

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司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，概不對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。



eFORCE HOLDINGS LIMITED

意科控股有限公司*

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：943)

截至二零一五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」)截至二零一五年十二月三十一日止年度之綜合業績。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
收益	3	179,455	184,750
銷售成本		(128,317)	(137,451)
毛利		51,138	47,299
其他收入	4	4,047	13,620
銷售及分銷開支		(5,868)	(4,086)
行政開支		(69,281)	(62,975)
經營虧損		(19,964)	(6,142)
勘探及評估資產之減值虧損		(53,180)	(44,651)
可換股債券衍生部份 之公允價值收益		—	45,589
按公允價值記入損益之金融資產 之公允價值變動收益淨額		39,039	—
應佔合營公司業績		78	407
提早贖回可換股債券之虧損		—	(8,434)
融資成本	7	(8,200)	(6,302)

	附註	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
除稅前虧損		(42,227)	(19,533)
所得稅開支	8	<u>(7,057)</u>	<u>(343)</u>
年度虧損	6	<u>(49,284)</u>	<u>(19,876)</u>
其他全面收益：			
可能重新分類至損益之項目：			
兌換境外業務之匯兌差額		(4,245)	(217)
將不會重新分類至損益之項目：			
物業重估(虧損)/收益		<u>(2,649)</u>	<u>617</u>
年度其他全面(虧損)/收益總額， 扣除稅項後		<u>(6,894)</u>	<u>400</u>
年度其他全面虧損總額		<u><u>(56,178)</u></u>	<u><u>(19,476)</u></u>
下列人士應佔年度虧損：			
本公司擁有人		(49,090)	(19,876)
非控股權益		<u>(194)</u>	<u>-</u>
		<u><u>(49,284)</u></u>	<u><u>(19,876)</u></u>
下列人士應佔年度全面虧損總額：			
本公司擁有人		(55,984)	(19,476)
非控股權益		<u>(194)</u>	<u>-</u>
		<u><u>(56,178)</u></u>	<u><u>(19,476)</u></u>
			(重列)
每股虧損	9		
基本(每股仙)		<u><u>(22.54)</u></u>	<u><u>(31.30)</u></u>
攤薄(每股仙)		<u><u>不適用</u></u>	<u><u>不適用</u></u>

綜合財務狀況表

於二零一五年十二月三十一日

	附註	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
非流動資產			
勘探及評估資產		153,200	206,380
物業、廠房及設備		84,589	61,777
商譽	10	45,977	–
無形資產	11	146,250	–
於一間合營企業之投資	12	446	368
按公允價值記入損益之金融資產		62,956	–
應收貸款		15,000	–
其他資產		25,076	–
		<u>533,494</u>	<u>268,525</u>
流動資產			
存貨		33,204	29,548
應收貿易賬款及其他應收款	13	74,411	42,973
按公允價值記入損益之金融資產	12	2,205	–
衍生財務工具		1,697	–
應收貸款		3,365	–
銀行及現金結餘		309,105	31,266
		<u>423,987</u>	<u>103,787</u>
流動負債			
應付貿易賬款及其他應付款	14	(378,969)	(82,441)
借貸		(10,050)	(14,814)
應付融資租賃		(148)	(141)
本期稅項負債		(5,314)	(5,211)
		<u>(394,481)</u>	<u>(102,607)</u>
流動資產淨值		<u>29,506</u>	<u>1,180</u>
總資產減流動負債		<u>563,000</u>	<u>269,705</u>
非流動負債			
應付融資租賃		(167)	(315)
遞延稅項負債		(18,322)	(9,428)
承兌票據	15	(252,323)	–
		<u>(270,812)</u>	<u>(9,743)</u>
資產淨額		<u>292,188</u>	<u>259,962</u>
資本及儲備			
股本		9,618	6,682
儲備		279,861	253,280
本公司擁有人應佔權益		289,479	259,962
非控股權益		2,709	–
總權益		<u>292,188</u>	<u>259,962</u>

