



TIMELESS SOFTWARE LIMITED

天時軟件有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：8028)

業績公佈

截至二零一六年九月三十日止六個月

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他老練投資者。

由於創業板上市公司新興的性質使然，在創業板買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公佈之內容概不負責，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之任何損失承擔任何責任。

本公佈乃根據聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)提供有關天時軟件有限公司(「本公司」)之資料。本公司各董事(「董事」)願對本公佈共同及個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本公佈所載資料在各重大方面均屬準確完整，並無誤導或欺詐成份，且並無遺漏任何其他事項，致使本公佈所載任何陳述或本公佈有所誤導。

本公佈將由刊登日期起計最少七天於創業板網站www.hkgem.com之「最新公司公告」網頁及本公司網站www.timeless.com.hk內刊登。

本公司董事會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)於截至二零一六年九月三十日止六個月之未經審核綜合業績，連同二零一五年同期之未經審核比較數字如下：

簡明綜合全面收益表

截至二零一六年九月三十日止三個月及六個月

	附註	(未經審核)			
		截至九月三十日		截至九月三十日	
		二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
		千港元	千港元	千港元	千港元
營業額	3	15,809	85,767	16,059	110,884
其他收入及收益		109	39	1,067	212
採購及生產成本		(13,219)	(42,798)	(13,259)	(52,054)
員工成本		(2,337)	(6,029)	(13,112)	(12,583)
折舊及攤銷		(796)	(4,754)	(1,682)	(11,009)
其他費用		(1,399)	(15,500)	(2,626)	(19,782)
持有作買賣投資收益／ (虧損)淨額		-	(233)	488	(233)
出售／撤銷物業、廠房及 設備虧損		-	-	(939)	-
出售附屬公司收益	17	1	225	1	225
融資成本	4	(197)	(276)	(428)	(585)
應佔聯營公司虧損		(36)	(31)	(60)	(91)
除稅前溢利／(虧損)		(2,065)	16,410	(14,491)	14,984
所得稅開支	5	(654)	(5,992)	(1,250)	(8,614)
期內溢利／(虧損)		(2,719)	10,418	(15,741)	6,370
其他全面收入／(虧損)， 扣除所得稅					
可於其後被重新分類至 損益之項目：					
因換算境外業務產生之 匯兌差額		(1,251)	(8,385)	(8,815)	(8,385)
於出售附屬公司時 解除匯兌差額之 重新分類調整		-	(4,565)	-	(4,565)
應佔聯營公司其他 全面收入／(虧損)		25	(1,850)	(300)	2,235
期內其他全面虧損， 扣除所得稅		(1,226)	(14,800)	(9,115)	(10,715)
期內全面虧損總額		(3,945)	(4,382)	(24,856)	(4,345)

		(未經審核)			
		截至九月三十日		截至九月三十日	
		止三個月		止六個月	
		二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
		千港元	千港元	千港元	千港元
附註					
應佔溢利／(虧損)：					
	本公司擁有人	(2,395)	(2,163)	(13,673)	(7,556)
	非控股權益	(324)	12,581	(2,068)	13,926
		<u>(2,719)</u>	<u>10,418</u>	<u>(15,741)</u>	<u>6,370</u>
應佔全面收入／(虧損)總額：					
	本公司擁有人	(2,798)	(10,903)	(16,351)	(12,211)
	非控股權益	(1,147)	6,521	(8,505)	7,866
		<u>(3,945)</u>	<u>(4,382)</u>	<u>(24,856)</u>	<u>(4,345)</u>
		港仙	港仙 (經重列)	港仙	港仙 (經重列)
每股虧損					
	—基本及攤薄	7 <u>(0.100)</u>	<u>(0.105)</u>	<u>(0.573)</u>	<u>(0.369)</u>

簡明綜合財務狀況表
於二零一六年九月三十日

		(未經審核) 二零一六年 九月三十日 千港元	(經審核) 二零一六年 三月三十一日 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	8	60,732	66,144
其他無形資產	8	203,075	209,594
聯營公司權益		4,951	5,453
預付租賃款項		6,883	7,157
按金		25,682	26,374
土地復修成本		4,610	5,116
		<u>305,933</u>	<u>319,838</u>
流動資產			
存貨		38,575	27,700
預付租賃款項		229	236
貿易及其他應收款項	9	5,270	6,066
持有作買賣投資		–	1,172
銀行結餘及現金		71,696	101,802
		<u>115,770</u>	<u>136,976</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	10	16,393	15,628
銀行借貸	11	8,277	8,585
承兌票據	12	10,411	10,866
即期稅項負債		–	180
		<u>35,081</u>	<u>35,259</u>
流動資產淨值		<u>80,689</u>	<u>101,717</u>
總資產減流動負債		<u>386,622</u>	<u>421,555</u>

		(未經審核) 二零一六年 九月三十日 千港元	(經審核) 二零一六年 三月三十一日 千港元
非流動負債			
承兌票據	12	9,822	19,935
土地復修撥備		9,175	9,422
遞延稅項負債	13	30,487	30,204
		<u>49,484</u>	<u>59,561</u>
資產淨值		<u>337,138</u>	<u>361,994</u>
資本及儲備			
股本	14	866,564	866,564
儲備		(771,362)	(755,011)
本公司擁有人應佔權益		95,202	111,553
非控股權益		241,936	250,441
總權益		<u>337,138</u>	<u>361,994</u>

簡明綜合權益變動表

截至二零一六年九月三十日止六個月

(未經審核)

