收益由截至二零一三年十二月三十一日止年度約58.1港元減少約4.1百萬港元或約7%至截至二零一四年十二月三十一日止年度約54.0百萬港元。減少主要是由於(i)截至二零一四年十二月三十一日止年度減少於中國市場的推廣。由於兩名銷售團隊成員於二零一三年底離職及我們的策略主要關注國際市場，因此我們來自中國市場的收入由二零一三年的2.1百萬港元(佔我們二零一三年總收益約3.6%)減至二零一四年的0.4百萬港元(佔我們二零一四年總收益約0.7%)。由於我們認為擴大中國市場的份額需要額外資源及基礎設施支持，因此我們從二零一四年開始暫時減少於中國市場的推廣。由於營業紀錄期間來自中國客戶的收入僅佔本集團收益的極少部分，且董事認為先前於中國市場進行的推廣及所投入的資源不具成本效益，故董事可能會考慮於上市後在中國市場採納新的推廣策略；(ii)二零一四年愛爾蘭的五大客戶之一收購本集團的一名挪威客戶，該挪威客戶擁有未利用的註冊碼存貨，降低了二零一四年該愛爾蘭客戶購買我們Ahsay™備份軟件產品的需求。該愛爾蘭客戶於截至二零一四年十二月三十一日止年度及截至二零一五年三月三十一日止三個月並無向我們購買我們Ahsay™備份軟件任何軟件使用權；然而，截至二零一四年十二月三十一日止年度及截至二零一五年三月三十一日止三個月，來自該等客戶於軟件升級及維護服務方面的收入分別為576,000港元及158,000港元，分別約佔持續經營總收益的1.1%及1.1%。由於該愛爾蘭客戶與我們建立業務關係超過8年，且替換用戶成本高於軟件升級及維護服務的成本，因此董事認為該愛爾蘭客戶日後會繼續購買我們的備份軟件產品，而該愛爾蘭客戶與挪威客戶的合併亦將強化我們的客戶基礎，且不會對我們的收入產生任何長期不利影響；及(iii)二零一三年，丹麥及荷蘭市場的若干客戶自租賃使用權變更為購買使用權，因此二零一四年我們僅獲得該等客戶軟件升級及維護費用，而該費用低於二零一三年自該等客戶收取的租賃費及購買價。此等使用權購買於二零一三年入賬列作收入，由於購買Ahsay™備份軟件後，其所有權交予客戶，故視為一次過交易。購買使用權的任何後續收入僅包括軟件升級及維護服務的年費，低於年度租賃費。有關我們主要軟件產品的價格、收費及費用詳情，請參閱本售股章程「業務－我們的產品及服務－我們主要軟件產品的價格及收費與軟件升級及維護服務的年費」一節。二零一四年軟件使用權銷售及租賃收入總體下降被軟件升級及維護服務收入增加約1.9百萬港元所抵銷。

我們董事認為上述所載導致二零一四年收入下降的所有原因均為一次性，不會對未來的收入產生持續不利影響。

詳情請分別參閱本售股章程第176至180頁「財務資料－經營業績」及第181至186頁「財務資料－過往經營業績回顧」章節。



# 概 要

## 合併財務狀況表概要

	十二月三十一日		三月三十一日
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元	千港元
非流動資產.....	124,237	77,120	912
流動資產.....	42,200	42,614	77,433
流動負債.....	115,980	72,886	70,100
非流動負債.....	2,292	1,812	1,212
淨資產 .....	48,165	45,036	7,033

於二零一三年及二零一四年十二月三十一日，我們的流動負債淨額分別約為73.8百萬港元及30.3百萬港元。減少主要是由於二零一四年七月銷售投資物業後償還銀行借款所致。於二零一五年三月三十一日，我們錄得流動資產淨額約7.3百萬港元。出現變動主要是由於我們有意出售物業而將物業投資業務分部(已終止經營業務)的租賃土地及樓宇從非流動資產重新歸類為流動資產所致。我們預計於上市後會維持流動資產淨額狀況。

