



意科控股

eForce Holdings Limited
(意科控股有限公司)*

(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號：0943)

截至2004年12月31日止年度業績公佈

意科控股有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2004年12月31日止年度之經審核綜合業績連同2003年之比較數字如下：

綜合收益表

截至2004年12月31日止年度

	附註	2004年 千港元	2003年 千港元
營業額	2	170,283	96,339
銷售／服務成本		(132,988)	(79,834)
		<u>37,295</u>	<u>16,505</u>
其他收益	4	843	888
其他收益／(虧損)淨額	4	5,289	(4,540)
分銷成本		(8,713)	(4,256)
行政開支		(41,465)	(43,140)
土地及樓宇重估盈餘		-	397
其他經營開支		(5,197)	(53,278)
		<u>(11,948)</u>	<u>(87,424)</u>
經營虧損		(11,948)	(87,424)
融資成本	5(a)	(1,456)	(2,527)
應佔聯營公司虧損		(8,011)	(3,743)
		<u>(21,415)</u>	<u>(93,694)</u>
除稅前正常業務虧損	5(b)	(21,415)	(93,694)
稅項	6	-	-
		<u>(21,415)</u>	<u>(93,694)</u>
除稅後正常業務虧損		(21,415)	(93,694)
少數股東權益		-	4,495
		<u>(21,415)</u>	<u>(89,199)</u>
股東應佔虧損		(21,415)	(89,199)
每股虧損			
基本	8	<u>0.01元</u>	<u>0.05元</u>

附註：

1. 財務報表的編製基準

(a) 財務報表的編製基準

本財務報表是以歷史成本作為編製所用衡量基準，並就土地及樓宇之重估值作出修訂。

儘管本公司及本集團持續錄得經常性虧損並於2004年12月31日出現淨流動負債及資本虧絀，包括經已逾期及於授權刊發財務報表日期仍未償還之6,500,000港元無抵押其他貸款，惟本財務報表仍以持續經營基準編製，蓋因本公司之董事在考慮下列因素後認為，本公司及本集團仍可持續經營，並可依期償還債務：

(i) 本集團業務長遠而言將會取得盈利及現金流入；

(ii) 本公司於截至2006年3月31日獲財務機構提供30,000,000港元之信貸，而該等財務機構有權隨時向本公司發出書面通知，終止該等信貸；及

(iii) 獲得一位大股東提供持續的財政支持。

董事認為，本集團將具備充足現金資源滿足日後對營運資金及其他融資方面之需求。因此，本財務報表仍按持續經營基準編製，及不加入任何在本公司及本集團無法繼續經營時所需作出之調整。

核數師已在審核報告中，將該事宜列作審核範圍有限及具有基本不明朗因素，並就此發表有保留意見。

(b) 新訂及經修訂香港財務報告準則及香港會計準則之影響

香港會計師公會頒佈多項新訂及經修訂香港財務報告準則及香港會計準則（「新香港財務報告準則」），將於2005年1月1日或之後開始的會計期間生效。

本集團截至2004年12月31日止年度之財務報表並無提早採納新香港財務報告準則。本集團已開始評估該等新香港財務報告準則之影響，惟尚未能說明該等新香港財務報告準則會否對其經營業績及財務狀況構成重大影響。

2. 營業額

本公司的主要業務是投資控股。本集團的主要業務是製造及銷售保健及家庭用品以及提供資訊科技相關服務。

營業額為向客戶供應貨品之銷售價值（減退貨、貿易折扣及營業稅項）及提供資訊科技相關服務所得收益（減營業稅項）的總和。以下為本年度營業額中各項重要收入類別之分析：

	2004年 千港元	2003年 千港元
製造及銷售保健及家庭用品	170,283	93,974
提供資訊科技相關服務	-	2,365
	<u>170,283</u>	<u>96,339</u>