	股本 千港元	購股權 儲備 千港元	一般儲備 千港元	投資重估 儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	累計虧絀 千港元	本公司 擁有人 應佔 千港元	非控股 權益 千港元	總計 千港元
於二零一五年四月一日之結餘	806,049	4,110	-	2,612	10,850	(737,580)	86,041	250,520	336,561
期內虧損	-	-	-	-	-	(7,556)	(7,556)	13,926	6,370
期內其他全面收入/(虧損)	-	-	-	2,235	(6,890)	-	(4,655)	(6,060)	(10,715)
期內全面收入/(虧損)總額	-	-	-	2,235	(6,890)	(7,556)	(12,211)	7,866	(4,345)
根據僱員購股權計劃發行 普通股	4,070	(1,499)	-	-	-	-	2,571	-	2,571
透過配售發行普通股	18,125	-	-	-	-	-	18,125	-	18,125
發行新普通股應佔交易成本	(459)	-	-	-	-	-	(459)	-	(459)
於購股權失效時解除儲備	-	(441)	-	-	-	441	-	-	-
非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	1,249	1,249
出售附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	(735)	(735)
於二零一五年九月三十日 之結餘	<u>827,785</u>	<u>2,170</u>	<u>-</u>	<u>4,847</u>	<u>3,960</u>	<u>(744,695)</u>	<u>94,067</u>	<u>258,900</u>	<u>352,967</u>
於二零一六年四月一日 之結餘	<u>866,564</u>	<u>1,809</u>	<u>-</u>	<u>1,793</u>	<u>(1,213)</u>	<u>(757,400)</u>	<u>111,553</u>	<u>250,441</u>	<u>361,994</u>
期內虧損	-	-	-	-	-	(13,673)	(13,673)	(2,068)	(15,741)
期內其他全面虧損	-	-	-	(300)	(2,378)	-	(2,678)	(6,437)	(9,115)
期內全面虧損總額	-	-	-	(300)	(2,378)	(13,673)	(16,351)	(8,505)	(24,856)
轉撥至一般儲備	-	-	666	-	-	(666)	-	-	-
於購股權失效時解除儲備	-	(244)	-	-	-	244	-	-	-
於二零一六年九月三十日 之結餘	<u>866,564</u>	<u>1,565</u>	<u>666</u>	<u>1,493</u>	<u>(3,591)</u>	<u>(771,495)</u>	<u>95,202</u>	<u>241,936</u>	<u>337,138</u>

簡明綜合現金流量表

截至二零一六年九月三十日止六個月

(未經審核)
截至九月三十日止六個月
二零一六年 二零一五年
千港元 千港元

經營活動所得現金流量		
—來自客戶之現金收入	16,059	110,884
—採購及生產成本	(13,259)	(52,054)
—其他經營現金流量	(21,635)	(42,395)
經營活動(動用)/所得之現金淨額	(18,835)	16,435
投資活動所得現金流量		
—購買物業、廠房及設備	(175)	(4,115)
—增添勘探權及資產	—	(5,260)
—出售持有作買賣投資所得款項淨額	1,660	—
—其他投資現金流量	147	(1,538)
投資活動所得/(動用)之現金淨額	1,632	(10,913)
融資活動所得現金流量		
—發行權益股份所得款項淨額	—	20,236
—償還承兌票據	(10,902)	(11,207)
—已付非控股權益股息	—	(9,943)
—其他融資現金流量	(404)	2,984
融資活動(動用)/所得之現金淨額	(11,306)	2,070
現金及現金等值物之(減少)/增加淨額	(28,509)	7,592
期初現金及現金等值物	101,802	50,913
匯率變動之影響	(1,597)	(849)
期末現金及現金等值物	71,696	57,656
現金及現金等值物結餘之分析		
銀行結餘及現金	71,696	57,781
原到期日為三個月或以上之定期存款及 已抵押銀行存款	—	(125)
	71,696	57,656

簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年九月三十日止三個月及六個月

1. 一般資料

本公司為於香港註冊成立之有限公司，其股份在聯交所創業板上市。本公司註冊辦事處及主要營業地點之地址為香港干諾道西118號2208室。

本公司為投資控股公司。本集團從事(i)提供電腦顧問及軟件維護服務、軟件開發、電腦軟硬件銷售及電子商貿服務(「軟件業務」)；及(ii)勘探及開採礦場(「採礦業務」)。

此等簡明綜合財務報表未經審核，但已經由本公司審核委員會審閱，並已於二零一六年十一月八日獲董事批准刊發。

2. 編製基準及會計政策

此等簡明綜合中期財務資料乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」以及創業板上市規則第18章的適用披露規定編製。

編製此等業績所使用的會計政策及計算方法與截至二零一六年三月三十一日止年度之年度財務報表(根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製)所依據者一致。簡明綜合中期財務資料應與截至二零一六年三月三十一日止年度之年度財務報表一併閱讀。本集團已採納新訂或經修訂之香港財務報告準則、準則修訂及詮釋，該等準則於二零一六年四月一日或之後開始之會計期間生效。採納該等新訂或經修訂準則、準則修訂及詮釋並不會對簡明綜合財務報表造成重大影響，亦不會對本集團之會計政策造成重大變動。

此外，編製中期財務報表要求管理層對影響會計政策之應用和所報告資產及負債以及收開支之金額作出判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

於編製此等簡明綜合中期財務報表時，管理層於應用本集團會計政策時所作之重大判斷及估計不確定因素之主要來源與截至二零一六年三月三十一日止年度的年度財務報表所應用者相同。

