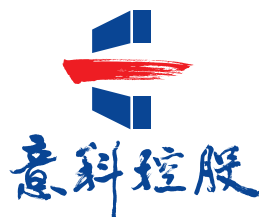


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，
 對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任
 何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



eFORCE HOLDINGS LIMITED

意科控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：943)

截至二零一六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」)截至二零一六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

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收益	3	265,020	179,455
銷售成本		(164,306)	(128,317)
毛利		100,714	51,138
其他收入	4	4,166	4,047
銷售及分銷開支		(13,391)	(5,868)
行政開支		(92,367)	(69,281)
經營虧損		(878)	(19,964)
勘探及評估資產之減值虧損撥回／ (減值虧損)		18,770	(53,180)
償付承兌票據的虧損		(21,540)	—
按公允價值計入損益之金融資產之 公允價值變動(虧損)／收益淨額		(37,391)	39,039
衍生金融工具公允價值變動虧損		(1,697)	—
應佔合營企業業績		(201)	78
融資成本	6	(2,404)	(8,200)

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
除稅前虧損		(45,341)	(42,227)
所得稅抵免／(開支)	7	<u>6,242</u>	<u>(7,057)</u>
年度虧損	8	<u>(39,099)</u>	<u>(49,284)</u>
其他全面虧損：			
可能重新分類至損益之項目：			
兌換境外業務之匯兌差額		(8,814)	(4,245)
不會重新分類至損益之項目：			
物業重估虧損		<u>(3,056)</u>	<u>(2,649)</u>
年度其他全面虧損，扣除稅項後		<u>(11,870)</u>	<u>(6,894)</u>
年度其他全面虧損總額		<u><u>(50,969)</u></u>	<u><u>(56,178)</u></u>
下列人士應佔年度溢利／(虧損)：			
本公司擁有人		(39,237)	(49,090)
非控股權益		<u>138</u>	<u>(194)</u>
		<u><u>(39,099)</u></u>	<u><u>(49,284)</u></u>
下列人士應佔年度全面虧損總額：			
本公司擁有人		(50,743)	(55,984)
非控股權益		<u>(226)</u>	<u>(194)</u>
		<u><u>(50,969)</u></u>	<u><u>(56,178)</u></u>
每股虧損	9		(重列)
基本 (每股港仙)		<u><u>(3.11)</u></u>	<u><u>(17.26)</u></u>
攤薄 (每股港仙)		<u><u>不適用</u></u>	<u><u>不適用</u></u>

綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
非流動資產			
勘探及評估資產		171,970	153,200
物業、廠房及設備		93,831	84,589
商譽		45,977	45,977
無形資產	10	131,250	146,250
於一間合營企業之投資		–	446
按公允價值計入損益之金融資產	11	27,684	62,956
應收貸款及利息	12	–	15,000
其他資產		1,505	25,076
		472,217	533,494
流動資產			
存貨		38,778	33,204
應收貿易賬款及其他應收款	13	103,572	74,411
按公允價值計入損益之金融資產	11	86	2,205
衍生財務工具		–	1,697
應收貸款及利息	12	97,405	3,365
銀行及現金結餘		19,894	309,105
		259,735	423,987
流動負債			
應付貿易賬款及其他應付款	14	(99,902)	(378,969)
借貸		(23,350)	(10,050)
應付融資租賃		(154)	(148)
本期稅項負債		(5,159)	(5,314)
		(128,565)	(394,481)
流動資產淨值		131,170	29,506
總資產減流動負債		603,387	563,000
非流動負債			
應付融資租賃		(13)	(167)
遞延稅項負債		(10,240)	(18,322)
借貸		(8,364)	–
承兌票據	15	–	(252,323)
		(18,617)	(270,812)
資產淨額		584,770	292,188
資本及儲備			
股本		58	9,618
儲備		581,720	279,861
本公司擁有人應佔權益		581,778	289,479
非控股權益		2,992	2,709
總權益		584,770	292,188

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二零一六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：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
製造及銷售保健及家庭用品	207,200	160,506
生產及銷售農業及肥料產品	49,920	18,089
放債業務之利息收入	7,900	860
	<u>265,020</u>	<u>179,455</u>

4. 其他收入

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
出售報廢物料收入	211	36
利息收入	2,054	286
股息收入	-	152
政府補助	901	125
租金收入	608	-
轉回存貨撥備	-	2,550
其他	392	898
	<u>4,166</u>	<u>4,047</u>