於二零一三年十二月三十一日、二零一四年十二月三十一日及二零一五年三月三十一日，我們的淨資產狀況分別約為48.2百萬港元、45.0百萬港元及7.0百萬港元。

詳情請參閱本售股章程第186至191頁「財務資料 — 流動資產／負債淨額及合併財務狀況表個別項目」一節。

## 經營現金流量

下表載列營業紀錄期間合併現金流量表概要：

	截至十二月三十一日止年度		截至三月三十一日
	二零一三年	二零一四年	止三個月
	千港元	千港元	二零一五年
經營活動所得現金淨額.....	20,292	14,196	4,869
投資活動(所用)所得現金淨額.....	(46,999)	45,224	28,204
融資活動所得(所用)現金淨額.....	35,919	(65,569)	(43,700)
現金及現金等價物增加(減少)淨額....	9,212	(6,149)	(10,627)

我們的經營活動所得現金淨額由截至二零一三年十二月三十一日止年度約20.3百萬港元下降約6.1百萬港元至截至二零一四年十二月三十一日止年度約14.2百萬港元，主要是由於(i)二零一四年收益減少約4.1百萬港元；(ii)支付所得稅增加約1.2百萬港元；及(iii)所得租賃按金變動減少約3.5百萬港元，部分被預收按金及費用變動增加約2.4百萬港元所抵銷。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，我們的投資活動所用現金淨額約為47.0百萬港元，而截至二零一四年十二月三十一日止年度，我們的投資活動所得現金淨額約為45.2

## 概 要

百萬港元，變化約為92.2百萬港元，主要是由於(i)二零一三年收購投資物業動用現金淨額約42.5百萬港元；及(ii)二零一四年出售投資物業所得款項約48.8百萬港元。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，我們的融資活動所得現金淨額約為35.9百萬港元，而截至二零一四年十二月三十一日止年度，我們的融資活動所用現金淨額約為65.6百萬港元，變化約為101.5百萬港元，主要是由於(i)銀行借貸減少約48.1百萬港元；(ii)銀行借貸還款增加約33.6百萬港元；及(iii)已付股息增加約19.6百萬港元。

詳情請參閱本售股章程第191至195頁「財務資料—流動資金及資本來源」一節。

### 財務比率概要

下表載列本集團所示年／期內的若干主要財務比率：

#### 本集團持續及已終止經營業務的主要財務比率

	於十二月三十一日／截至該日止年度		於三月三十一日／ 截至該日止三個月
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
流動比率.....	0.4倍	0.6倍	1.1倍
杠杆比率.....	1.9倍	1.0倍	7.4倍
負債股權比率.....	1.5倍	0.8倍	7.2倍
利息覆蓋率.....	15.1倍	12.0倍	21.9倍
資產回報率.....	17.4%	15.4%	29.7%
股本回報率.....	60.3%	41.0%	330.4%

#### 本集團持續經營業務的主要財務比率

	截至十二月三十一日止年度		截至三月三十一日 止三個月
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
利息覆蓋率.....	17.5倍	18.5倍	32.6倍
資產回報率.....	9.6%	12.3%	16.3%
股本回報率.....	33.2%	32.6%	181.1%

我們的資本負債比率由二零一四年十二月三十一日的1.0倍增至二零一五年三月三十一日的7.4倍，主要是由於截至二零一五年三月三十一日止三個月以現金支付股息約46.0百萬港元導致權益減少所致。

我們的負債股權比率由二零一四年十二月三十一日的0.8倍增至二零一五年三月三十一日的7.2倍，主要是由於截至二零一五年三月三十一日止三個月期間以現金支付股息約46.0百萬港元導致銀行及現金結餘以及權益減少。

詳情請參閱本售股章程第195至197頁「財務資料—主要財務比率概要」一節。

### 股東資料

我們的控股股東為莊太太、莊小霽先生、莊小靈先生、All Divine(由Able Future全資擁有)及Able Future(分別由莊太太、莊小霽先生及莊小靈先生持有40%、30%及30%股權)。

---

## 概 要

---

預期All Divine於配售及資本化發行完成後有權行使及控制本公司全部已發行股本(並無計及行使購股權計劃授出的購股權後或會配發及發行的股份)的75%。我們的控股股東、董事、主要股東及各自的緊密聯繫人除於本集團業務擁有權益外，並無於其他與本集團業務直接或間接或可能直接或間接競爭且須根據創業板上市規則第11.04條作出披露的業務中擁有任何權益。