3. 分部資料

分部資料是按本集團的業務和地域分部作出呈述。由於業務分部資料對本集團的內部財務匯報工作意義較大，故已選為主要報告形式。

業務分部

本集團由兩個業務分部組成：

保健及家庭用品：製造及銷售保健及家庭用品

資訊科技業務：提供資訊科技相關服務

	保健及家庭用品		資訊科技業務		未分配數額		綜合數額	
	2004年 千港元	2003年 千港元	2004年 千港元	2003年 千港元	2004年 千港元	2003年 千港元	2004年 千港元	2003年 千港元
向外界客戶銷售	170,283	93,974	-	2,365	-	-	170,283	96,339
來自外界客戶的其他收入	604	482	-	-	-	-	604	482
總額	<u>170,887</u>	<u>94,456</u>	<u>-</u>	<u>2,365</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>170,887</u>	<u>96,821</u>
經營溢利／（虧損）	6,944	(546)	(1,145)	(66,422)	(17,747)	(20,456)	(11,948)	(87,424)
融資成本	(640)	(1,930)	-	-	(816)	(597)	(1,456)	(2,527)
應佔聯營公司虧損	-	-	(8,011)	(3,565)	-	(178)	(8,011)	(3,743)
除稅前正常業務虧損							(21,415)	(93,694)
稅項							-	-
少數股東權益							-	4,495
股東應佔虧損							<u>(21,415)</u>	<u>(89,199)</u>

地域分部

本集團之業務遍及全球，惟以四個主要經濟領域為重點。北美洲及歐洲為保健及家庭用品之主要銷售市場，中國則為其他業務分部之主要市場。

在呈述地域分部的資料時，分部收益乃根據客戶所在地理位置劃分。分部資產及資本開支則根據資產所在地理位置劃分。

	北美洲		歐洲		中國		香港及其他		總數	
	2004年 千港元	2003年 千港元	2004年 千港元	2003年 千港元	2004年 千港元	2003年 千港元	2004年 千港元	2003年 千港元	2004年 千港元	2003年 千港元
向外界客戶銷售	87,740	40,036	45,121	36,289	-	2,365	38,026	18,131	170,887	96,821
分部資產	-	-	-	-	23,863	37,930	56,273	48,440	80,136	86,370
年內資本開支	-	-	-	-	3,206	5,200	5,766	100	8,972	5,300

4. 其他收益及其他收入／(虧損)淨額

	2004年 千港元	2003年 千港元
其他收益		
利息收入	236	3
出售報廢物料	587	403
租金收入	17	79
雜項收入	3	403
	<u>843</u>	<u>888</u>
其他收益／(虧損)淨額		
出售及撇減固定資產之收入淨額	288	280
視為出售附屬公司之收益／(虧損)	1,776	(5,336)
出售附屬公司之收益	1,570	-
匯兌收益	475	137
其他	1,180	379
	<u>5,289</u>	<u>(4,540)</u>

5. 除稅前正常業務虧損

除稅前正常業務虧損已扣除：

	2004年 千港元	2003年 千港元
(a) 融資成本：		
須於五年內償還的銀行貸款及其他借貸利息	1,384	2,527
貼現貸款利息	72	-
	<u>1,456</u>	<u>2,527</u>
(b) 其他項目：		
存貨成本#	132,988	77,223
員工成本，包括董事酬金(包括退休計劃之 供款559,000港元(2003年：605,000港元))#*	36,750	30,681
開發成本攤銷	-	5,845
正商譽攤銷	111	3,063
計入應佔聯營公司虧損之正商譽攤銷	1,813	605
核數師酬金	580	1,095
研究及開發成本*	3,558	3,782
折舊#	4,964	8,071
土地及樓宇之經營租賃費用	2,330	2,142
投資證券之減值虧損	4,731	-
質素保證按金撥備	-	44,933

存貨成本包括員工成本及折舊開支12,797,000港元(2003年：13,799,000港元)，而該金額亦計入上文另行披露之各類開支總額。

* 研究及開發成本包括員工成本2,938,000港元(2003年：3,126,000港元)，而該金額亦計入上文另行披露之員工成本。

6. 稅項

香港利得稅乃根據年內之應課稅溢利按稅率17.5% (2003年：17.5%) 計算撥備。其他司法權區之稅項乃根據有關司法權區之現行稅率計算。

由於本集團屬下各公司於年內就稅務而言並無任何應課稅溢利，或其承前稅務虧損足以抵銷本年度之應課稅溢利，故此並無在財務報表作出香港利得稅及中國所得稅撥備。

7. 股息

董事不宣派或建議派發截至2004年12月31日止年度之任何股息 (2003年：零港元)。

8. 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損是按照本年度的股東應佔虧損21,415,000港元 (2003年：89,199,000港元) 及年內已發行普通股之加權平均股數1,937,430,068股 (2003年：1,896,254,734股) 計算。