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
截至二零一六年十二月三十一日止年度：					
收益	49,920	7,900	-	207,200	265,020
分部(虧損)/溢利	2,495	7,886	(542)	10,799	20,638
融資成本	603	-	-	544	1,147
折舊	2,171	-	2	3,556	5,729
所得稅開支	273	-	-	29	302
其他重大非現金項目：					
資產減值撥回	-	-	(18,770)	-	(18,770)
分部非流動資產添置	5,561	-	-	5,073	10,634
	<u>281,137</u>	<u>97,479</u>	<u>171,893</u>	<u>143,242</u>	<u>693,751</u>
於二零一六年十二月三十一日：					
分部資產	281,137	97,479	171,893	143,242	693,751
分部負債	12,264	15	-	92,177	104,456
	<u>281,137</u>	<u>97,479</u>	<u>171,893</u>	<u>143,242</u>	<u>693,751</u>
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>18,089</u>	<u>860</u>	<u>-</u>	<u>160,506</u>	<u>179,455</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>300,155</u>	<u>18,438</u>	<u>153,542</u>	<u>122,317</u>	<u>594,452</u>

可報告分部收益、損益、資產及負債對賬：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收益：		
可報告分部收益總額及綜合收益	265,020	179,455
損益：		
可報告分部溢利總額	20,638	5,785
企業及未分配損益	(59,737)	(55,069)
年度綜合虧損	(39,099)	(49,284)
資產：		
可報告分部資產總額	693,751	594,452
企業及未分配資產		
– 銀行及現金結餘	3,896	295,273
– 按公允價值計入損益之金融資產	27,770	65,161
– 其他	6,535	2,595
綜合資產總值	731,952	957,481
負債：		
可報告分部負債總額	104,456	86,963
企業及未分配負債		
– 承兌票據	–	252,323
– 其他	42,726	326,007
綜合負債總值	147,182	665,293
地區資料：		
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收益：		
美利堅合眾國	62,355	59,580
中華人民共和國(「中國」)	117,298	42,767
德國	37,012	19,365
法國	11,517	7,944
意大利	1,157	6,692
英國	8,485	13,197
日本	2,532	3,052
香港及其他	24,664	26,858
	265,020	179,455

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：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
客戶 A	71,642	47,357
客戶 B	不適用 *	22,814
客戶 C	26,773	18,082
客戶 D	37,740	-
	<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。

* 截至二零一六年十二月三十一日止年度未佔本集團綜合收益總額10%以上的客戶

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
非流動資產：		
印尼	171,970	153,203
中國	271,929	302,495
香港及其他	28,318	77,796
	<u> </u>	<u> </u>
	472,217	533,494
	<u> </u>	<u> </u>

6. 融資成本

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
銀行貸款利息	862	202
其他無抵押貸款之利息	425	308
承兌票據之利息	1,107	7,673
融資租賃費用	10	17
	<u> </u>	<u> </u>
	2,404	8,200
	<u> </u>	<u> </u>

7. 所得稅抵免／(開支)

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
本期稅項—中國企業所得稅 - 本年度撥備	(302)	(510)
遞延稅項	6,544	(6,547)
	<u> </u>	<u> </u>
	6,242	(7,057)
	<u> </u>	<u> </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（二零一五年：無）。

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。

所得稅抵免／(開支)與除稅前虧損乘以香港利得稅稅率之乘積對賬如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
除稅前虧損	<u>45,341</u>	<u>42,227</u>
按本地所得稅稅率 16.5% (二零一五年：16.5%) 計算之稅項	7,481	6,967
毋須課稅收入之稅務影響	4,308	3,242
不可扣減支出之稅務影響	(14,255)	(20,860)
未予確認暫時差異之稅務影響	943	(973)
動用前期未予確認稅務虧損之稅務影響	2,327	2,252
附屬公司不同稅率的影響	<u>5,438</u>	<u>2,315</u>
本年度所得稅抵免／(開支)	<u><u>6,242</u></u>	<u><u>(7,057)</u></u>