附註：

1. 一般資料

意科控股有限公司為一間在百慕達註冊成立之獲豁免有限公司，其註冊辦事處位於 Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda。其主要營業地點為香港中環德輔道中68號萬宜大廈3008室。本公司之股份於香港聯合交易所有限公司主板上市。

本公司乃一家投資控股公司。本集團之主要業務為製造及銷售保健及家庭用品、生產及銷售農業及肥料產品、放債業務及煤礦開採業務。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已採納由香港會計師公會頒佈且與本集團業務有關及在其於二零一五年一月一日開始之會計年度生效之所有新訂及經修訂香港財務報告準則。香港財務報告準則包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無令本集團之會計政策、本集團財務報表之呈報以及本年度及以往年度所報告數額出現重大變動。

本集團尚未應用已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。本集團已開始評估此等新訂及經修訂香港財務報告準則之影響，惟現階段尚未能就此等新訂及經修訂香港財務報告準則是否對其經營業績及財務狀況構成重大影響發表意見。

3. 收益

本集團之收益為向客戶供應貨品之銷售價值減退貨、貿易折扣及銷售稅之總和。年內，已確認之收益金額為製造及銷售保健及家庭用品、生產及銷售農業及肥料產品以及放債業務之利息收入。本集團之年度收益分析載列如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
製造及銷售保健及家庭用品	160,506	184,750
生產及銷售農業及肥料產品	18,089	—
放債業務之利息收入	860	—
	<u>179,455</u>	<u>184,750</u>

4. 其他收入

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
出售報廢物料收入	36	475
利息收入	286	13
股息收入	152	—
政府補助	125	—
滙兌收益淨額	—	300
出售物業、廠房及設備之收益淨額	—	360
轉回存貨撥備 [#]	2,550	—
撥回應付貿易賬款及其他應付款	—	1,483
撥回無抵押貸款及應計利息	—	9,729
其他	898	1,260
	<u>4,047</u>	<u>13,620</u>

[#] 有關存貨已於年內出售。

5. 分部資料

本集團之可報告分部為提供不同產品之策略業務單位。由於各項業務所需之技術及市場策略均有不同，因而會分開管理。本集團有四個可報告分部：製造及銷售保健及家庭用品業務、煤礦開採業務、生產及銷售農業及肥料產品業務以及放債業務。

分部損益不包括未分配企業收益及開支。分部資產不包括於合營公司之投資、其他資產、持作買賣投資及其他未分配企業資產。分部負債不包括未分配企業負債。分部非流動資產不包括財務工具、遞延稅項資產、離職後福利資產及保險合約所產生之權益。

可報告分部損益、資產及負債之資料：

	生產及銷售 農業及 肥料產品 千港元	放債業務 千港元	煤礦 開採業務 千港元	保健及 家庭 用品業務 千港元	總額 千港元
截至二零一五年十二月三十一日止年度：					
收益	18,089	860	-	160,506	179,455
分部(虧損)/溢利	4,079	845	(645)	1,506	5,785
融資成本	-	-	-	457	457
折舊	333	-	32	4,734	5,099
所得稅開支	101	-	-	409	510
其他重大非現金項目：					
資產減值	-	-	53,180	-	53,180
分部非流動資產添置	-	-	-	3,611	3,611
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
於二零一五年十二月三十一日：					
分部資產	300,155	18,438	153,542	122,317	594,452
分部負債	20,620	-	-	66,343	86,963
於一間合營企業之投資	-	-	-	446	446
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
截至二零一四年十二月三十一日止年度：					
收益	-	-	-	184,750	184,750
分部(虧損)/溢利	-	-	(5,040)	8,246	3,206
融資成本	-	-	5,082	1,220	6,302
折舊	-	-	155	5,208	5,363
所得稅開支	-	-	-	343	343
其他重大非現金項目：					
資產減值	-	-	44,651	-	44,651
分部非流動資產添置	-	-	-	4,283	4,283
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
於二零一四年十二月三十一日：					
分部資產	-	-	206,714	138,660	345,374
分部負債	-	-	-	93,409	93,409
於一間合營企業之投資	-	-	-	368	368
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