此等財務報表所載有關截至二零一六年三月三十一日止年度之財務資料乃作為比較資料，並不構成本公司於該財政年度之法定年度綜合財務報表，惟有關資料摘錄自該等財務報表。根據公司條例(香港法例第622章)第436條規定須予披露之此等法定財務報表的進一步資料如下：

本公司已根據公司條例(香港法例第622章)第662(3)條及附表六第3部之規定將截至二零一六年三月三十一日止年度之財務報表送呈公司註冊處處長。

本公司的核數師已就截至二零一六年三月三十一日止年度之財務報表提交報告。核數師報告並無保留意見，亦無提述任何其在無提出保留意見下強調須予注意的事項，亦無任何根據公司條例(香港法例第622章)第406(2)、407(2)或(3)條之述明。

3. 分部資料

本集團已根據向主要經營決策者(「主要經營決策者」)，即董事會呈報以分配資源及評估表現的資料，確定營運分部。主要經營決策者基於兩個營運分部審閱本集團的內部報告：(i)軟件業務；及(ii)採礦業務。

分部收入及業績

本集團按可呈報分部劃分之收入及業績分析如下：

	(未經審核)	
	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	千港元	千港元
分部收入		
軟件業務	250	3,280
採礦業務	15,809	107,604
	<u>16,059</u>	<u>110,884</u>
分部業績		
軟件業務	(8,897)	(10,004)
採礦業務	(2,451)	27,182
	<u>(11,348)</u>	<u>17,178</u>
未分配項目		
利息收入	147	208
其他收入及收益	920	4
未分配公司費用	(3,272)	(1,722)
持有作買賣投資收益／(虧損)淨額	488	(233)
出售附屬公司收益	1	225
出售／撤銷物業、廠房及設備虧損	(939)	–
融資成本	(428)	(585)
應佔聯營公司虧損	(60)	(91)
	<u>(14,491)</u>	<u>14,984</u>
除稅前溢利／(虧損)		
	<u>(14,491)</u>	<u>14,984</u>

上表呈報之分部收入指從外部客戶賺取之收入。當前期間並無錄得任何分部間銷售額(二零一五年：無)。

分部業績指各分部之溢利／(虧損)(並未計入上述之未分配項目)。

分部資產及負債

本集團按可呈報分部劃分之資產及負債分析如下：

	(未經審核) 二零一六年 九月三十日 千港元	(經審核) 二零一六年 三月三十一日 千港元
分部資產		
軟件業務	-	21,477
採礦業務	325,569	326,910
分部資產總額	325,569	348,387
未分配	96,134	108,427
綜合資產	421,703	456,814
分部負債		
軟件業務	-	2,366
採礦業務	55,453	53,068
分部負債總額	55,453	55,434
未分配	29,112	39,386
綜合負債	84,565	94,820

為監控分部表現及在各分部間分配資源：

- 所有資產均分配予可呈報分部(聯營公司權益、持有作買賣投資以及銀行結餘及現金除外)；及
- 所有負債均分配予可呈報分部，惟銀行借貸及承兌票據除外。

4. 融資成本

	(未經審核)			
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
銀行借貸利息	47	51	95	102
承兌票據實際利息	150	225	333	483
總額	197	276	428	585

5. 所得稅開支

	(未經審核)			
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	千港元	千港元	千港元	千港元
即期稅項				
— 本期間扣除	—	6,970	—	9,692
— 過往年度撥備不足	165	—	175	—
遞延稅項(附註13)	489	(978)	1,075	(1,078)
於損益表扣除的所得稅總額	<u>654</u>	<u>5,992</u>	<u>1,250</u>	<u>8,614</u>

香港利得稅乃按照估計應課稅溢利以稅率16.5%(二零一五年:16.5%)計算。由於本集團於兩段期間並無在香港產生或來自香港的應課稅溢利,故並無就香港利得稅作出撥備。

中國附屬公司須按25%(二零一五年:25%)繳納中國企業所得稅。

6. 中期股息

董事不建議就本期間派付中期股息(截至二零一五年九月三十日止六個月:無)。

7. 每股虧損

每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算:

	(未經審核)			
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
		(經重列)		(經重列)
虧損:				
計算每股基本及攤薄虧損的本公司擁有人應佔期內虧損	<u>2,395,000</u> 港元	<u>2,163,000</u> 港元	<u>13,673,000</u> 港元	<u>7,556,000</u> 港元
普通股數目:				
計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	<u>2,387,881,803</u>	<u>2,060,868,401</u>	<u>2,387,881,803</u>	<u>2,048,670,066</u>

計算每股攤薄虧損時,並無假設截至二零一六年及二零一五年九月三十日止三個月及六個月本公司尚未行使之購股權獲行使,原因為行使該等購股權會導致每股虧損減少。

計算截至二零一五年九月三十日止期間每股基本及攤薄虧損所採用之普通股加權平均數已予調整,以反映於截至二零一六年三月三十一日止年度完成之公開發售之紅利元素。

8. 物業、廠房及設備以及其他無形資產

於本中期期間，本集團購買成本約為175,000港元(截至二零一五年九月三十日止六個月：約4,115,000港元)的物業、廠房及設備，而並無添置其他無形資產(截至二零一五年九月三十日止六個月：添置約5,260,000港元)。

於本中期期間，物業、廠房及設備的折舊約為3,419,000港元(截至二零一五年九月三十日止六個月：約3,701,000港元)，而其他無形資產的攤銷約為1,020,000港元(截至二零一五年九月三十日止六個月：14,828,000港元)。上述金額中約2,757,000港元已計入存貨成本(截至二零一五年九月三十日止六個月：約7,520,000港元)。其餘開支已在簡明綜合全面收益表中扣除。