(b) 每股攤薄虧損

由於本年度及以往年度在加入所有潛在攤薄普通股之影響，計算時將對每股基本虧損產生反攤薄影響，故此並無呈列每股攤薄虧損。

9. 儲備

	股份溢價 千港元	匯兌儲備 千港元	認股權證 儲備 千港元	累積虧損 千港元	合計 千港元
於2004年1月1日	1,391,021	(1,840)	24,498	(1,494,183)	(80,504)
因行使認股權證而發行股份	948	—	—	—	948
因行使認股權證而解除認股權證所得款項	272	—	(272)	—	—
換算香港以外地區附屬公司之財務報表之匯兌差額	—	98	—	—	98
本年度虧損	—	—	—	(21,415)	(21,415)
於2004年12月31日	<u>1,392,241</u>	<u>(1,742)</u>	<u>24,226</u>	<u>1,515,598</u>	<u>(100,873)</u>

末期股息

董事不建議派發截至2004年12月31日止年度之末期股息 (2003年：零港元)。

核數師報告書摘要

「意見的基礎」

除下文所述我們的工作範圍受到限制外，我們是按照香港會計師公會頒佈的《核數準則》進行審核工作。

審核範圍包括以抽查方式查核與財務報表所載數額及披露事項有關的憑證，亦包括評估董事於編製財務報表時所作的主要估計和判斷、所釐定的會計政策是否適合 貴集團及 貴公司的具體情況，以及有否貫徹運用並足夠披露這些會計政策。

我們在策劃審核工作時，是以取得一切我們認為必需的資料及解釋為目標，使我們能獲得充份的憑證，就財務報表是否存在重大的錯誤陳述，作合理的確定。然而，我們所獲的憑證受到下列限制：

(1) 於聯營公司權益之減值

貴集團於聯營公司的權益包括於Chinese 2 Linux (Holdings) Limited (「C2L」) 的42.5%權益，其於2004年12月31日的列賬賬面值為15,886,209港元。然而，截至2004年12月31日止九個月C2L產生虧損14,044,844港元，及於2004年12月31日有淨流動負債18,123,589港元。因此，有跡象顯示於C2L之權益可能出現減值。 貴集團已估計於C2L之投資之未來現金流量，惟我們未能取得詳細之文件以評估現金流量預測之合理性。我們亦無法進行其他可行之審核程序以評定C2L之公平值及衡量減值虧損的幅度。就聯營公司之賬面值作出任何減值的調整，將會對 貴集團於2004年12月31日之負債淨值及其截至該日止年度之虧損有所影響。

(2) 一位大股東之財政支持

誠如財務報表附註2(a)詳述， 貴公司董事認為 貴公司及 貴集團有能力持續經營，並可在債務到期還款時履行其償還責任。此結論乃基於財務機構向 貴公司批出總額30,000,000港元之循環備用信貸 (如下文「重大不明朗因素」一節所述) 以及大股東Tees Corporation繼續作出財政支持。然而，Tees Corporation目前之財務報表並未給予我們審閱。我們亦無法進行其他可行之審核程序，以核實Tees Corporation是否有能力提供足夠財政支持，使 貴公司及 貴集團能於可見將來繼續經營。

在提出意見時，我們亦已衡量財務報表所載資料在整體上是否足夠。我們相信，我們的審核工作已為本所意見建立合理的基礎。

「重大不明朗因素」

如上所述，基於財務機構向 貴公司批出總額30,000,000港元的循環備用信貸， 貴公司董事認為 貴公司及 貴集團將有能力持續經營，並可在債務到期還款時履行其償還責任。

在出具意見時，我們已衡量財務報表附註2(a)有關 貴公司及 貴集團持續經營之能力所作之披露是否足夠，惟現時不確定有關財務機構會否繼續向 貴集團提供財政支持，原因是有關財務機構有權隨時以書面通知 貴公司之方式終止以上所述之循環備用信貸。