8. 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：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
核數師酬金	770	700
已出售存貨成本#	164,306	128,317
折舊	6,172	5,213
攤銷	15,000	3,750
按公允價值計入損益之金融資產		
之公允價值變動虧損／(收益)淨額	37,391	(39,039)
勘探及評估資產之(減值撥回)／減值虧損	(18,770)	53,180
存貨撥備撥回	-	(2,550)
應收貿易賬款及其他應收款減值	4,405	-
匯兌(收益)／虧損淨額	(327)	627
土地及樓宇之經營租賃費用	5,875	4,798
研究及開發成本*	3,735	2,967
員工成本，包括董事酬金		
—薪金、花紅及津貼	74,057	61,915
—退休福利計劃供款	390	390
	<u><u>74,447</u></u>	<u><u>62,305</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33,517,000港元(二零一五年：約27,906,000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3,643,000港元(二零一五年：約2,813,000港元)，而該金額亦計入上文另行披露之金額內。

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39,237,000港元(二零一五年：約49,090,000港元)及年內已發行普通股加權平均數1,261,706,510股(二零一五年：284,423,385股普通股經調整以反映公開發售之影響)計算。

(b) 每股攤薄虧損

由於本公司截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度並無尚未發行的具攤薄潛力之普通股，因此並無呈列每股攤薄虧損。

10. 無形資產

	非專利技術 千港元
成本	
於二零一五年一月一日	—
收購附屬公司	<u>150,000</u>
於二零一五年十二月三十一日、二零一六年一月一日及 二零一六年十二月三十一日	<u>150,000</u>
累計攤銷及減值虧損	
於二零一五年一月一日	—
本年度攤銷	<u>3,750</u>
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日	3,750
本年度攤銷	<u>15,000</u>
於二零一六年十二月三十一日	<u>18,750</u>
賬面值	
於二零一六年十二月三十一日	<u><u>131,250</u></u>
於二零一五年十二月三十一日	<u><u>146,250</u></u>

非專利技術指本公司之附屬公司所持有關微生物肥料特定專有知識及技術。非專利技術乃初步按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。攤銷乃按直線基準以估計可使用年期10年計算。於二零一六年十二月三十一日，非專利技術仍在進行專利註冊中。本公司董事認為，如本公司所預期，專利註冊程序及進展良好及順利。

公司委聘獨立估值師漢華評值有限公司(二零一五年：羅馬國際評估有限公司)參考管理層批准之溢利預測及現金流量預測以及使用價值計算法對無形資產之可收回金額進行獨立評估，以對無形資產進行獨立審閱。由於二零一六年十二月三十日，無形資產的可收回金額高於其賬面值，於二零一六年十二月三十一日止年度並無確認減值虧損。計算估計使用價值之稅前貼現率為18%(二零一五年：18.19%)，董事認為合適反映本公司之權益成本。

11. 按公允價值計入損益之金融資產

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
可換股債券，按公允價值	(a)	27,684	62,956
香港上市股本證券，按公允價值	(b)	86	2,205
		<u>27,770</u>	<u>65,161</u>
分析為：			
流動資產		86	2,205
非流動資產		27,684	62,956
		<u>27,770</u>	<u>65,161</u>

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萬亞企業控股有限公司(「萬亞」，前稱寰亞礦業有限公司，聯交所創業板上市公司)。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。可換股債券可於可換股債券發行日期至到期日期間隨時轉換。本公司已委聘獨立專業估值師國富浩華(香港)諮詢評估有限公司(二零一五年：羅馬國際評估有限公司)就可換股債券進行獨立估值。截至二零一六年十二月三十一日止年度後，萬亞於二零一七年三月二十日被暫停交易。因此，於截至二零一六年十二月三十一日止年度確認公允價值虧損約35,272,000港元(二零一五年：公允價值收益約42,481,000港元)。
- (b) 於二零一六年十二月三十一日，上市股本證券之公允價值約86,000港元(二零一五年：約2,205,000港元)乃根據相關上市股本證券於市場所報之購買價釐定。

12. 應收貸款及利息

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
應收貸款	95,700	18,000
應收利息	1,705	365
	<u>97,405</u>	<u>18,365</u>
為呈報而之分析：		
— 非流動資產	—	15,000
— 流動資產	97,405	3,365
	<u>97,405</u>	<u>18,365</u>

各合約所載基於貸款開始日期或重續日期編製的應收貸款賬齡分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
零至6個月	40,700	3,000
7至12個月	40,000	15,000
超過12個月	15,000	—
	<u>95,700</u>	<u>18,000</u>

於二零一六年十二月三十一日的應收貸款指授予獨立第三方／公司有抵押及無抵押貸款，本金總額分別為15,000,000港元（二零一五年：15,000,000港元，劃分為非流動資產）及80,700,000港元（二零一五年：3,000,000港元）。本公司董事根據其各自目前的信譽及還款記錄密切監控應收貸款的可收回性。於二零一六年十二月三十一日，合共15,500,000港元的應收貸款到期，正在重續過程中。管理層認為無需對該等貸款應收款項計提減值撥備，原因是其被視為能夠悉數收回。