9. 貿易及其他應收款項

於二零一六年九月三十日，本集團之貿易及其他應收款項中並無貿易應收款項(二零一六年三月三十一日：約180,000港元)。

給予客戶的信貸期各有不同，一般由個別客戶與本集團磋商釐定。逾期貿易應收款項並不計息。管理層密切監控貿易及其他應收款項之信貸質素，並認為貿易及其他應收款項既無逾期，亦無減值，信貸質素良好。

貿易應收款項經扣除呆賬撥備後按發票日期呈列之賬齡分析如下：

	(未經審核) 二零一六年 九月三十日 千港元	(經審核) 二零一六年 三月三十一日 千港元
0至30日	-	161
31日至60日	-	19
	<hr/>	<hr/>
	-	180

10. 貿易及其他應付款項

於二零一六年九月三十日，本集團之貿易及其他應付款項包括貿易應付款項約5,731,000港元(二零一六年三月三十一日：約3,777,000港元)。

貿易應付款項按發票日期呈列之賬齡分析如下：

	(未經審核) 二零一六年 九月三十日 千港元	(經審核) 二零一六年 三月三十一日 千港元
0至30日	1,865	451
31日至60日	906	-
61日至90日	74	-
超過90日	2,886	3,326
	<hr/>	<hr/>
	5,731	3,777

11. 銀行借貸

於二零一六年九月三十日，銀行借貸以本集團賬面值為18,773,000港元的物業、廠房及設備作抵押，並按港元最優惠年利率減3厘計息。實際年利率為2.25厘。銀行借貸須按月分期償還，其中約628,000港元(二零一六年三月三十一日：約621,000港元)須於一年內償還，而餘款7,649,000港元(二零一六年三月三十一日：約7,964,000港元)則須於一年後償還。銀行借貸包含應要求償還之條款，於簡明綜合財務狀況表被分類為流動負債。於出售部分抵押為銀行借貸的擔保之物業、廠房及設備後，銀行借貸已於二零一六年十月十八日清付。

12. 承兌票據

於二零一二年五月十一日，本集團向Starmax Holdings Limited(「Starmax」)發行承兌票據，作為收購Goffers Management Limited 51%股權之部分代價，該承兌票據的本金額為63,000,000港元(「承兌票據」)，其中43,000,000港元已償還。承兌票據的未償還本金按年利率3厘計息，並由現時起於發行日期各週年分兩期等額攤還。其以本公司非全資附屬公司Goffers Management Limited已發行股本之51%作抵押。

估算利息開支分別約150,000港元(截至二零一五年九月三十日止三個月：約258,000港元)及333,000港元(截至二零一五年九月三十日止六個月：約483,000港元)已於截至二零一六年九月三十日止三個月及六個月之簡明綜合全面收益表中確認。

13. 遞延稅項負債

遞延稅項開支約489,000港元(截至二零一五年九月三十日止三個月：遞延稅項抵免約978,000港元)及1,075,000港元(截至二零一五年九月三十日止六個月：遞延稅項抵免約1,078,000港元)已分別於截至二零一六年九月三十日止三個月及六個月之簡明綜合全面收益表內所得稅開支(附註5)中確認。

14. 股本

	股份數目	股本 千港元
已發行及繳足：		
於二零一六年三月三十一日及二零一六年九月三十日	2,387,881,803	866,564

15. 金融工具公平值計量

於活躍市場買賣的金融工具公平值乃參考所報市場買入價釐定。

董事認為，於二零一六年九月三十日，承兌票據的賬面值與其公平值相若。於二零一六年三月三十一日，承兌票據的賬面值約為30,801,000港元，其公平值則約為31,221,000港元。承兌票據的公平值乃使用實際利率法，參考美國國庫債券收益及相若可比較金融工具之信貸息差，以貼現率1.75%(二零一六年三月三十一日：1.71%)折現未來估計還款額計算得出。

公平值等級

	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	總計 千港元
於二零一六年九月三十日				
金融負債				
承兌票據	<u>-</u>	<u>31,481</u>	<u>-</u>	<u>31,481</u>
於二零一六年三月三十一日				
金融資產				
持有作買賣投資	<u>1,172</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,172</u>
金融負債				
承兌票據	<u>-</u>	<u>31,221</u>	<u>-</u>	<u>31,221</u>

截至二零一六年九月三十日止六個月，第一級與第二級之間並無轉撥，亦無轉撥至第三級或自第三級轉撥(截至二零一五年九月三十日止六個月：無)。

16. 以股份為基礎支付的安排

於二零一三年九月二十五日，股東於本公司股東週年大會上通過有關批准採納新購股權計劃的普通決議案(「二零一三年購股權計劃」)。根據二零一三年購股權計劃，本公司董事可向合資格人士授予購股權，以按當中所訂明條款及條件之規限下認購本公司股份。除非經取銷或修訂，否則二零一三年購股權計劃將於採納日期起計十年期間內維持有效。

截至二零一六年九月三十日止六個月，概無向僱員授出購股權(截至二零一五年九月三十日止六個月：無)。

17. 出售附屬公司

於二零一六年七月二十八日，本集團以代價總額155,000港元出售三原則電腦服務有限公司、鉸科貿易有限公司及泛訊出版有限公司之全部股本權益。代價與已出售公司於二零一六年七月二十八日之資產淨值相若。

