



**eFORCE HOLDINGS LIMITED**  
**(意科控股有限公司)\***

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代碼：0943)

**截至二零零六年十二月三十一日止年度之末期業績公佈**

意科控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)謹此公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零六年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績。

**綜合收益表**

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
營業額	2	174,277	168,307
銷售成本		(136,947)	(129,236)
毛利		37,330	39,071
其他收入	3	3,962	2,425
分銷成本		(6,676)	(6,540)
行政開支		(42,764)	(37,533)
其他經營開支		(2,109)	(21,074)
經營虧損	6	(10,257)	(23,651)
融資成本		(1,723)	(1,661)
應佔聯營公司虧損		—	(1,911)
除稅前虧損	7	(11,980)	(27,223)
所得稅開支		—	—
本公司權益持有人應佔本年度虧損	5	(11,980)	(27,223)
每股虧損			
基本	8	\$0.01	\$0.01
攤薄		不適用	不適用

## 綜合資產負債表

於二零零六年十二月三十一日

	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		25,220	25,169
聯營公司權益		—	2,000
可供出售金融資產		—	4,478
其他非流動資產		—	—
		<u>25,220</u>	<u>31,647</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		12,407	18,040
應收貿易賬款及其他應收款	9	25,963	20,472
已抵押銀行存款		1,556	1,500
現金及銀行結餘		6,001	2,639
		<u>45,927</u>	<u>42,651</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及其他應付款	10	(75,446)	(78,328)
借貸		(5,443)	(16,518)
無抵押之其他貸款		(6,500)	(6,500)
即期稅項		(4,361)	(4,347)
		<u>(91,750)</u>	<u>(105,693)</u>
<b>流動負債淨額</b>		<u>(45,823)</u>	<u>(63,042)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>(20,603)</u>	<u>(31,395)</u>
<b>非流動負債</b>			
借貸		(5,463)	—
<b>負債淨額</b>		<u>(26,066)</u>	<u>(31,395)</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		114,891	96,891
儲備		(140,957)	(128,286)
<b>資本虧絀</b>		<u>(26,066)</u>	<u>(31,395)</u>

附註：

## 1. 財務報表之編製基準

### (a) 財務報表之編製基準

本財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港公認會計原則及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例之適用披露規定而編製。

本財務報表乃按歷史成本法編製，並就重估按公平價值入賬之土地及樓宇及待售金融資產作出修訂。

本集團於截至二零零六年十二月三十一日止年度錄得本公司權益持有人應佔虧損11,980,000港元，並於二零零六年十二月三十一日有流動負債淨額及負債淨額分別為45,823,000港元及26,066,000港元。此等情況顯示有重大不明朗因素，或會對本集團持續經營能力構成重大疑問。因此，本集團可能無法在正常業務過程中變現其資產及清償其債務。

本財務報表乃按持續經營基準編製，其有效性取決於主要股東Tees Corporation是否能提供財政支援，滿足本集團之營運資金需求。主要股東同意為本集團提供足夠資金償還到期債項。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要求。因此，董事認為本報表宜按持續經營基準編製。倘本集團無法持續經營，則須對財務報表作出調整，按可收回金額調整本集團資產之價值，就所有可能出現之額外負債作出撥備，並將非流動資產及負債重新分類為流動資產及負債。

### (b) 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已採納所有由香港會計師公會頒佈有關本集團業務及於二零零六年一月一日或其後開始之會計期間生效之新訂及經修訂之香港財務報告準則。香港財務報告準則由香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋組成。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則，不會對本集團之會計政策及本年度及以往年度呈報之金額構成重大影響。

本集團尚未應用已頒佈但未生效之新訂香港財務報告準則。應用該等新訂香港財務報告準則不會對本集團之財務報表構成重大影響。

## 2. 營業額

本集團之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）之總和。本年度營業額中確認之收入金額為製造及銷售保健及家庭用品。

## 3. 其他收入

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
出售及撇減物業、廠房及設備之收益淨額	112	336
出售工模收入淨額	837	—
出售報廢物料收入	629	919
利息收入	83	15
匯兌收益淨額	1,864	852
租金收入	19	18
呆壞賬撥備撥回	24	—
其他	394	285
	<u>3,962</u>	<u>2,425</u>