可報告分部收益、損益、資產及負債對賬：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
收益：		
可報告分部收益總額及綜合收益	179,455	184,750
損益：		
可報告分部虧損總額	5,785	3,206
企業及未分配損益	(55,069)	(23,082)
年度綜合虧損	(49,284)	(19,876)
資產：		
可報告分部資產總額	594,452	345,374
企業及未分配資產		
– 銀行及現金結餘	295,273	23,861
– 按公允價值記入損益之金融資產	65,161	–
– 其他	2,595	3,077
綜合資產總值	957,481	372,312
負債：		
可報告分部負債總額	86,963	93,409
企業及未分配負債		
– 承兌票據	252,323	–
– 其他	326,007	18,941
綜合負債總值	665,293	112,350
地區資料：		
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
收益：		
美利堅合眾國	59,580	85,715
中華人民共和國(「中國」)	42,767	23,993
德國	19,365	19,901
法國	7,944	12,017
意大利	6,692	9,777
英國	13,197	9,676
日本	3,052	4,446
香港及其他	26,858	19,225
	179,455	184,750

於呈列地區資料時，收益乃根據客戶所處地區位置劃分。煤礦開採業務於兩個年度並無錄得任何收益。

主要客戶之收益：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
客戶A	47,357	81,470
客戶B	22,814	27,632
客戶C	18,082	22,305
	<u> </u>	<u> </u>

上述客戶之收益各自佔本集團綜合收益總額之10%以上。

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
非流動資產：		
印尼	153,203	206,414
中國	302,495	60,885
香港及其他	77,796	1,226
	<u> </u>	<u> </u>
	533,494	268,525
	<u> </u>	<u> </u>

6. 年度虧損

本集團之年度虧損乃經扣除／(計入)以下各項後呈列：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
核數師酬金	700	600
已出售存貨成本#	128,317	137,451
折舊	5,213	5,830
攤銷	3,750	-
可換股債券衍生部份之公允價值收益	-	(45,589)
按公允價值記入損益之金融資產		
之公允價值變動收益淨額	(39,039)	-
勘探及評估資產之減值虧損	53,180	44,651
轉回存貨撥備	(2,550)	-
匯兌虧損／(收益)淨額	627	(300)
土地及樓宇之經營租賃費用	4,798	4,671
研究及開發成本*	2,967	2,948
員工成本，包括董事酬金		
—薪金、花紅及津貼	61,915	68,979
—退休福利計劃供款	390	367
	<u> </u>	<u> </u>
	62,305	69,346
	<u> </u>	<u> </u>

已出售存貨成本包括員工成本、折舊及經營租賃費用合共約27,906,000港元(二零一四年：約34,045,000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2,813,000港元(二零一四年：約2,629,000港元)，而該金額亦計入上文另行披露之金額內。

7. 融資成本

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
可換股債券負債部分利息開支	-	5,002
銀行貸款利息	202	1,176
其他無抵押貸款之利息	308	103
承兌票據之利息	7,673	-
融資租賃費用	17	21
	<u>8,200</u>	<u>6,302</u>

8. 所得稅開支

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
本期稅項－中國企業所得稅		
－本年度撥備	510	14
－往年撥備不足	-	329
	<u>510</u>	<u>343</u>
遞延稅項	6,547	-
	<u>7,057</u>	<u>343</u>

於本年度內，由於本集團並無於香港產生任何應課稅溢利，故此並無就香港利得稅作出撥備(二零一四年：無)。

源於其他地區應課稅溢利之稅項開支乃根據本集團經營所在國家之現行法律、詮釋及相關常規，按照現行稅率計算。

所得稅開支與除稅前溢利乘以香港利得稅稅率之乘積對賬如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
除稅前虧損	<u>(42,227)</u>	<u>(19,533)</u>
按本地所得稅稅率16.5% (二零一三年：16.5%)		
計算之稅項	(6,967)	(3,223)
毋須課稅收入之稅務影響	(3,242)	(9,329)
不可扣減支出之稅務影響	20,860	14,477
未予確認暫時差異之稅務影響	973	23
動用前期未予確認稅務虧損之稅務影響	(2,252)	(1,632)
往年撥備不足	-	329
附屬公司不同稅率之影響	<u>(2,315)</u>	<u>(302)</u>
本年度所得稅	<u><u>7,057</u></u>	<u><u>343</u></u>