### 股息

截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度與截至二零一五年三月三十一日止三個月，本集團宣派股息分別約2.0百萬港元、21.6百萬港元及46.0百萬港元。董事會就是否建議宣派任何年末股息及(如有)股息金額及派付方法擁有全權酌情權，惟須符合適用法律法規及獲得股東批准。日後宣派及派付的任何股息金額將視乎(其中包括)經營業績、現金流量及財務狀況、營運及資金要求及其他有關因素而定。我們目前並無任何預定股息支付率。

### 近期發展

自二零一五年三月三十一日以來，我們的業務模式保持不變，收益增長及成本架構保持穩定。董事預期本公司擁有人應佔合併利潤會因截至二零一五年十二月三十一日止年度產生的上市開支而受到重大不利影響。

根據重組，本集團將其香港的辦公室及停車位(「辦公室」)等物業轉讓予本公司關連人士Assets Sino HK。本集團向Able Future出售萬勝(該公司自註冊成立起持有投資物業)的全部已發行股本。根據我們出售物業投資業務的計劃，我們亦於二零一五年六月二十五日完成向Assets Sino HK及Atlantic Sky Global (HK) Limited出售兩項物業。該等出售後，我們截至二零一五年十二月三十一日止年度的合併損益表將錄得一次過收益約54.7百萬港元。

二零一五年六月，我們推出附贈備份軟件產品CloudBacko家庭版，終端用戶可選擇將其個人電腦及Mac的數據備份至本地及／或公共雲端終端。由於我們針對終端用戶的備份軟件產品仍處於初步階段，董事認為推出CloudBacko家庭版可令終端用戶試用我們的CloudBacko備份軟件，從而推動終端用戶日後購買我們的CloudBacko備份軟件。

由於將辦公室出售予本公司關連人士Assets Sino HK，本集團於二零一五年六月二十五日就辦公室與Assets Sino HK訂立租賃協議。詳情請參閱本售股章程「關連交易—持續關連交易—B. 非豁免持續關連交易」一節。因此，我們的董事預計截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度會錄得租賃開支1,455,760港元及2,817,000港元。過往年度折舊開支與年度租賃開支的差額於本公司擁有人應佔合併利潤反映，於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度分別約為1.0百萬港元及1.9百萬港元，並將增加上市後的行政開支。

我們所有的備份軟件產品均為內部開發，我們主要透過互聯網宣傳我們的產品。我們

---

## 概 要

---

擬將配售所得款項淨額用於擴展我們的研發團隊及宣傳我們的備份軟件產品等。有關我們未來計劃的詳細說明，請參閱本售股章程「業務目標及未來計劃 — 實施計劃」一節。

鑑於我們將會推出新的備份軟件產品，同時為了加強我們的軟件發展能力，我們計劃擴展研發團隊，增加新軟件功能和工具研究與實施的人手，亦會增加廣告以宣傳產品。因此，董事預計營業紀錄期間後，員工成本、相關開支及行政開支可能大幅增加，故此本集團截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止兩年度之持續經營業務的純利率或會低於營業紀錄期間過往持續經營業務的純利率。截至最後可行日期，除本節下文討論的上市開支外，我們於合併損益及其他全面收益表並無任何重大非經常性項目。

### 上市開支

基於配售股份的配售價為每股0.20港元，估計上市開支(非經常性質)約為22.7百萬港元，將由我們承擔。

估計上市開支其中約7.7百萬港元與發行配售股份直接有關，會根據相關會計準則入賬，自權益扣減，餘下約15.0百萬港元預期自合併損益及其他全面收益表扣除。根據本售股章程附錄一所載經審核財務報表，截至二零一五年三月三十一日止三個月之合併損益及其他全面收益表並無確認上市開支，約15.0百萬港元的上市開支預期於上市後(根據我們的當前估計)扣除。

董事謹此強調，上述上市開支為當前估計，僅供參考，實際將予確認的金額或會根據審核及變數與假設的當時變動予以調整。有意投資者務請注意，本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的財務表現會受上述上市開支的重大不利影響。

### 未來計劃及所得款項用途

基於配售價每股配售股份0.20港元計算，經扣除本公司應付的包銷佣金及有關配售的其他估計開支約22.7百萬港元後，配售所得款項淨額估計約為77.3百萬港元。最後可行日期至二零一七年十二月三十一日，我們計劃按以下方式使用上述所得款項淨額：

