



MERDEKA

MERDEKA MOBILE GROUP LIMITED

(萬德移動集團有限公司*)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8163)

截至二零一四年十二月三十一日止年度之 年度業績公佈

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

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之公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應瞭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資深投資者。

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。

本公佈乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)的規定而提供有關Merdeka Mobile Group Limited(萬德移動集團有限公司)之資料，Merdeka Mobile Group Limited(萬德移動集團有限公司)各董事願共同及個別對此負全責。Merdeka Mobile Group Limited(萬德移動集團有限公司)各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所深知及確信：本公佈所載資料在一切重大方面均屬準確及完整，且無誤導成分；及並無遺漏任何其他事實，致使當中所載任何聲明或本公佈產生誤導。

* 僅供識別

致股東函件

各位股東：

本人欣然代表Merdeka Mobile Group Limited (萬德移動集團有限公司*)提呈本公司及其附屬公司截至二零一四年十二月三十一日止年度之二零一四年年度業績。年內，本集團主要從事林木業務、種植業務、貿易業務(包括與香港客戶進行不同品牌奶粉產品貿易)、資訊科技業務，其亦已進駐放債業務。

營業及營運回顧

就本集團之林木項目而言，由於近月有新聞及旅遊警示指Timika持續受到恐怖襲擊及部落衝突威脅，董事會認為由於最近本集團辦事處所在地點暴力衝突升級，當地業務將繼續停止。因此，在Timika之職工必須撤出，而雖然依據印尼律師出具之最新法律意見及法律確認書，本公司獲合法地允許在Mimika砍伐特許區內進行清理活動及開發棕櫚樹業務；我們取得土地使用許可證之程序仍受窒礙。本集團須限制經營規模以保留財務資源，並委聘一名當地居民以協助觀察Timika動盪政局的發展。Timika前景未明，政局動盪，導致林木及種植業務進度未如理想，因此，本集團盡力發展貿易業務，其能夠提供穩定收益來源。本集團向香港奶粉產品進口商直接採購奶粉產品，並轉售予：(i)香港批量採購商；(ii)香港藥房；及(iii)透過電子商貿平台售予個人客戶。另一方面，本集團積極尋求合適業務機會，以期加以擴闊本公司之收益及現金流入來源，當中計及資金需求及相關業務風險。於年內，本集團現有業務長期錄得虧損，主要由於Timika林木項目中止。然而，本集團之貿易及資訊科技業務之收益增長，令毛利率得以改善。

就印尼巴布亞省的尾礦貿易項目而言，於回顧期內，管理層已與供應商磋商，務求為訂明於二零一四年八月前交付之合約達成和解。

本集團期盼移動遊戲市場的迅速增長，而其價值正不斷激增，入行門檻卻相對較低。因此，於二零一四年四月一日，本公司透過其間接全資附屬公司訂立股東協議，據此，於中華人民共和國註冊成立的公司綿陽恒達信息科技有限公司（「綿陽恒達」）會將註冊資本由人民幣500,000元，增加人民幣4,500,000元，至人民幣5,000,000元，其中本公司同意認購綿陽恒達的註冊資本，金額為人民幣3,000,000元，並同意支付人民幣1,000,000元予綿陽恒達，作為其現有股東認購之進賬。由於綿陽恒達正發展移動遊戲及以雲端為基礎的城市Wi-Fi應用軟件，故該可能投資符合本集團業務發展計劃。就收購綿陽恒達擴資後的60%股本之所有必須程序及登記已於二零一四年七月二十二日完成。為享有互補利益，本集團於二零一四年四月四日完成Ever Hero集團收購事項，並借助其於網上遊戲的聲譽及經驗，開拓新業務機遇。

除專注現有業務外，本集團部分業務策略為把握機會尋求新投資。於年內，除主要業務外，本公司於二零一四年第二季度開展放債業務。為適應及促進此項業務發展，本集團已於香港申請放債人牌照並已獲授有關牌照，自二零一四年十二月二日起計十二個月內可以作為放債人進行業務。本集團遵照放債人條例規定，透過在日常業務過程中系統化和重複性地提供貸款，將放債業務發展成為其主要業務支線。

可換股債券

提早贖回可換股債券

根據日期為二零一四年二月十日的公佈，本公司與債券持有人協定，本公司會行使其贖回權利，提早贖回部份現有未行使可換股債券，並根據補充契據發出贖回通知，以按現金19,000,000港元（較提早贖回可換股債券本金額折讓約5%），贖回未償還本金額為20,000,000港元之可換股債券。根據日期為二零一四年七月三十日的公佈，本公司與一債券持有人協定，本公司會行使其贖回權利，提早贖回部份現有未行使可換股債券，並根據補充契據發出贖回通知，以贖回未償還本金額為13,812,000港元之可換股債券。

根據日期為二零一四年八月十五日的公佈，本公司與債券持有人協定，本公司會行使其贖回權利，提早贖回部份現有未行使可換股債券，並根據補充契據發出贖回通知，以贖回未償還本金額為40,000,000港元之可換股債券。隨著及由於贖回上述可換股債券，本公司因可換股債券而結欠可換股債券持有人的未償還本金額為124,068,000港元。

第二份補充契據

日期為二零一四年七月九日之第二份補充契據及據此擬進行之交易及授出特別授權予本公司董事，以於可換股債券所附之轉換權獲行使後，按每股0.0462港元之換股價(可予調整)及根據可換股債券之條款及條件(經第二份補充契據修訂)，配發及發行本公司股本中每股面值0.01港元之新普通股，獲本公司股東於二零一四年九月十九日舉行之股東週年大會上批准、確認及追認。

股份合併後，根據可換股債券文據之條款及條件，由緊接合併生效日期(即二零一四年九月二十九日)前一日之香港營業時間結束起，可換股債券之換股價已調整為每股合併股份0.3696港元。故此，335,681,818股換股股份將根據第二份補充契據配發及發行，而於本公佈日期，本公司根據可換股債券尚結欠可換股債券持有人未償還本金額124,068,000港元。前述經調整換股價已獲本公司核數師開元信德會計師事務所有限公司審閱。

供股

本公司於二零一四年四月十一日(交易時段後)與中國北方證券集團有限公司就供股之包銷及若干其他安排訂立包銷協議，基準為於記錄日期每持有一股已發行股份獲發4股供股股份，認購價為每股股份0.040港元。於二零一四年七月二十三日，已發行2,451,400,860股供股股份，籌集所得款項淨額約93,560,000港元。

股份合併、更改每手買賣單位、股本削減及分拆

根據日期為二零一四年九月二十六日之公佈，日期為二零一四年九月三日之通函詳述之股份合併股本削減及分拆已獲本公司股東於二零一四年九月二十六日舉行之股東特別大會上批准。故此，日期為二零一四年九月三日之通函第iii及iv頁所載關於股份合併、更改每手買賣單位、股本削減及分拆之時間表所載之事項，均據此執行。


股份合併由二零一四年九月二十九日起生效，據此，合併股份之每手買賣單位於股份合併生效後，由40,000股改為20,000股。

股份合併後，於本公佈日期，本公司已發行股份數目為383,031,384股。

股份合併後，根據可換股債券文據之條款及條件，由緊接合併生效日期(即二零一四年九月二十九日)前一日之香港營業時間結束起，可換股債券之換股價已調整為每股合併股份0.3696港元，而根據本公司現有購股權計劃之條款及條件，未行使購股權之認購價已分別調整為每股合併股份5.68港元及3.36港元，據此，合共237,101股股份(每股5.68港元)及19,387股股份(每股3.36港元)將於未行使購股權獲悉數行使後發行。前述經調整換股價及認購價已獲本公司核數師開元信德會計師事務所有限公司審閱。

開曼群島大法院(「法院」)已於二零一四年十二月十九日(開曼群島時間)頒佈確認股本削減及分拆之命令，而該法院命令及其他相關文件之副本已於二零一五年一月五日(開曼群島時間)向開曼群島公司註冊處處長存檔及妥為登記。因此，實行股本削減及分拆之所有先決條件經已達成，股本削減及分拆將於二零一五年一月六日(香港時間)生效。

更改公司名稱

由於本集團業務現時包括資訊科技業務，為能更理想地反映本公司日後擴充業務至以資訊科技為基礎的移動遊戲及應用軟件業務，實現本公司業務多元化，並且給予本公司一個新的企業身份及形象，故本公司將本公司的英文名稱由「Merdeka Resources Holdings Limited」改為「Merdeka Mobile Group Limited」，並在更改英文名稱生效後，採納中文名稱「萬德移動集團有限公司」，以取代「萬德資源集團有限公司」僅作識別之用，由二零一四年五月八日起生效。股份於聯交所買賣的中英文簡稱分別由「MERDEKARES」改為「MERDEKAMOBILE」，及由「萬德資源」改為「萬德移動」，由二零一四年五月八日起生效。本公司之標誌亦已由 **MERDEKA** 改為 ，由二零一四年五月八日起生效。

承兌票據

於二零一四年四月四日完成收購Ever Hero集團後，以及根據有關收購協議之條款，本公司已根據承兌票據文據之條款，發行承兌票據予賣方。於二零一四年九月一日，在未贖回承兌票據總額51,000,000港元中，本公司已贖回其中2,400,000港元。於結算日後，本公司於二零一五年三月十九日已向承兌票據持有人Hero Win Development Limited支付現金代價10,000,000港元，部分贖回為數10,000,000港元的承兌票據。因此，於本公佈日期，未贖回承兌票據總額為38,600,000港元。