財務報表並不包括任何因 貴公司及 貴集團未能取得足夠財政資助以繼續經營業務所產生的調整。這些調整其中包括把 貴公司及 貴集團的資產減記至可收回數額、就因停止業務而可能產生的任何負債提撥準備，以及將非流動資產重新歸類為流動資產等。

我們認為有關重大不明朗因素已恰當地披露，惟此不明朗因素極之重大，致使我們未能就 貴公司及 貴集團能否持續經營提出意見。此外，如財務報表不以持續經營基準編製，我們未能衡量所須作出的有關調整。

「不對財務報表所反映情況表示意見」

由於我們所獲憑證的限制可能構成重大的影響(如本報告書「意見的基礎」第(1)及(2)段所述)加上上述重大不明朗因素，所以我們無法對上述的財務報表是否真實與公允地反映 貴公司及 貴集團於2004年12月31日之財政狀況及 貴集團截至該日止年度的虧損及現金流量表示意見。在所有其他方面，我們認為此財務報表已按照香港《公司條例》的披露規定而適當地編製。

僅就本報告「意見的基礎」所述我們的工作範圍受到限制而言，我們並無取得就審核而言認為必要的一切資料及解釋。

管理層討論及分析

業務回顧

隨著全球經濟持續向好，本集團業務亦逐步增長。本集團於2004年之營業額為170,000,000港元，較2003年之96,000,000港元增加74,000,000港元或77%。本集團於2004年之虧損淨額為21,400,000港元，而2003年之虧損淨額則為93,700,000港元。

本集團主要投資為於附屬公司之投資，該等附屬公司於本年度內之表現及其未來前景已按其各自業務分部組合及於下文討論。

製造業務

作為本集團之核心業務，製造業務穩步增長，營業額由2003年之94,000,000港元增加81%至2004年之170,000,000港元，此乃由於管理層一直致力加強質量監控及爭取更多客戶訂單所致。儘管2004年原料價格上漲，惟毛利率由2003年之17%升至22%。競爭加劇亦使平均售價下降。為保持毛利率，管理層專注重整生產及實施多項節省成本措施。該業務於2004年之經營溢利為7,000,000港元，而2003年則有虧損500,000港元。

資訊科技業務

為減低虧損，本集團自2003年起開始出售錄得虧損之資訊科技業務，並於回顧期間完成重組。結果，該業務於2004年並無錄得任何營業額，而2003年則有2,400,000港元。2004年之經營虧損為1,000,000港元，而2003年則為66,000,000港元。

然而，本集團應佔聯營公司虧損包括本集團應佔聯營公司Chinese 2 Linux (Holdings) Limited(「C2L」)之虧損6,000,000港元，以及攤銷因2003年收購C2L而產生之商譽1,800,000港元。董事認為，該等虧損對本集團應佔C2L於2004年12月31日之賬面值15,900,000港元之影響，而且由於該等來自C2L之虧損符合C2L管理層於被收購當年所作之預期，故此並無作出任何撥備。然而，董事仍會繼續監察C2L之表現，並會於能夠衡量減值虧損時在本集團賬目作出必需之調整。

展望

本集團預期未來數年之營商環境仍會充滿挑戰，原料及勞工成本維持於高水平，而本集團業務於短期內難以有所增長。然而，本集團對於具有相當規模及競爭優勢之製造業務充滿信心。憑著雄厚之研發實力，本集團可向客戶提供各式各樣的優質產品。同時，本集團亦會繼續貫徹節省成本及重整生產。

本集團之流動資金及財務來源

於結算日，本集團擁有現金及銀行存款約1,600,000港元(2003年：400,000港元)，包括外幣存款人民幣500,000元(2003年：人民幣61,000元)。

本集團綜合借貸淨額從上年度19,000,000港元上升至22,000,000港元。本集團之負債比率由22%增至28%，以本集團於2004年12月31日之借貸淨額除以資產總值80,000,000港元(2003年：86,000,000港元)之方式列示。負債比率增加歸因於本集團之資產總值較去年下降所致。

