



**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**

**截至二零一七年三月三十一日止年度**

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所然，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](http://www.hkgem.com)之「最新公司公告」網頁及本公司網站[www.timeless.com.hk](http://www.timeless.com.hk)內刊登。

## 業績

本公司董事會(「董事會」)欣然宣佈，本公司審核委員會所審閱獲董事會於二零一七年六月十五日批准之本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)於截至二零一七年三月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同二零一六年同期之經審核比較數字如下：

### 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年三月三十一日止年度

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
收益	3	64,910	155,704
其他收入及收益		2,370	3,398
採購及生產成本		(52,571)	(93,626)
員工成本		(18,364)	(25,793)
折舊及攤銷		(2,981)	(4,010)
其他費用		(11,026)	(27,269)
出售物業、廠房及設備虧損		(823)	-
其他無形資產減值虧損		-	(10,332)
持有作買賣投資公平值變動 產生之收益/(虧損)		504	(1,739)
出售附屬公司之收益		1	3,533
融資成本	4	(744)	(1,136)
應佔聯營公司收益/(虧損)		2,775	(142)
除稅前虧損		(15,949)	(1,412)
所得稅開支	6	(1,882)	(8,748)
年內虧損	5	(17,831)	(10,160)
其他全面開支收入/(開支)，扣除所得稅 不可於其後被重新分類至損益之項目：			
物業重估之公平值收益		964	-
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		(17,818)	(14,903)
於出售附屬公司時解除匯兌差額之 重新分類調整		-	(7,911)
應佔聯營公司匯兌差額		(292)	(303)
應佔聯營公司之其他全面開支		(162)	(819)
		(18,272)	(23,936)
年內其他全面開支，扣除所得稅		(17,308)	(23,936)
年內全面開支總額		(35,139)	(34,096)

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
應佔(虧損)/溢利：			
本公司擁有人		(16,574)	(20,621)
非控股權益		<u>(1,257)</u>	<u>10,461</u>
		<u>(17,831)</u>	<u>(10,160)</u>
應佔全面開支總額：			
本公司擁有人		(20,678)	(33,503)
非控股權益		<u>(14,461)</u>	<u>(593)</u>
		<u>(35,139)</u>	<u>(34,096)</u>
		港仙	港仙
每股虧損			
-基本及攤薄	7	<u>(0.66)</u>	<u>(0.96)</u>

綜合財務狀況表  
於二零一七年三月三十一日

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		38,235	66,144
投資物業		8,992	—
其他無形資產	8	195,364	209,594
聯營公司權益		8,974	5,453
預付租賃款項		6,606	7,157
按金		25,327	26,374
土地復修成本		4,118	5,116
		<b>287,616</b>	<b>319,838</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		22,414	27,700
預付租賃款項		223	236
貿易及其他應收款項	9	14,820	6,066
持有作買賣投資		—	1,172
銀行結餘及現金		102,086	101,802
		<b>139,543</b>	<b>136,976</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	10	13,272	15,628
應向非控股權益派付股息		5,532	—
銀行借貸		—	8,585
承兌票據	11	10,565	10,866
即期稅項負債		—	180
		<b>29,369</b>	<b>35,259</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>110,174</b>	<b>101,717</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>397,790</b>	<b>421,555</b>
<b>非流動負債</b>			
承兌票據	11	9,967	19,935
土地復修撥備		8,917	9,422
遞延稅項負債		29,521	30,204
		<b>48,405</b>	<b>59,561</b>
<b>資產淨值</b>		<b>349,385</b>	<b>361,994</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本		906,074	866,564
儲備		(773,939)	(755,011)
本公司擁有人應佔權益		132,135	111,553
非控股權益		217,250	250,441
<b>總權益</b>		<b>349,385</b>	<b>361,994</b>