9. 每股虧損

(a) 每股基本虧損

本公司擁有人應佔每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔年度虧損約49,090,000港元(二零一四年：約19,876,000港元)及年內已發行普通股加權平均數217,770,632股(二零一四年：63,511,687股股份，經調整以反映於二零一五年十二月七日之股份合併之影響)計算。

(b) 每股攤薄虧損

由於本公司於截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度期間並無尚未發行具攤薄潛力之普通股份，因此並無呈列每股攤薄虧損。

10. 商譽

	二零一五年 總額 千港元
成本值：	
呈報期初	-
收購附屬公司	45,977
呈報期末	<u>45,977</u>
賬面值	<u><u>45,977</u></u>

於二零一五年九月二十五日，本集團已取得壹豐有限公司及其附屬公司(統稱「被收購集團」)已發行股本之100%，總代價為300,000,000港元，包括現金代價30,000,000港元及承兌票據270,000,000港元。被收購集團之主要業務為生產及銷售有機農業及肥料產品。

於業務合併中收購之商譽乃於收購時分配至預期將自該業務合併獲益之現金產生單位（「現金產生單位」）。商譽之賬面值已分配至農業及肥料產品貿易之現金產生單位。

11. 無形資產

	非專利技術 千港元
成本	
於二零一四年一月一日、二零一四年十二月三十一日 及二零一五年一月一日	—
收購附屬公司	150,000
	<hr/>
於二零一五年十二月三十一日	150,000
	<hr/>
累計攤銷及減值虧損	
於二零一四年一月一日、二零一四年十二月三十一日 及二零一五年一月一日	—
本年度攤銷	3,750
	<hr/>
於二零一五年十二月三十一日	3,750
	<hr/>
賬面值	
於二零一五年十二月三十一日	146,250
	<hr/> <hr/>
於二零一四年十二月三十一日	—
	<hr/> <hr/>

非專利技術指本公司之被收購附屬公司於年內所持有關微生物肥料特定之技術知識及科技。非專利技術乃初步按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。

12. 按公允價值記入損益之金融資產

	附註	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
可換股債券，按公允價值	(a)	62,956	—
香港上市股本證券，按公允價值	(b)	2,205	—
		<hr/>	<hr/>
		65,161	—
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
分析為：			
流動資產		2,205	—
非流動資產		62,956	—
		<hr/>	<hr/>
		65,161	—
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

附註：

- (a) 於二零一五年十一月十九日，本公司收購本金額為13,000,000美元之可換股債券，現金代價為20,475,000港元。可換股債券之發行人為寰亞礦業有限公司，一家於聯交所創業板上市之公司。可換股債券按年利率2%計息，自發行日期起每半年支付，到期日為二零二零年五月十二日。可換股債券可自可換股債券發行日期起至到期日止期間隨時轉換。本公司已委聘獨立專業估值師羅馬國際評估有限公司就可換股債券進行獨立估值。於二零一五年十二月三十一日，已確認公允價值收益42,481,000港元。
- (b) 於二零一五年十二月三十一日，上市股本證券之公允價值約2,205,000港元（二零一四年：無）乃根據相關上市股本證券於市場所報之購買價釐定。

於二零一五年十二月三十一日，已確認香港上市證券之公允價值變動虧損淨額3,442,000港元。

13. 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：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
零至30日	11,134	14,384
31至90日	15,497	21,000
91至180日	6,533	1,781
超過180日	4,702	108
	<u>37,866</u>	<u>37,273</u>

