偉易達集團

香港聯合交易所:303

vtech



卓越成就四十載

2016年報

集團簡介

偉易達是全球最大的嬰幼兒及學前電子學習產品企業,也是世界最大的無線電話生產商,同時提供備受推崇的承包生產服務。集團於一九七六年成立,一直是電子教育玩具界的先驅,以專業的教育知識及嶄新創意,創造出讓全球兒童寓教於樂的產品。偉易達結合先進科技和精良設計,多年來成功地為消費者提供多樣化的電訊產品系列,提升他們的體驗。作為全球領先的電子承包生產服務供應商之一,偉易達在多個產品類別為客戶提供一流而完善的服務。

集團的使命是在設計、生產和供應創新及優質產品的同時,盡量減少對環境的影響,並為持份者及社區創造可持續的價值。

偉易達的總辦事處設於香港特別行政區,而完善的生產設施則設於中國,辦事處遍布11個國家及地區。集團在全球聘用接近27,000名員工,其中包括約1,500名科研專才。集團在美國、加拿大、德國、香港及中國均設有產品研究及開發中心,透過此網絡,集團緊貼世界各地的最新科技及市場發展趨勢,並維持極具競爭力的成本架構。

集團着力投資產品研究及開發,每年均推出多款嶄新產品。偉易達擁有實力雄厚的品牌,將產品分銷至全球主要的傳統及網上零售商。

偉易達集團的股份在香港聯合交易所有限公司上市(HKSE:303)。

目錄

- 1 財務摘要
- 2 主席報告
- 6 管理層討論及分析
 - 財務回顧
 - 業務回顧
- 14 產品及服務概況
- 20 大事摘要
- 22 可持續發展
- 30 投資者關係

- 33 企業管治報告
- 38 董事及高級管理人員
- 40 董事會報告
- 43 獨立核數師報告
- 44 綜合財務報表
- 46 財務報表附註
- 69 過往五年財務資料摘要
- 70 集團資料

卓越成就 四十載

偉易達的故事始於一九七六年,源自對電子的 熱愛,四十年來一直堅定不移。偉易達以無窮 **創意及努力不懈,由一間小型香港公司發展成為** 國際企業,辦事處遍布十一個國家及地區。

1976-1985

1976

黃子欣與梁棪華創辦 偉易達電子有限公司。





1977 開發首件產品一 家庭電視遊戲機。

開始營運首年,營業額不足一百 萬美元。





1979

1978

推出首部配備單晶片 微型處理器的LED手 提電子遊戲機。

推出首部LCD手提



1980

推出首部電子學習 產品Lesson One (書本版本)。



1981

CreatiVision °

推出首部兼備個人電腦

及電子遊戲功能的電腦

在美國成立首家海外銷售 附屬公司。



1983

推出首個個人電腦系列Laser 100,此系列使用集團自行設計 的集成電路(ASIC)晶片。

開始以承包生產模式為 美國市場製造衛星電視接 收器。

推出桌面版本的Lesson

One,成為非常成功的

第一代電子學習產品。



推出集團首部與Apple II 兼容的電腦Laser 3000。

以Laser 310首次進軍中國 內地個人電腦市場。



1986-1995



1986

於六月以「偉易達 集團有限公司丨的 名義在香港以介紹 形式上市。

成為美國最大的電子學習 輔助產品製造商。



1988

推出首部以

手提電腦形式設計的電子學習 輔助產品Talking Whiz Kid。

在英國成立首家歐洲的銷售 附屬公司。



在中國廣東省東莞市厚街鎮

開設首個內地的生產設施。

在加拿大溫哥華(Vancouver)