於結算日，於一年內到期之債項達22,500,000港元(2003年：18,900,000港元)。下表載列結算日本集團銀行及其他借貸之類別、到期、貨幣及利率資料。

	2004年 千港元	2003年 千港元
債務到期資料		
一年內	22,471	18,931
二至五年內	-	-
總計	<u>22,471</u>	<u>18,931</u>
利率資料		
無對沖浮動	7,386	3,375
固定	15,085	15,556
總計	<u>22,471</u>	<u>18,931</u>
債務性質		
其他有抵押貸款	8,585	9,056
其他無抵押貸款	13,886	9,875
	<u>22,471</u>	<u>18,931</u>
貨幣資料		
港元	13,886	9,874
人民幣	8,585	9,057
	<u>22,471</u>	<u>18,931</u>

於結算日，本集團有抵押借貸達8,600,000港元(2003年：9,000,000港元)，該債項以本集團位於中國而於結算日之賬面值約17,000,000港元之若干租賃土地及樓宇之法定押記作抵押。

縱然本集團持續錄得經常性虧損及於2004年12月31日出現流動負債淨額約52,000,000港元，惟本公司董事在考慮下列因素後認為，本公司及本集團可依期償還債務：

- (i) 本集團業務長遠而言將會取得盈利及現金流入；
- (ii) 本公司獲金融機構提供共30,000,000港元之信貸；及
- (iii) 獲得一位大股東繼續提供財務支援。

董事相信，本集團將具備充足現金資源滿足日後對營運資金及其他融資方面之需求。

匯率與利率之波動風險及相關對沖安排

為調控市況不明朗所帶來之風險，本集團之資金策略為盡可能利用股本集資提供進行長線投資所需資金。

本集團之借貸與現金及現金等價物主要以港元、人民幣及美元定值。由於管理層認為港元於可預見將來仍與美元掛鈎，且預料人民幣匯率風險極低，故本集團並無對沖外匯風險。

本集團之借貸利率由定息及浮息組成。由於管理層預計任何利息波動均不會對本集團造成重大影響，故本集團並無對沖利率風險。

重大收購及出售附屬公司

於2004年，本集團並無任何重大收購及出售。

重大或有負債

於2004年12月31日，本集團與第三方共同及個別就支付聯營公司約11,800,000港元之應付服務費提供擔保。

僱員及酬金政策

於結算日，本集團於香港僱用約39名(2003年：45名)職員，並在中國大陸僱用約1,214名(2003年：760名)僱員。僱員酬金乃參考市場標準、按個別表現及經驗制定及檢討。獎金及花紅乃視乎本集團業績及個別員工之工作表現而定。

本集團亦於2000年7月10日授予本集團若干僱員購股權，授權彼等認購本公司股份。此等購股權可於自授出之日起計12個月後分期行使。購股權之屆滿日期乃自授出之日起計10年。於回顧年度內，並無購股權獲行使。

購買、出售或贖回上市證券

本公司及其任何附屬公司於年內概無買賣、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治

除獨立非執行董事並非按照上市規則附錄14規定建議之特定任期獲委任外，本公司於截至2004年12月31日止整個年度均遵守於2005年1月1日前生效之最佳應用守則之規定。根據本公司之公司細則，本公司之獨立非執行董事須輪值告退，而彼等之任期將於任期屆滿重選時作出檢討。本公司認為，上述政策符合最佳應用守則之目的。

審核委員會之審閱

由三名獨立非執行董事組成之本公司審核委員會已審閱本年度業績。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由2005年6月13日(星期一)至2005年6月16日(星期四)(首尾兩日包括在內)止期間暫停辦理股份過戶登記手續。

在聯交所網站披露資料

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則附錄16第45(1)至45(3)段規定之全部資料將於適當時候在聯交所之網站(www.hkex.com.hk)刊登。

承董事會命
主席兼執行董事
梁松山

香港，2005年4月22日

於本公佈日期，本公司董事會由三位執行董事梁松山先生、譚立維先生及趙永強先生，以及三位獨立非執行董事鄒小岳先生、丁良輝先生及林秉軍先生組成。

* 僅供識別

請同時參閱本公布於信報刊登的內容。