非常重大收購事項

於二零一四年十月三十一日，本公司透過其全資附屬公司End User Investments Limited與Yihua Enterprises Limited作為賣方（「賣方」）及程雋先生和高雲峰先生即擔保人訂立收購協議，據此End User Investments Limited有條件同意購買，而賣方有條件同意出售Blossom Height Ventures Limited全部已發行股本，及Blossom Height Ventures Limited欠賣方之款項，總代價為72,000,000港元。Blossom Height Ventures Limited透過其全資附屬公司裕華國際有限公司持有恒河融資租賃(上海)有限公司（「中國公司」）經擴大（但未繳足）註冊資本64.71%。

中國公司主要從事融資租賃業務，專門籌組及提供直接融資租賃服務及售後租回服務予中國客戶。中國公司之客戶(亦即承租人)主要為製造業公司及政府機關。

根據收購協議，代價72,000,000港元將按以下方式支付：(i) 32,000,000港元將於完成交易後由本公司向賣方發行承兌票據支付；及(ii) 40,000,000港元將於完成交易後由本公司向賣方發行可換股債券支付。

本公司之集資活動

於直至本公佈日期前十二個月，本公司已進行下列集資活動：

| 公佈日期 | 集資活動 | 所得款項淨額 (概約) | 所得款項擬定用途 | 所得款項實際用途 |
|----------------|----------------------------|----------------|---|--|
| 二零一四年 四月十一日 | 基準為於記錄日期每持有一股股份獲發四股供股股份之供股 | 93,560,000港元 | (i) 供股所得款項淨額至少一半將用作贖回部分可換股債券；(ii) 餘下供股所得款項淨額將用以增強本公司一般營運資金基礎，以為其業務發展及／或任何未來投資機會提供資金 | 約53,810,000港元已用作贖回部分可換股債券；約6,750,000港元已用於擴開放債業務；及餘額則存入銀行 |

展望

董事會期望於二零一五年，由於印尼林木項目停止，故本集團林木及種植業務並未產生收益。然而，奶粉產品貿易繼續為本集團提供穩定收入源，且由於該業務增長穩健，本集團已拓展其貿易業務至其他消費產品。就資訊科技業務而言，收入急增主要因為整合新收購之不同業務為單一收入來源產生額外貢獻。此外，由於本集團於二零一四年第二季度開展放債業務，本集團之收益及經營盈利較二零一四年而言整體有所增加。

隨著收購Blossom Height Ventures Limited完成，由於中國公司於二零一四年一直賺取溢利，預期這項收購於完成後將對本集團溢利作出貢獻。董事會相信收購事項將使本集團在毋須成立新融資公司的情況下透過直接營運資金注資，進一步發展其於中國融資相關業務，其後可享有中國公司之資金利益。展望將來，鑑於中國融資租賃行業的增長潛力，董事認為收購事項將提升經擴大集團的表現及增加股東之整體回報。

致謝

本人向管理人員及全體員工在過去一年於執行本集團策略及業務營運方面的辛勤工作致以謝意。經股東於二零一二年五月三日舉行的股東週年大會上批准後，本公司採納優先購股權計劃，藉此向對本集團有貢獻的合資格參與者提供鼓勵和嘉許。最後，本人亦謹此向全體股東、客戶、供應商、業務夥伴、銀行及政府機關一直以來對本集團的支持及信心表示謝意。

主席兼行政總裁

張偉賢

香港

二零一五年三月三十一日

全年業績

本公司董事會(「董事會」)欣然宣佈，本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的綜合年度業績，連同去年的比較數字如下：

綜合損益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|------------------|----|------------------|------------------|
| 收入 | 4 | 69,877 | 40,762 |
| 銷售成本 | | <u>(61,581)</u> | <u>(38,677)</u> |
| 毛利 | | 8,296 | 2,085 |
| 其他收入、其他收益及虧損 | 4 | 40,305 | 2,316 |
| 經營開支 | | (4,570) | (5,923) |
| 行政費用 | | (13,555) | (10,730) |
| 森林特許權減值 | | (170,811) | (70,000) |
| 預付款項、按金及其他應收款項減值 | | (6,004) | – |
| 貿易應收款項減值 | | (2,130) | – |
| 商譽減值 | | (16,519) | – |
| 在建工程撇賬 | | – | (5,000) |
| 物業、廠房及設備撇賬 | | – | (2,347) |
| 以股權結算的優先購股權開支 | | – | (3,275) |
| 經營業務之虧損 | | <u>(164,988)</u> | <u>(92,874)</u> |
| 融資成本 | 5 | <u>(15,111)</u> | <u>(22,279)</u> |
| 除稅前虧損 | 6 | <u>(180,099)</u> | <u>(115,153)</u> |
| 所得稅 | 7 | <u>(640)</u> | <u>–</u> |
| 本年度虧損 | | <u>(180,739)</u> | <u>(115,153)</u> |
| 應佔： | | | |
| 本公司股權擁有人 | | (172,225) | (109,167) |
| 非控股權益 | | <u>(8,514)</u> | <u>(5,986)</u> |
| 本年度虧損 | | <u>(180,739)</u> | <u>(115,153)</u> |
| | | | (重列) |
| 每股虧損 | | | |
| 基本及攤薄 | 9 | <u>(港元0.47)</u> | <u>(港元0.53)</u> |

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|--------------------|------------------|------------------|
| 本年度虧損 | (180,739) | (115,153) |
| 其他全面虧損： | | |
| 其後可能重新分類入損益表之項目： | | |
| 換算海外附屬公司之財務報告的匯兌差額 | — | (76) |
| 本年度全面總虧損 | <u>(180,739)</u> | <u>(115,229)</u> |
| 應佔全面總虧損： | | |
| 本公司股權擁有人 | (172,225) | (109,243) |
| 非控股權益 | <u>(8,514)</u> | <u>(5,986)</u> |
| | <u>(180,739)</u> | <u>(115,229)</u> |

綜合財務狀況報表
於二零一四年十二月三十一日

| | 附註 | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|--------------------|----|-----------------------|-------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 4,764 | 1,245 |
| 森林特許權 | 10 | 29,000 | 199,811 |
| 商譽 | | 34,000 | 6,341 |
| 其他金融資產 | | 5,025 | — |
| 非流動資產總值 | | <u>72,789</u> | <u>207,397</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 931 | — |
| 貿易應收賬款 | 11 | 7,132 | 2,300 |
| 應收貸款 | | 3,220 | — |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | | 26,620 | 29,168 |
| 現金及現金等值項目 | | 32,207 | 7,895 |
| 流動資產總值 | | <u>70,110</u> | <u>39,363</u> |
| 資產總值 | | <u>142,899</u> | <u>246,760</u> |
| 股東權益及負債 | | | |
| 本公司股權擁有人應佔股東權益 | | | |
| 已發行股本 | 12 | 30,643 | 3,859 |
| 儲備 | | (17,709) | 54,504 |
| 非控股權益 | | 12,934 | 58,363 |
| | | (9,472) | (1,650) |
| 權益總值 | | <u>3,462</u> | <u>56,713</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 可換股債券 | | 87,803 | — |
| 承兌票據 | | 44,291 | — |
| 於一年後到期之融資租賃承擔 | | 1,831 | — |
| | | <u>133,925</u> | <u>—</u> |
| 流動負債 | | | |
| 銀行借款 | | 206 | 366 |
| 於一年內到期之融資租賃承擔 | | 519 | — |
| 貿易應付款項 | 13 | 2,193 | 917 |
| 其他應付款項及應計負債 | | 1,954 | 1,293 |
| 應付稅項 | | 640 | — |
| 可換股債券 | | — | 187,471 |
| 流動負債總值 | | <u>5,512</u> | <u>190,047</u> |
| 負債總值 | | <u>139,437</u> | <u>190,047</u> |
| 股東權益及負債總值 | | <u>142,899</u> | <u>246,760</u> |
| 流動資產／(負債)淨值 | | <u>64,598</u> | <u>(150,684)</u> |
| 資產總值減負債總值 | | <u>3,462</u> | <u>56,713</u> |