**綜合權益變動表**  
截至二零一七年三月三十一日止年度

	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	物業重估 儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	累積虧損 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
年內(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	(20,621)	(20,621)	10,461	(10,160)
年內其他全面開支	-	-	-	(819)	-	(12,063)	-	(12,882)	(11,054)	(23,936)
年內全面開支總額	-	-	-	(819)	-	(12,063)	(20,621)	(33,503)	(593)	(34,096)
根據僱員購股權計劃 發行普通股	4,070	(1,500)	-	-	-	-	-	2,570	-	2,570
通過配售發行普通股	18,125	-	-	-	-	-	-	18,125	-	18,125
通過公開發售發行普通股	39,798	-	-	-	-	-	-	39,798	-	39,798
發行新普通股應佔交易成本	(1,478)	-	-	-	-	-	-	(1,478)	-	(1,478)
於購股權失效時解除儲備	-	(801)	-	-	-	-	801	-	-	-
非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	-	1,249	1,249
出售附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(735)	(735)
於二零一六年 三月三十一日之結餘	866,564	1,809	-	1,793	-	(1,213)	(757,400)	111,553	250,441	361,994
年內虧損	-	-	-	-	-	-	(16,574)	(16,574)	(1,257)	(17,831)
年內其他全面收入/(開支)	-	-	-	(162)	964	(4,906)	-	(4,104)	(13,204)	(17,308)
年內全面收入/(開支)總額	-	-	-	(162)	964	(4,906)	(16,574)	(20,678)	(14,461)	(35,139)
確認以權益結算並以股份 為基礎之付款	-	1,750	-	-	-	-	-	1,750	-	1,750
通過配售發行普通股	40,375	-	-	-	-	-	-	40,375	-	40,375
發行新普通股應佔交易成本	(865)	-	-	-	-	-	-	(865)	-	(865)
轉撥至一般儲備	-	-	647	-	-	-	(647)	-	-	-
於購股權失效時解除儲備	-	(781)	-	-	-	-	781	-	-	-
向非控股權益分派股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,730)	(18,730)
於二零一七年三月三十一日 之結餘	906,074	2,778	647	1,631	964	(6,119)	(773,840)	132,135	217,250	349,385

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年三月三十一日止年度

### 1. 一般資料

本公司為於香港註冊成立之公眾有限公司，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。

本公司主要業務為投資控股。本公司主要附屬公司之主要業務為(i)提供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」)。

該綜合財務報表乃以港元(「港元」)呈列，與本公司功能貨幣相同。

本公佈所載有關截至二零一七年及二零一六年三月三十一日止年度之財務資料，並不構成本公司於該等年度之法定年度綜合財務報表，惟摘錄自該等財務報表。根據公司條例(第622章)第436條須予披露之該等法定財務報表之進一步資料載列如下：

本公司已按公司條例第662(3)條及附表6第3部之規定向香港公司註冊處處長遞交截至二零一六年三月三十一日止年度之財務報表並將適時向香港公司註冊處處長遞交截至二零一七年三月三十一日止年度之財務報表。

本公司之核數師已呈報本集團於兩個財政年度之財務報表。核數師報告並無保留意見；並無載有核數師在不對其報告作出保留意見之情況下以強調方式提述需予注意之任何事宜；及並無載有公司條例第406(2)條、407(2)條或(3)條所述聲明。

### 2. 應用新訂及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本集團首次應用下列由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(修訂本)：

香港會計準則第1號(修訂本)	披露計劃
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號(修訂本)	折舊及攤銷之可接受方法之澄清
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號(修訂本)	農業：生產性植物
香港會計準則第27號(修訂本)	獨立財務報表之權益法
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資實體：應用綜合入賬之例外情況
香港財務報告準則第11號(修訂本)	收購合營業務權益之會計處理
香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期年 度改進

董事認為，採納香港財務報告準則(修訂本)對本集團綜合財務報表並無重大影響。

## 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早採納下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約收益 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>3</sup>
香港會計準則第7號(修訂本)	披露計劃 <sup>1</sup>
香港會計準則第12號(修訂本)	就未變現虧損確認遞延稅項資產 <sup>1</sup>
香港會計準則第40號(修訂本)	轉讓投資物業 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第2號(修訂本)	分類及計量以股份支付交易 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第4號(修訂本)	應用香港財務報告準則第9號財務工具至香港財務報告準則第4號保險合同 <sup>2</sup>
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之資產出售或 注資 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第15號(修訂本)	香港財務報告準則第15號來自客戶合約收益之澄清 <sup>2</sup>
香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期之 年度改進 <sup>5</sup>

