

概要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料之概覽。由於此節為概要，故並無載列對閣下而言可能屬重要之所有資料。閣下於決定投資股份前須閱覽整份本文件。任何投資均涉及風險。有關投資[編纂]之若干特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下於決定投資[編纂]前務請細閱該節。本節所用多個詞彙均在本文件「釋義」一節界定或闡釋。

概覽及業務模式

我們成立於二零零六年，是一間以馬來西亞為基地之資訊科技服務供應商，專門為企業客戶設計、採購、安裝及維修個人化系統應用程式。我們之服務主要分類為：

- (i) 系統整合及開發 — 作為總承辦商或分判商，按每個項目開發及個人化企業資訊科技系統應用程式，有關費用按每個項目收取；
- (ii) 資訊科技外判 — 在客戶監督下，發揮我們之專才，進行開發及個人化企業資訊科技系統應用之程式特定工作，有關費用一般按每人每日或每月基準收取；及
- (iii) 維修及顧問 — 維修及支援已開發之資訊科技系統應用程式。

我們向銀行及金融機構、政府及法定團體、教育機構、資訊科技服務公司、主要軟件企業及其他中小型企業提供服務。

我們之系統整合及開發服務為我們之主要業務分部。於截至二零一六年及二零一七年十一月三十日止年度各年及截至二零一八年三月三十一日止四個月，收益乃來自：

- (a) 我們之系統整合及開發服務，分別佔同期總收益約64.1%、89.0%及89.4%；及
- (b) 我們之資訊科技外判服務以及維修及顧問服務，合共分別佔同期總收益約35.9%、11.0%及10.6%。

我們主要透過個人化我們自家開發產品(即NS3及CUSTPRO)提供我們之系統整合及開發服務。NS3是為整合第三方軟件及硬件所設計之數據轉換平台，以滿足不同客戶之需要。NS3是由本集團於二零一二年率先設計首創以供馬來西亞中央銀行使用，並於其後獲馬來西亞多間主要銀行及金融機構採用，主要作為金融及監管合規性解決方案。CUSTPRO是一個企業入門網站產品，透過分析客戶購買記錄數據，為企業提供管理客戶資料及銷售產品及服務之網絡解決方案。

概要

本集團於二零一六年以收益計分別佔資訊科技系統整合服務市場、資訊科技系統維修及顧問服務市場以及資訊科技外判服務市場之0.3%、0.3%及0.03%。於二零一七年，本集團相應之市場份額分別約為1.0%、0.2%及0.04%。由於項目W，我們之系統及開發分部增長率高於馬來西亞資訊科技行業之增長率，因此本集團之市場份額得以由二零一六年之0.3%增加至二零一七年之1.0%。

於往績記錄期間，我們約99.4%收益均於馬來西亞產生，而餘下收益則於新加坡產生。

於所示年度／期間我們按業務分部劃分之收益明細如下：

	截至十一月三十日止年度				截至三月三十一日止四個月			
	二零一六年		二零一七年		二零一七年		二零一八年	
	馬幣千元	%	馬幣千元	%	馬幣千元	%	馬幣千元	%
(未經審核)								
系統整合及開發服務								
已提供服務	5,789		23,171		5,029		12,631	
銷售外部收購／購買硬件及軟件	3,180		11,463		209		—	
	8,969	64.1	34,634	89.0	5,238	83.0	12,631	89.4
資訊科技外判服務	1,299	9.3	1,451	3.7	483	7.7	642	4.5
維修及顧問服務	3,718	26.6	2,844	7.3	586	9.3	863	6.1
	13,986	100.0	38,929	100.0	6,307	100.0	14,136	100.0