綜合股東權益變動表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

| | 本公司股權擁有人應佔 | | | | | | | | | 非控股 權益 千港元 | 權益總計 千港元 |
|-----------------------------|---------------|-------------------|------------------|----------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|--------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 已發行股本 千港元 | 股份溢價賬 千港元 * | 撥入盈餘 千港元 * | 可換股債券之 權益部分 千港元 * | 優先購股權 儲備 千港元 * | 股本削減 儲備 千港元 * | 匯兌波動 儲備 千港元 * | 累計虧損 千港元 * | 總計 千港元 | | |
| 於二零一三年一月一日 | 85,786 | 703,864 | 66,710 | 28,733 | 974 | - | 22 | (770,287) | 115,802 | 4,336 | 120,138 |
| 二零一三年之權益變動： | | | | | | | | | | | |
| 本年度虧損 | - | - | - | - | - | - | - | (109,167) | (109,167) | (5,986) | (115,153) |
| 其他全面虧損 | - | - | - | - | - | - | (76) | - | (76) | - | (76) |
| 全面總虧損 | - | - | - | - | - | - | (76) | (109,167) | (109,243) | (5,986) | (115,229) |
| 發行供股股份 | 36,669 | - | - | - | - | - | - | - | 36,669 | - | 36,669 |
| 發行供股股份所產生開支 | - | (1,979) | - | - | - | - | - | - | (1,979) | - | (1,979) |
| 以股權結算的優先購股權安排 | - | - | - | - | 3,322 | - | - | - | 3,322 | - | 3,322 |
| 行使優先購股權時發行新股份 | 5,885 | 3,286 | - | - | (3,286) | - | - | - | 5,885 | - | 5,885 |
| 優先購股權失效 | - | - | - | - | (47) | - | - | - | (47) | - | (47) |
| 發行代價股份 | 8,000 | (3,400) | - | - | - | - | - | - | 4,600 | - | 4,600 |
| 贖回部分可換股債券 | - | - | - | (3,450) | - | - | - | - | (3,450) | - | (3,450) |
| 已發行股份資本削減 | (132,931) | - | - | - | - | 132,931 | - | - | - | - | - |
| 配售時發行新股份 | 450 | 6,354 | - | - | - | - | - | - | 6,804 | - | 6,804 |
| 於二零一三年十二月三十一日 及二零一四年一月一日 | <u>3,859</u> | <u>708,125</u> | <u>66,710</u> | <u>25,283</u> | <u>963</u> | <u>132,931</u> | <u>(54)</u> | <u>(879,454)</u> | <u>58,363</u> | <u>(1,650)</u> | <u>56,713</u> |
| 二零一四年之權益變動： | | | | | | | | | | | |
| 本年度虧損 | - | - | - | - | - | - | - | (172,225) | (172,225) | (8,514) | (180,739) |
| 其他全面虧損 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 全面總虧損 | - | - | - | - | - | - | - | (172,225) | (172,225) | (8,514) | (180,739) |
| 發行供股股份 | 24,514 | 69,298 | - | - | - | - | - | - | 93,812 | - | 93,812 |
| 收購一間附屬公司 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 692 | 692 |
| 贖回部分可換股債券 | - | - | - | (2,555) | - | - | - | - | (2,555) | - | (2,555) |
| 配售時發行新股份 | 2,270 | 33,269 | - | - | - | - | - | - | 35,539 | - | 35,539 |
| 於二零一四年十二月三十一日 | <u>30,643</u> | <u>810,692</u> | <u>66,710</u> | <u>22,728</u> | <u>963</u> | <u>132,931</u> | <u>(54)</u> | <u>(1,051,679)</u> | <u>12,934</u> | <u>(9,472)</u> | <u>3,462</u> |

* 此等儲備賬目包括於綜合財務狀況報表的綜合儲備約17,709,000港元(二零一三年：54,504,000港元)。

附註：

1. 編製基準

該等財務報告乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定。該等財務報告亦遵守香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)之適用披露條文。

於編製該等綜合財務報表時所應用之主要會計政策載列如下。除另有說明外，該等政策貫徹應用於所呈列之所有年度。採納新訂及經修訂香港財務報告準則以及對本集團綜合財務報表造成的影響(如有)於附註2披露。

綜合財務報表乃以歷史成本為編製基準，惟誠如下文載列之會計政策內述，金融工具乃按公平值計量。歷史成本一般乃基於交換資產所付代價之公平值。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及由本公司及其附屬公司所控制實體之財務報表。倘本公司達成以下事項，則視為取得控制：

- 對被投資方擁有權力；
- 就參與被投資方所得可變回報面臨風險或擁有權利；及
- 有行使其權力以影響其回報之能力。

倘有事實及情況顯示上述三項控制元素之一項或多項有變，則本集團會重估其是否控制被投資方。

本集團取得附屬公司控制權時開始將附屬公司綜合入賬，於喪失控制權時終止入賬。具體而言，年內收購或出售之附屬公司收入及開支自本集團取得控制權日期及直至本集團不再控制附屬公司之日止計入損益及其他全面收益表。

損益及各其他全面收入項目歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司之全面收入總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此會導致非控股權益出現虧絀結餘。

如有需要，附屬公司財務報表已作出調整，以使其會計政策與本集團其他成員公司所用者一致。

所有集團內公司間之交易結餘、收入及開支以及與本集團成員公司間之交易有關之現金流量均於綜合入賬時悉數對銷。

2. 已應用新訂及經修訂香港財務報告準則

年內，本集團已應用香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之下列香港財務報告準則之修訂本。

| | |
|--|------------------|
| 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27號之修訂本 | 投資實體 |
| 香港會計準則第32號之修訂本 | 抵銷金融資產及金融負債 |
| 香港會計準則第36號之修訂本 | 非金融資產之可收回金額披露 |
| 香港會計準則第39號之修訂本 | 衍生工具之更替及對沖會計法之延續 |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第21號 | 徵費 |

於本年度應用新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團本年度及過往年度之財務表現及／或於此等綜合財務報表內所載之披露並無重大影響。

3. 分部報告

為方便管理，本集團根據其產品及服務規劃為不同業務單位，本集團之四個業務呈報分部如下：

- (a) 買賣貨品、零件及配件之貿易業務分部；
- (b) 從事伐木、營運木材處理廠房及銷售已鋸木材、其他木材及木製品之林木業務分部；
- (c) 從事種植棕櫚樹及銷售棕櫚油之種植業務分部；
- (d) 從事貸款融資之放債業務分部；及
- (e) 從事分銷資訊科技產品及提供相關技術支援服務之資訊科技業務。

作為主要營運決策人之執行董事獨立監控各業務分部之業績，目的為就資源分配及表現評估作出決策。分部表現按呈報分部虧損作出評估。呈報分部虧損乃為除稅前經調整虧損的計量單位。除稅前經調整虧損與本集團之除稅前虧損計量一致，惟該計量並不包括利息收入、融資成本、以股權結算的優先購股權開支，以及總辦事處及公司開支。

收益及開支乃參考該等分部產生之銷售及該等分部產生之開支，或該等分部應佔資產折舊或攤銷分配至可報告分部。

分部資產包括非流動資產及流動資產，惟不包括未分配至個別可報告分部之若干資產。

分部負債包括非流動負債及流動負債，惟不包括集團管理之應付稅項及其他未分配總辦事處及公司負債。

截至二零一四年十二月三十一日止年度

| 千港元 | 貿易業務 | 林木業務 | 放債業務 | 資訊 科技業務 | 合計 | 對賬調整 | 本集團合計 |
|-------------------------|---------------|------------------|------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| 分部收入： | | | | | | | |
| 向外間客戶銷售 | <u>53,200</u> | <u>-</u> | <u>396</u> | <u>16,281</u> | <u>69,877</u> | <u>-</u> | <u>69,877</u> |
| 經營利潤/(虧損) | 797 | (128,579) | 396 | (17,818) | (145,204) | 34 | (145,170) |
| 利息收入 | - | - | - | - | - | 175 | 175 |
| 融資成本 | - | (12,820) | - | (2,266) | (15,086) | (25) | (15,111) |
| 對賬項目： | | | | | | | |
| 未分配開支 | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(19,993)</u> | <u>(19,993)</u> |
| 除稅前利潤/(虧損) | <u>797</u> | <u>(141,399)</u> | <u>396</u> | <u>(20,084)</u> | <u>(160,290)</u> | <u>(19,809)</u> | <u>(180,099)</u> |
| 森林特許權減值虧損 | - | (170,811) | - | - | (170,811) | - | (170,811) |
| 預付款項、按金及其他應收款項之 減值虧損 | - | - | - | (4) | (4) | (6,000) | (6,004) |
| 貿易應收款項值虧損 | (1,732) | - | - | (398) | (2,130) | - | (2,130) |
| 商譽減值虧損 | - | - | - | (16,519) | (16,519) | - | (16,519) |
| 折舊 | <u>(8)</u> | <u>-</u> | <u>(2)</u> | <u>(75)</u> | <u>(85)</u> | <u>(1,156)</u> | <u>(1,241)</u> |

截至二零一三年十二月三十一日止年度

| 千港元 | 貿易業務 | 林木業務 | 放債業務 | 資訊 科技業務 | 合計 | 對賬調整 | 本集團合計 |
|---------------|---------------|------------------|----------|--------------|------------------|-----------------|------------------|
| 分部收入： | | | | | | | |
| 向外間客戶銷售 | <u>38,038</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>2,724</u> | <u>40,762</u> | <u>-</u> | <u>40,762</u> |
| 經營利潤/(虧損) | 982 | (78,768) | - | (846) | (78,632) | 10,034 | (68,598) |
| 利息收入 | - | 1 | - | - | 1 | - | 1 |
| 融資成本 | - | (22,200) | - | (79) | (22,279) | - | (22,279) |
| 對賬項目： | | | | | | | |
| 未分配開支 | - | - | - | - | - | (21,002) | (21,002) |
| 以股權結算的優先購股權開支 | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(3,275)</u> | <u>(3,275)</u> |
| 除稅前利潤/(虧損) | <u>982</u> | <u>(100,967)</u> | <u>-</u> | <u>(925)</u> | <u>(100,910)</u> | <u>(14,243)</u> | <u>(115,153)</u> |
| 森林特許權減值虧損 | - | (70,000) | - | - | (70,000) | - | (70,000) |
| 折舊 | <u>-</u> | <u>(4,720)</u> | <u>-</u> | <u>(6)</u> | <u>(4,726)</u> | <u>(372)</u> | <u>(5,098)</u> |

於二零一四年十二月三十一日

| 千港元 | | | | | | 資訊 | 合計 | 對賬調整 | 本集團合計 |
|-----------|---------------|---------------|----------|--------------|---------------|----------------|---------------|----------------|-------|
| | 貿易業務 | 林木業務 | 種植業務 | 放債業務 | 科技業務 | | | | |
| 分部資產 | 14,858 | 29,023 | - | 3,762 | 55,596 | 103,239 | - | 103,239 | |
| 對賬項目： | | | | | | | | | |
| 現金及現金等值項目 | - | - | - | - | - | - | 29,249 | 29,249 | |
| 未分配資產 | - | - | - | - | - | - | 10,411 | 10,411 | |
| 資產總額 | <u>14,858</u> | <u>29,023</u> | <u>-</u> | <u>3,762</u> | <u>55,596</u> | <u>103,239</u> | <u>39,660</u> | <u>142,899</u> | |
| 分部負債 | 385 | 84 | - | 9 | 3,882 | 4,360 | - | 4,360 | |
| 可換股債券 | - | 87,803 | - | - | - | 87,803 | - | 87,803 | |
| 承兌票據 | - | - | - | - | 44,291 | 44,291 | - | 44,291 | |
| 對賬項目： | | | | | | | | | |
| 未分配負債 | - | - | - | - | - | - | 2,983 | 2,983 | |
| 負債總額 | <u>385</u> | <u>87,887</u> | <u>-</u> | <u>9</u> | <u>48,173</u> | <u>136,454</u> | <u>2,983</u> | <u>139,437</u> | |