1 於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間生效。

2 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效。

3 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效。

4 待定日期或之後開始之年度期間生效。

5 於二零一七年一月一日或二零一八年一月一月(如適當)或之後開始之年度期間生效。

本公司董事預期，日後應用香港財務報告準則第9號可能對本集團金融資產及金融負債所呈報金額造成重大影響，然而，在詳細審閱完成前，就有關影響提供合理估計為不切實際。

本公司董事預期，日後應用香港財務報告準則第15號可能對本集團綜合財務報表所呈報金額及所作披露構成重大影響。然而，在本集團作出詳細審閱前，就香港財務報告準則第15號之影響提供合理估計為不切實際。

本公司董事預期，與當前之會計政策相比，採納香港財務報告準則第16號不會對本集團之業績構成重大影響。但該等租賃承擔之若干部份預期須於綜合財務狀況表中確認為使用權資產及租賃負債。

本公司董事，預期應用其他新訂及經修訂準則及修訂本對本集團業績及財務狀況並無重大影響。

### 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之資料，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之內部報告，以分配資源及評估表現：(i)軟件業務；(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：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
<b>分部收入</b>		
軟件業務	800	4,261
採礦業務	<u>64,110</u>	<u>151,443</u>
	<b>64,910</b>	<b>155,704</b>
<b>分部業績</b>		
軟件業務	(8,887)	(18,912)
採礦業務	<u>(1,705)</u>	<u>16,097</u>
	<b>(10,592)</b>	<b>(2,815)</b>
利息收入	956	2,270
其他收入及收益	1,414	1,128
未分配公司費用	(9,440)	(2,511)
持有作買賣投資之公平值變動收益／(虧損)	504	(1,739)
出售物業、廠房及設備虧損	(823)	-
出售附屬公司之收益	1	3,533
融資成本	(744)	(1,136)
應佔聯營公司收益／(虧損)	<u>2,775</u>	<u>(142)</u>
<b>除稅前虧損</b>	<b>(15,949)</b>	<b>(1,412)</b>

上表呈報之分部收入指從外部客戶賺取之收入。本年度並無任何分部間銷售(二零一六年：無)。

分部業績指各分部之虧損(並未計入利息收入、其他收入及收益、未分配公司費用、收益／持有作買賣投資之公平值變動收益／虧損、出售物業、廠房及設備虧損、出售附屬公司之收益、融資成本及應佔聯營公司虧損)。此乃為就資源分配及表現評估而向主要經營決策者呈報之方法。



## 分部資產及負債

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
<b>分部資產</b>		
軟件業務	-	21,477
採礦業務	<b>306,892</b>	<b>326,910</b>
	<hr/>	<hr/>
分部資產總值	<b>306,892</b>	348,387
未分配	<b>120,267</b>	108,427
	<hr/>	<hr/>
<b>綜合資產</b>	<b>427,159</b>	<b>456,814</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>分部負債</b>		
軟件業務	-	2,366
採礦業務	<b>55,740</b>	53,068
	<hr/>	<hr/>
分部負債總額	<b>55,740</b>	55,434
未分配	<b>22,034</b>	39,386
	<hr/>	<hr/>
<b>綜合負債</b>	<b>77,774</b>	<b>94,820</b>
	<hr/>	<hr/>

為監管分部之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，惟投資物業、聯營公司權益、持有作買賣投資、銀行結餘及現金以及公司及未分配資產除外；及
- 所有負債均分配予可呈報分部，惟銀行借貸、承兌票據以及公司及未分配資產除外。

## 其他分部資料

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
<b>增添非流動資產*</b>		
軟件業務	-	218
採礦業務	<b>561</b>	14,572
	<b>561</b>	14,790
<b>折舊及攤銷</b>		
軟件業務	<b>11</b>	1,303
採礦業務	<b>2,468</b>	2,707
未分配	<b>502</b>	-
	<b>2,981</b>	4,010
<b>計入採購及生產成本之折舊及攤銷</b>		
採礦業務	<b>6,085</b>	22,907
<b>於損益中確認之折舊及攤銷總額</b>	<b>9,066</b>	26,917
<b>其他無形資產減值虧損</b>		
採礦業務	-	10,332

\* 增添非流動資產包括增添物業、廠房及設備、其他無形資產及預付租賃款項。

## 主要產品及服務之收入

以下為本集團來自其主要產品及服務之收入分析：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
電腦硬件	-	2,651
顧問、軟件開發及維護服務	<b>800</b>	1,610
金條	<b>32,745</b>	54,175
銅鎳礦石	<b>31,365</b>	97,268
	<b>64,910</b>	155,704