於往績記錄期間，我們已完成28個系統整合及開發項目。

概要

下表載列於所示年度／期間按已完成及進行中之系統整合及開發項目劃分之收益明細：

項目數目	截至十一月三十日止年度						截至三月三十一日止四個月					
	二零一六年			二零一七年			二零一七年			二零一八年		
	項目金額	未支付		項目金額	未支付		項目金額	未支付		項目金額	未支付	
	馬幣千元	馬幣千元		馬幣千元	馬幣千元		馬幣千元	馬幣千元		馬幣千元	馬幣千元	
年／期初進行中項目	7	4,011	1,635	11	12,520	4,910	11	12,520	4,910	8	78,448	48,921
已獲得之新項目	14	12,175	4,243	10	78,645	48,750	5	75,910	72,059	5	1,701	316
已完成項目	(10)	(3,666)	—	(13)	(12,717)	—	(3)	(2,158)	—	(5)	(1,110)	—
進行中項目	—	—	(968)	—	—	(4,739)	—	—	(1,379)	—	—	(11,247)
年／期末進行中項目	11	12,520	4,910	8	78,448	48,921	13	86,272	75,590	8	79,039	37,990

於往績記錄期間，本集團與其總承辦商及／或最終客戶並無糾紛，且本集團無需繳付任何罰金。

由於項目 W，截至二零一七年十一月三十日止年度及截至二零一八年三月三十一日止四個月之收益及溢利較截至二零一六年十一月三十日止年度及截至二零一七年三月三十一日止四個月分別大幅增加。

對項目 W 之依賴

項目 W 涉及實行提供入門網站服務之系統，供為馬來西亞社會保障機構成員進行申請、供款、申索及其他相關活動。本集團作為客戶 D 之分判商提供服務，而客戶 D 為一間從事資訊及通訊行業之馬來西亞公司。項目 W 之最終客戶是馬來西亞社會保障機構。

項目 W 之項目金額約馬幣 71,800,000 元，而該項目預期於二零二零年七月完成。項目 W 之合約安排項下並無明確終止條款。訂約方有權終止項目 W 之情況受適用法律管轄，有關情況包括重大違反合約或拒絕履行合約。

我們自二零一六年十二月起就項目 W 確認之收益佔截至二零一七年十一月三十日止年度及截至二零一八年三月三十一日止四個月總收益分別約 68.0% 及 66.1%。

截至二零一七年十一月三十日止年度，項目 W 為本集團之毛利貢獻約 56.9%，及為系統整合及開發分部之毛利貢獻約 66.0%。同年，項目 W 應佔毛利率約 46.4%。

概要

截至二零一八年三月三十一日止四個月，項目 W 為本集團之毛利貢獻約 60.7%，及為系統整合及開發分部之毛利貢獻約 69.7%。同期，項目 W 應佔毛利率約 49.8%。

截至二零一八年十一月三十日止八個月及截至二零一九年十一月三十日止年度各期間，預期項目 W 將產生之收益分別約為馬幣 18,100,000 元及馬幣 10,700,000 元，表示我們將減少對項目 W 之依賴。

倘 (i) 項目 W 於完成前終止或 (ii) 我們未能於項目 W 完成後取得可為我們帶來相若金額之收益及毛利之新大型項目，本集團之財務業績或會下滑。

透過致力實現我們之業務策略及實施我們之擴充計劃，本集團預期日後將透過以下各項減少對項目 W 之依賴：(i) 多元化我們就雲端儲存及雲端運算服務提供之產品，並藉此配合我們之系統整合及開發分部；(ii) 善用 [編纂] 投資者之業務網絡，本集團將與一間潛在中國科技公司合作及開發一個全新流動付款產品，成為 DFTZ 之主要資訊科技解決方案供應商；及 (iii) 招聘更多市場推廣員工及資訊科技專才，以開發我們之成功產品如 Square Intelligence 及增加市場份額。

我們之競爭優勢及業務策略

董事相信，本集團迄今成就有賴以下本集團競爭優勢：

- 我們提供全面資訊科技解決方案及服務以迎合客戶需要
- 我們擁有自家開發之資訊科技產品
- 我們於馬來西亞擁有豐富之資訊科技服務項目經驗及專門知識，而當地之需求漸長
- 我們擁有經驗豐富之管理團隊
- 我們擁有充足之當地高技術人力資本
- 我們與主要合作夥伴擁有穩固關係
- 我們往績超卓，品牌家喻戶曉

概要

我們積極實施以下業務策略，以期為客戶服務及實現業務增長：

- 我們致力成為數碼自由貿易區之主要資訊科技解決方案供應商
- 我們透過成功產品 Square Intelligence 致力把握新增長機遇
- 憑藉 [編纂] 投資者之業務網絡將中國資訊科技產品引進馬來西亞
- 多元化提供予客戶之服務