#### 4. 分部資料

##### (a) 主要呈報形式 — 業務分部

本集團經營單一業務分部，即製造及銷售保健及家庭用品。

##### (b) 次要呈報形式 — 地區分部

本集團之業務遍及全球，惟以四個主要經濟環境為重點。

在呈列地區分部之資料時，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	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
向外界客戶銷售	85,865	85,103	59,059	51,250	—	—	29,353	31,954	174,277	168,307
分部資產	—	—	—	—	39,945	46,785	31,202	27,513	71,147	74,298
年內資本開支	—	—	—	—	4,988	4,520	265	319	5,253	4,839

#### 5. 本年度虧損

本集團之本年度虧損乃經扣除下列各項後達致：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
折舊	5,033	4,963
待售金融資產減值	—	1,791
出售可供出售金融資產之虧損	2,110	—
土地及樓宇之經營租賃費用	2,697	2,549
研究及開發成本*	2,923	3,498
核數師酬金	600	600
已出售存貨成本#	136,947	129,236
聯營公司權益減值(計入其他經營開支)	—	12,266
撇銷其他應收款	—	1,139
員工成本，包括董事酬金		
薪金、花紅及津貼	40,792	37,566
退休福利計劃供款	471	547
	<b>41,263</b>	<b>38,113</b>

# 已出售存貨成本包括員工成本及折舊約22,039,000港元(二零零五年：18,355,000港元)，而該金額亦計入上文另行披露之金額內。

\* 研究及開發成本包括員工成本約2,416,000港元(二零零五年：3,167,000港元)，而該金額亦計入上文另行披露之金額內。

## 6. 融資成本

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
銀行貸款利息	814	644
須於五年內償還之其他貸款利息	909	1,017
	<u>1,723</u>	<u>1,661</u>

## 7. 所得稅開支

(a) 由於本集團並無於香港產生任何應課稅溢利，故此並無作出香港利得稅撥備。

海外應課稅溢利稅項開支按本集團業務所在國家之適用稅率及根據有關之現行法例、詮釋及慣例計算。

根據中國有關法律及法規，位於中國之附屬公司自首個盈利年度起計兩年內豁免繳付中國企業所得稅，並於隨後三年享受50%之中國企業所得稅寬免。位於中國之附屬公司於截至二零零六年十二月三十一日止財政年度進入其第二個盈利年度。因此，概無就截至二零零六年十二月三十一日止財政年度作出撥備。

(b) 所得稅開支與除稅前虧損乘以香港所得稅稅率之對賬如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
除稅前虧損	(11,980)	(27,223)
按本地所得稅稅率17.5%(二零零五年：17.5%)計算之稅項	(2,097)	(4,764)
無須課稅收入之稅務影響	(423)	(402)
不可扣減支出之稅務影響	2,872	5,584
未予確認稅務虧損之稅務影響	554	426
動用先前未予確認稅務虧損之稅務影響	(560)	(844)
未予確認時差之稅務影響	34	—
中國免稅期之稅務影響	(380)	—
所得稅開支	<u>—</u>	<u>—</u>

## 8. 每股虧損

每股基本及攤薄虧損之計算基準如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
<b>虧損</b>		
用以計算每股基本虧損之本公司權益持有人應佔虧損	<u>11,980</u>	<u>27,223</u>
<b>股份數目</b>		
年初已發行普通股數	1,937,826,789	1,937,826,789
發行股份之配售影響	<u>157,808,219</u>	<u>—</u>
用以計算每股基本虧損之加權平均普通股數目	<u>2,095,635,008</u>	<u>1,937,826,789</u>

由於列入所有潛在攤薄普通股的影響可能對當前及上一年度的每股基本虧損造成反攤薄影響，因此，並無呈列每股攤薄虧損。

#### 9. 應收貿易賬款及其他應收款

計入應收貿易賬款及其他應收款為應收貿易賬項及應收票據，其賬齡分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
即期	13,413	12,710
逾期超過1至3個月	6,731	3,067
逾期超過3個月但少於12個月	922	105
逾期超過12個月	172	139
	<u>21,238</u>	<u>16,021</u>