開設產品研究及開發中心。

推出首部配備無線

遙控器的教育視像 系統Socrates。



1989

以兩款非常暢銷的產品Small Talk及Little Smart Driver,進 軍學前兒童玩具市場。

1990

於十月私有化「偉易達集團 有限公司 |。



將個人電腦Laser系列的分銷 網絡拓展至美國市場。

1992

在香港聯合交易所重新上市, 連同倫敦上市在內, 擁有雙重 第一上市地位。

1993

設立美國預託證券計劃。

收購 Capsela 品牌的科學益智 組合玩具。

電子辭典CV6880。



LT84X系列袖珍筆記簿型電腦 獲得香港工業獎機器及設備 設計組別大獎。

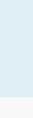


1991

集團」,並於倫敦證 券交易所上市。

在美國市場推出全球首部 全數碼制式900兆赫無線







易名為「偉易達

電話。

1996-2005



1996

成為業界首家公司,在美國 推出零售價低於100美元的 900兆赫無線電話。



在歐洲市場推出首部1,800 兆赫DECT無線電話。

1997

在中國廣東省東莞市 寮步鎮開設內地第二個 生產設施。



出售香港的個人電腦生產及 歐洲的個人電腦分銷業務。

電子學習產品於北美洲及歐洲 均佔有市場領導地位。偉易達 旗下產品雄踞英國的十大暢銷 電子學習輔助產品及美國的五 大暢銷電子學習產品。



產品研究及開發中心。



完成開發2,400兆赫 國際無線電話平台。

2000

收購朗訊科技的消費性電話 業務,包括AT&T品牌特許 使用權,可生產及銷售AT&T 品牌的固網電話及配件。

2001

業務重組成功,業績在數月 內扭虧為盈。

2002

vtech

推出全新的企業標誌,是集團 強化市場推廣策略其中一環。



在加拿大卡加利(Calgary)開設

配備彩色LCD屏幕的

2005

在中國廣東省清遠市開設內地 第三個生產設施。



V.Smile 在美國贏得「全年最佳 玩具獎」,並取得多個頂尖國 際大獎。









5,800 兆赫無線電話。

2004

2003

推出全球首部最先進



2006至今

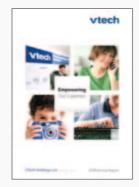
慶祝成立三十周年。

入選美國《商業周刊》全球科技 企業100強。



2007

連續第二年名列美國《商業周 刊》全球科技企業100強。



2008

收入及盈利連續三年創 歷史新高。

2009

在美國《商業周刊》的全球 科技企業100強排行榜中, 偉易達全球排名54,為香港 企業之首。

在美國推出專為中小企而設 計的商用電話。

vtech

2010

二月為偉易達電子學習產品 三十周年紀念,集團為電子 學習產品推出新的商標以強 化品牌形象。

成為全球最大無線電 話生產商。



推出首部為兒童而設計的 平板電腦InnoTab。

推出全球首部通過CAT-ig 2.0

為拉斯維加斯凱撒皇宮酒店的 Octavius Tower 完成安裝會話發起 協議(SIP)電話。



認證的無線電話Avant 5000。

2012

進軍酒店電話業務,並於三月



2014

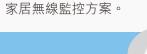
製造商。

2013

成為法國、英國及德國整體嬰 幼兒玩具類別的最大生產商。



在國際消費電子展中推出智能





在美國成為嬰幼兒和學

前電子學習玩具的最大

電話 ErisStation,配備四個 無線話筒。

2015

Go! Go! Smart Animals Zoo Explorers Playset在美國獲得「二零一五年 嬰幼兒玩具年度大獎」。



承包生產服務的新廠房於七月投產。

2016

完成收購LeapFrog Enterprises, Inc. , 寓教於樂兒童產 主要開發商。

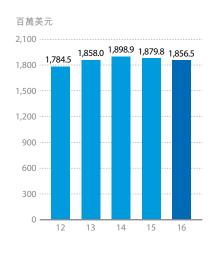




截至三月三十一日止年度	二零一六年	二零一五年	變化
經營表現(百萬美元)			
收入	1,856.5	1,879.8	-1.2%
毛利	583.3	610.5	-4.5%
經營溢利	202.3	220.1	-8.1%
除税前溢利	203.1	221.7	-8.4%
本公司股東應佔溢利	181.4	198.1	-8.4%
財務狀況(百萬美元)			
經營業務產生的現金	242.8	250.4	-3.0%
存款及現金	273.0	294.2	-7.2%
股東資金	525.0	540.8	-2.9%
每股資料(美仙)			
每股盈利 — 基本	72.2	78.9	-8.5%
每股盈利 — 攤薄	72.2	78.9	-8.5%
每股股息 — 中期及末期股息	42.0	78.0	-46.2%
其他資料(百萬美元)			
資本開支	38.3	30.9	23.9%
研究及開發費用	56.3	56.1	0.4%
主要財務比率(%)			
毛利率	31.4	32.5	-1.1個百分點
經營溢利率	10.9	11.7	-0.8個百分點
淨溢利率*	9.8	10.5	-0.7個百分點
除利息、税項、折舊及攤銷前溢利(EBITDA)/收入	12.8	13.4	-0.6個百分點
股東資金回報率	34.6	36.6	-2.0個百分點