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：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
零至30日	16,479	11,134
31至90日	21,588	15,497
91至180日	15,351	6,533
超過180日	2,688	4,702
	<u>56,106</u>	<u>37,866</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。

於二零一六年十二月三十一日，應收貿易賬項及應收票據約2,189,000港元(二零一五年：約770,000港元)抵押予一間銀行以取得銀行融資的保理貸款。

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款及應付票據，其賬齡分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
零至30日	5,949	7,111
31至90日	12,806	10,290
91至180日	3,755	177
超過180日	897	942
	<u>23,407</u>	<u>18,520</u>

15. 承兌票據

年內，本集團於公開發售完成後悉數償付承兌票據的本金連同直至償付日產生的利息。於截至二零一六年十二月三十一日止年度確認償付承兌票據虧損約21,540,000港元。

承兌票據賬面值的變動載列如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
呈報期初	252,323	—
收購附屬公司	—	244,650
按實際稅率計算之利息費用	1,107	7,673
償付承兌票據虧損	21,540	—
償付承兌票據	<u>(274,970)</u>	<u>—</u>
呈報期末	<u>—</u>	<u>252,323</u>

16. 末期股息

董事不建議派付截至二零一六年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一五年：零港元)。

管理層討論及分析

業務回顧及前景

全年業績

本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度之收益為265,000,000港元，較二零一五年的179,500,000港元增加48%。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團之綜合虧損為39,100,000港元，較二零一五年之虧損49,300,000港元減少約10,200,000港元或21%。

以下為本集團業務於截至二零一六年之回顧及本集團業務於二零一七年之前景。

製造及銷售保健及家庭用品

誠如我們二零一六年中期報告所述，相較二零一五年同期之收益，本集團製造業務之收益於二零一六年上半年增加20%。此趨勢於得以延續並於二零一六年下半年繼續增加，二零一六年之收益增至207,200,000港元，較二零一五年的160,500,000港元增加29%。有關增加乃由不同地區客戶之銷量變動相加及意大利、日本及英國之需求減少，而德國及中華人民共和國（「中國」）之需求顯著增加所致。誠如我們二零一六年中期報告所述，我們於二零一六年致力於中國市場，我們中國之銷售額由二零一五年24,600,000港元增加約174%，至二零一六年之67,400,000港元。

毛利率由二零一五年的24.3%增加至二零一六年的28.5%，主要由於原材料成本減少及勞工生產力微增。毛利由二零一五年的39,100,000港元增加19,900,000港元至二零一六年的59,000,000港元。毛利的增加乃由於上述收益及毛利率的增加。整體而言，本集團之製造業務於二零一六年錄得分部溢利10,800,000港元，而二零一五年則為1,500,000港元。

於二零一七年年初，國際貨幣基金組織將其對中國經濟增速的預測提高至6.5%，較去年十月之預測上升0.3個百分點。因此，我們對中國市場的銷售額持樂觀態度，於二零一七年，我們仍將關注中國市場，另一方面，我們預期二零一七年，美利堅合眾國、法國、意大利、日本及美國增速將持平，原因是尚不能確定上述傳統市場是否會復甦。除聚焦發展中國市場外，我們將於二零一七年延續開發新產品以及改善運營的力度。

煤礦業務

於二零一六年，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」）並未進行任何生產，因此煤礦業務於回顧年度並未錄得任何收益。

PT Bara煤礦於二零一五年及二零一六年仍無進行任何勘探活動、開發活動及採礦活動。此外，於二零一五年及二零一六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。於二零一五年及二零一六年，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。

由於二零一六年，仍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，於二零一六年約為500,000港元，而於二零一五年為600,000港元。

於二零一六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		變動百分比	變動理由
	於 二零一五年 十二月三十一日 (千噸)	於 二零一六年 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	<u>26,339</u>	<u>26,339</u>		

上述有關PT Bara煤礦於二零一六年十二月三十一日之煤炭資源估計與先前於日期為二零一一年六月二日，由Roma Oil and Mining Associates Limited（「Roma」）根據JORC守則編製的報告（「二零一一年報告」）所披露者相同，且自此項目之狀況並無重大變動。