本集團給予其貿易客戶之平均信貸期介乎30至180日。每名客戶均設有最高信貸限額。新客戶一般須預先付款。本集團致力嚴格控制未收回之應收款，董事定期審閱逾期餘款。

於二零一五年十二月三十一日，已轉讓應收貿易賬項及應收票據約800,000港元（二零一四年：約2,200,000港元）予一間銀行以擔保銀行融資所包含之保理貸款。

14. 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項及應付票據，其賬齡分析如下：

	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
零至30日	7,111	7,713
31至90日	10,290	14,561
91至180日	177	32
超過180日	942	1,170
	<u>18,520</u>	<u>23,476</u>

15. 承兌票據

於二零一五年九月二十五日(收購附屬公司之完成日期)，本公司發行本金額為270,000,000港元之承兌票據(「承兌票據」)，以償付餘下代價。承兌票據之公允價值由獨立估值師羅馬國際評估有限公司於二零一五年九月二十五日評估為約244,650,000港元。承兌票據按年利率6%計息，並於二零一七年九月二十五日到期。

承兌票據之賬面值變動載列如下：

	二零一五年 千港元
呈報期初	-
收購附屬公司	244,650
按實際稅率計算之利息費用	7,673
	<u>252,323</u>
呈報期末	<u>252,323</u>

16. 末期股息

董事不建議派付截至二零一五年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一四年：零港元)。

管理層討論及分析

業務回顧

全年業績

本集團於截至二零一五年十二月三十一日止年度之收益為179,500,000港元，較二零一四之184,800,000港元減少3%。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團之綜合虧損為49,300,000港元，較二零一四年之虧損19,900,000港元增加約29,400,000港元或148%。

以下為本集團主要業務於二零一五年之回顧及本集團業務於二零一六年之前景。

製造及銷售保健及家庭用品

誠如二零一五年中期報告所述，本集團製造業務於二零一五年上半年之收益較二零一四年同期之收益減少3%。有關趨勢於二零一五年下半年放緩，令二零一五年之收益由二零一四年之184,800,000港元減少至160,500,000港元或減少1.3%，有關減少乃由不同地區客戶之銷量變動相加所引致，而美利堅合眾國之銷量更顯著減少。

毛利率由二零一四年之25.6%輕微減少至二零一五年之24.3%，主要由於勞動成本輕微增加。毛利由二零一四年之47,300,000港元減少8,200,000港元至二零一五年之39,100,000港元。毛利減少主要由於製造業務之收益及毛利率下跌所致。

整體而言，本集團之製造業務於二零一五年錄得分部溢利1,500,000港元，而二零一四年則錄得8,200,000港元，乃由於整體銷售減少及勞動成本輕微上升所致。

根據經濟合作與發展組織預測，於二零一六年之全球GDP增長與二零一五年相比不會超過3%，乃由於發達經濟體之全球貿易、投資及工資增長停滯不前。增長平穩加上金融市場波動導致大幅下滑之風險令全球經濟復甦增添重大不明朗因素。因此我們對銷售增長較去年同期更不感樂觀，故此我們於二零一六年將致力發展製造業務，並將繼續實行降低成本及提升生產效能計劃，例如自動化。

煤礦業務

由於本集團位於印尼共和國中卡里曼丹省之煤礦項目（「PT Bara煤礦」）尚未開始開採生產，因此煤礦業務於二零一五年並未錄得任何收益。

鑑於二零一四年至二零一五年之煤炭市場環境持續不利，本集團於二零一四年及二零一五年並無進行任何勘探活動、開發活動及採礦活動。此外，於二零一四年及二零一五年並無就任何基礎設施建設、開採分包及購買設備之安排訂立任何合約或承諾。於二零一四年及二零一五年，與當地地主及村民就土地使用進行之磋商並無取得任何進展。

由於二零一四年及二零一五年期間並無進行任何開發活動，因此並無產生有關採礦基礎設施之資本開支。損益及其他全面收益表所示本集團開採業務相關之營運開支主要為行政開支，於二零一五年約為600,000港元，而二零一四年則為2,100,000港元。