失去控制權的資產和負債分析

	千港元
貿易及其他應收款項	63
銀行結餘及現金	448
貿易及其他應付款項	<u>(357)</u>
出售資產淨值	<u>154</u>

出售收益

	千港元
代價	155
出售資產淨值	<u>(154)</u>
	<u>1</u>

出售產生的現金流出淨額

	千港元
計入現金及現金等值物的已收取代價	155
減：出售現金及現金等值物	<u>(448)</u>
	<u>(293)</u>

18. 關連人士交易

本集團於本期間曾進行以下重大關連人士交易：

	(未經審核)	
	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	千港元	千港元
向一家關連公司支付利息開支(附註(i))	333	483
向一家關連公司支付租金開支(附註(ii))	<u>96</u>	<u>-</u>

附註：

- (i) 承兌票據的實際利息開支以年利率2.99厘(二零一五年：2.99厘)計算，按照訂約雙方相互協定之條款，向本公司董事兼主要股東陳奕輝先生實益擁有之一家關連公司支付。承兌票據進一步詳情載於附註12。
- (ii) 有關租用辦公單位之租金開支乃按照訂約雙方相互協定之一般商業條款，向本公司董事兼主要股東陳奕輝先生實益擁有67.35%權益之一家關連公司支付。

主要管理人員酬金

主要管理人員為本公司董事，彼等於本期間的酬金詳情如下：

	(未經審核)	
	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	千港元	千港元
短期僱員福利	2,308	2,452
離職後福利	<u>31</u>	<u>45</u>
	<u>2,339</u>	<u>2,497</u>

19. 報告期後事項

出售物業、廠房及設備

於二零一六年十月十八日，本集團以代價總額10,860,000港元出售一幢賬面值約10,618,000港元之辦公樓宇。

管理層討論及分析

關於本集團

本集團主要從事兩項業務，即(i)軟件業務；及(ii)採礦業務。

業務回顧及前景

軟件業務

軟件業務之收益主要來自為客戶進行之軟件產品開發及／或服務外加電腦相關硬件買賣服務。有鑑於軟件業務持續虧損，本集團已實施若干策略以整合軟件業務。於二零一六年七月二十八日，本公司出售錄得赤字之附屬公司以減少虧損，並正在物色投資機遇以收購具潛力之業務。由於軟件業務之營業額不足以支付員工成本、日常開支以及與軟件業務相關之額外成本，故造成本期間該分部營運虧損約8,897,000港元。展望未來，本公司將採取長遠規劃，確保本公司作好準備，把握軟件行業在科技及業務方面的重大轉變。我們將繼續研究市場趨勢、開創新服務領域及採取創新策略，因應軟件行業重大變化適時作出對策。

採礦業務

回顧

採礦業務主要包括於中國勘探及開採礦場，以及對來自該等礦場之出產進行加工及銷售。截至二零一六年九月三十日止六個月，金條為採礦業務售賣之唯一產品。

截至二零一六年九月三十日止三個月，由於黃金市價相較穩定及黃金市場需求持續增長，黃金開採業務較上一季度稍為好轉。然而，由於紅山南金礦已進入礦源耗盡前之最後開採階段，其產量及銷售量較去年同期大幅下降。截至二零一六年九月三十日止六個月，加工金錠之銷售量約為48公斤(二零一五年：約73公斤之金條)，較二零一五年同期下降34%。

截至二零一六年九月三十日止六個月，由於俄羅斯削減銅鎳礦石庫存加上該等產品之需求疲弱，故本集團進一步延遲恢復銅鎳礦石之採礦活動。因此，本集團於本期間並無加工及銷售銅鎳礦石。

前景

截至二零一六年九月三十日止三個月，黃金市價徘徊於每盎司1,350美元上下，由二零一六年六月三十日每盎司1,321.9美元至二零一六年九月三十日每盎司1,315.87美元，下降約5%。美國總統選舉可能對此造成出人意料之影響。考慮到紅山南金礦之礦物資源幾近耗盡致使其礦石產量不高及其眾多工程工作(包括礦場之支柱回收及回填工作)之成本，故本集團於本財政年度下半年仍會備受壓力。

於二零一六年十月，本集團訂立銅鎳礦石銷售合約，將於二零一六年十月至十二月期間出售合共15,000噸之銅鎳礦石。因此，該銷售合約將有助本集團減少庫存及帶來溢利。預期新收入可紓解本集團因俄羅斯於本年度上半年削減銅鎳礦石庫存所承受之壓力。

勘探、開發及採礦生產作業

截至二零一六年九月三十日止六個月，本集團就項目之勘探、開發及採礦生產作業概述如下：

礦場	作業		
	勘探	開發	採礦
紅山南金礦	完成10項 合共約1,144米之 露天鑽孔	完成約84米之 礦井建設工程 及約2,946米之 礦道建設工程	礦石開採量： 13,710噸
突出山鐵礦	回顧期內並無任何作業		
白石泉銅鎳礦	並無進行 重大勘探	並無進行 重大開發	並無商業生產 (為維護礦場產生 基本營運開支)
哈密南黃金項目	完成1項 約105米之 露天鑽孔	並無進行 重大開發	於勘探時 礦石開採量： 5,953噸

加工作業

截至二零一六年九月三十日止六個月，從礦場採挖及加工廠所加工之黃金礦石總量分別約為19,663噸及19,746噸。與去年同期相比，採挖之黃金礦石增加34%，而加工之黃金礦石數量則減少46%。採挖之黃金礦石增加主要基於哈密南黃金項目於勘探期間採挖之礦石所作貢獻，而於黃金加工數量減少則由於加工廠進行維修，於二零一六年六月底才復產所致。