- 約11.1百萬港元(相當於所得款項淨額約14.3%)將用作增強我們的軟件開發能力；
- 約7.9百萬港元(相當於所得款項淨額約10.2%)將用作擴充客戶基礎；
- 約50.6百萬港元(相當於所得款項淨額約65.5%)將用作有選擇性的收購及合作夥伴關係而促進增長；及
- 約7.7百萬港元(相當於所得款項淨額約10.0%)將用於撥付營運資金及作一般公司用途。

## 概 要

詳情請參閱本售股章程第148至153頁「業務目標及未來計劃」一節。

### 無重大不利變動

董事確認，除本章節上文「上市開支」一段所披露者外，自二零一五年三月三十一日起至本售股章程日期，(i)市況或我們經營業務的行業及環境並無任何重大不利變動而對我們的財務或經營狀況有重大不利影響；(ii)本集團貿易及財務狀況或前景並無任何重大不利變動；及(iii)並無發生對本售股章程附錄一會計師報告所載資料有重大不利影響的事件。

### 配售統計數據

	按配售價每股配售 股份0.20港元計算
股份市值(附註1).....	400,000,000港元
本公司擁有人應佔本集團未經審核備考經調整 每股合併有形資產淨值(附註2及3).....	0.04港元

附註：

- (1) 股份市值按緊隨配售及資本化發行完成後的已發行股份2,000,000,000股計算。
- (2) 本集團未經審核備考經調整合併每股有形資產淨值按總共2,000,000,000股股份計算，並假設根據於二零一五年三月三十一日完成的配售及資本化發行而發行1,999,999,998股股份，而並無計及因行使根據購股權計劃可能授出的購股權而配發及發行的任何股份，或本公司根據本售股章程「股本」一節中「一般授權」或「購回授權」分節所載授予董事發行或購回股份的一般授權發行或購回的任何股份。
- (3) 並無作出任何調整以反映本集團於二零一五年三月三十一日後的任何經營業績或訂立的其他交易。

### 風險因素

我們的業務受若干風險及不確定因素的影響，包括以下重大風險：

- 於營業紀錄期間，我們絕大部分的軟件使用權銷售及租賃與軟件升級及維護服務所得收益均來自Ahsay™備份軟件。倘我們無法持續維持或提升該軟件的表現及終端用戶體驗並推出高品質新軟件或出現其他不利發展，我們的業務及經營業績可能會受到重大不利影響。
- Ahsay™備份軟件即將推出的第七版未必能與以往一樣獲市場接納；AhsayCBS的銷售及租用未必能增加我們的總收益或純利。
- Ahsay™備份軟件即將推出的第七版及CloudBacko備份軟件使客戶能夠在公共雲端儲存備份資料，惟較易受未獲授權人士入侵及毀壞。倘因公共雲端服務供應商在

---

## 概 要

---

我們控制範圍外採取或不採取任何行動，或由於我們的安全措施不足而導致儲存在公共雲端儲存終端的資料外洩或毀壞，則客戶可能會對我們備份軟件產品失去信心，亦可能對我們提出投訴或申索，因而可能對我們的業務及經營業績有不利影響。

- 我們的表現十分依賴主要行政人員，倘彼等日後不再服務我們，且我們無法找到合適的替代人選，我們的業務可能會受到不利影響。
- 我們未必能吸引並保留熟練人員。倘熟練人員緊缺或員工成本增加，我們的業務經營及財務表現可能會受到重大不利影響，且我們未必能實施業務策略以促進增長。
- 本集團於截至二零一四年十二月三十一日止年度的收益較截至二零一三年十二月三十一日止年度的收益略微減少。倘本集團的收益日後繼續減少，本集團的流動資金、財務狀況、業務經營及前景將受到不利影響，而投資於本公司的投資者將面臨高風險。

由於不同投資者對釐定風險的重要程度有不同的詮釋及標準，閣下決定投資配售股份之前須細閱本售股章程第31至43頁「風險因素」整節。閣下不應倚賴報章、研究分析師報告所載有關我們及配售的任何資料或有關我們及配售的其他媒體報導，該等資料可能與本售股章程所載資料不一致。