於二零一五年十二月三十一日之煤炭資源估計載列如下：

JORC類別	煤炭資源估計(千噸)		變動百分比	變動理由
	於二零一四年十二月三十一日	於二零一五年十二月三十一日		
探明	8,705	8,705	無	不適用
控制	11,537	11,537	無	不適用
推斷	6,097	6,097	無	不適用
合計	26,339	26,339		

由於項目自Roma Oil and Mining Associates Limited（「Roma」）根據JORC守則編製日期為二零一一年六月二日之報告（「二零一一年報告」）以來並無重大變動，因此上述有關PT Bara煤礦於二零一五年十二月三十一日之煤炭資源估計與先前於二零一一年報告所披露者相同。

本公司已委聘羅馬國際評估有限公司（「羅馬國際評估」）協助管理層，釐定PT Bara煤礦於截至二零一五年十二月三十一日止年度之公允價值（「二零一五年估值」）及減值（如有）。經考慮不同之資產估值方法後，羅馬國際評估已選擇市場法中之可比較交易法進行二零一五年估值。PT Bara煤礦之估值自二零一三年起已選擇及使用相同之方式及方法。

使用可比較交易法之基本假設是所商討及議定之條款與交易時之煤炭價格相連繫。因此，於估值日期將任何項目交易與礦產資產進行比較時，需要釐定倘交易於該日期進行時最可能達至之交易價值。羅馬國際評估已透過將下列「標準化」因數乘以收購參數就煤炭價格變動對於交易日期之實際交易參數作出調整，以達至此目的：

每噸31.41美元(於二零一五年十二月三十一日)(於二零一四年十二月三十一日為每噸36.51美元)除以可比較項目交易日期煤炭美元價格

於過去六年在印尼所進行涉及煤炭項目之經挑選可比較交易載列於下表：

表1 – 可比較交易詳情

完成日期	目標名稱	收購方名稱	地點	百分比 (%)	儲備 (百萬噸)	代價 (百萬美元)
二零一零年 六月二十七日	Maruwai 煤炭項目	Adaro Energy	東卡里曼丹 及中卡里曼丹	25%	967.50	335.00
二零一二年 七月十九日	Ganda Alam Makmur PT	LG International Corp	卡里曼丹	60%	275.00	212.57
二零一三年 二月二十八日	Binamitra Sumberarta 煤礦	Altura Mining Limited	東卡里曼丹	33%	37.94	25.00
二零一四年 十月二十八日	TPN	Coal FE Resources Limited	西蘇門答臘	70%	0.15	0.20

資料來源：彭博

可比較交易所使用之相關煤炭價格已顯示於下表：

表2－於可比較估值中所使用之煤炭價格

完成日期	事件	煤炭價格* (美元／噸)	經調整代價 (美元／噸)
二零一五年 十二月三十一日	礦產資產之有效估值日期	31.41	不適用
二零一零年 六月二十七日	Adaro Energy收購 Maruwai煤炭項目	45.83	0.685
二零一二年 七月十九日	LG International Corp 收購Ganda Alam Makmur PT	53.66	0.585
二零一三年 二月二十八日	Altura Mining Limited 收購Binamitra Sumberarta煤礦	47.36	0.663
二零一四年 十月二十八日	Coal FE Resources Limited 收購TPN	70.29	0.447

*使用印尼政府之基準動力煤指數價格作為參考。

就使用上文之可比較交易為礦產資產進行估值而言，確立PT Bara煤礦之地下煤炭資源如下：

表3－礦產資產之應佔煤炭資源

資源類別	煤炭資源噸數 (百萬噸)	因數	計算噸數 (百萬噸)
探明	8.70	100%	8.70
控制	11.50	100%	11.50
推斷	6.10	0	—
合計	<u>26.30</u>		<u>20.20</u>

下表概述假設／參數變動之影響及與二零一五年公允價值之變動對賬：

表4－公允價值變動之對賬

項目	二零一四年	二零一五年	對公允價值 之影響	公允價值 (百萬港元)
於二零一四年 十二月三十一日				206.38
現行煤炭價格變動 (美元／噸)	36.51	31.41	減少	(28.01)
市場交易更新資料	1.33	1.16	減少	(25.01)
匯率變動 (美元兌港元)	7.7551	7.7507	減少	(0.16)
於二零一五年 十二月三十一日				<u>153.20</u>