## 地區資料

本集團之營運主要位於香港及中國。

本集團來自外部客戶收入之資料乃按營運所在地劃分而呈列。本集團非流動資產之資料乃按資產所在地理位置劃分而呈列，詳述如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
來自外部客戶之收入		
香港	800	1,421
中國	64,110	154,283
	<u>64,910</u>	<u>155,704</u>
非流動資產		
香港	8,992	20,139
中國	244,323	267,872
	<u>253,315</u>	<u>288,011</u>

附註：非流動資產不包括金融工具及於聯營公司之權益

## 主要客戶資料

於相關年度內貢獻本集團總收入超過10%之客戶如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
客戶A <sup>1</sup>	31,365	97,268
客戶B <sup>1</sup>	32,745	52,655

<sup>1</sup> 來自採礦業務之收入

## 4. 融資成本

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
銀行借貸利息	111	201
承兌票據實際利息	633	935
	<u>744</u>	<u>1,136</u>

## 5. 年內虧損

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
年內虧損已扣減／(計入)下列項目：		
董事酬金及最高行政人員酬金	3,864	6,671
其他員工退休福利計劃供款	860	1,108
其他員工以權益結算並以股份為基礎之付款	532	-
其他員工成本	<u>13,108</u>	<u>18,014</u>
<b>僱員福利開支總額</b>	<b><u>18,364</u></b>	<b><u>25,793</u></b>
物業、廠房及設備折舊	4,295	4,307
其他無形資產攤銷	<u>1,790</u>	<u>18,600</u>
<b>折舊及攤銷總額(計入採購及生產成本項目)</b>	<b><u>6,085</u></b>	<b><u>22,907</u></b>
物業、廠房及設備之折舊：	2,090	3,053
攤銷項目：		
—預付租賃款項	167	192
—土地復修成本	<u>724</u>	<u>765</u>
<b>折舊及攤銷總額(計入折舊及攤銷項目)</b>	<b><u>2,981</u></b>	<b><u>4,010</u></b>
核數師酬金		
—核數服務	770	820
—非核數服務	-	200
確認為開支之存貨成本	48,661	91,859
其他應收款項確認之減值虧損(計入其他開支)	-	289
租賃物業之經營租賃租金	373	307
外匯虧損淨額	80	229
來自股本證券之股息	(16)	(7)
以權益結算並以股份為基礎支付予顧問之款項	952	-
利息收入	(956)	(2,270)
投資物業所產生之租金收入減直接支出	<u>(30)</u>	<u>-</u>

## 6. 所得稅開支

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
即期稅項		
—中國企業所得稅	-	10,806
—於過往年度撥備不足	163	-
—中國預扣稅	782	-
遞延稅項	937	(2,058)
	<u>1,882</u>	<u>8,748</u>
於損益確認之所得稅總額		
	<u>1,882</u>	<u>8,748</u>

香港利得稅乃按照兩個年度估計溢利以稅率16.5%計算。就其他地區應課稅溢利繳納之稅項按本集團營運所在之司法權區之現行稅率計算。由於本集團於兩個年度並無在香港產生或來自香港之應課稅溢利，故並無在綜合財務報表內就香港利得稅作出撥備。

## 7. 每股虧損

每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

虧損：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
計算每股基本及攤薄虧損之本公司擁有人應佔年內虧損	<u>16,574</u>	<u>20,621</u>

普通股數目：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數	<u>2,495,005</u>	<u>2,148,272</u>

計算每股攤薄虧損時並未假設於截至二零一七年及二零一六年三月三十一日止年度之本公司尚未行使購股權已獲行使，原因為有關行使可能導致每股虧損減少。

## 8. 其他無形資產

	採擴權 千港元
<b>成本</b>	
於二零一五年四月一日之結餘	373,208
外幣匯兌差額之影響	(18,189)
增添	<u>7,689</u>
於二零一六年三月三十一日之結餘	<b>362,708</b>
外幣匯兌差額之影響	<u>(21,118)</u>
於二零一七年三月三十一日之結餘	<b>341,590</b>
<b>累計攤銷及減值</b>	
於二零一五年四月一日之結餘	129,046
外幣匯兌差額之影響	(7,200)
本年度撥備	20,936
已確認減值虧損	<u>10,332</u>
於二零一六年三月三十一日之結餘	<b>153,114</b>
外幣匯兌差額之影響	<u>(9,874)</u>
本年度撥備	<u>2,986</u>
於二零一七年三月三十一日之結餘	<b>146,226</b>
<b>賬面值</b>	
於二零一七年三月三十一日之結餘	<b>195,364</b>
於二零一六年三月三十一日之結餘	<u>209,594</u>