過往財務資料概要

下表呈列本集團合併財務資料之概要。以港元呈列之數字乃由以馬幣呈列之數字轉換而來，僅供參考。

合併全面收益表摘要

	截至十一月三十日止年度				截至三月三十一日止四個月			
	二零一六年		二零一七年		二零一七年		二零一八年	
	馬幣千元	相等於 千港元	馬幣千元	相等於 千港元	馬幣千元 (未經審核)	相等於 千港元 (未經審核)	馬幣千元	相等於 千港元
收益	13,986	26,896	38,929	74,863	6,307	12,129	14,136	27,185
毛利	10,389	19,979	21,585	41,510	3,974	7,642	7,666	14,742
除所得稅前溢利	8,448	16,246	16,604	31,931	3,063	5,890	4,223	8,121
年度/期間溢利及全面總收益	8,393	16,140	16,533	31,794	3,032	5,831	3,192	6,138

合併財務狀況表摘要

	於十一月三十日				於二零一八年 三月三十一日	
	二零一六年		二零一七年		馬幣千元	相等於 千港元
	馬幣千元	相等於 千港元	馬幣千元	相等於 千港元		
非流動資產	3,551	6,829	2,119	4,075	1,925	3,702
流動資產	9,296	17,877	23,789	45,748	33,734	64,873
流動負債	4,913	9,448	21,861	42,040	24,717	47,533
流動資產淨值	4,383	8,429	1,928	3,708	9,017	17,340
非流動負債	163	313	136	262	129	248
資產淨值	7,771	14,944	3,911	7,521	10,813	20,794

概要

於截至二零一六年及二零一七年十一月三十日止年度及截至二零一八年三月三十一日止四個月，我們之收益主要來自系統整合及開發服務，分別佔總收益約64.1%、89.0%及89.4%。系統整合及開發服務主要涉及企業資訊科技系統應用程式之開發及個人化。我們來自系統整合及開發服務之收益由截至二零一六年十一月三十日止年度約馬幣9,000,000元增加約馬幣25,700,000元或約286.2%至截至二零一七年十一月三十日止年度約馬幣34,600,000元。有關收益增加主要由於因項目W而向客戶D收取之收益增加所致。我們來自系統整合及開發服務之收益由截至二零一七年三月三十一日止四個月約馬幣5,200,000元(未經審核)增加約馬幣7,400,000元或約141.1%至截至二零一八年三月三十一日止四個月約馬幣12,600,000元。有關收益增加乃主要由於因項目W而向客戶D收取之收益增加所致。本集團之毛利及純利亦因而增加。

於往績記錄期間，我們大部分收益來自少數客戶。截至二零一六年及二零一七年十一月三十日止年度各年及截至二零一八年三月三十一日止四個月，我們之五大客戶所貢獻之收益分別佔我們同期收益約85.1%、91.4%及91.4%。同期，我們之最大客戶佔我們之收益分別約26.7%、68.0%及66.1%。我們之服務合約以項目為基準。

於往績記錄期間，我們所有合約均透過非公開招標而取得。我們透過業務聯繫及轉介以及因過往工作關係就費用報價而獲潛在客戶接觸，或倘本集團於潛在客戶內部批准供應商名單之上，我們可能會收到潛在客戶之建議書要求。截至二零一六年及二零一七年十一月三十日止年度各年及截至二零一八年三月三十一日止四個月，我們之中標率分別為61.0%、66.7%及81.0%。本集團於往績記錄期間並無就任何公開投標提交標書。

中標率

下表載列於所示年度／期間，本集團提交非公開投標標書及獲授合約之概約數目：

	截至十一月三十日止年度		截至
	二零一六年	二零一七年	二零一八年 三月三十一日 止 四個月
已提交標書數目	41	27	21
獲授合約數目(附註1)	<u>25</u>	<u>18</u>	<u>17</u>
中標率(附註2)	<u>61.0%</u>	<u>66.7%</u>	<u>81.0%</u>

附註：

1. 於相關財政年度／期間獲授合約數目指於相關財政年度／期間獲授之合約，不論有關標書於相關財政年度期間提交與否。
2. 中標率按於某個財政年度／期間已提交標書之獲授合約數目除以於相關財政年度／期間已提交標書數目計算。