於二零一三年十二月三十一日

| 千港元 | | | | | | 資訊 | 合計 | 對賬調整 | 本集團合計 |
|-----------|--------------|----------------|-----------|----------|--------------|----------------|---------------|----------------|-------|
| | 貿易業務 | 林木業務 | 種植業務 | 放債業務 | 科技業務 | | | | |
| 分部資產 | 4,458 | 199,811 | 64 | - | 7,337 | 211,670 | 1,245 | 212,915 | |
| 對賬項目： | | | | | | | | | |
| 現金及現金等值項目 | - | - | - | - | - | - | 7,098 | 7,098 | |
| 未分配資產 | - | - | - | - | - | - | 26,747 | 26,747 | |
| 資產總額 | <u>4,458</u> | <u>199,811</u> | <u>64</u> | <u>-</u> | <u>7,337</u> | <u>211,670</u> | <u>35,090</u> | <u>246,760</u> | |
| 分部負債 | - | 227 | - | - | 1,544 | 1,771 | 634 | 2,405 | |
| 可換股債券 | - | 187,471 | - | - | - | 187,471 | - | 187,471 | |
| 對賬項目： | | | | | | | | | |
| 未分配負債 | - | - | - | - | - | - | 171 | 171 | |
| 負債總額 | <u>-</u> | <u>187,698</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1,544</u> | <u>189,242</u> | <u>805</u> | <u>190,047</u> | |

區域分部資料

(a) 向外間客戶銷售

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|----|---------------|---------------|
| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
| 香港 | <u>69,877</u> | <u>40,762</u> |

上述收入乃以客戶所在地為依據。

(b) 非流動資產

| | 於十二月三十一日 | |
|----|---------------|----------------|
| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
| 印尼 | 29,000 | 199,811 |
| 香港 | <u>43,789</u> | <u>7,586</u> |
| | <u>72,789</u> | <u>207,397</u> |

上述非流動資產乃以資產所在地為依據。

主要客戶之資料

來自對本集團銷售總額貢獻10%或以上客戶之收入如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|------------------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
| 客戶A—來自貿易業務之收入—香港 | 19,800 | 15,253 |
| 客戶B—來自貿易業務之收入—香港 | 14,128 | 6,902 |
| 客戶C—來自貿易業務之收入—香港 | <u>-</u> | <u>5,368</u> |
| | <u>33,928</u> | <u>27,523</u> |

4. 收入及其他收入

收入亦即本集團之營業額，指年內銷售貨品(扣除退貨撥備及貿易折扣後)之發票淨值、所提供服務之價值及貸款融資之利息收入。收入及其他收入之分析如下：

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|----------------|---------------|---------------|
| 收入： | | |
| 貿易業務之收入 | 53,200 | 38,038 |
| 資訊科技業務之收入 | 16,281 | 2,724 |
| 放債業務之收入 | 396 | — |
| | <u>69,877</u> | <u>40,762</u> |
| 其他收入、其他收益及虧損 | | |
| 銀行存款之利息收入 | 175 | 1 |
| 提早贖回可換股債券之收益 | 2,752 | 2,237 |
| 延長可換股債券後之公平值收益 | 39,480 | — |
| 提早贖回承兌票據之虧損 | (388) | — |
| 其他金融資產減值之虧損 | (1,748) | — |
| 雜項收入 | 34 | 78 |
| | <u>40,305</u> | <u>2,316</u> |

5. 融資成本

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|------------------|---------------|---------------|
| 可換股債券之利息開支(附註1) | 12,820 | 22,200 |
| 承兌票據之利息開支(附註2) | 2,227 | — |
| 銀行借款利息開支 | 39 | 79 |
| 融資租賃承擔之利息開支(附註3) | 25 | — |
| | <u>15,111</u> | <u>22,279</u> |

附註：

- (1) 該開支指本年度可換股債券負債部分之估算利息
- (2) 該開支指本年度承兌票據之估算利息及每年2%票面利率
- (3) 收購汽車融資之利息

6. 除稅前虧損

本集團的除稅前虧損經扣除下列項目後達致：

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|-------------------|--------------|---------------|
| (a) 員工成本(包括董事酬金)： | | |
| 薪金、工資及其他福利 | 7,002 | 6,920 |
| 解聘費用 | - | 303 |
| 以股權結算的優先購股權開支 | - | 3,275 |
| 退休金計劃供款 | 199 | 115 |
| | <u>7,201</u> | <u>10,613</u> |
| (b) 其他項目： | | |
| 核數師酬金 | | |
| —核數服務 | 628 | 593 |
| 折舊 | 1,241 | 5,098 |
| 辦公室物業之經營租賃付款 | 1,475 | 586 |
| 出售物業、廠房及設備之虧損 | 15 | 87 |
| 存貨減值 | 390 | - |
| 外匯虧損淨值 | - | 78 |
| | <u>-</u> | <u>78</u> |

7. 所得稅

兩個年度之香港利得稅乃按估計應課稅溢利的16.5%(二零一三年：16.5)計算。其餘估計應課稅溢利之稅項已基於現行法例、闡述及常規按現行稅率計算。

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|------|--------------|--------------|
| 年度撥備 | <u>640</u> | <u>-</u> |

年度稅項支出可與本公司及其附屬公司使用各自所在司法管轄區域法定稅率而作出的除稅前溢利對賬如下：

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|------------------|------------------|------------------|
| 除稅前虧損 | <u>(180,099)</u> | <u>(115,153)</u> |
| 按適用稅率計算的稅項 | (29,703) | (20,621) |
| 毋須課稅收入 | (18,797) | (5,290) |
| 不獲扣稅開支 | 47,041 | 19,520 |
| 未獲確認的稅務虧損 | 2,096 | 6,391 |
| 稅項撥備不足 | 3 | - |
| | <u>640</u> | <u>-</u> |
| 按本集團的實際稅率計算之稅項支出 | <u>640</u> | <u>-</u> |

8. 股息

於本年度，本公司並無派發或宣派股息(二零一三年：無)。

9. 每股虧損

每股基本虧損乃根據本公司股權擁有人應佔虧損及於年內已發行普通股的加權平均數計算。

每股基本及攤薄虧損之計算乃根據：

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| <u>虧損</u> | | |
| 用作計算每股基本虧損之本公司股權擁有人應佔虧損 | <u>(172,225)</u> | <u>(109,167)</u> |
| | 股份數目(千股) | |
| | | (重列) |
| <u>股份</u> | | |
| 年內已發行普通股加權平均數 | <u>368,324</u> | <u>206,349</u> |

截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，由於尚未行使的可換股債券及優先購股權對每股基本虧損具反攤薄效應，故此並無對該等年度之每股基本虧損金額作出有關攤薄的調整。

10. 森林特許權

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|---------------|------------------|------------------|
| <u>成本：</u> | | |
| 於一月一日及十二月三十一日 | <u>833,801</u> | <u>833,801</u> |
| <u>累計攤銷：</u> | | |
| 於一月一日及十二月三十一日 | <u>(3,990)</u> | <u>(3,990)</u> |
| <u>累計減值：</u> | | |
| 於一月一日 | (630,000) | (560,000) |
| 年內減值 | <u>(170,811)</u> | <u>(70,000)</u> |
| 於十二月三十一日 | <u>(800,811)</u> | <u>(630,000)</u> |
| <u>賬面值：</u> | | |
| 於十二月三十一日 | <u>29,000</u> | <u>199,811</u> |

攤銷是以生產單位基準按森林特許權之估計可使用年期扣除。

本集團透過收購附屬公司取得位於印尼巴布亞省若干天然森林的特許權。森林特許權覆蓋整個面積為313,500公頃之森林。此為一項長期牌照，允許伐木、開闢林地及種植棕櫚樹。

於二零一五年三月，本公司取得Adi Prasetyo & Partners Law Firm更新的法律意見及法律確認書，確認Mimika行政區長已合法向本公司授予分配位於Mimika區面積合共313,500公頃之森林之地點許可證，而印尼巴布亞省長已合法授予本公司種植業務牌照。因此，本公司獲批准於Mimika砍伐特許區內合法進行開闢林地業務及開發棕櫚種植業務(包括但不限於砍伐、伐木及收割樹木)，以及種植業務。

本公司按照種植業務經營許可證或省長法令2009年35號已開始向國土廳申請土地使用權，以確立使用土地進行棕櫚樹種植活動之權利。法律意見提出，鑒於本公司已取得進行伐木、收割及種植活動之所有牌照及許可證，故該土地使用權登記之申請僅屬手續而已。該土地使用權之登記只適用於種植活動，伐木及開闢林地業務毋須有關登記。因此，預期將不會遇到任何法律障礙。

於二零一三年及二零一四年，由於發生意料之外之生產延誤，本集團已檢視該等特許權及相關設備之可收回金額。該等資產乃用於本集團之林木業務可報告分部。相關資產之可收回金額乃按其使用價值釐訂。此外，本集團已委聘與本集團並無關連之獨立合資格專業估值師羅馬國際評估有限公司對森林特許權之公平價值進行評估。於二零一四年十二月三十一日基於收入基礎法之森林特許權公平價值約為29,000,000港元(二零一三年：205,000,000港元)。於二零一四年十二月三十一日，所採用之貼現率為21.06%(二零一三年：20.42%)。