^{*} 淨溢利率是根據本公司股東應佔溢利對收入的比率計算

過往五年集團收入



過往五年的毛利及毛利率



過往五年本公司股東應佔溢利及 淨溢利率



各位股東:

於二零一六財政年度,偉易達面對充滿挑戰的環境, 導致收入和盈利能力下跌。美元強勢拖累集團公布的 收入,同時歐洲經濟疲弱,影響區內銷售額。此外,偉易 達 Learning Lodge 於二零一五年十一月遭受網絡攻擊的 資料外洩事件,擴大了銷售額和盈利能力的跌幅。綜觀 集團各個產品類別,獨立電子學習產品、商用電話、 其他電訊產品和承包生產服務的表現強勁,但被平台產 品和家用電話的疲弱銷情抵銷。於二零一六年四月, 集團完成收購寓教於樂兒童產品主要開發商 Leap Frog Enterprises, Inc.,有助推動電子學習產品的未來增長。

業績和股息

集團截至二零一六年三月三十一日止年度的收入減少 1.2%至18億5,650萬美元,原因是北美洲和歐洲的收入 減少,抵銷了亞太區及其他地區的收入升幅。

本公司股東應佔溢利減少8.4%至1億8,140萬美元,盈利下跌部份是由於不利的匯率變動和產品組合改變,令集團毛利率下跌所致。管理及其他經營費用上升,當中包括Learning Lodge®應用程式商店受網絡攻擊事件的相關撥備和費用,亦影響了盈利能力。

每股基本盈利下跌8.5%至72.2美仙,而上一財政年度則 為78.9美仙。 董事會建議派發末期股息每股普通股25.0美仙,全年股息總額為每股普通股42.0美仙,較上一財政年度的每股普通股78.0美仙下跌46.2%。集團為了提供資金收購LeapFrog,派息比率由二零一五財政年度的98.9%跌至58.2%,同時反映每股基本盈利按年錄得下跌。

成本

二零一六財政年度的成本變化不一,而毛利率按年下跌,主要是由於外匯匯率波動強勁和產品組合改變所致。儘管材料成本較上一財政年度輕微下跌,上述兩項因素卻令材料成本佔集團總收入的百分比有所上升。偉易達透過自動化、改進工序和優化產品,進一步提高生產力,使工人數目按年減少9.9%,令直接勞工成本下降。然而,中國內地工資上漲,加上承包生產服務新廠房大樓於二零一五年七月開始運作,導致生產支出上升。

網絡攻擊引致資料外洩

偉易達二零一六財政年度的業績,受到二零一五年十一月發生的集團數據庫遭受網絡攻擊所引致的資料外洩影響。是次網絡攻擊事件中,載有Learning Lodge、PlanetVTech網站及Kid Connect服務用戶個人資料的數據庫被未經授權者入侵。雖然事件並無涉及信用卡或其他財務資料,共有超過五百萬個家長帳戶及相關兒童資料受到影響。偉易達即時採取措施,暫停所有受影響的網站和服務,並且通知客戶及向政府部門報告有關事件。結果,Learning Lodge在主要節日期間暫停服務數星期。

於二零一六年四月,集團完成收購寓教於樂兒童產品主要開發商LeapFrog Enterprises, Inc.,有助推動電子學習產品的未來增長。



偉易達致力保障客戶的資料。在全球其中一個領先的網絡安全團隊的協助下,集團已採取措施加強Learning Lodge及其連接服務的數據保安。同時,集團和執法機關合作,已經找回被盜取的客戶資料,並確保已發布至兩名其他人士(一名記者及一名網絡安全顧問)的資料副本已被銷毀,或是已從網絡移除並被嚴密保管及不會再被發布。

集團業務

於二零一六財政年度,電子學習產品繼續是集團最大的產品類別,其次為電訊產品和承包生產服務。

集團透過網上零售商及其他網上渠道錄得的銷售額持續增長。受到兒童教育平板電腦的銷量下跌,以及網絡攻擊事件的影響,Learning Lodge下載內容的收入減少。

於二零一六財政年度,偉易達電子學習產品業務面對不少挑戰。美元強勢拖累集團公布的收入,而競爭激烈和市場萎縮,令兒童教育平板電腦在全球各地的銷售額持續下跌。儘管 Kidizoom® Smartwatch 在全球各地的銷情持續強勁,Learning Lodge遭受網絡攻擊令銷售額的跌