概要

於往績記錄期間，我們約99.4%收益均於馬來西亞產生，而餘下收益則於新加坡產生。我們來自馬來西亞之收益由截至二零一六年十一月三十日止年度約馬幣13,700,000元大幅增加約183.5%至截至二零一七年十一月三十日止年度約馬幣38,900,000元，並由截至二零一七年三月三十一日止四個月約馬幣6,300,000元(未經審核)增加約123.6%至截至二零一八年三月三十一日止四個月約馬幣14,100,000元。

我們之身份

我們作為總承辦商或分判商，為我們之客戶及最終客戶提供系統整合及開發服務。

不論我們作為總承辦商或分判商，我們按每個項目之固定價格及範圍提供系統整合及開發服務。我們根據項目之範圍及預定時間表提供服務，及倘範圍出現任何改變，要求亦會隨之更改。就文件本節「提供資訊科技外判服務」一段所討論之外判服務而言，我們之費用僅按已花費之時間而收取。我們僅在總承辦商之監督下，發揮我們之專才，進行開發及個人化企業資訊科技系統應用程式之特定工作，且我們通常按每人每日或按月向總承辦商收取費用。

下表載述於往績記錄期間按我們作為總承辦商及分判商之身份劃分之收益明細：

	截至十一月三十日止年度				截至三月三十一日止四個月			
	二零一六年		二零一七年		二零一七年		二零一八年	
	馬幣千元	%	馬幣千元	%	馬幣千元 (未經審核)	% (未經審核)	馬幣千元	%
總承辦商	4,533	50.5	3,861	11.1	648	12.4	561	4.4
分判商	4,436	49.5	30,773	88.9	4,590	87.6	12,070	95.6
	<u>8,969</u>	<u>100.0</u>	<u>34,634</u>	<u>100.0</u>	<u>5,238</u>	<u>100.0</u>	<u>12,631</u>	<u>100.0</u>

下表載述於往績記錄期間我們作為總承辦商及分判商之應佔其項目之毛利率明細：

	截至十一月三十日止年度				截至三月三十一日止四個月			
	二零一六年		二零一七年		二零一七年		二零一八年	
	毛利 馬幣千元	毛利率 %	毛利 馬幣千元	毛利率 %	毛利 馬幣千元 (未經審核)	毛利率 % (未經審核)	毛利 馬幣千元	毛利率 %
總承辦商	3,249	71.7	2,808	72.7	176	27.2	335	59.7
分判商	3,517	79.3	15,791	51.3	2,985	65.0	6,333	52.5
	<u>6,766</u>	<u>75.4</u>	<u>18,599</u>	<u>53.7</u>	<u>3,161</u>	<u>60.3</u>	<u>6,668</u>	<u>52.8</u>

概要

我們之供應商主要為資訊科技基礎設施(包括但不限於軟件、硬件及雲端運算服務及伺服器)之供應商，以及資訊科技專業服務供應商。

我們之總服務及已售材料成本由截至二零一六年十一月三十日止年度約馬幣 3,600,000 元增加約馬幣 13,700,000 元或 382.2% 至截至二零一七年十一月三十日止年度約馬幣 17,300,000 元，且由截至二零一七年三月三十一日止四個月約馬幣 2,300,000 元(未經審核)增加約馬幣 4,100,000 元或 177.3% 至截至二零一八年三月三十一日止四個月約馬幣 6,500,000 元。該增幅主要由於項目 W 產生之已售材料成本、外判服務以及員工成本增加。