貿易債項於發票日期起計30日內到期。

應收貿易賬款3,574,000港元(二零零五年：無)已轉讓予銀行，用以抵押銀行融資。

#### 10. 應付貿易賬款及其他應付款

計入應付貿易賬款及其他應付款為應付貿易賬款，其賬齡分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
1個月內或接獲通知到期	12,217	13,576
1個月後但3個月內到期	5,837	7,157
3個月後但6個月內到期	1,285	1,323
6個月後到期	1,565	1,283
	<u>20,904</u>	<u>23,339</u>

#### 末期股息

董事並不建議就截至二零零六年十二月三十一日止年度派發末期股息(二零零五年：無)。

#### 獨立核數師報告書摘要

##### 不表示意見的基礎

我們發現財務報表附註2提及貴集團於截至二零零六年十二月三十一日止年度產生11,980,000港元的虧損，且貴集團於二零零六年十二月三十一日的流動負債淨額及負債淨額分別為45,823,000港元及26,066,000港元。此等情況顯示存有重大不明朗因素，或會對貴集團持續經營能力構成重大疑問。貴集團之財務報表乃按持續經營基準編製，其有效性取決於貴集團主要股東Tees Corporation是否能提供足夠財政支援，滿足貴集團的營運資金需求。財務報表並不包括未能獲得財政支援所產生的調整。我們認為此重大不明朗因素在財務報表中已適當披露。

然而，我們並未獲得充分證據以核實上述Tees Corporation所提供財政支援之有效性。我們亦無法進行其他本行信納而令人滿意之審核程序，以核實重要股東是否有能力向貴集團提供財政支援。

## 不表示意見：不對財務報表所反映情況表示意見

由於上述有關持續經營基準的重大不明朗因素屬頗為極端，我們無法根據香港財務報告準則對財務報表是否真實與公允地反映貴集團於二零零六年十二月三十一日之財政狀況及貴集團截至該日止年度的業績及現金流量發表任何意見。在所有其他方面，我們認為此財務報表已根據香港《公司條例》的披露規定而適當地編製。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團營業額增長4%至174,000,000港元(二零零五年：168,000,000港元)。儘管營業額增長，但因毛利率下降2%至21%(二零零五年：23%)，毛利仍減少5%至37,000,000港元(二零零五年39,000,000港元)。毛利率下降之主要是年內廣東省原材料成本及勞工成本大幅上升及人民幣升值。

年內虧損減少56%至12,000,000港元(二零零五年：27,000,000港元)。較去年相比虧損大幅減少主要由於本集團於二零零六年三月出售其中一間全資擁有附屬公司以及一間聯營公司之全部權益後，本集團業務得以重組。於二零零五年，聯營公司業績，尤其是應佔聯營公司虧損及其權益減值分別為1,900,000港元及12,300,000港元。

二零零六年六月，本公司成功以每股0.05港元之配售價，向不少於6名承配人配售合共360,000,000股每股面值0.05港元之普通股。所得款項淨額17,500,000港元用於償還金融機構之貸款及用作一般營運資金。

二零零六年六月二十七日，本公司接受Partners Capital代表Maxprofit Global Inc所作出以每股0.0318港元之代價收購Megainfo Holdings Limited(「Megainfo」)所有已發行股份之無條件強制性現金收購建議(「收購建議」)。董事會已考慮獨立財務顧問就收購建議提供之建議，並認為接受該收購建議會改善本集團之流動資金，且符合本公司股東整體之利益。本公司已於二零零六年七月七日接受該收購建議，並出售其於74,632,500股Megainfo普通股中之所有權益。於出售可供出售金融資產時，確認虧損2,110,000港元，等於該等股份賬面值減去代價之虧絀。

### 展望

管理層預期全球消費品市場將持續穩健增長。然而，我們於二零零七年面臨的最大挑戰仍是人民幣升值所帶來的壓力日益增加，我們將集中力量，努力開發高增值產品提高本集團的競爭力。