幅擴大。因此,平台產品,包括相關軟件佔電子學習產品總收入的百分比於二零一六財政年度跌至約16%, 而在二零一五財政年度則佔約23%。

面對種種挑戰,偉易達電子學習產品繼續擴大市場佔有率。偉易達鞏固了全球嬰幼兒及學前電子學習玩具供應商的龍頭地位」。按地區劃分,電子學習產品在澳洲、中國和日本的整體銷售額取得顯著增長。與平台產品的表現相反,獨立產品的銷售額錄得良好增長,佔電子學習產品總收入的百分比由上一財政年度約77%,升至約84%。其中,核心嬰幼兒產品類別,以及Go! Go! Smart系列的銷情尤為突出。再者,Kidizoom Action Cam成功在全球推出。這些成績使偉易達得以進一步擴大市場佔有率,並鞏固其市場地位。二零一五年,集團繼續穩佔法國、英國和德國嬰幼兒玩具製造商的龍頭地位²,並為美國最大的嬰幼兒及學前電子學習玩具供應商³。

於二零一六財政年度,電訊產品的家用電話業務面對嚴峻的市場環境。全球固網電話市場持續萎縮,加上美元強勢影響美國以外地區的銷售額。因此,家用電話的收入按年下跌19.4%。

[「]資料來源:NPD Group,零售市場調查報告(Retail Tracking Service)及MarketWise Consumer Insights, LLC,全球市場佔有率估計調查(Global Market Share Estimates)。排名根據截至二零一五年十二月止十二個月,綜合以下玩具類別,包括幼兒電子學習產品、幼兒公仔、玩具套裝及配件、學前電子學習產品,以及電子娛樂產品(不包括平板電腦和學行產品)的零售銷售總額計算

² 資料來源:NPD Group,零售市場調查報告(Retail Tracking Service)

³ 資料來源:NPD Group,零售市場調查報告(Retail Tracking Service)。排名根據截至二零一五年十二月止十二個月,綜合以下玩具類別,包括幼兒電子 學習產品、幼兒公仔、玩具套裝及配件、學前電子學習產品,以及電子娛樂產品(不包括平板電腦和學行產品)的零售銷售總額計算

商用電話和其他電訊產品的銷售額持續增長,抵銷了部份家用電話銷情疲弱的影響。於二零一六財政年度,商用電話和其他電訊產品佔電訊產品總收入約27%,而上一財政年度約為19%。其中,由於偉易達透過拓展分銷渠道和擴大地域覆蓋,提高了市場佔有率,令嬰兒監察器的表現尤為突出。集團亦受惠於法國、德國及瑞士主要電訊商繼續推出CAT-iq(無線先進技術 — 互聯網及質素)電話。而配備無線話筒的會議電話ErisStation®及會話發起協議(Session Initiation Protocol, SIP)商用電話系統ErisTerminal®,均錄得穩定增長。

於二零一六財政年度,承包生產服務表現理想,連續第十四年錄得增長,表現再次領先全球電子製造服務市場。其主要產品類別包括專業音響設備、耳戴式裝置、開關電源供應產品及工業產品。這些產品類別連同家用電器的銷售額均告上升,抵銷了固態照明產品、通訊產品和醫療及護理產品的銷售額跌幅。承包生產服務於集團全部四個地區的銷售額均錄得增長。

由於偉易達能夠在吸引新客戶的同時,獲得更多現有客戶的訂單,承包生產服務表現良好。這足以證明集團的聲譽昭著,而且具備若干產品類別的專業技術,以及卓越的客戶服務。承包生產服務的新廠房大樓已於二零一五年七月開始運作,產能提升了25%以應付未來需求。

收購 LeapFrog

於二零一六年四月四日,偉易達完成收購LeapFrog Enterprises, Inc. (LeapFrog),LeapFrog成為偉易達間接全 資附屬公司。是次收購是透過於二零一六年二月公布的 收購要約進行,總收購代價約為7,200萬美元,並由內 部資源支付。

LeapFrog是強大的教育玩具品牌,與偉易達在地區市場優勢、產品組合、技術配套和業務運作方面能相輔相成。偉易達在歐洲較強,而LeapFrog則以美國市場為主。偉易達的獨立產品表現卓越,而LeapFrog的平台產