服務及已售材料成本摘要

	截至十一月三十日止年度				截至三月三十一日止四個月			
	二零一六年		二零一七年		二零一七年		二零一八年	
	馬幣千元	%	馬幣千元	%	馬幣千元	%	馬幣千元	%
系統整合及開發服務								
已售材料成本	941	26.2	8,254	47.6	178	7.6	—	—
外判服務	183	5.1	4,779	27.5	1,306	56.0	4,501	69.6
員工成本	1,079	30.0	3,002	17.3	593	25.4	1,462	22.6
	<u>2,203</u>	<u>61.3</u>	<u>16,035</u>	<u>92.4</u>	<u>2,077</u>	<u>89.0</u>	<u>5,963</u>	<u>92.2</u>
資訊科技外判服務								
已售材料成本	—	—	—	—	—	—	—	—
外判服務	—	—	—	—	—	—	—	—
員工成本	434	12.1	387	2.3	133	5.7	175	2.7
	<u>434</u>	<u>12.1</u>	<u>387</u>	<u>2.3</u>	<u>133</u>	<u>5.7</u>	<u>175</u>	<u>2.7</u>
維修及顧問服務								
已售材料成本	—	—	—	—	—	—	—	—
外判服務	740	20.5	451	2.6	5	0.2	235	3.6
員工成本	220	6.1	471	2.7	118	5.1	97	1.5
	<u>960</u>	<u>26.6</u>	<u>922</u>	<u>5.3</u>	<u>123</u>	<u>5.3</u>	<u>332</u>	<u>5.1</u>
總計	<u><u>3,597</u></u>	<u><u>100.0</u></u>	<u><u>17,344</u></u>	<u><u>100.0</u></u>	<u><u>2,333</u></u>	<u><u>100.0</u></u>	<u><u>6,470</u></u>	<u><u>100.0</u></u>

誠如上表所示，於截至二零一七年十一月三十日止兩個年度及截至二零一八年三月三十一日止四個月，系統整合及開發服務是本集團產生最高服務及已售材料成本之業務分部。

概要

截至二零一六年及二零一七年十一月三十日止年度及截至二零一八年三月三十一日止四個月，我們之毛利分別約為馬幣 10,400,000 元、馬幣 21,600,000 元及馬幣 7,700,000 元。我們之毛利率由截至二零一六年十一月三十日止年度約 74.3% 減少至截至二零一七年十一月三十日止年度約 55.4%。我們之毛利率由截至二零一七年三月三十一日止四個月約 63.0% (未經審核) 減少至截至二零一八年三月三十一日止四個月約 54.2%。該減幅主要由於系統整合及開發服務以及維修及顧問服務分部之毛利率減少。採購項目 W 之軟件及硬件之相對較低溢利率對系統整合及開發服務之毛利率造成下行影響。

毛利及毛利率

下表載列於所示年度／期間我們來自以下服務分部之毛利及毛利率明細：

	截至十一月三十日止年度				截至三月三十一日止四個月			
	二零一六年		二零一七年		二零一七年		二零一八年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	馬幣千元	%	馬幣千元	%	馬幣千元	%	馬幣千元	%
					(未經審核)		(未經審核)	
系統整合及開發服務								
已提供服務	4,527	78.2	15,390	66.4	3,130	62.2	6,668	52.8
銷售外部收購／購買之硬件 及軟件	2,239	70.4	3,209	28.0	31	14.8	—	—
	6,766	75.4	18,599	53.7	3,161	60.3	6,668	52.8
資訊科技外判服務	865	66.6	1,064	73.3	350	72.5	467	72.7
維修及顧問服務	2,758	74.2	1,922	67.6	463	79.0	531	61.5
總計	10,389	74.3	21,585	55.4	3,974	63.0	7,666	54.2

截至二零一六年及二零一七年十一月三十日止年度各年及截至二零一八年三月三十一日止四個月，我們之純利分別約為馬幣 8,400,000 元、馬幣 16,500,000 元及馬幣 3,200,000 元。我們之純利率由截至二零一六年十一月三十日止年度約 60.0% 減少至截至二零一七年十一月三十日止年度約 42.5%。我們之純利率由截至二零一七年三月三十一日止四個月約 48.1% (未經審核) 減少至截至二零一八年三月三十一日止四個月約 22.6%。