檢視結果為確認森林特許權減值虧損約170,811,000港元，其已於損益確認(二零一三年：70,000,000港元)。

11. 貿易應收賬款

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 貿易應收賬款 | <u>7,132</u> | <u>2,300</u> |

本集團與其客戶之貿易條款主要以信貸為主，信貸期一般為兩個月。每名客戶有最高信貸限額。本集團嚴格控制未結清之應收賬款，並設有信貸程序以監察信貸風險，高級管理人員會定期檢討逾期欠款。貿易應收賬款均為免息。

貿易應收賬款於報告期末之賬齡分析(根據發票日期並扣除減值)如下：

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 30日內 | 3,207 | 299 |
| 31至60日 | 2 | - |
| 61至120日 | 2,468 | 325 |
| 120日以上 | <u>1,455</u> | <u>1,676</u> |
| | <u>7,132</u> | <u>2,300</u> |

未被視為已減值之貿易應收賬款之賬齡分析如下：

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|-----|--------------|--------------|
| 無減值 | <u>7,132</u> | <u>2,300</u> |

無減值之應收賬款與近期並無欠繳記錄之客戶有關。本集團沒有就該等款項持有抵押品。

12. 股本

| | | 本公司 | |
|---|--------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| | 附註 | 股份數目 千股 | 面值 千港元 |
| 法定： | | | |
| 每股面值0.01港元之普通股 於二零一三年一月一日 股份合併 | <i>a</i> | 20,000,000 <u>(19,500,000)</u> | 200,000 <u>—</u> |
| 每股面值0.4港元之普通股 股份分拆 | <i>b(i)</i> | 500,000 <u>19,500,000</u> | 200,000 <u>—</u> |
| 於二零一三年十二月三十一日及 二零一四年一月一日 每股面值0.01港元之普通股 股份合併 | <i>j</i> | 20,000,000 <u>(17,500,000)</u> | 200,000 <u>—</u> |
| 於二零一四年十二月三十一日，每股面值0.08港元 之普通股 | | <u>2,500,000</u> | <u>200,000</u> |
| 已發行及繳足： | | | |
| 每股面值0.01港元之普通股 於二零一三年一月一日 行使優先購股權時發行新股份 | <i>c</i> | 8,578,649 <u>588,500</u> | 85,786 <u>5,885</u> |
| 每股面值0.01港元之普通股 股份合併 | <i>a</i> | 9,167,149 <u>(8,937,970)</u> | 91,671 <u>—</u> |
| 每股面值0.4港元之普通股 發行供股股份 | <i>d</i> | 229,179 91,671 | 91,671 36,669 |
| 發行代價股份 | <i>e</i> | <u>20,000</u> | <u>8,000</u> |
| 每股面值0.4港元之普通股 股本削減 | <i>b(ii)</i> | 340,850 <u>—</u> | 136,340 <u>(132,931)</u> |
| 每股面值0.01港元之普通股 根據一般授權發行股份 | <i>f</i> | 340,850 <u>45,000</u> | 3,409 <u>450</u> |
| 於二零一三年十二月三十一日 根據特別授權發行股份 | <i>g</i> | 385,850 150,000 | 3,859 1,500 |
| 根據一般授權發行股份 | <i>h</i> | 77,000 | 770 |
| 發行供股股份 | <i>i</i> | <u>2,451,401</u> | <u>24,514</u> |
| 每股面值0.01港元之普通股 股份合併 | <i>j</i> | 3,064,251 <u>(2,681,220)</u> | 30,643 <u>—</u> |
| 於二零一四年十二月三十一日，每股面值0.08港元 之普通股 | | <u>383,031</u> | <u>30,643</u> |

- (a) 於二零一三年二月二十日，本公司建議進行股份合併，股份合併於二零一三年三月二十五日經股東批准生效，基準為本公司股本中每四十股每股面值0.01港元之現有已發行及未發行股份合併為一股每股面值0.4港元之合併股份（「股份合併」）。
- (b) 於二零一三年七月十一日，本公司建議進行股本重組，股本重組於二零一三年十一月二十五日經股東批准生效（「股本重組」）。股本重組涉及下列各項：
- (i) 本公司每股法定但未發行股份分拆為四十股股份，致使每股未發行股份的面值由0.4港元削減至0.01港元（「股份分拆」）；及
- (ii) 本公司每股已發行股份的繳足股本由0.4港元削減至0.01港元，方法為註銷最多0.39港元之繳足股本，致使組成每股面值0.01港元之新股份（「股本削減」）。
- (c) 截至二零一三年十二月三十一日止年度，588,500,000股股份因購股權獲行使而發行。所得款項總額為5,885,000港元。行使購股權時的加權平均股價為每股0.01港元。
- (d) 於二零一三年七月十七日，本公司發行供股股份，基準為於二零一三年六月二十一日每持有五股現有股份，獲發兩股供股股份，認購價為每股供股股份（每股面值0.4港元）0.4港元，產生所得款項淨額約35,000,000港元，有關款項將用作一般營運資金，包括但不限於發展資訊科技業務，以及擴展本公司現有貿易業務。
- (e) 於二零一三年五月二日，本公司間接全資附屬公司End User Technology Limited與賣方訂立協議，以收購Quasicom Systems Limited的100%已發行股本，代價為8,000,000港元，由本公司根據一般授權（於本公司二零一二年五月三日的股東週年大會上授出）配發及發行20,000,000股普通股支付。股份發行價之公平價值為每股0.23港元，乃參考當前股份市價釐定。股份已於二零一三年七月配發及發行。
- (f) 於二零一三年十二月六日，本公司與配售代理訂立一般授權（「一般授權」）配售協議，據此，本公司有條件地同意透過配售代理按全面包銷基準配售合共45,000,000股配售股份予不少於六名承配人，作價為每股一般授權配售股份0.156港元。根據一般授權配售協議的配售股份總面值約為450,000港元。一般授權配售股份所得款項淨額會用作擴展貿易業務及資訊科技業務，包括但不限於發掘投資及／或發展網上遊戲、移動遊戲及金融服務相關軟件的機會，以及加強本公司的營運資金基礎。

- (g) 於二零一三年十二月六日，本公司與配售代理訂立特別授權(「特別授權」)配售協議，據此，本公司有條件地同意透過配售代理按全面包銷基準配售合共150,000,000股配售股份予不少於六名承配人，作價為每股特別授權0.156港元。根據特別授權配售協議的配售股份總面值約為1,500,000港元。一般授權配售股份所得款項淨額會用作擴展貿易業務及資訊科技業務，以及加強本公司的營運資金基礎。
- (h) 於二零一四年二月二十一日，本公司與配售代理訂立一般授權(「一般授權」)配售協議，據此，本公司有條件地同意透過配售代理按全面包銷基準配售合共77,000,000股配售股份予不少於六名承配人，作價為每股一般授權配售股份0.171港元。根據一般授權配售協議的配售股份總面值約為770,000港元。一般授權配售股份所得款項淨額會用作強化營運資金基礎，以為本公司業務發展及任何未來投資項目籌集資金。
- (i) 於二零一四年七月二十三日，本公司發行供股股份，基準為於二零一四年四月十一日每持有一股現有股份，獲發四股供股股份，認購價為每股供股股份(每股面值0.04港元)0.04港元，產生所得款項淨額約93.65百萬港元，有關款項將用作部分贖回可換股債券，以及強化本公司營運資金基礎，以為業務發展及任何未來投資項目籌集資金。
- (j) 於二零一四年九月三日，本公司建議進行股份合併，股份合併於二零一四年九月二十六日經股東批准生效，基準為本公司股本中每八股每股面值0.01港元之現有已發行及未發行股份合併為一股每股面值0.08港元之合併股份(「股份合併」)。

13. 貿易應付款項

於報告期末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 30日內 | 597 | 277 |
| 31至60日 | - | 43 |
| 61至120日 | 53 | 365 |
| 120日以上 | 1,543 | 232 |
| | <u>2,193</u> | <u>917</u> |

財務回顧

財務業績摘要

| (千港元，除百分比數字外) | 截至十二月三十一日 止年度 | |
|-------------------|------------------|-----------|
| | 二零一四年 | 二零一三年 |
| 收入 | 69,877 | 40,762 |
| 毛利 | 8,296 | 2,085 |
| 毛利率 | 11.9% | 5.1% |
| 經營開支 | (4,570) | (5,923) |
| 行政費用 | (13,555) | (10,730) |
| 非現金項目 | | |
| 折舊* | (1,241) | (5,098) |
| 存貨減值 | (390) | – |
| 物業、廠房及設備撇賬 | – | (2,347) |
| 在建工程撇賬 | – | (5,000) |
| 其他金融資產減值 | (1,748) | – |
| 預付款項、按金及其他應收款項減值 | (6,004) | – |
| 森林特許權減值 | (170,811) | (70,000) |
| 應收貿易款項減值 | (2,130) | – |
| 商譽減值 | (16,519) | – |
| 以股權結算的優先購股權開支 | – | (3,275) |
| 可換股債券延期之公平價值收益 | 39,480 | – |
| 償還可換股債券之收益 | 2,752 | – |
| 償還承兌票據之虧損 | (388) | – |
| 可換股債券及承兌票據之融資成本 | (15,047) | (22,279) |
| 本年度虧損 | (180,739) | (115,153) |
| 撇除非現金項目之利潤/(虧損)** | (8,693) | (7,154) |