## 9. 貿易及其他應收款項

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
貿易應收款項		
應收賬目	-	1,195
應收票據	9,331	-
呆賬撥備	-	(1,015)
	<u>9,331</u>	<u>180</u>
預付款項	4,946	4,507
按金	25,409	26,533
其他應收款項	461	1,220
	<u>40,147</u>	<u>32,440</u>
減：歸類為非流動資產之按金	<u>(25,327)</u>	<u>(26,374)</u>
	<u>14,820</u>	<u>6,066</u>

本集團之長期按金指存於若干指定銀行賬戶之土地復修以及恢復環境保證按金。該款項會受到限制並預期不會於二零一七年三月三十一日起未來十二個月內退還。

應收票據指銀行承兌匯票並為免息。

按發票日期及扣除呆賬撥備後呈列之應收賬目賬齡分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
0至30日	-	161
31至60日	-	19
	<u>-</u>	<u>180</u>

按票據到期日呈列之應收票據賬齡分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
0至90日	<u>9,331</u>	<u>-</u>

## 10. 貿易及其他應付款項

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
貿易應付款項	2,933	3,777
已收按金	-	1
其他應付款項	10,339	11,850
	<u>13,272</u>	<u>15,628</u>

貿易應付款項按發票日期呈列之賬齡分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
0至30日	2,082	451
31至60日	27	-
61至90日	320	-
超過90日	504	3,326
	<u>2,933</u>	<u>3,777</u>

## 11. 承兌票據

於二零一二年五月十一日，本集團發行承兌票據予Starmax Holdings Limited，作為Goffers Management Limited 51%股本權益之部分購買代價，該承兌票據之本金額為63,000,000港元（「承兌票據」）。承兌票據之尚未償還本金總額根據承兌票據條款分期償還，及按年利率3厘計息，於發行日期之各週年日應付。已抵押本公司非全資附屬公司Goffers Management Limited 51%已發行股本，作為承兌票據之擔保。於二零一七年三月三十一日，承兌票據尚未償還本金總額為20,000,000港元（二零一六年：30,000,000港元）。

## 12. 股息

本公司於年內並無派付或宣派任何股息（二零一六年：無）。



## 管理層討論及分析

### 業務回顧及前景

#### 軟件業務

##### 概覽

軟件業務之收益主要來自軟件產品開發、顧問服務及買賣電腦相關硬件。於回顧年度，本集團透過出售部分錄得赤字之附屬公司及削減部分過時業務合併其軟件業務之營運。

截至二零一七年三月三十一日止年度，軟件業務錄得收益約800,000港元，相當於較截至二零一六年三月三十一日止年度之4,300,000港元下降81%。於回顧年度，該分部產生營運虧損約8,900,000港元，相當於較去年約18,900,000港元減少53%。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。

##### 前景

由於持續錄得虧損，本集團已整合軟件業務之業務結構，並調整其投資組合。我們正在研究及發掘不同行業各類型項目之潛力，例如中國之小水電及停車項目。我們旨在透過多元化其業務並與不同夥伴合作，為本集團創造額外價值及機遇。展望未來，本公司將繼續奉行該策略，以審慎態度開拓投資機會，以加強其軟件業務。

#### 採礦業務

##### 概覽

採礦業務包括在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。截至二零一七年三月三十一日止年度，採礦業務銷售之產品為金條及銅鎳礦石。

截至二零一七年三月三十一日止年度，本集團之金條銷售收益約為32,700,000港元(二零一六年：54,200,000港元)以及銅鎳礦石銷售收益約為31,400,000港元(二零一六年：97,300,000港元)。