截至二零一六年九月三十日止六個月，由於銅鎳礦石產品之需求疲弱，故並無開採銅鎳礦石。

產生之開支

截至二零一六年九月三十日止六個月，本集團就勘探、開發、採礦及加工作業產生開支約24,500,000港元，詳情載列如下：

	紅山南 金礦 千港元	白石泉 銅鎳礦 千港元	哈密南 黃金項目 千港元	總計 千港元
1. 資本開支				
1.1 勘探作業				
鑽探及分析	629	–	623	1,252
其他	–	–	955	955
小計	<u>629</u>	<u>–</u>	<u>1,578</u>	<u>2,207</u>
1.2 開發作業(包括礦場建設)				
添置無形資產、物業、 廠房及設備	<u>56</u>	<u>38</u>	<u>73</u>	<u>167</u>
小計	<u>56</u>	<u>38</u>	<u>73</u>	<u>167</u>
資本開支總額	<u>685</u>	<u>38</u>	<u>1,651</u>	<u>2,374</u>

	紅山南 金礦 千港元	白石泉 銅鎳礦 千港元	哈密南 黃金項目 千港元	總計 千港元
2. 採礦作業之營運開支				
員工成本	639	208	–	847
消耗品	119	9	–	128
燃料、水電及其他服務	812	363	–	1,175
非所得稅、專利費用及 其他政府費用	181	–	–	181
分包費用	12,633	313	–	12,946
運輸	792	–	–	792
折舊及攤銷	1,369	1,362	–	2,731
其他	40	26	–	66
營運開支總額	16,585	2,281	–	18,866
資本及營運開支總額	17,270	2,319	1,651	21,240
3. 加工開支				
員工成本				828
消耗品				1,142
燃料、水電及其他服務				761
折舊及攤銷				463
運輸				1
其他				54
加工開支總額				3,249
開支總額				24,489

基建項目、分包安排及購置設備

截至二零一六年九月三十日止六個月，本集團訂立有關勘探工作及自礦場運輸黃金礦石至加工廠的新合約。於二零一六年九月三十日，本集團就該等合約概無任何未償還承擔。

財務表現回顧

截至二零一六年九月三十日止六個月，本集團錄得營業額約16,059,000港元(二零一五年：約110,884,000港元)，較二零一五年同期減少86%。回顧期內虧損約為15,741,000港元(二零一五年：溢利約6,370,000港元)，較二零一五年同期減少3.5倍。

於回顧期內，軟件業務錄得營業額約250,000港元(二零一五年：約3,280,000港元)，較二零一五年同期減少92.4%。分部虧損約為8,897,000港元(二零一五年：約10,004,000港元)，較去年同期減少11.1%。

於回顧期內，採礦業務錄得營業額約15,809,000港元(二零一五年：約107,604,000港元)，較二零一五年同期減少85%。截至二零一六年九月三十日止六個月，其他收入及收益約為920,000港元(二零一五年：約4,000港元)，主要為銷售經使用之活性炭及鋼球以及利息收入。分部虧損約為2,451,000港元(二零一五年：溢利約27,182,000港元)，較二零一五年同期減少1.1倍。

本公司擁有人應佔虧損約為13,673,000港元，較二零一五年同期約7,556,000港元增加81%。

承兌票據

於二零一二年五月十一日，本集團向Starmax發行承兌票據，作為收購Goffers Management Limited 51%股權之部分代價，該承兌票據的本金額為63,000,000港元，迄今已償還43,000,000港元。餘額20,000,000港元由現時起於發行日期各週年分兩期等額攤還。承兌票據按年利率3厘計息，並以本公司非全資附屬公司Goffers Management Limited已發行股本之51%作抵押。

資本結構、流動資金及財務資源

於二零一六年九月三十日，本集團分別擁有銀行結餘及現金約71,700,000港元(二零一六年三月三十一日：101,800,000港元)以及流動資產淨值約80,700,000港元(二零一六年三月三十一日：101,700,000港元)。本集團銀行結餘及現金當中，約31%及69%(二零一六年三月三十一日：44%及56%)分別以港元及人民幣計值。於二零一六年九月三十日，本集團之流動比率為3.30(二零一六年三月三十一日：3.88)。

本集團主要以內部產生之現金流量以及自集資活動所得款項，為其經營及投資活動提供資金。

於二零一六年九月三十日，本集團未償還借貸約為28,500,000港元(二零一六年三月三十一日：39,400,000港元)，主要為以港元計值及以實際利益法按已攤銷成本列賬之承兌票據及一筆已抵押銀行貸款。於本公佈日期，賬面值為20,200,000港元之承兌票據須連同累計利息分期償還，其中約10,400,000港元(二零一六年三月三十一日：約10,900,000港元)須於一年內償還，而約9,800,000港元(二零一六年三月三十一日：約19,900,000港元)須於兩至五年內償還。

董事會相信，本集團具備良好之資本結構，而本集團現有財務資源足夠履行其承諾及應付其營運資金需求。

資產負債比率

於二零一六年九月三十日，本集團之資產負債比率約為30%(二零一六年三月三十一日：35%)，該比率乃根據借貸總額約28,500,000港元(二零一六年三月三十一日：39,400,000港元)以及本公司擁有人應佔權益約95,200,000港元(二零一六年三月三十一日：111,600,000港元)計算。資產負債比率下降主要由於截至二零一六年九月三十日止期間償還10,000,000港元之承兌票據。

本集團資產抵押

於二零一六年九月三十日，本公司間接全資附屬公司Goffers Management Limited之102股股份(相當於已發行股本51%)已抵押予票據持有人，作為本集團履行於承兌票據項下付款責任之保證。