### 本集團之流動資金及資本來源

於結算日，本集團擁有現金及銀行存款7,500,000港元(二零零五年：4,100,000港元)，該款項包括已抵押銀行存款1,600,000港元(二零零五年：1,500,000港元)及外幣存款人民幣1,600,000元(二零零五年：人民幣1,300,000元)。

本集團之綜合借貸淨額由上年度之23,000,000港元減至17,400,000港元。本集團之負債比率(以本集團於二零零六年十二月三十一日之借貸淨額與資產總值71,000,000港元(二零零五年：74,000,000港元)計算)由31%降至25%。負債比率下降的原因為本集團資產總值及借貸淨額較上年減少之淨影響。

於結算日，於一年內到期之借貸及無抵押之其他貸款達11,943,000港元(二零零五年：23,018,000港元)。抵押貸款以本集團位於香港以外持作自用而賬面值約為16,000,000港元(二零零五年：16,000,000港元)之租賃土地及樓宇、約為1,600,000港元(二零零五年：1,500,000港元)之定期存款、本公司之擔保及附屬公司之若干應收貿易賬款擔保。

縱然本集團持續錄得虧損及於二零零六年十二月三十一日出現淨額流動負債46,000,000港元，本公司董事認為，因獲得主要股東Tees Corporation繼續提供財政支援，本集團可在債務到期時履行償還責任。

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份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，故本集團並無對沖外匯風險。管理層將密切監察以確保採取措施應對與人民幣升值有關之匯兌風險所造成之任何不利影響。

本集團之借貸及無抵押之其他貸款利率由定息及浮息組成。由於管理層預計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**

二零零六年三月，本公司以2,000,000港元之代價出售本公司之全資附屬公司Successful Mode Investment Limited及其於本公司之聯營公司Chinese 2 Linux (Holdings) Limited(「C2L」)中之全部投資。根據上市規則，該項出售構成本公司之須予披露交易，該項出售之有關資料已載於二零零六年四月十八日之股東通函。因出售所產生之約12,000,000港元減值虧損已列入本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度之業績。

除上文所披露者外，本集團概無於二零零六年發生任何重大收購及出售。

### **重大或有負債**

截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團並不知悉任何重大或有負債。

### **僱員及酬金政策**

於結算日，本集團於香港僱用29名(二零零五年：38名)僱員，並在中國大陸僱用約1,300名(二零零五年：1453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釐定。



本集團亦於二零零零年七月十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十二個月後分期行使。購股權之屆滿日期乃自授出之日起計十年。於回顧年度，540,000股購股權因一名僱員辭任而註銷，且並無購股權獲行使。

### **暫停辦理股份過戶登記手續**

本公司將由二零零七年六月十三日(星期三)至二零零七年六月十五日(星期五)(首尾兩日包括在內)止期間暫停辦理股份過戶登記手續。為確定股東出席本公司應屆股東週年大會之資格，所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格必須於二零零七年六月十二日下午四時正前交回本公司股份過戶登記分處登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東1號太古廣場3座25樓。

### **購買、出售或贖回本公司之上市證券**

本公司及其任何附屬公司於年內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### **企業管治**

本公司一直遵守聯交所證券上市規則附錄14所載企業管治常規守則(「守則」)之所有規定，惟偏離守則條文第A.4.1條有關非執行董事須有指定任期並可重選連任之規定。有關本公司企業管治政策的其他資料載於本年報之「企業管治報告」。

### **經審核委員會審閱**

審核委員會已審閱本集團所採納之會計原則及實務，並與管理層討論有關內部監控及財務申報事宜。審核委員會已審閱本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度之經審核財務報表。

### **於聯交所網頁披露資料**

本公佈之電子版本將於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)網站(<http://www.hkex.com.hk>)刊登。本公司將於適當時候向股東寄發及於聯交所登載截至二零零六年十二月三十一日止年度之年報，當中載有上市規則附錄十六規定之所有資料。

承董事會命  
主席兼執行董事  
**梁松山**

香港，二零零七年四月十九日

於本公佈日期，董事會包括執行董事梁松山先生及譚立維先生，及獨立非執行董事鄒小岳先生、丁良輝先生及林秉軍先生。

\* 僅供識別

請同時參閱本公佈於信報刊登的內容。