由於紅山南金礦礦源耗盡及金價波動，故產量及銷量均較去年下降。截至二零一七年三月三十一日止年度金條銷量下降約45%至107千克。

於回顧年度，由於俄羅斯傾銷銅鎳礦石加上該等產品之需求疲弱，故延遲恢復銅鎳開採作業。儘管二零一六年十月出售15,000噸銅鎳礦石之銷售合約減少了庫存並為本集團帶來收入，但銅鎳礦石銷售收益較上一財政年度之97,300,000港元下降約68%至31,400,000港元。

### 最新資源估計

於二零一七年三月三十一日，資源估計詳情載列如下：

金礦	資源類別	噸 (噸*1,000)	平均品位 (克/噸)
紅山南	控制	21	2.38
	推斷	9	2.31

銅鎳礦	資源類別	噸 (噸*1,000)	平均品位 (鎳百分比) (銅百分比)
白石泉	探明	1,215	1.83 0.86
	控制	3,447	0.58 0.35
	推斷	813	0.61 0.36

附註：

- (1) 礦物資源估計乃參考於二零一一年十一月按照JORC(二零零四年)規則標準編製之合資格人士報告計算。計算該等資源及儲量估計所用之假設及參數詳情已於本公司日期為二零一二年四月十二日內容有關非常重大收購事項之通函披露。
- (2) 礦物資源及儲量估計之變動乃由於自前述合資格人士報告日期以來所進行之生產及勘探工作所致，並已獲本集團之內部專家確定。

## 勘探、開發及採礦生產作業

礦場	作業		
	勘探	開發	採礦
紅山南金礦	完成10項共約1,144米之露天鑽孔	完成約84米之礦井建設工程及約4,889米之礦道建設工程	礦石開採量： 34,327噸
突出山鐵礦	年內並無作業		
白石泉銅鎳礦	並無進行重大勘探	並無進行重大開發	礦石開採量： 3,010噸
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	勘探期間礦石開採量：5,972噸

### 紅山南金礦

截至二零一七年三月三十一日止年度，從礦場開採之黃金礦石總量由去年之24,356噸增長約41%至約34,327噸，本年度勘探作業增加。由於剩餘之黃金礦石品位低於去年，故開採更多黃金礦石以補足含金量以及金條出售量。

### 突出山鐵礦

突出山鐵礦並無資源適合經濟生產，故其賬面值已全面減值。

### 白石泉銅鎳礦

截至二零一七年三月三十一日止年度，本集團於二零一七年三月下旬恢復採礦活動，已開採3,010噸銅鎳礦石。銅鎳礦石銷售營業額約為31,400,000港元，相當於銷售15,178噸已粉碎之銅鎳礦石庫存。

### 哈密南黃金項目

其包括位於哈密南部地區現正處於勘探階段之黃金礦產。由於並無發現潛在儲量，故年內僅進行最低限度之勘探且並無進行開發工作。

## 產生之開支

截至二零一七年三月三十一日止年度，本集團就勘探、開發、採礦及加工作業產生開支約45,000,000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
<b>1. 資本開支</b>				
1.1 勘探作業				
鑽探及分析	1,042	–	799	1,841
其他	–	–	1,084	1,084
小計	1,042	–	1,883	2,925
1.2 開發作業(包括礦場建設)				
添置物業、廠房及設備	247	39	71	357
小計	247	39	71	357
<b>資本開支總額</b>	<b>1,289</b>	<b>39</b>	<b>1,954</b>	<b>3,282</b>
<b>2. 採礦作業之營運開支</b>				
員工成本	1,337	534	–	1,871
消耗品	159	31	–	190
燃料、水電及其他服務	1,423	686	–	2,109
非所得稅、專利費用及其他政府 費用	352	–	–	352
分包費用	21,262	630	–	21,892
運輸	1,652	–	–	1,652
折舊及攤銷	3,326	3,018	–	6,344
其他	284	280	–	564
<b>營運開支總額</b>	<b>29,795</b>	<b>5,179</b>	<b>–</b>	<b>34,974</b>
<b>資本及營運開支總額</b>	<b>31,084</b>	<b>5,218</b>	<b>1,954</b>	<b>38,256</b>
<b>3. 加工開支</b>				
員工成本				2,147
消耗品				2,068
燃料、水電及其他服務				1,466
折舊及攤銷				886
運輸				1
其他				130
<b>加工開支總額</b>				<b>6,698</b>
<b>開支總額</b>				<b>44,954</b>