本公司已委聘漢華評值有限公司（「漢華評值」）協助管理層，釐定PT Bara煤礦於截至二零一六年十二月三十一日止年度之公允價值（「二零一六年估值」）及減值（如有）。經考慮不同之資產估值方法後，漢華評值已選擇市場法中之可比較交易法進行二零一六年估值。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。漢華評值已透過將下列「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50.09美元(於二零一六年十二月三十一日)(於二零一五年十二月三十一日為每噸31.41美元)除以可比較項目交易日期煤炭美元價格

過去五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/ 項目名稱	收購方名稱	地點	百分比 (%)	儲備 (百萬噸)	代價 (百萬美元)
二零一二年 六月二十九日	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	PT Delta Ultima 煤礦	Altura Mining Limited	卡里曼丹	33%	37.94	25.00
二零一四年 七月三日	Bumi Resources Tbk PT	China Investment Corp	卡里曼丹	19%	9,307.00	950.00
二零一五年 十二月二十六日	Borneo International Pte Ltd	Geo Energy Resources Ltd	卡里曼丹	34%	52.50	25.00
二零一六年 七月十八日	PT Tanah Bumbu Resources	Geo Energy Resources Ltd	卡里曼丹	99%	55.50	90.00

資料來源：彭博

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)
二零一六年 十二月三十一日	礦產資產之有效估值日期	50.09	不適用
二零一二年 六月二十九日	LG International Corp收購 Ganda Alam Makmur PT	75.14	0.86
二零一三年 二月二十八日	Altura Mining Limited收購 PT Delta Utima Coal	69.17	1.43
二零一四年 七月三日	China Investment Corp收購 Bumi Resources Tbk PT	57.73	0.47
二零一五年 十二月二十六日	Geo Energy Resources Ltd收購 Borneo International Pte Ltd.	44.10	1.61
二零一六年 七月十八日	Geo Energy Resources Ltd收購 PT Tanah Bumbu Resources	43.74	1.88

* 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)	漢華評值 因數	漢華評值 計算噸數 (百萬噸)
探明	8.71	100%	8.71
控制	11.54	80%	9.23
推斷	6.10	0	—
合計	<u>26.35</u>		<u>17.94</u>

下表概述假設／參數變動之影響及與二零一六年公允價值之變動對賬：

表4－公允價值變動之對賬

項目	二零一五年	二零一六年	公允價值 之影響	公允價值 (百萬港元)
於二零一五年十二月三十一日				153.2
現行煤炭價格變動(美元／噸)	31.41	50.09	增加	31.8
市場交易更新資料	1.16	1.25	增加	4.1
匯率變動(美元兌港元)	7.7507	7.7559	增加	0.1
控制資源的估值調整	-	20%	減少	(17.2)
於二零一六年十二月三十一日				<u>172.0</u>

誠如上表所示，二零一六年估值假設中的變動為(1)現行煤炭價格；(2)市場交易參考；(3)匯率；及(4)控制資源的估值調整。估值假設的主要變更乃現行煤炭價格上升(乃估值上升的主要因素)，導致二零一六年的公允價值增加。現行煤炭價格的上升及匯率變動主要受全球經濟及市場環境影響。就所用的市場交易而言，市場上有更多近期可比較交易數據可用於估值。根據VALMIN規則(二零一五年)，漢華評值須精準制定資源評估的程序。SRK於二零一零年九月編製的「項目技術報告及資源報表」並無提及資源評估時是否對各礦層露頭岩層進行調整，以及資源評估時所採用的各礦層的深度仍未知。鑑於各項不確定因素，對控制資源估計減低20%。

基於二零一六年估值，勘探及評估資產於二零一六年十二月三十一日的可收回金額超出其賬面值。因此，於二零一六年十二月三十一日止年度確認減值虧損撥回18,800,000港元(二零一五年：減值虧損53,200,000港元)。

儘管二零一六年煤炭價格回升，於本報告日期，我們仍對PT Bara煤礦的開發持謹慎態度，且並無於二零一七年進行任何勘探活動、開發活動及採礦活動的計劃。然而，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。

產及銷售有機農業及肥料產品

此乃自二零一五年九月收購有機農業及肥料業務完成後首個完整財政年度。回顧年度可報告分部的收益約為49,900,000港元，較二零一五年回顧年度的收益18,100,000港元增加176.0%。毛利率由二零一五年的62.0%增至二零一六年的68.0%，主要是由於運營效率提高。二零一六年分部收益約為2,500,000港元（二零一五年：4,000,000港元）。下降的主要原因是整年度攤銷支出15,000,000港元（二零一五年：3,750,000港元）及若干長期未償應收貿易賬款的減值撥備。