此外，本集團亦已抵押賬面值約為18,800,000港元之物業、廠房及設備，作為本集團獲授若干貸款融資之擔保。

訂單及新業務前景

於二零一六年九月三十日，本集團手頭並無訂單。

重大投資、重大收購以及出售附屬公司及聯屬公司

於二零一六年七月二十八日，本集團以代價總額155,000港元出售三原則電腦服務有限公司、鉸科貿易有限公司及泛訊出版有限公司之全部股本權益。代價與已出售公司於二零一六年七月二十八日之資產淨值相若。

除上述者外，於回顧期內，概無重大出售或收購附屬公司及聯屬公司之事項。

分部資料

本集團目前分為兩個營運部門—(i)軟件業務；及(ii)採礦業務。於回顧年度內，本集團軟件業務及採礦業務之收入分別佔1.56% (二零一五年：2.96%)及98.44% (二零一五年：97.04%)。其他分部資料可參閱管理層討論及分析中的業務回顧及前景。

未來重大投資計劃

本集團短期內概無任何重大投資計劃。

匯兌風險

由於本集團大部分交易以其主要營運附屬公司各自之功能貨幣(即港元及人民幣)計值，故本集團並無面對重大外幣風險。

或然負債

於二零一六年九月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

僱員資料

於二零一六年九月三十日，本集團僱用合共87名僱員。本集團會不時檢討僱員薪金，一般於每年加薪或於獲保證之情況下因應個別僱員之服務年資及表現作出特別調整。除薪金外，本集團亦提供醫療保險及公積金等員工福利。董事視乎本集團之財務表現，亦可酌情向本集團僱員授出購股權及花紅。

其他資料

董事及最高行政人員所持有本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一六年九月三十日，董事及本公司最高行政人員以及彼等之聯繫人於本公司及其相聯法團之股份、相關股份或債券中，擁有本公司根據證券及期貨

條例(「證券及期貨條例」)第352條存置之登記冊所記錄，或根據創業板上市規則第5.46條已另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

好倉

(a) 本公司股份之權益

董事姓名	以下列身份所持 普通股數目		股份總數	持股百分比
	實益擁有人	受控制法團		
執行董事				
陳奕輝	133,308,000	513,894,400*	647,202,400	27.10%
獨立非執行董事				
陳彩玲	1,200,000	—	1,200,000	0.05%
陳鎂英	1,800,000	—	1,800,000	0.08%
林桂仁	1,200,000	—	1,200,000	0.05%

* 該等股份由陳奕輝先生實益擁有之公司Starmax持有。根據證券及期貨條例，陳奕輝先生被視為於Starmax所持股份中擁有權益。

(b) 本公司相聯法團股份之權益

董事姓名	相聯法團名稱	身份	股份數目/ 註冊資本	佔相聯法團註冊 資本之權益百分比
陳奕輝	Goffers Management Limited	受控制法團權益	200*	100%
	高富資源有限公司	受控制法團權益	1,000	100%
	康順香港有限公司	受控制法團權益	1,000	100%
	Kangshun Investments Limited	受控制法團權益	1,000	100%
	新疆天目礦業資源開發 有限公司	受控制法團權益	人民幣36,000,000元	51%

* 由陳奕輝先生透過Starmax持有98股(即49%)，而102股(即51%)已抵押予Starmax，作為於承兌票據項下本集團付款責任之擔保。

(c) 本公司相聯法團債券之權益

董事姓名	相聯法團名稱	身份	債券金額
陳奕輝	Time Kingdom Limited	受控制法團權益	20,000,000 港元*

* 承兌票據之未償還結餘發行予由陳奕輝先生實益擁有之Starmax。

(d) 可認購本公司普通股之購股權

根據本公司二零一三年購股權計劃，董事持有可認購本公司股份之購股權權益詳情如下：

董事姓名	授出日期	歸屬及行使期	每股 行使價 港元	購股權及相關股份數目						於 二零一六年 九月三十日 尚未行使
				於 二零一六年 四月一日 尚未行使	期內授出	期內行使	期內注銷	期內失效	重新分類	
執行董事										
劉潤芳	03.10.2013	03.10.2013-02.10.2023	0.1435	2,075,676	-	-	-	-	-	2,075,676
	17.02.2014	17.02.2014-16.02.2024	0.1329	415,135	-	-	-	-	-	415,135
張明*	03.10.2013	03.10.2013-02.10.2023	0.1435	3,113,514	-	-	-	-	(3,113,514)	-
				<u>5,604,325</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,113,514)</u>	<u>2,490,811</u>

* 由於張明先生於二零一六年九月二十六日起辭任本公司董事，故於二零一六年九月三十日合共3,113,514份尚未行使之購股權由「董事」類別重新分類至「僱員」類別。

除上文披露者外，於二零一六年九月三十日，董事、最高行政人員或彼等各自任何聯繫人概無於本公司或其相聯法團之股份、相關股份或債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指登記冊或根據創業板上市規則第5.46條須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

主要股東所持有股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一六年九月三十日，本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊所示，除上文所披露有關若干董事及最高行政人員之權益外，下列股東已知會本公司其擁有本公司已發行股本之有關權益。

主要股東名稱	所持 購股權及相關			於二零一六年 九月三十日 佔已發行股本 之百分比
	普通股數目	股份數目	好倉總額	
Starmax Holdings Limited*	513,894,400	-	513,894,400	21.52%

* Starmax由陳奕輝先生實益擁有。

除上文及「董事及最高行政人員所持有本公司股份及相關股份之權益及淡倉」一節所披露者外，本公司並無獲知會有任何人士於二零一六年九月三十日之已發行股本中擁有任何其他權益或淡倉。