## 加工作業

截至二零一七年三月三十一日止年度，從礦場開採之黃金礦石約為40,299噸，由加工廠加工之黃金礦石約為37,391噸。儘管所開採之黃金礦石增加約65%，但與上一財政年度相比，黃金加工量下降約28%。黃金礦石開採量增加主要由於產自紅山南金礦之黃金礦石及哈密南黃金項目於勘探期間開採之礦石品位低所致。黃金加工量減少乃主要因為加工廠進行維修，於二零一六年六月下旬方才復產所致。

## 基建項目及分包安排

於截至二零一七年三月三十一日止年度，本集團概無就勘探及開發礦場之基建項目及分包安排訂立新合約及承擔。

## 採礦權減值

截至二零一七年三月三十一日止年度，本集團採礦權概無減值。

截至二零一六年三月三十一日止年度已就紅山南金礦作出減值約10,300,000港元。有關減值乃見及黃金市場不景氣及預計全球經濟放緩將導致利潤率下跌而作出。

## 前景

二零一六年下半年，黃金市價經歷大幅下滑，至二零一七年初開始復蘇。由於政治及經濟之不確定因素，金價於二零一七年將維持大幅波動。由於紅山南金礦將近耗盡，我們將調整採礦及加工計劃，以盡量提高餘下礦產資源之價值，藉以帶來更高利潤。同時，本集團將繼續嚴謹執行成本控制及進行預算管理。

於二零一七年三月，本集團就加工廠訂立租賃協議以進行鎳礦加工及鎳精礦石生產。為促進庫存及礦石開採與銷售合同及市場需求之更有效配合，本集團將加大力度，提升庫存管理，優化加工效能及提高鎳礦之邊界品位。面對印尼及菲律賓所實施政策致使鎳價出現前所未有之波動風險，我們將加強市場研究，及時調整採礦及銷售計劃，藉以應對市場情況。

## 財務表現回顧

截至二零一七年三月三十一日止年度，本集團錄得總營業額約為64,900,000港元(二零一六年：155,700,000港元)，較上一財政年度減少58%。回顧年度之其他收入及收益約為2,400,000港元(二零一六年：約3,400,000港元)，主要為銷售經使用之活性炭及副產品以及服務收入。年內虧損約為17,800,000港元(二零一六年：約10,200,000港元)，較截至二零一六年三月三十一日止年度增加75%。

軟件業務錄得收益及分部虧損分別約為800,000港元(二零一六年：4,300,000港元)及8,900,000港元(二零一六年：18,900,000港元)，較去年分別減少81%及53%。

年內，採礦業務分部錄得收益及分部虧損分別約為64,100,000港元(二零一六年：151,400,000港元)及1,700,000港元(二零一六年：分部溢利為16,100,000港元)，較上一財政年度分別減少58%及111%。

本公司擁有人應佔虧損約為16,600,000港元，而上一財政年度約為20,600,000港元。

## 流動資金及財務資源

於二零一七年三月三十一日，本集團銀行結餘及現金以及流動資產淨值分別約為102,100,000港元及110,200,000港元(二零一六年：101,800,000港元及101,700,000港元)。本集團銀行結餘及現金當中，約62%及38%分別以港元及人民幣計值(二零一六年：44%及56%)。於二零一七年三月三十一日，流動比率已提高至4.75(二零一六年：3.88)。

本集團主要以內部產生之現金流量以及自集資活動及承授人行使根據購股權計劃所授出購股權之所得款項，為其經營及投資活動提供資金。

於二零一七年三月三十一日，本集團未償還借貸約為20,500,000港元(二零一六年：39,400,000港元)，主要指以港元計值及以實際利率法按攤銷成本入賬之承兌票據以及已抵押銀行貸款。

## 配售新股份

於二零一六年十二月十三日，本公司與配售代理訂立配售協議（「配售協議」），據此，配售代理已同意盡最大努力按每股配售股份0.095港元之價格向不少於六名承配人配售合共425,000,000股新配售股份（「配售股份」）。

配售事項已於二零一六年十二月三十日按配售協議之條款及條件完成。配售事項所得款項淨額約為39,500,000港元。於二零一七年三月三十一日，本公司已動用約4,100,000港元，列示如下。