品在美國、加拿大、英國和澳洲的表現則較為強勁。偉易達以科技和工程設計見長,而LeapFrog則在內容開發方面佔優,並擁有強大的教育團隊作為後盾。偉易達的產品大部份在自設廠房生產,而LeapFrog則外判整個生產程序。集團將以整合和精簡兩家公司的後勤運作,包括物流及生產為首要目標,藉此改善合併後公司的整體成本結構。透過是次收購,偉易達將能夠為世界各地的兒童提供最全面的產品,幫助他們學習和發展。

展望

儘管美元保持強勢,以及美國和歐洲的經濟增長緩慢, 管理層預期集團於二零一七財政年度的收入將會上升。 然而,收購LeapFrog後的業務整合,將於二零一七財政 年度帶來負面貢獻,影響盈利能力。

集團預期電子學習產品的收入會受多個利好因素帶動而上升。收購LeapFrog將帶來即時的銷售額貢獻。偉易達品牌獨立產品的銷售額料將進一步提升。集團將擴展銷情理想的嬰兒產品系列和Go! Go! Smart Wheels®,而屢獲殊榮的Go! Go! Smart Friends®亦將推出以公主為主題的系列,結合傳統的角色扮演與先進科技,提供多感官的學習體驗。有見市場對Little Love®/Baby Amaze™系列需求殷切,該系列將增加多個產品。集團亦將推出新的核心嬰幼兒及學前產品,並加入多款新的LeapFrog品牌學習玩具。就地區市場而言,集團加強銷售和市場推廣工作、推出新產品和網上銷售額上升,將帶動偉易達電子學習產品在中國和澳洲的銷售額進一步增長。

在加入LeapFrog品牌產品後,集團的綜合平台產品業務將錄得增長。偉易達品牌系列方面,專為兩歲至五歲幼童設計的三合一學習桌Touch & Learn Activity Desk™ Deluxe,將於二零一六年於全球推出。兒童手提通訊裝置DigiGo®於二零一五年九月底在歐洲推出後,深受歡迎,今年稍後亦將於美國市場發售。同樣地,Kidizoom Smartwatch DX在美國成功推出後,將於今年稍後在集團於歐洲的主要市場推出。LeapFrog品牌系列方面,集團將推出全新的多活動學習平台,為整個平台產品業

儘管美元保持強勢,以及美國和歐洲的經濟增長緩慢,管理層預期集團於二零一七財政年度的收入將會上升。

務作出貢獻。結合偉易達和LeapFrog的平板電腦產品陣容,將使集團在兒童教育平板電腦類別佔一重要席位。

受到商用電話和其他電訊產品的銷售額上升所帶動,電訊產品業務料將改善。偉易達在全球推出新產品、開拓新的銷售渠道,並擴展地區市場,將有助延續嬰兒監察器的增長勢頭。隨着市場由公共交換電話網絡(PSTN)服務轉向採用網絡電話(VoIP)技術,CAT-iq電話的銷售額將繼續增長。ErisTerminal獲得更多客戶青睞和市場關注,除具備更多功能的新型號將於本財政年度下半年在美國市場推出外,偉易達最近亦在南韓取得重要的新項目。ErisStation將受惠於更廣泛的分銷渠道,以及專為大型會議室而設的全新SIP型號將於美國市場推出。集團採用ULE(超低耗電)標準的無線監控系統將帶來額外收入。

集團預料家用電話銷售額的跌幅將放緩。在美國,集團致力透過提高網上銷售額和推出配備增強Connect to Cell功能的新產品,擴大市場佔有率。歐洲業務料將趨向穩定,而澳洲和日本的銷售額上升,將會支持亞太區的業務增長。

承包生產服務的銷售額料將上升。偉易達憑着昭著聲譽 吸納了更多客戶,並以新的設計支援方式取得多個新項目,令專業音響設備將進一步增長。作為行業領導者的 現有客戶預期進一步擴展其業務,將為集團帶來更多訂單。隨着現有客戶擴充業務,耳戴式裝置業務將有所增長。偉易達成功生產全球首個無線智能耳筒,足證集團

在不斷增長的微型化領域擁有相當的生產能力,有利承 包生產服務爭取更多微型電子裝置的生意。集團繼續受 惠於一名客戶整合供應商,令工業產品將有所增長。然 而,一名開關電源供應產品客戶的股權變動,造成不明 朗情況。