* 於二零一四年及二零一三年，所有折舊計入經營開支及行政費用。

** 本年度虧損減所列非現金項目

財務業績討論

本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度之收入來自買賣乳製品及美容產品、資訊科技業務及於第二季度開展的放債業務，而二零一三年同期則源於買賣農業相關產品及乳製品以及於二零一三年下半年新購入之資訊科技業務。收入按年增加約29,115,000港元至約69,877,000港元。買賣業務的收入約為53,200,000港元，按年大幅上升約15,162,000港元。收入大幅上升乃由於成功轉換收入來源，由較低營業額的農業相關產品轉換為較高營業額的美容產品，其營業額於本年度下半年強勁增長，以及由去年第二季度起引入的乳製品。來自資訊科技業務的收入按年增加約13,557,000港元至約16,281,000港元。收入大幅上升主要由於新購入Ever Hero集團業務帶來之額外貢獻，以及因於二零一三年下半年收購之Quasicom Systems Limited於本年度上半年貢獻收入。新開展的放債業務亦由該業務於本年度第二季度開展起貢獻收入約396,000港元。

本年度毛利由去年約2,085,000港元按年增長至約8,296,000港元。增幅主要由於貿易業務及資訊科技業務產生相對較高營業額及毛利率所致。

本年度經營開支約為4,570,000港元，較去年之約5,923,000港元有所減少。有關減少乃由於自二零一三年縮減其於印尼的經營規模所致開支減少及隨香港業務活動擴展所致開支增加的綜合結果。

行政費用由二零一三年增加約2,825,000港元至二零一四年約13,555,000港元，表示動用更多資源以配合業務活動之增加。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，折舊由二零一三年約5,098,000港元減少至約1,241,000港元，此乃由於在二零一三年撇賬若干高成本物業、廠房及設備。

於二零一四年，本集團減值美容產品存貨約390,000港元，乃庫存損失。其他金融資產減值約1,748,000港元指收購Ever Hero Group之非常重大收購的代價之溢利保證部分賬面值與Ever Hero Group一間附屬公司Netgenii Technology Limited二零一四年除稅前溢利所缺金額間的差額。

年內就主要有關印度尼西亞巴布亞省尾礦之尾礦項目的預付款項作出預付款項、按金及其他應收款項約6,004,000港元之減值。

本集團的林木項目計劃進一步延期及木材產品市價降低導致本年度森林特許權減值約170,811,000港元，相較二零一三年大幅增加約100,811,000港元。貿易應收款項減值約2,130,000港元，有關農業相關產品債務人約為1,732,000港元及有關資訊科技債務人約為398,000港元。商譽減值約16,519,000港元乃有關資訊科技業務附屬公司之商譽。

融資成本為本集團零票息可換股債券負債部分之非現金估算利息開支及承兌票據之非現金估算利息及年利率2%之票面利息。於二零一四年，該成本由二零一三年約22,279,000港元減少約7,232,000港元，主要由於若干可換股債券於年內獲贖回，使負債部分平均結餘減少所致。

本集團於年內並無授出或沒收任何優先購股權，故並無確認任何優先購股權開支，而於二零一三年錄得優先購股權開支約3,275,000港元，乃根據本公司之優先購股權計劃授出約3,322,000港元之595,000,000份優先購股權及約47,000港元之4,000,000份優先購股權失效。

本集團於年內確認因在延長可換股債券期限3年時重估所致註銷可換股債券負債部分約39,480,000港元一次性公平價值收益、提早贖回可換股債券之收益約2,752,000港元及提早償還承兌票據之虧損約388,000港元。

業務分類分析

| (千港元) | 收入 | | 除稅前利潤／(虧損) | |
|--------|----------------------|---------------|-------------------------|------------------|
| | 截至十二月三十一日止年度 | | | |
| | 二零一四年 | 二零一三年 | 二零一四年 | 二零一三年 |
| 貿易業務 | 53,200 | 38,038 | 797 | 982 |
| 資訊科技業務 | 16,281 | 2,724 | (20,084) | (925) |
| 林木業務 | - | - | (141,399) | (100,967) |
| 放債業務 | 396 | - | 396 | - |
| 總計 | <u>69,877</u> | <u>40,762</u> | <u>(160,290)</u> | <u>(100,910)</u> |

本集團貿易業務的收入由二零一三年約38,038,000港元增加39.86%至二零一四年約53,200,000港元，原因為本集團致力發展可提供穩定收入來源的貿易業務。

於本年度第二季度成功收購Ever Hero集團後，資訊科技相關收入更強勢增長，自去年起增加約13,557,000港元。

自二零一二年起，本集團的林木業務並無錄得任何收入。

與二零一三年相比，二零一四年林木業務的除稅前虧損增加，主要由於有關森林特許權之減值。資訊科技業務方面，本年度除稅前虧損較去年增加約19,159,000港元。該增幅乃主要由於商譽減值虧損約16,519,000港元、其他金融資產減值虧損約1,748,000港元以及償還承兌票據虧損約388,000港元。

地區分類分析

| (千港元，百分比數字除外) | 截至十二月三十一日止年度 | | | |
|---------------|----------------------|--------------------|---------------|-------------|
| | 二零一四年 | | 二零一三年 | |
| | 收入 | 比例 | 收入 | 比例 |
| 香港 | <u>69,877</u> | <u>100%</u> | <u>40,762</u> | <u>100%</u> |

本集團於二零一四年及二零一三年的收入全部來自香港。

財務狀況摘要

| (千港元，百分比數字除外) | 於十二月三十一日 | |
|----------------|----------|-----------|
| | 二零一四年 | 二零一三年 |
| 物業、廠房及設備 | 4,764 | 1,245 |
| 森林特許權 | 29,000 | 199,811 |
| 其他金融資產 | 5,025 | – |
| 貿易應收賬款 | 7,132 | 2,300 |
| 貸款應收款項 | 3,220 | – |
| 現金及現金等值項目 | 32,207 | 7,895 |
| 可換股債券－負債部分 | (87,803) | (187,471) |
| 非控股權益 | (9,472) | (1,650) |
| 本公司股權擁有人應佔股東權益 | 12,934 | 58,363 |

財務狀況討論

物業、廠房及設備由去年約1,245,000港元增加至二零一四年十二月三十一日約4,764,000港元。有關增幅乃主要由於年內添置成本約4,775,000港元抵銷折舊約1,241,000港元。

森林特許權由二零一三年十二月三十一日約199,811,000港元減少至二零一四年十二月三十一日約29,000,000港元。減少乃由於作出減值虧損以反映森林特許權所在的Timika環境惡化而需要就其對本集團之價值作出更多減值撥備。

其他金融資產約5,025,000港元指年內對Ever Hero集團之非常重大收購之總代價利潤保證部分於二零一四年十二月三十一日之賬面值。

年內貿易應收款項增加約4,832,000港元，乃主要歸因於資訊科技業務。

現金及現金等值項目由去年約7,895,000港元大幅增加407.94%至二零一四年十二月三十一日約32,207,000港元。增長部分源於本集團集資活動及部分源於經營所得之現金流入淨額。

可換股債券之負債部分由二零一三年十二月三十一日約187,471,000港元大幅減少53.16%至二零一四年十二月三十一日約87,803,000港元，乃主要由於年內贖回部分可換股債券及擴大後之公平值變動所致。

非控股權益由二零一三年十二月三十一日約(1,650,000)港元減少至二零一四年十二月三十一日約(9,472,000)港元。減少主要由於本集團的印尼非全資附屬公司之非控股股東分擔該等公司於二零一四年有關森林特許權減值之虧損。

本集團股權擁有人應佔股東權益於年內大幅減少約45,429,000港元，乃主要由於減值虧損之重大非現金支出而導致年內虧損較多。

資本架構及資本負債比率

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | |
|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 二零一四年 | | 二零一三年 | |
| | 收入 | 比例 | 收入 | 比例 |
| 總借貸 | | | | |
| — 銀行借款 | 206 | 0.14% | 366 | 0.14% |
| — 可換股債券(負債部分) | 87,803 | 59.50% | 187,471 | 76.15% |
| — 融資租賃承擔 | 2,350 | 1.59% | — | — |
| — 承兌票據 | 44,291 | 30.01% | — | — |
| | <u>134,650</u> | <u>91.24%</u> | <u>187,837</u> | <u>76.29%</u> |
| 本公司股權擁有人應佔股東權益 | <u>12,934</u> | <u>8.76%</u> | <u>58,363</u> | <u>23.71%</u> |
| 已使用的總資本 | <u>147,584</u> | <u>100%</u> | <u>246,200</u> | <u>100%</u> |

於二零一四年十二月三十一日，本集團之資產負債比率約為91.24%(二零一三年：76.29%)。增加主要由於通過於本年度第二季度發行承兌票據以為非常重大收購提供的資金增加以及本年度本公司股權擁有人應佔股東權益減少。

於二零一四年十二月三十一日，本集團未償還銀行借款約為206,000港元(二零一三年：366,000港元)，乃由於二零一三年擴充資訊科技業務所致。

於二零一四年十二月三十一日，可換股債券之未贖回本金金額約為124,068,000港元(二零一三年：197,880,000港元)。其到期日為二零一七年八月十二日，負債部分之實際利率約為14.13%。

於二零一四年十二月三十一日之未贖回承兌票據本金額約為48,600,000港元(二零一三年：零)，附帶年息2%及於發行日期二零一四年四月四日起計之第三週年日期到期。

流動資金及財務資源

| (千港元) | 於十二月三十一日 | |
|-------|------------------|----------------|
| | 二零一四年 | 二零一三年 |
| 流動資產 | 70,110 | 39,363 |
| 流動負債 | <u>5,512</u> | <u>190,047</u> |
| 流動比率 | <u>1,271.95%</u> | <u>20.71%</u> |