因此，於截至二零一五年十二月三十一日止年度確認減值虧損53,200,000港元(二零一四年：44,700,000港元)，即PT Bara煤礦超過其可收回款項之賬面值。

於本報告日期，自二零一五年底起並無進行任何重大發展。本公司將於適當時候知會本公司股東有關PT Bara煤礦之任何進一步發展。

生產及銷售有機農業及肥料產品

本集團已於二零一五年九月完成收購壹豐有限公司及其附屬公司(「壹豐集團」)(「非常重大收購事項」)。誠如本公司日期為二零一五年八月三十一日之通函(「非常重大收購事項通函」)所披露，壹豐集團主要於中國從事生產及銷售有機農業及肥料產品。由於壹豐集團已成為本集團之附屬公司，於本集團二零一五年之財務報表綜合入賬之營業額及毛利分別為18,100,000港元及4,100,000港元。

隨著中國經濟快速發展及人口增長，對農作物之需求將會持續增加，從而刺激對肥料之需求。由於中國客戶之健康意識日益提高，因此對綠色食品及有機農作物之需求亦將會增加。我們對中國農業市場之有機肥料需求感到樂觀。

放債業務

本公司一家全資附屬公司於二零一四年九月獲授予放債人牌照，惟該公司直至二零一五年九月尚未開展任何業務。於二零一五年，放債業務之利息收入及分類溢利總額分別約為900,000港元及800,000港元。視乎各項貸款之性質以及條款及條件，貸款利息按介乎年利率7.5%至36%計算。

誠如本公司日期為二零一五年十一月十八日之通函所披露，本公司於二零一六年將繼續按計劃擴展其放債業務。

其他

其他收入減少9,600,000港元至4,000,000港元，主要由於二零一四年撥回計息無抵押貸款9,700,000港元，而於二零一五年並無產生有關開支所致。

行政開支增加6,300,000港元主要由於微生物肥料業務所產生之額外行政開支，有關業務已於二零一五年九月完成收購後綜合入賬。

由於本公司發行之所有未償還可換股債券已於二零一四年獲轉換或贖回，因此於二零一五年並無可換股債券衍生部份之公平價值收益（二零一四年：45,600,000港元）。

按公平價值記入損益之金融資產公平價值變動之收益淨額39,000,000港元（二零一四年：無），主要為可換股債券公平價值變動之收益42,500,000港元及本公司其他金融資產之公平價值變動之虧損3,500,000港元之綜合影響。本公司已於二零一五年十一月收購寰亞礦業有限公司發行本金額為13,000,000美元之可換股債券，現金代價為20,500,000港元。有關可換股債券之詳情載於本公司日期為二零一五年十一月十九日之公佈。

融資成本增加1,900,000港元至8,200,000港元（二零一四年：6,300,000港元），主要由於在二零一五年九月完成非常重大收購事項後就償付非常重大收購事項之代價餘額發行之承兌票據所產生之利息。

本集團之流動資金及財務資源

現金狀況

於二零一五年十二月三十一日，本集團之現金及銀行存款為309,100,000港元（二零一四年：31,300,000港元）及以人民幣（「人民幣」）列值之外幣存款6,800,000港元（二零一四年：4,800,000港元）。

流動比率

於二零一五年十二月三十一日，本集團之流動資產淨值為29,500,000港元（二零一四年：1,200,000港元），流動比率（即流動資產除以流動負債）為1.07（二零一四年：1.01）。

債項及借貸

於二零一五年十二月三十一日，本集團之債項及借貸總額合共262,700,000港元（二零一四年：15,200,000港元），主要包括來自財務機構之無抵押貸款、有抵押銀行貸款及有抵押其他貸款合共10,100,000港元（二零一四年：14,800,000港元）以及承兌票據252,300,000港元（二零一四年：無）。於二零一五年九月完成非常重大收購事項後就償付非常重大收購事項之代價餘額而發行承兌票據。

