

## 概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。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，且其整體內容以本文件全文為限，須與本文件全文一併閱讀。閣下在決定[編纂]之前，應細閱整份售股章程(包括構成本文件整體部分的有關附錄)。

任何投資皆有風險。[編纂]所涉及的若干特定風險概述於本文件「風險因素」一節。閣下在決定[編纂]之前，應細閱該節。

本概要所用各詞彙之定義，載於本文件「釋義」及「技術詞彙」章節。

### 概覽

我們是總部設在香港的領先連線備份軟件開發商之一，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。營業紀錄期間，我們絕大部分備份軟件產品及服務透過自身銷售網站www.ahsay.com售出或由客戶下單。在我們的銷售網站購買軟件產品後，客戶可下載及激活軟件產品立即使用。由於我們的備份軟件產品可貼牌，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備份軟件產品。

據弗若斯特沙利文報告顯示，我們是針對全球中小企提供連線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，我們有來自全球逾75個國家的4,000多名客戶。我們的軟件產品配有多語言、多平台及多應用程式內置，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，我們設計備份軟件產品及服務，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。

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。

## 概 要

### 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)軟件升級及維修服務；(iii)其他服務；及(iv)硬件設備銷售。於營業紀錄期間，我們96.9%以上的收益來自軟件使用權銷售以及軟件升級及維修服務。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.....	35,980	62.0	30,579	56.7	7,462	56.7	8,181	57.5
軟件升級及維修服務.....	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
<b>總計</b> .....	<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>

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

- (a) 購買：擬永久擁有我們備份軟件產品的客戶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) 租用：擬按即付即用基準使用我們備份軟件產品的客戶可透過互聯網於銷售網站租用我們的備份軟件產品。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備份軟件產品數目及相關備份軟件產品的月費。我們的收益來自客戶租用備份軟件產品的月消費量。

#### (ii) 軟件升級及維修服務

購買我們備份軟件產品的客戶於各軟件使用權激活日期後首年可享受附贈軟件升級及維修服務。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修服務，年費按享有軟件升級及維修服務的備份軟件產品

## 概 要

數目及相關備份軟件產品的升級及維修單價計算。我們的收益來自客戶支付的軟件升級及維修服務費。

### (iii) 其他服務

我們提供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備份軟件產品的套裝設備。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，而一般由銷售代表聯繫香港客戶銷售。我們的收益來自香港客戶購買附有備份軟件產品的硬件設備的付款。

我們的備份軟件產品由內部研發團隊開發，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軟件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。

## 出售

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)。有關出售物業投資業務的詳情，請參閱本文件第[68]至[70]頁「歷史、發展及重組」一節。

## 競爭形勢

備份軟件行業競爭激烈且不斷快速演變，科技日新月異，用戶需求不斷轉變，不時有新款產品及服務推出市場。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%。

詳情請參閱本文件第[48]至[55]頁「行業概覽」一節。

## 概 要

---

### 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層。

詳情請參閱本文件第[75]至[77]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：

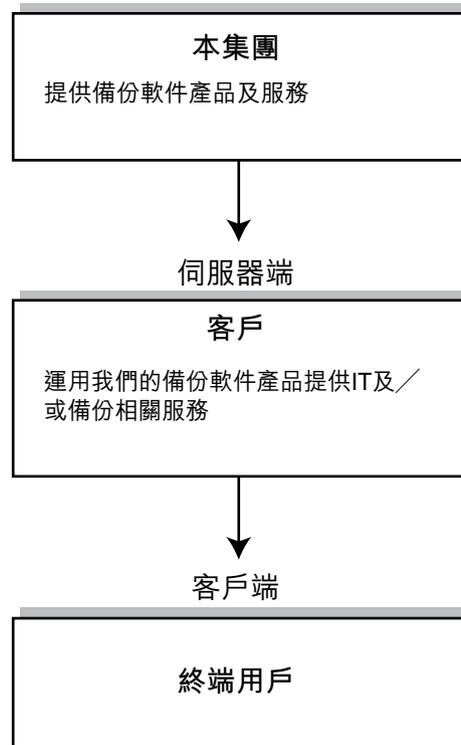
- 增強我們的軟件開發能力；
- 擴充客戶基礎；及
- 尋求有選擇性的收購及合作夥伴關係。

詳情請參閱本文件第[77]至[78]頁「業務 — 我們的業務策略」一節。

## 概 要

### 客戶

我們的客戶基礎遍佈全球且多樣化。營業紀錄期間，我們並不倚賴任何單一客戶。通過銷售網站進行直銷，營業紀錄期間我們向全球逾75個國家的4,000多名客戶銷售軟件產品。下圖顯示本集團與客戶及客戶與終端用戶的典型關係：