集團簽署了一項收購協議,從第三方收購資產,使集團 的承包生產服務垂直擴展其供應鏈,並確保高精度金屬 模具和零件的供應來源。這收購將於二零一七財政年度 第四季開始為集團作出貢獻。

成本仍然是管理層的關注重點。材料成本預期大致持平,但勞工成本和生產支出料將溫和上升。因此,集團 將繼續透過加強自動化、改進工序和優化產品,抵銷成本升幅。

最後,本人衷心感謝全體同事過去一年的辛勤工作和 全情投入,並感謝業務夥伴的不懈支持。

主席

黃子欣

香港,二零一六年五月十七日

財務概覽

截至二零一六年三月三十一日止年度	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元	變化 百萬美元
收入	1,856.5	1,879.8	(23.3)
毛利	583.3	610.5	(27.2)
毛利率	31.4%	32.5%	
經營費用總額	(381.0)	(390.4)	9.4
經營費用總額佔集團總收入的百分比	20.5%	20.8%	
經營溢利	202.3	220.1	(17.8)
經營溢利率	10.9%	11.7%	
財務收入淨額	0.8	1.6	(0.8)
除税前溢利	203.1	221.7	(18.6)
税項	(21.7)	(23.6)	1.9
實際所得税率	10.7%	10.6%	
年度本公司股東應佔溢利	181.4	198.1	(16.7)
淨溢利率	9.8%	10.5%	

收入

截至二零一六年三月三十一日止年度,集團收入較上一財政年度減少1.2% 至18億5,650萬美元。收入減少,主要由於北美洲及歐洲銷售額下跌,抵銷 了亞太區和其他地區的收入增長。

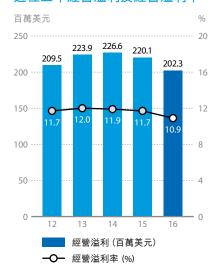
	二零一	六年	二零一五年		上升/(下跌)	
	百萬美元	%	百萬美元	%	百萬美元	%
北美洲	878.3	47.3%	899.5	47.8%	(21.2)	-2.4%
歐洲	795.9	42.9%	812.3	43.2%	(16.4)	-2.0%
亞太區	129.0	6.9%	117.6	6.3%	11.4	9.7%
其他	53.3	2.9%	50.4	2.7%	2.9	5.8%
	1,856.5	100.0%	1,879.8	100.0%	(23.3)	-1.2%

毛利/毛利率

二零一六財政年度的毛利為5億 8,330萬美元,較上一財政年度的 6億1,050萬美元減少2,720萬美元 或4.5%。年內毛利率由32.5%下降 至31.4%。這主要是由於外幣兑美元 疲弱及產品組合改變。因此,雖然 材料價格在二零一六財政年度輕微 下跌,但材料成本佔集團總收入的 百分比仍較去年同期高。

至於生產支出方面,工資提升和產能提高令相關支出增加。另一方面,儘管中國的工資在二零一六財政年度上漲,但集團繼續通過自動化和改進工序減少工人數目,從而令直接勞工成本下跌。

過往五年經營溢利及經營溢利率



經營溢利/經營溢利率

截至二零一六年三月三十一日止年度的經營溢利為2億230萬美元,較上一財政年度減少1,780萬美元或8.1%。經營溢利減少,主要因為毛利下跌,抵銷了經營費用總額的跌幅。

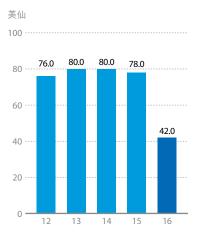
經營溢利率由11.7%下跌至10.9%。 經營溢利率下跌主要因為毛利率的 下跌,抵銷了經營費用總額佔集團 總收入的百分比的跌幅。除利息、 税項、折舊及攤銷前溢利對收入的 比率由13.4%下跌至12.8%。

經營費用總額較上一財政年度減 少2.4%至3億8,100萬美元。經營費 用總額佔集團總收入的百分比亦由 20.8%下跌至20.5%。

銷售及分銷成本由上一財政年度的 2億6,820萬美元下跌至二零一六財 政年度的2億5,430萬美元,跌幅為 5.2%,主要由於集團在二零一六財 政年度於廣告及推廣活動開支及特 許產品的特許權費下降所致。銷售 及分銷成本佔集團總收入的百分比 由14.3%下跌至13.7%。