負債比率

本集團之負債比率（即債項總額除以權益總額）為0.9（二零一四年：0.06）。

匯率與利率之波動風險及相關對沖安排

由於大部分業務交易、資產及負債主要以本集團實體之功能貨幣列值，故本集團須承受之外匯風險極微。本集團目前並無就外幣交易、資產及負債設立外匯對沖政策。管理層將密切監察本集團之外匯風險，並將於需要且有合適工具可供使用時，考慮對沖重大外匯風險。

本集團之借貸利率主要為定息。由於本集團之經營現金流量幾乎不受市場利率波動影響，故本集團所承受之利率風險極低。由於管理層並不預期利率波動會對本集團造成任何重大影響，故本集團並無對沖利率風險。

重大收購及出售附屬公司

本集團已於二零一五年九月完成非常重大收購事項，代價為300,000,000港元，有關代價已透過現金30,000,000港元及本公司發行270,000,000港元承兌票據之方式支付。本公司股東已於二零一五年九月十六日之股東特別大會上批准非常重大收購事項。有關非常重大收購事項之詳情分別載於本公司日期為二零一五年四月二十一日之公佈及日期為二零一五年八月二十八日之通函內。

除上述披露者外，本集團於二零一五年並無任何重大收購或出售。

重大或有負債

於二零一五年十二月三十一日，本集團並不知悉任何重大或有負債。

僱員及酬金政策

於二零一五年十二月三十一日，本集團於香港有30名(二零一四年：28名)僱員，在中國有729名(二零一四年：808名)僱員，並於印尼有2名(二零一四年：2名)僱員。僱員酬金乃參考市場標準、個別表現及經驗制定及檢討。獎金及花紅乃視乎本集團業務之業績及個別員工之工作表現而釐定。

本公司於二零一五年八月三十一日之股東特別大會上通過一項購股權計劃(「二零一五年購股權計劃」)。根據二零一五年購股權計劃，本公司可向董事會全權酌情認為已對或將會對本集團有貢獻之任何人士提呈購股權。二零一五年購股權計劃之詳情載列於本公司日期為二零一五年八月十四日之通函內。二零一五年並無根據二零一五年購股權計劃授出或行使購股權。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

年內，本公司及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。

股息

董事不建議派付截至二零一五年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一四年：無)。

企業管治

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守上市規則附錄14所載企業管治常規守則之全部條文，惟下文所述者除外：

- (a) 條文第A.4.1條規定獨立非執行董事須有指定任期，並須重選連任。於回顧年度內，本公司所有獨立非執行董事皆無指定任期，惟彼等須根據本公司之公司細則，於股東週年大會上輪值退任。由於董事之委任將於其任期屆滿重選時作出檢討，故本公司認為此舉符合上述守則條文之相同宗旨。

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慣例，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二零一五年十二月三十一日止年度之經審核財務報表。

中匯安達會計師事務所有限公司之工作範圍

本公司已與本集團核數師中匯安達會計師事務所有限公司協定同意，初步公佈所載之本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註所載之數據，等同本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表所載之金額。中匯安達會計師事務所有限公司就此執行之相關工作並不構成按香港會計師公會所頒佈之香港審計準則、香港審閱業務準則或香港核證業務準則而進行之核證業務約定，因此中匯安達會計師事務所有限公司亦不會就初步公佈作出具體保證。

於聯交所網站披露資料

本公佈之電子版將於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）網頁（<http://www.hkex.com.hk>）內刊載。本公司截至二零一五年十二月三十一日止年度之年報（載有上市規則附錄十六要求之全部資料）將於適當時候寄發予本公司股東，並刊載於聯交所網站。

承董事會命
意科控股有限公司
副主席兼行政總裁
劉力揚

香港，二零一六年三月三十日

於本公佈日期，董事會由五名執行董事譚立維先生、劉力揚先生、歐陽耀忠先生、陳達明先生及羅小洪先生；以及四名獨立非執行董事侯志傑先生、林秉軍先生、梁志雄先生及李漢權先生組成。

* 僅供識別