有關詳情，請參閱本文件「財務資料 — 經營業績之按期比較」一節。

概要

合併現金流量表摘要

下表呈列本集團之合併現金流量表概要。以港元呈列之數字乃由以馬幣呈列之數字轉換而來，僅供參考。

	截至十一月三十日止年度				截至二零一八年 三月三十一日止 四個月	
	二零一六年		二零一七年		馬幣千元	相等於 千港元
	馬幣千元	相等於 千港元	馬幣千元	相等於 千港元		
營運資金變動前之經營活動所得現金流量	<u>8,963</u>	<u>17,237</u>	<u>17,472</u>	<u>33,600</u>	<u>4,483</u>	<u>8,621</u>
經營活動所得現金淨額	5,739	11,037	29,548	56,823	5,306	10,204
投資活動所用現金淨額	(747)	(1,437)	(330)	(635)	(8,049)	(15,479)
融資活動(所用)所得現金淨額	<u>(6,362)</u>	<u>(12,235)</u>	<u>(26,740)</u>	<u>(51,423)</u>	<u>2,764</u>	<u>5,315</u>
現金及現金等價物之淨變動	(1,370)	(2,635)	2,478	4,765	21	40
於報告期初之現金及現金等價物	<u>1,669</u>	<u>3,210</u>	<u>299</u>	<u>575</u>	<u>2,777</u>	<u>5,340</u>
於報告期末之現金及現金等價物， 為銀行結餘及現金	<u>299</u>	<u>575</u>	<u>2,777</u>	<u>5,340</u>	<u>2,798</u>	<u>5,380</u>

截至二零一六年十一月三十日止年度，我們之經營活動所得現金淨額約為馬幣 5,700,000 元，主要來自營運資金變動前營運現金流量約馬幣 9,000,000 元，惟部分由營運資金負淨額變動約馬幣 3,200,000 元及已付所得稅約馬幣 11,000 元所抵銷。營運資金負淨額變動主要因為應收合約客戶款項總額、受限制銀行結餘以及貿易及其他應付款項減少，以及貿易及其他應收款項及應付合約客戶款項總額增加所產生之影響。

截至二零一七年十一月三十日止年度，我們之經營活動所得現金淨額約為馬幣 29,500,000 元，主要來自營運資金變動前營運現金流量約馬幣 17,500,000 元，惟部分由營運資金正淨額變動約馬幣 12,100,000 元及已付所得稅約馬幣 70,000 元所抵銷。營運資金正淨額變動主要因為應收合約客戶款項總額、貿易及其他應付款項及應付合約客戶款項總額增加，以及貿易及其他應收款項及受限制銀行結餘減少產生之影響所致，有關影響乃由於截至二零一七年十一月三十日止年度貿易應收款項增加(與截至二零一七年十一月三十日止年度收益增加一致)，以及應付合約客戶款項總額大幅增加。

概要

截至二零一八年三月三十一日止四個月，我們之經營活動所得現金淨額約為馬幣 5,300,000 元，主要來自營運資金變動前營運現金流量約馬幣 4,500,000 元，惟部分由營運資金正淨額變動約馬幣 829,000 元所抵銷。營運資金正淨額變動主要因為貿易及其他應收款項以及應收客戶款項總額減少產生之影響所致。

截至二零一八年三月三十一日止四個月，我們之投資活動所用現金淨額約為馬幣 8,000,000 元，主要由於原存款期超過三個月之定期存款增加約馬幣 8,000,000 元所致。

有關詳情，請參閱本文件「財務資料 — 流動資金及資本資源」一節。

主要財務比率

下表呈列本集團之主要財務比率。

	截至十一月三十日止年度		截至二零一八年 三月三十一日止 四個月
	二零一六年	二零一七年	
權益回報率(%)	108.0	422.7	29.5
總資產回報率(%)	65.3	63.8	9.0
利息覆蓋率(倍)	151.9	339.9	249.4

	於十一月三十日		於二零一八年 三月三十一日
	二零一六年	二零一七年	
資本負債比率(%)	14.8	27.6	9.8
淨債務對權益比率(%)	10.9	現金淨額	現金淨額
流動比率(倍)	1.9	1.1	1.4
速動比率(倍)	1.9	1.1	1.4

權益回報率由截至二零一六年十一月三十日止年度約 108.0% 增加至截至二零一七年十一月三十日止年度約 422.7%，乃主要由於股息付款由截至二零一六年十一月三十日止年度約馬幣 5,800,000 元增加約馬幣 14,600,000 元或 249.8% 至截至二零一七年十一月三十日止年度約馬幣 20,400,000 元。截至二零一八年三月三十一日止四個月之資產回報率為 29.5%，較截至二零一七年十一月三十日止年度之比率有所減少。該減幅主要由於 [編纂] 投資者增加注資約馬幣 3,700,000 元所致，其導致權益增加，並因此令該期間之權益回報率減少。