購股權

根據二零零三年及二零一三年購股權計劃授出之購股權概述如下：

參與者身份	授出日期	歸屬及行使期	每股行使價 港元	購股權數目						
				於 二零一六年 四月一日 尚未行使	期內授出	期內行使	期內注銷	期內失效	期內 重新分類 (附註)	於 二零一六年 九月三十日 尚未行使
二零零三年購股權計劃										
僱員	18.06.2007	18.06.2007-17.06.2017	0.2871	622,702	-	-	-	(622,702)	-	-
	09.09.2011	09.09.2011-08.09.2021	0.1445	830,270	-	-	-	(830,270)	-	-
	20.11.2012	20.11.2012-19.11.2022	0.1281	10,378,380	-	-	-	-	-	10,378,380
				<u>11,831,352</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,452,972)</u>	<u>-</u>	<u>10,378,380</u>
二零一三年購股權計劃										
董事	03.10.2013	03.10.2013-02.10.2023	0.1435	5,189,190	-	-	-	-	(3,113,514)	2,075,676
	17.02.2014	17.02.2014-16.02.2024	0.1329	415,135	-	-	-	-	-	415,135
僱員	03.10.2013	03.10.2013-02.10.2023	0.1435	4,358,920	-	-	-	(726,487)	3,113,514	6,745,947
	17.02.2014	17.02.2014-16.02.2024	0.1329	726,487	-	-	-	(103,784)	-	622,703
				<u>10,689,732</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(830,271)</u>	<u>-</u>	<u>9,859,461</u>

附註：由於期內本公司一名董事辭任，故於二零一六年九月三十日合共3,113,514份尚未行使之購股權由「董事」類別重新分類至「僱員」類別。

競爭利益

陳奕輝先生持有GobiMin Inc.之股權及出任董事職務，GobiMin Inc.股份於加拿大多倫多創業交易所上市(股份代號：GMN)，其附屬公司及聯營公司主要從事勘探金礦及於中國新疆進行金、銅及鎳之探礦勘查項目。所有項目仍在勘探或探礦階段且尚未生產，然而本集團之採礦業務已處於生產階段。就此而言，陳奕輝先生被視為於可能與本集團業務直接或間接構成競爭之業務中擁有權益。

上述競爭業務由多家公司經營及管理，當中之管理及行政乃獨立運作。此外，董事會乃獨立於上述公司之董事會。因此，本集團能夠獨立於上述競爭業務並公平地經營業務。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於回顧期內，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。

企業管治常規守則

截至二零一六年九月三十日止六個月，本公司已遵守創業板上市規則附錄十五企業管治守則及企業管治報告所載之守則條文，惟下列事宜除外：(1)鄭健群博士兼任本公司主席及行政總裁雙重職務，直至彼於二零一六年七月二十九日退任執行董事及不再出任本公司主席及行政總裁為止。上述變動後，本公司行政總裁一職出現空缺。董事會將不時檢討現任董事會成員組成，及視乎情況需要，考慮適時填補該職位空缺；(2)曾惠珍女士及陳鎂英先生已擔任本公司獨立非執行董事逾九年。曾女士及陳先生為本公司事務提供獨立意見，證明彼等具備有關能力。儘管彼等擔任本公司獨立非執行董事多年，董事會認為，曾女士及陳先生均可以繼續履行其應盡職責，並符合創業板上市規則第5.09條所載的獨立指引。

董事進行證券交易之操守守則

本公司已採納有關董事進行證券交易之操守守則，其條款嚴格程度與創業板上市規則第5.48至5.67條所載之交易規定準則相當。經向全體董事作出特別查詢後，全體董事已確認，彼等於截至二零一六年九月三十日止六個月一直遵守有關交易規定準則及本公司所採納有關董事進行證券交易之操守守則。

審核委員會

審核委員會之主要職責是檢討及監控本集團之財務報告程序、內部監控及風險管理制度。

根據審核委員會之職權範圍，委員會職責其中包括監察與外聘核數師之關係、審核本集團綜合財務報表、年報及賬目、半年度報告、季度報告以及關連交易、監察有否遵守法定與創業板上市規則之規定、審核本集團內部監控之工作範疇、規限程度與效益、在認為有需要時委聘獨立法律或其他顧問，以及進行相關調查工作。

我們已指派擁有相關經驗及知識之員工監察內部監控及內部審核職能。指派員工定期(i)與高級管理層檢討風險管理及風險緩解措施；(ii)評估內部監控及風險管理制度之有效性及確保妥善遵從；及(iii)向審核委員會提交定期報告供審閱及批准。

自二零一六年七月二十九日起，審核委員會由四名獨立非執行董事組成，包括曾惠珍女士、陳彩玲女士、陳鎂英先生及林桂仁先生。審核委員會已審閱截至二零一六年九月三十日止六個月之未經審核中期財務業績。

提名委員會

自二零一六年七月二十九日起，提名委員會由四名獨立非執行董事組成，包括林桂仁先生、陳彩玲女士、陳鎂英先生及曾惠珍女士。

薪酬委員會

自二零一六年七月二十九日起，薪酬委員會由四名獨立非執行董事組成，包括陳鎂英先生、陳彩玲女士、林桂仁先生及曾惠珍女士。

代表董事會
天時軟件有限公司
主席
陳奕輝

香港，二零一六年十一月八日

執行董事：
陳奕輝先生(主席)
劉潤芳女士

獨立非執行董事：
陳彩玲女士
陳鎂英先生
林桂仁先生
曾惠珍女士