千港元

配售事項所得款項淨額	39,510
減：營運開支	(2,900)
減：投資於一家聯營公司	(1,200)
	<hr/>
未動用所得款項	35,410

於未動用所得款項中，20,900,000港元將用於償還Starmax Holdings Limited（「Starmax」）持有之承兌票據及其應計利息，而餘下14,500,000港元將用作本集團之一般營運資金及日後投資機遇。

## 承兌票據

於二零一二年五月十一日，本集團向Starmax發行本金額為63,000,000港元之承兌票據，作為收購本公司非全資附屬公司Goffers Management Limited（「Goffers」）51%股權之部分代價，其中43,000,000港元已償還。餘下20,000,000港元須於各發行週年日分兩期等額償還，而下一期於二零一七年五月十一日到期。承兌票據按年利率3%計息，須於發行日期之各週年日償還，並以Goffers逾51%已發行股本作抵押。根據承兌票據之條款，逾期分期付款按年利率7%計息，直至本集團全數繳足逾期分期付款為止。

於截至二零一七年五月十一日止財政年度後，本集團已根據承兌票據之條款償還第五期付款10,000,000港元及累計利息約600,000港元。最後一期將於二零一八年五月十一日到期。

董事相信，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

於二零一七年三月三十一日，本集團之資產負債比率約為16%(二零一六年三月三十一日：35%)，此乃根據借貸總額約20,500,000港元(二零一六年：39,400,000港元)以及本公司擁有人應佔權益約132,100,000港元(二零一六年：111,600,000港元)計算。比率下降主要由於截至二零一七年三月三十一日止年度償還10,000,000港元之承兌票據、償還8,600,000港元之銀行貸款及發行新股份所致。

## 僱員資料

於二零一七年三月三十一日，本集團僱用合共164名員工。本集團會不時檢討員工酬金，一般會每年加薪或在獲保證之情況下因應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。董事可視乎本集團之財務表現，酌情向本集團僱員授出購股權及花紅。

## 本集團資產抵押

於二零一七年三月三十一日，Goffers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。

## 訂單及新業務前景

於二零一七年三月三十一日，本集團手頭並無訂單。

## 持有重大投資

持有作買賣投資指本集團以買賣為目的持有於聯交所上市的可出售證券。截至二零一七年三月三十一日止年度，本集團出售全部持有作買賣投資，並確認持有作買賣投資收益淨額及買賣證券股息收入約504,000港元(二零一六年：虧損淨額1,739,000港元)。

## 附屬公司及聯屬公司之重大收購及出售事項

於二零一六年七月二十八日，本集團以代價總額155,000港元完成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。代價與已出售公司之資產淨值相若。

除上述披露者外，於回顧年度，並無附屬公司及聯屬公司之重大出售或收購事項。



## 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

由於本集團之借貸及收入來源主要以集團成員公司各自之功能貨幣(主要為港元或人民幣)計值，因此所面對之匯率波動風險甚微。

## 或然負債

於二零一七年三月三十一日，本集團並無產生任何重大或然負債。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

本公司或其任何附屬公司於年內概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 審核委員會

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。審核委員會已審閱本集團截至二零一七年三月三十一日止年度的經審核財務業績。

## 企業管治常規

本公司致力達致及維持高水平之企業管治，乃因本公司相信有效之企業管治常規，對於提升股東價值及保障股東利益至關重要。

本集團採納之企業管治原則，強調高質素之董事會、奏效之內部監控，以及對全體股東維持透明度及問責。

本公司已採納創業板上市規則附錄十五企業管治守則(「守則」)所載之守則條文(「守則條文」)。除守則條文第A.2.1條以外，本公司於截至二零一七年三月三十一日止年度內一直遵守守則內載列之所有守則條文。

守則條文第A.2.1條規定，主席及行政總裁之職位應予區分，不應由同一人兼任。本公司主席兼行政總裁鄭健群博士於二零一六年七月二十九日退任後，本公司行政總裁職位懸空，行政總裁之職責由執行董事共同履行。董事會將繼續盡最大努力儘快物色合適候選人擔任本公司行政總裁職務。

企業管治報告將與本公司年報一併寄發。

代表董事會  
天時軟件有限公司  
主席  
陳奕輝

香港，二零一七年六月十五日

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