附註：就董事所知及所得資料，雖然大部分客戶利用我們的備份軟件產品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備份軟件產品的終端用戶。

詳情請參閱本文件第[100]至[101]頁「業務 — 客戶」一節。

### 於俄羅斯、剛果、巴爾干半島、埃及、尼日利亞和委內瑞拉銷售

我們向俄羅斯、剛果、巴爾干半島、埃及、尼日利亞和委內瑞拉的客戶銷售產生收益，該等司法權區均受禁止與OFAC所持特定國民與禁止往來人員名單所列人士或歐盟、聯合國或澳洲所持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、巴爾干半島、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、巴爾干半島、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，請參閱本文件「業務 — 於俄羅斯、剛果、巴爾干半島、埃及、尼日利亞和委內瑞拉銷售」一節。

董事確認，除本文件「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

## 概 要

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。至於我們在營業紀錄期間向俄羅斯、剛果、巴爾干半島、埃及、尼日利亞和委內瑞拉的客戶進行的銷售，我們並無收到受到任何制裁的通知。概無合約訂約方明確列載於OFAC所持特定國民與禁止往來人員名單，或歐盟、聯合國或澳洲所持其他受限制各方名單，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、聯合國或澳洲特定制裁的行業或領域，因此不會視作相關制裁法律及法規規定的受禁活動。

### 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，須與本文件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		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
	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>持續經營業務</b>			(未經審核)	
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。

詳情請分別參閱本文件第[151]至[155]頁「財務資料 — 經營業績」及第[155]至[159]頁「財務資料 — 過往經營業績回顧」章節。

#### 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

## 概 要

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，本集團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。

詳情請參閱本文件第[160]至[164]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 止三個月
	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元	千港元
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)

詳情請參閱本文件第[165]至[168]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：

	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
資本負債比率. . . . .	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%

詳情請參閱本文件第[169]至[170]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)。預期All Divine於資本化發行及[編纂]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[編纂]。各控股股東、董事、主要股東及彼等各自緊密聯繫人概無於與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭的業務(本集團業務除外)擁有須根據創業板上市規則11.04條披露的權益。

## 概 要

### 股息及股息政策

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。董事會可全權酌情釐定是否建議宣派任何年度股息，倘宣派，亦可酌情釐定股息金額及支付方式，惟須符合相關法律法規且徵得股東批准。未來派付的任何股息金額視(其中包括)股息政策、經營業績、現金流量及財務狀況、經營及資本需求以及其他相關因素而定。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。截至二零一五年四月三十日止一個月，我們的未經審核收益約為4.7百萬港元，與首三個月的平均月收益4.7百萬港元相若。然而，截至二零一五年四月三十日止一個月，本公司擁有人應佔估計合併利潤因期間產生的[編纂]開支約2.6百萬港元而受到重大不利影響。

截至最後可行日期，除本節下文討論的[編纂]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。

### [編纂]開支

假設每股[編纂]股份的[編纂]為[編纂]港元(本文件所述指標[編纂]範圍中間價)，[編纂]開支(屬非經常性質)預計約為20.5百萬港元，由我們承擔。

估計[編纂]開支約7.0百萬港元直接歸屬於發行[編纂]，而根據相關會計準則自權益扣減。餘下約13.5百萬港元預期自合併損益及其他全面收益表扣除。根據本文件附錄一所載經審核財務報表，並無[編纂]開支於截至二零一五年三月三十一日止三個月的合併損益及其他全面收益表確認；根據目前估計，約13.5百萬港元之[編纂]開支預期於[編纂]後扣除。

董事謹此強調上述[編纂]開支為當前估計，僅供參考，待確認的實際金額或會根據審核及屆時各項變量和假設的變動而調整。有意[編纂]須留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將會受上述[編纂]開支的嚴重不利影響。

### 未來計劃及所得款項用途

[編纂]

---

## 概 要

---

### [編纂]

詳情請參閱本文件第[126]至[129]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「[編纂]開支」一節所披露者外，自二零一五年三月三十一日起至本文件日期，(i)市況或我們營運所在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)並無發生對本文件附錄一會計師報告所載資料有重大不利影響的事件。

### [編纂]

### 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。倘我們無法維持或提升該軟件的表現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™備份軟件的下一版本未必能與以往一樣獲市場接納；付費組件AhsayOBS及AhsayRPS的銷售、租用及獲接納程度可能會對業務有負面影響，且未必能增加我們的總收益或純利。
- 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。

## 概 要

---

- 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[編纂]於本公司的[編纂]將面臨高風險。

由於不同[編纂]對釐定風險的重要程度有不同的詮釋及標準，閣下決定[編纂]之前須細閱本文件第[26]至[38]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[編纂]的任何資料或有關我們及配售的其他媒體報導，該等資料可能與本文件所載資料不一致。