於二零一四年十二月三十一日，本集團之流動比率為1,271.95%(二零一三年：20.71%)，有關增幅乃主要由於因延長到期日期三年至二零一七年八月十二日而將可換股債券從去年的流動負債重列至今年的非流動負債，以及強勁的現金及現金等值項目。

於二零一四年十二月三十一日，本集團之現金及現金等值項目約為32,207,000港元(二零一三年：7,895,000港元)。於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，本集團的現金及現金等值項目概無作為一般銀行融資之抵押。於二零一四年十二月三十一日，本集團約96%(二零一三年：93%)之現金及現金等值項目存於香港持牌銀行，其中約96%(二零一三年：91%)為港元。

外匯風險

本集團以港元為呈報貨幣。於截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，本集團的大部分交易均以港元、印尼盾及與港元掛鈎的美元列值。本集團的森林及種植業務均位於印尼，故須就相關成本承受印尼盾匯率波動的風險。計及相關成本及利益，本集團並無正式採用任何對沖工具或衍生產品，惟本集團將繼續密切監控匯率風險。

或然負債

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

收購及出售附屬公司及相聯公司

截至二零一四年十二月三十一日止年度收購及出售附屬公司之詳情於本公司年報之財務報告附註披露。除收購Ever Hero集團100%權益外，本集團於截至二零一四年十二月三十一日止年度並無收購或出售任何主要附屬公司及聯營公司。

重大投資

本集團於截至二零一四年及二零一三十二月三十一日止年度並無收購或持有任何重大投資。

資產抵押

於二零一四年十二月三十一日本集團已抵押其汽車為收購提供資金，而於二零一三年十二月三十一日，本集團並無任何已抵押按金及資產。

資本承擔

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔。

僱員及薪酬政策

於二零一四年十二月三十一日，本集團共僱用25名員工(二零一三年：30名)。本集團薪酬政策以公平為原則，為僱員提供具推動力，以表現為主且具市場競爭力之薪酬方案。薪酬方案通常每年檢討。除薪金外，其他員工福利包括公積金供款、醫療保險及與表現掛鈎之花紅。本集團亦可能授予優先購股權予合資格僱員及人士。於二零一四年十二月三十一日，因應二零一四年七月二十二日之供股及二零一四年九月二十六日生效之股份合併作出調整後，尚未行使之優先購股權有256,488份(二零一三年：1,697,948份)。

報告期後事項

- 1) 於二零一五年一月二十二日，本公司宣佈，由區君宇(「原告」)於香港高等法院原訟法庭向下列人士發出傳訊令狀：(i)本公司之間接全資附屬公司End User Technology Limited(第一被告)；(ii)本公司(第二被告)；及(iii)本公司之董事總經理兼執行董事劉智仁(第三被告)，以提出以下索償，其中包括(1)強制執行日期為二零一三年五月二日有關本公司須予披露交易(有關詳情披露於本公司日期為二零一三年五月二日之公佈)之協議；或(2)替代性地，8,000,000港元的替代強制執行損害；及(3)利息；(4)進一步及／或其他補償；及(5)成本。本公司已指示法律代表處理事宜，並獲告知由於協議已獲妥善及完全履行，該索償並無論據。本公司正考慮申請剔除索償，有待進一步法律意見。
- 2) 於二零一五年三月十九日，本公司已向承兌票據持有人Hero Win Development Limited支付現金代價10,000,000港元，部分贖回為數10,000,000港元的承兌票據(「該贖回」)。因此，於該贖回完成後，為數38,600,000港元的承兌票據仍未贖回。
- 3) 於二零一四年八月二十五日，本公司建議進行股本重組(「股本重組」)，自二零一五年一月六日起生效。股本重組包括以下內容：
 - (i) 每股法定但未發行本公司股份分拆為八十股股份，將每股未發行股份之面值由0.08港元削減至0.001港元(「股份分拆」)；及
 - (ii) 藉註銷已繳足股本每股0.079港元，每股已發行股份之已繳足股本由0.08港元削減至0.001港元，從而形成每股面值為0.001港元之新股份(「股本削減」)。

末期股息

董事會並不建議宣派截至二零一四年十二月三十一日止年度末期股息。

董事於股份及相關股份的權益

於二零一四年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員及／或彼等各自之任何聯繫人於本公司及／或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債權證中，擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條規定存置之登記冊，或根據證券及期貨條例第XV部或創業板上市規則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於二零一四年十二月三十一日於本公司股份及優先購股權之相關股份及可換股債券之權益及淡倉

(i) 於本公司股份之好倉：

| 董事姓名 | 擁有權益之股份數目及權益性質 | | | 總數 | 佔本公司已發行股本總額之概約百分比 (%) |
|------|----------------|----------------|--|------------|--------------------------|
| | 個人 | 公司 | | | |
| 張偉賢 | 185,938 | 32,812,500(附註) | | 32,998,438 | 8.62 |
| 劉智仁 | 1,328,125 | - | | 1,309,125 | 0.35 |

附註：

該等股份為控制公司Ivana Investment Limited(「Ivana」)(由張偉賢先生全資擁有)之權益。

(ii) 於根據本公司優先購股權計劃授出優先購股權之相關股份之好倉：

| 董事姓名 | 優先購股權之 授出日期 | 優先購股權 之行使期 | 每股行使價 港元 | 尚未行使 之優先 購股權份數 | 相關股份總數 | 佔本公司已 發行股本 總額之 概約百分比 (%) |
|------|----------------|---------------------|-------------|----------------------|--------|--------------------------------------|
| 黃志文 | 17/1/2013 | 17/1/2013-16/1/2023 | 3.36 | 8,948 | 8,948 | 0.002 |
| 楊慕嫻 | 17/1/2013 | 17/1/2013-16/1/2023 | 3.36 | 10,439 | 10,439 | 0.003 |

(iii) 於本公司可換股債券之相關股份之好倉：

| 可換股債券 持有人姓名 | 可換股債券之 本金金額 港元 | 相關股份總數 | 佔本公司已發行 股本總額之 概約百分比 (%) |
|----------------|----------------------|-------------|----------------------------------|
| 張偉賢 | 110,000,000 | 297,619,048 | 77.70 |

附註：該等可換股債券(由原定二零一一年八月十二日延至二零一七年八月十二日到期)乃本公司於二零零八年八月十二日發行作為收購林木業務之部分代價，為非上市、免息及可按經調整兌換價每股0.3696港元兌換為本公司股份(根據可換股債券之條款可予調整)。該等權益由張先生全資擁有之控制公司Ivana持有。

除上文披露者外，於二零一四年十二月三十一日，並無任何本公司董事及最高行政人員及／或彼等各自之任何聯繫人於本公司及／或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中，擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條規定存置之登記冊，或根據證券及期貨條例第XV部或創業板上市規則須知會本公司及聯交所的任何權益及淡倉。

董事收購股份或債權證的權利

除上文「董事於股份及相關股份的權益」一節及「優先購股權計劃」一節所披露者外，本公司或其任何附屬公司或相聯法團於截至二零一四年十二月三十一日止年度期間內均沒有訂立任何安排，使本公司董事及最高行政人員(包括彼等各自之配偶及十八歲以下之子女)可透過收購本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份或債權證而獲益。

主要股東於本公司股份及相關股份的權益

於二零一四年十二月三十一日，以下人士(非本公司董事或最高行政人員)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司披露，或須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置之登記冊的權益或淡倉：

(i) 於本公司股份之好倉：

| 股東名稱 | 身份及權益性質 | 擁有權益之 股份數目 | 佔本公司已發行 股本總額之 概約百分比 (%) |
|-------|---------|---------------|----------------------------------|
| Ivana | 直接實益擁有 | 32,812,500 | 8.57 |

(ii) 於本公司可換股債券之相關股份之好倉：

| 可換股債券 持有人名稱 | 可換股債券 之本金額 港元 | 相關股份總數 | 佔本公司已發行 股本總額之 概約百分比 (%) |
|----------------|---------------------|-------------|----------------------------------|
| Ivana | 110,000,000 | 287,619,048 | 77.70 |

附註：該等可換股債券(由原定二零一一年八月十二日延至二零一七年八月十二日到期)乃本公司於二零零八年八月十二日發行作為收購林木業務之部分代價，為非上市、免息及可按經調整兌換價每股0.3696港元兌換為本公司股份(根據可換股債券之條款可予調整)。

優先購股權計劃

本公司之優先購股權計劃(「優先購股權計劃」)於二零一二年五月三日於本公司股東週年大會舉行時獲本公司股東採納及生效。除非另行註銷或修訂，否則優先購股權計劃將由其採納日期起計十年期間內有效。

於二零一四年十二月三十一日，優先購股權計劃項下有256,488份優先購股權尚未行使。根據該等尚未行使之優先購股權計算，可予發行之股份總數為256,488股，分別佔於二零一四年十二月三十一日及本公佈刊發日期本公司已發行股本總額約0.067%及0.067%。