有關詳情，請參閱本文件「財務資料 — 主要財務比率」一節。

概要

往績記錄期間後之近期發展

於二零一八年三月三十一日，本集團之系統整合及開發服務分部合共有八項進行中項目，其中於截至二零一八年十一月三十日止八個月及截至二零一九年十一月三十日止年度將予確認之收益預期分別約馬幣 19,500,000 元及馬幣 10,700,000 元。有關本集團未完成項目之詳情，請參閱本文件「業務 — 我們之主要項目概要」一節。

於二零一八年九月十四日，已宣派特別股息約馬幣 14,000,000 元，並於二零一八年九月二十六日支付予現時組成本集團之實體當時之權益持有人(即鍾先生及謝先生)，金額分別約為馬幣 7,000,000 元及馬幣 7,000,000 元。

董事謹此強調，下文「[編纂] 開支」分節所指之估計 [編纂] 開支約馬幣 [編纂] 元(相當於約 [編纂] 港元)為現時估算及僅供參考，將予確認之實際金額按審核及可變數及假設之當時變動可予調整。[編纂] 投資者務請注意，本集團截至二零一八年十一月三十日止年度之財務表現將受到估計 [編纂] 開支之重大不利影響。

董事確認，自二零一八年三月三十一日起及直至本文件日期，除上文所披露者外，我們之財務或交易狀況或前景概無重大不利變動，且概無發生可能對本文件附錄一會計師報告所示資料造成重大影響之事件。

股東之資訊

緊隨 [編纂] 及資本化發行完成後(不計及根據購股權計劃可能授出之任何購股權獲行使而將予發行之任何股份)，本公司之已發行股本將分別由 Delicate Edge、King Nordic、林先生及劉先生擁有 [編纂]、[編纂]、[編纂] 及 [編纂]，而 Delicate Edge 及 King Nordic 則分別由鍾先生及謝先生擁有。林先生及劉先生為 [編纂] 投資者。

於業務歷史過程中，鍾先生及謝先生一直作為一組股東。因此，緊隨資本化發行及 [編纂] 完成後(不計及根據購股權計劃可能授出之任何購股權獲行使而將予發行之股份)，Delicate Edge、King Nordic、鍾先生及謝先生將有權控制我們之全部已發行股本約 [編纂]，並將於 [編纂] 後被視為 GEM 上市規則項下之本公司控股股東。

有關進一步詳情，請參閱本文件「主要股東」一節。

概要

[編纂] 投資

於二零一七年十月十六日，Excel Elite、鍾先生、謝先生及[編纂]投資者(即劉先生及林先生)訂立認購協議，據此，[編纂]投資者各自以認購價3,500,000港元認購Excel Elite股本中之1,945股股份，而認購價乃基於市盈率1.38倍及參考本集團截至二零一六年十一月三十日止年度之合併純利，由訂約雙方釐定及共同協定。

於二零一七年十二月十四日發行及配發合共3,890股股份後，[編纂]投資者各自持有Excel Elite已發行股本之約14.0%。緊隨[編纂]及資本化發行完成後(不計及根據購股權計劃可能授出之任何購股權獲行使而將予發行之任何股份)，劉先生及林先生將各自持有本公司已發行股本約[編纂]。每股實際成本(經計及資本化發行)約為0.09港元，較[編纂]範圍中位數折讓約[編纂]。劉先生及林先生已各自向本公司、[編纂]、[編纂]及[編纂]承諾，彼將不會(其中包括)於[編纂]後24個月期間內出售或以其他方式轉讓或處置任何股份。有關[編纂]投資之進一步詳情，請參閱「歷史、發展及重組 — 重組 — 2.[編纂]投資者認購於Excel Elite之新股份」一節。

[編纂]投資於二零一七年十二月十四日完成後，劉先生及林先生於二零一八年三月八日分別獲委任為執行董事及非執行董事。有關劉先生及林先生之履歷詳情，請參閱「董事及高級管理層 — 董事」一節。