誠如我們二零一六年中期報告所述，我們對中國有機肥料、綠色食品及有機作物之需求感到樂觀，原因是由於生活水平提高，中國人口的健康意識日益增強。因此，我們預期該分部於二零一七年的增速將保持穩定。

放債業務

該分部於二零一六年之收益（即本集團來自放債業務的利息收入）為7,900,000港元（二零一五年：900,000港元）。於回顧年度，視乎各項貸款之性質以及條款及條件，貸款利息按年利率介乎7.5%至15%計算。於二零一六年十二月三十一日，應收貸款及利息總額為97,400,000港元（於二零一五年十二月三十一日：18,400,000）港元。

放債業務提供了穩定的收入來源，我們將於二零一七年利用本集團的可獲得資源繼續拓展該業務。

其他

以公允價值計入損益之金融資產的公允價值變動的淨虧損為37,400,000港元（二零一四年：淨收益39,000,000港元），主要是由於本公司持有的可換股債券的公允價值虧損35.3百萬港元（二零一五年：公允價值收益42,500,000港元）所致。有關可換股債券及其公允價值虧損的其他詳情，請參閱本公告附註11(a)。

融資成本減少5,800,000港元至2,400,000港元（二零一五年：8,200,000港元），主要是由於二零一六年一月償付承兌票據後不需再繳付相關之利息所致。

結論

由於新業務分部的貢獻以及現有舊業務分部的收益及盈利率提高，本集團經營虧損已從二零一五年的20,000,000港元降至二零一六年的900,000港元。因此，我們會繼續推行在亞太地區尋求其他商機的策略，並探討拓展至其他業務分部的可行性，以提升本集團的擴張及發展潛力。倘出現商機且該等商機需要額外資金，本公司將考慮以債務和／或權益方式籌集資金的可能性。

集團之流動資金及財務資源

現金狀況

於二零一六年十二月三十一日，本集團之現金及銀行存款為19,900,000港元（二零一五年309,100,000港元），包括以人民幣（「人民幣」）列值之外幣存款3,200,000港元（二零一五年：6,800,000港元）。

流動比率

於二零一六年十二月三十一日，本集團之流動資產淨值為131,200,000港元（二零一五年：29,500,000港元），流動比率（即流動資產除以流動負債）為2.02%（二零一五年：1.07%）。

債項及借貸

於二零一六年十二月三十一日，本集團之債項及借貸總額合共31,900,000港元（二零一五年：262,700,000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保理貸款合共31,700,000港元（二零一五年：10,100,000港元）（二零一五年：包括承兌票據252,300,000港元）。

負債比率

本集團之負債比率（即債項總額除以權益總額）為0.05%（二零一五年：0.9%）。

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

本集團於二零一六年並無重大收購或出售。

重大或有負債

於二零一六年十二月三十一日，本集團並不知悉任何重大或有負債。

僱員及酬金政策

於二零一六年十二月三十一日，本集團於香港有31名(二零一五年：30名)僱員，在中國有806名(二零一五年：729名)僱員，並於印尼有2名(二零一五年：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。二零一六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

董事並不建議或宣派截至二零一六年十二月三十一日止年度之任何股息(二零一五年：無)。

企業管治

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司已遵守上市規則附錄14所載企業管治守則之全部條文，惟：

(a)條文第A.4.1條有關獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)須有特定委任年期，並須重選連任之規定除外。於回顧年度，本公司之全體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。由於全體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。

審核委員會之審閱

審核委員會已審閱本集團採納之會計會計原則及慣例，並與管理層討論內部控制及財務報告事宜。審核委員會已審閱本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。

中匯安達會計師事務所有限公司之工作範圍

本集團核數師中匯安達會計師事務所有限公司已同意初步公告所載有關本集團截至二零一六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其相關附註之數字，與本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表所載金額相符。中匯安達會計師事務所有限公司就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則而進行之核證服務委聘，因此，中匯安達會計師事務所有限公司並無就初步公告作出任何保證。

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」）網站 (<http://www.hkex.com.hk>)內刊載。載有上市規則附錄16所規定之全部資料之本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度年報，將於適當時間寄發予本公司股東，並於聯交所網站刊發。

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，二零一七年三月二十八日

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