於年內，優先購股權計劃項下之優先購股權變動詳情如下：

| 參與者姓名或類別 | 優先購股權份數 | | | | | 於二零一四年 十二月 三十一日 尚未行使 | 優先購股權 之授出日期 | 優先購股權 之行使期 | 授出日期前 之股價 (附註2) 每股 | 優先購股權 之原有行使價 (附註1) 每股 | 於股份合併 及供股後， 優先購股權之 經調整行使價 (附註1) 每股 |
|-------------|------------------------|----------|----------|--------------|------------------------------------|-------------------------------|----------------|-------------------------|-----------------------------|--------------------------------|---|
| | 於二零一四年 一月一日 尚未行使 | 於期內授出 | 於期內行使 | 於期內註銷/ 失效 | 於供股及股份 合併生效後， 於期內調整 (附註1) | | | | | | |
| 非執行董事 | | | | | | | | | | | |
| 黃志文 | 59,230 | - | - | - | (50,282) | 8,948 | 17/1/2013 | 17/1/2013- 16/1/2023 | 0.01 | 0.01 | 3.36 |
| 獨立非執行董事 | | | | | | | | | | | |
| 楊慕嫻 | 69,103 | - | - | - | (58,664) | 10,439 | 17/1/2013 | 17/1/2013- 16/1/2023 | 0.01 | 0.01 | 3.36 |
| 僱員及其他合資格參與者 | | | | | | | | | | | |
| 僱員 | 177,692 | - | - | - | (150,851) | 26,841 | 30/5/2012 | 30/5/2012- 29/5/2022 | 0.017 | 0.017 | 5.68 |
| 其他合資格參與者 | 1,391,923 | - | - | - | (1,181,663) | 210,260 | 30/5/2012 | 30/5/2012- 29/5/2022 | 0.017 | 0.017 | 5.68 |
| | <u>1,697,948</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(1,441,460)</u> | <u>256,488</u> | | | | | |

附註：

1. 優先購股權之行使價須就資本化發行、供股、拆細或合併本公司股份，或本公司股本其他類似變更而作出調整。供股於二零一四年七月二十三日完成及八股合為一股之股份合併於二零一四年九月二十九日生效後，根據優先購股權計劃之條款及條件，優先購股權之數目及行使價已據此調整。
2. 本公司股份於優先購股權授出日期前之價格，為緊接優先購股權授出日期前之交易日本公司股份於聯交所所報之收市價。

除上文披露者外，於本公佈日期，並無其他優先購股權於結算日後獲行使。

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司未授出優先購股權。

於截至二零一四年十二月三十一日止年度期間授出的優先購股權公平價值為零港元(二零一三年：3,322,000港元)，就此，本集團期內確認之優先購股權開支約為零港元(二零一三年：3,322,000港元)。

計算公平價值時並無計及已授出優先購股權之其他特性。

遵守企業管治守則

本公司一向認同對本公司股東(「股東」)的透明度及問責之重要性。董事會深信良好之企業管治能使股東獲得最大利益。本公司致力維持及確保高水平之企業管治，以符合股東之利益。董事會已審閱本集團之企業管治常規，並且信納本公司於截至二零一四年十二月三十一日止年度，除下列各項偏離創業板上市規則附錄十五所載之企業管治守則(「守則」)之守則條文外，已一直遵守守則之守則條文：

守則條文第A.2.1條

守則條文第A.2.1條規定主席及行政總裁之職務須分立並不應由同一人出任。

主席及行政總裁之職務並無如守則條文第A.2.1條所載作出分立。

張偉賢先生現時兼任本公司主席及行政總裁之職務。傳統上，由於本公司相信董事會之架構確保權力及職權能取得平衡，本公司行政總裁亦兼任本公司主席之職務，因此毋須將本公司主席及行政總裁之職務分立。張先生亦同時擔任本公司主席之職務，擁有擔任該職責所需之豐富經驗。同時，張先生擁有合適之管理技巧及商業觸覺，此乃擔任本公司行政總裁於本集團日常管理中必不可缺的元素。

董事會現時由六名董事組成，包括三名獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)，可於能力及經驗上取得平衡，符合本集團之要求。此外，本公司主要營運附屬公司管理層之職務由其他個別人士履行。因此，董事會之現行架構確保權力及職權之平衡。儘管本公司不認為該職務分立可改善企業表現，董事會及本公司擬透過尋求及委任擁有適合背景、知識、經驗及才幹之合適候選人擔任本公司主席之職務，以遵守本守則條文。

守則條文第A.4.2條

守則條文第A.4.2條規定所有獲委任以填補臨時空缺之董事應由股東於彼等獲委任後首屆股東大會上推選。每名董事(包括有特定任期的董事)應最少每三年輪值告退一次。

根據本公司組織章程細則，任何獲委任以填補臨時空缺之董事將留任直至下屆股東週年大會，其後將合資格膺選連任。

董事會認為，本公司已遵守創業板上市規則附錄三第4(2)段的規定，而由於預期鮮有出現臨時空缺，加上委任人選填補臨時空缺與緊隨下屆股東週年大會相隔不足一年，認為有關時間甚短，故有關偏離事項不屬重大。

根據本公司組織章程細則，本公司主席及董事總經理毋須輪值告退，或於釐定每年須告退之董事人數時亦不會計算在內。董事會認為，主席及董事總經理以及其領導之延續性對維持董事會主要管理層之穩定實屬必要。另一方面，董事會將確保本公司董事(除主席以外)將最少每三年輪值一次，以符合守則條文第A.4.2條。

董事進行證券交易的標準守則

本公司並無就本公司董事及相關僱員進行證券交易採納操守守則或設立書面指引，惟已應用創業板上市規則第5.48至第5.67條所載之交易必守標準原則。本公司亦已向本公司全體董事作出特定查詢，而本公司並不知悉於截至二零一四年十二月三十一日止年度有任何違反載於創業板上市規則第5.48至第5.67條之交易必守標準之情況。

提名委員會

本公司已成立提名委員會(「提名委員會」)，其特定的權責範圍書符合守則之守則條文。提名委員會包括五名成員，當中包括三名獨立非執行董事楊慕嫦女士、吳祺國先生及葉吉江先生以及兩名執行董事張偉賢先生及劉智仁先生。提名委員會主席由出席會議之成員推選。

薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會(「薪酬委員會」)，其特定的權責範圍書符合守則之守則條文。薪酬委員會由五名成員組成，當中包括三名獨立非執行董事楊慕嫦女士、吳祺國先生及葉吉江先生，以及兩名執行董事張偉賢先生及劉智仁先生。薪酬委員會主席由出席會議之成員推選。

審核委員會

本公司已成立審核委員會(「審核委員會」)，並根據創業板上市規則規定制訂特定的權責範圍書。審核委員會主要職責為確保本公司財務報告及內部監控程序客觀及可信，以及與本公司外聘核數師維持恰當關係。

審核委員會由三名成員組成，包括三名獨立非執行董事吳祺國先生、楊慕嫦女士及葉吉江先生，其中一人為合資格會計師，並在會計及財務方面具備豐富經驗。審核委員會主席由出席會議之成員推選。審核委員會所有成員均具備必要的相關行業或法律、會計及財務經驗，可就董事會策略及其他相關事宜提供意見。審核委員會所有成員可完全自由地與外聘核數師及本公司全體僱員聯繫。

審核委員會已審閱本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度之綜合年度業績，並確認有關業績之編製已遵守本公司採納之適用會計原則及慣例以及聯交所之規定，並已作出充分之披露。

本公司之獨立非執行董事

本公司各獨立非執行董事已根據創業板上市規則第5.09條向本公司提呈確認函，以確認彼之獨立性，並承諾日後如出現影響其獨立性之任何變化，會於切實可行之情況下盡快知會聯交所及本公司。截至本公佈日期，本公司獨立非執行董事仍被認為屬獨立人士。本公司全體獨立非執行董事的任期均為一年，惟彼等須根據本公司組織章程細則於股東週年大會上輪值告退及膺選連任。

公司秘書

本公司按全職基準委任及聘用賴祐康先生為公司秘書。彼為英國特許秘書及行政人員公會及香港特許秘書公會之會員。董事會認為，憑藉其專業資格及相關經驗，賴祐康先生能夠履行公司秘書之職能。截至二零一四年十二月三十一日止年度，公司秘書已參加超過15小時相關專業培訓。

本公司之公司秘書不僅負責就董事會之會議進行會議記錄，亦須支援董事會工作，確保董事會內信息流動暢順、遵守董事會政策及程序、透過主席及行政總裁就管治事務向董事會提供建議以及促進對董事之指導及其專業發展。

公司秘書須向董事會主席及行政總裁匯報，而所有董事均能獲得公司秘書之建議及服務，以確保董事會程序以及所有適用法律、規則及法規獲得遵守。

本公司需要舉行董事會會議，以討論及批准公司秘書之任何變更。

購買、出售或贖回本公司上市股份

本公司或其任何附屬公司於截至二零一四年十二月三十一日止年度概無購買、出售或贖回任何本公司上市股份。

年度業績、年報及企業管治報告之刊發

本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度之業績公佈將於本公司網站 (<http://www.merdeka.com.hk>) 刊登及持續登載，並將自其刊發之日起計至少一連七日於創業板網站 (<http://www.hkgem.com>) 之「最新上市公司公告」頁內刊登。本公司之年報及企業管治報告將寄發予股東，並於二零一五年三月三十一日或之前在本公司及聯交所網站刊登。

股東週年大會

二零一五年股東週年大會之通告將按創業板上市規則規定之方式適時刊登及寄發予股東。

承董事會命
MERDEKA MOBILE GROUP LIMITED
(萬德移動集團有限公司*)
主席兼行政總裁
張偉賢

香港，二零一五年三月三十一日

於本公佈日期，本公司之董事為：

執行董事：

張偉賢先生(主席兼行政總裁)

劉智仁先生(董事總經理)

非執行董事：

黃志文先生

獨立非執行董事：

楊慕嫦女士

吳祺國先生

葉吉江先生

本公佈將自其刊發之日起計至少一連七日於創業板網站 (<http://www.hkgem.com>) 之「最新上市公司公告」頁內刊登，並將於本公司網站 (<http://www.merdeka.com.hk>) 刊登及持續登載。