[編纂] 之統計數字

	根據 [編纂] 每股 [編纂] [編纂] 港元	根據 [編纂] 每股 [編纂] [編纂] 港元	於作出 下調 [編纂] 調整 10% 後， 根據 [編纂] 每股 [編纂] [編纂] 港元
本公司之市值(附註1)	[編纂] 港元	[編纂] 港元	[編纂] 港元
本公司權益擁有人應佔每股股份未經審核 [編纂] 經調整合併有形資產淨值(附註2)	[編纂] 港元	[編纂] 港元	[編纂] 港元

附註：

1. 市值之計算乃根據緊隨[編纂]及資本化發行完成後預期將發行之[編纂]股股份。
2. 本公司權益擁有人應佔每股股份未經審核[編纂]經調整合併有形資產淨值乃經參考若干估計及調整後編製。有關進一步詳情，請參閱本文件附錄二。

概要

股息

於往績記錄期間，我們就截至二零一六年十一月三十日止年度、截至二零一七年十一月三十日止年度及截至二零一八年三月三十一日止四個月宣派之股息分別約為馬幣 5,800,000 元、約為馬幣 20,400,000 元及無。

於二零一八年九月十四日，已宣派特別股息約馬幣 14,000,000 元，並於二零一八年九月二十六日支付予現時組成本集團之實體當時之權益持有人(即鍾先生及謝先生)，金額分別約為馬幣 7,000,000 元及馬幣 7,000,000 元。

經考慮我們之營運及盈利、資本需求及盈餘、一般財務狀況、合約限制、資本開支及未來發展需要、股東權益及董事認為於其時相關之其他因素後，董事可能於未來建議派付股息。任何宣派及派付以及股息金額將受我們之憲章文件及公司法(包括股東批准)所約束。任何未來宣派之股息可能或可能不會反映我們過往宣派之股息，並將為我們之董事之全權酌情決定。本集團並無預定派息比率。本集團目前並無任何特定股息政策。

[編纂]

我們估計根據 [編纂] 每股 [編纂] 港元，我們將自 [編纂] 收取之 [編纂] (經扣除我們就 [編纂] 應付之相關 [編纂] 費用及估計開支) 合共將約為馬幣 [編纂] 元(相當於約 [編纂] 港元)。董事現時擬將 [編纂] 用作以下用途：

金額	佔 [編纂] 百分比	用途
約馬幣 [編纂] 元 (相當於約 [編纂] 港元)	[編纂]	購買硬件及設備以建立資訊科技基礎設施，從而提供雲端儲存及雲端運算服務
約馬幣 [編纂] 元 (相當於約 [編纂] 港元)	[編纂]	研發本集團現有資訊科技產品之進階版及適應版
約馬幣 [編纂] 元 (相當於約 [編纂] 港元)	[編纂]	招聘更多市場推廣員工及資訊科技專才以加強我們之員工團隊
約馬幣 [編纂] 元 (相當於約 [編纂] 港元)	[編纂]	一般營運資金

有關 [編纂] 之進一步詳情及動用時間，請參閱「未來計劃及 [編纂]」一節。

概要

風險因素

我們之業務以及投資於[編纂]及[編纂]均涉及風險。該等風險包括(i)我們之主要業務以項目為基礎，對我們之未來收益流造成不明朗因素，(ii)我們對五大客戶之依賴，彼等於往績記錄期間佔我們之總收益超過85.1%，(iii)我們之系統整合及開發項目可能出現成本超支或延誤，(iv)我們對馬來西亞市場之依賴，(v)我們日後可能無法預視及追上客戶業務及行業，(vi)我們非常依賴主要行政人員等。有關更多詳情，請參閱本文件「風險因素」一節。

[編纂] 開支

發行新股份直接產生之所有增量成本已經確認及直接從權益中扣除，而任何因現有股份[編纂]產生之開支則於產生開支之期間於損益表中扣除。[編纂]開支總額估計約馬幣[編纂]元(相當於約[編纂]港元)(根據[編纂]港元，即指示性[編纂]範圍每股[編纂]港元至[編纂]港元之中位數)，其中約馬幣[編纂]元(相當於約[編纂]港元)直接歸屬於[編纂]之新股份發行並由權益中扣除，而約馬幣[編纂]元(相當於約[編纂]港元)將於截至二零一八年十一月三十日止年度之損益中扣除。