管理及其他經營費用由去年同期的 6.610萬美元 ト升至 7.040萬美元。 當中包括了與網絡攻擊事件相關的 準備及費用。二零一六財政年度集 團在正常經營環球業務的過程中所

過往五年每股股息



產生的匯兑虧損為淨額30萬美元, 與上一財政年度相同。管理及其他 經營費用佔集團總收入的百分比由 3.5% 上升至3.8%。

於二零一六財政年度,研究及開發 費用為5,630萬美元,較上一財政年 度增加0.4%。研究及開發費用佔集 團總收入的百分比維持3.0%,與上 一財政年度相同。

股東應佔溢利及每股盈利

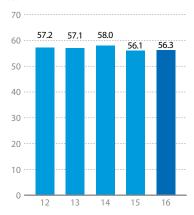
截至二零一六年三月三十一日止 年度,本公司股東應佔溢利為1億 8,140萬美元,較上一財政年度下 跌 1,670 萬美元或 8.4%。淨溢利率由 10.5%下跌至9.8%。

税項支出由上一財政年度的2,360萬 美元減至二零一六財政年度的2,170 萬美元。實際所得税率由10.6%上升 至10.7%。

截至二零一六年三月三十一日止年 度,每股基本盈利為72.2美仙,而 上一財政年度則為78.9美仙。

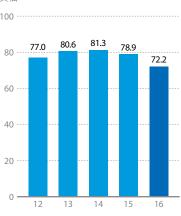
過往五年集團研究及開發費用

百萬美元



過往五年每股基本盈利

美仙



股息

於二零一六財政年度內,集團宣布及派發中期股息每股17.0美仙,共計 4,270萬美元。董事建議派發末期股息每股25.0美仙,估計總數為6,280萬 美元。

	二零一六年 美仙	二零一五年 美仙
每股股息		
中期股息	17.0	17.0
末期股息*	25.0	61.0
總計	42.0	78.0

^{*} 報告期末後建議分派的末期股息

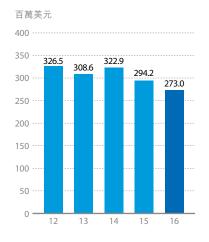
流動資金與財務資源

於二零一六年三月三十一日,股東 資金為5億2,500萬美元,較上一 財政年度的5億4,080萬美元下跌 2.9%。每股股東資金由2.15美元下 跌2.8%至2.09美元。

於二零一五年三月三十一日及二零 一六年三月三十一日,集團並無債 務。

集團的財務資源保持強勁。於二零一六年三月三十一日,集團持有的存款及現金由2億9,420萬美元減至2億7,300萬美元,較上一財政年度結算日減少7.2%。存款及現金下跌主要是由於經營活動產生的現金減少及購入有形資產開支增加。

過往五年存款及現金



經營業務產生的現金分析

	二零一六年 百萬美元		變化 百萬美元
經營溢利	202.3	220.1	(17.8)
折舊及攤銷	35.1	31.6	
除利息、税項、折舊及攤銷前溢利	237.4	251.7	(14.3)
出售有形資產之收益	-	(0.2)	0.2
營運資金變化	5.4	(1.1)	6.5
經營業務產生的現金	242.8	250.4	(7.6)

截至二零一六年三月三十一日止年度,集團經營業務產生的現金為2億 4,280萬美元,較去年同期的2億5,040萬美元減少3.0%。是項變化主要因為 二零一六財政年度的除利息、稅項、折舊及攤銷前溢利減少,抵銷營運資 金投資較去年同期的減少。

營運資金變化

	二零一五年 三月三十一日 之結餘 百萬美元	對沖 及其他 百萬美元	按現金流量 之營運資金 變動 百萬美元	二零一六年 三月三十一日 之結餘 百萬美元
存貨	290.2	_	(4.8)	285.4
應收賬款	221.9	-	8.4	230.3
其他應收款、 按金及預付款 應付賬款 其他應付款及	38.0 (186.1)	(0.8)	(1.3) (2.3)	35.9 (188.4)
應計費用 損壞貨品退貨及	(156.5)	0.4	(0.8)	(156.9)
其他準備	(27.3)	-	(4.2)	(31.5)
界定福利計劃淨負債	(3.0)	(1.7)	(0.4)	(5.1)
營運資金總額	177.2	(2.1)	(5.4)	169.7

存貨由二零一五年三月三十一日的2億9,020萬美元,減少至二零一六年三月三十一日的2億8,540萬美元。存貨週轉日數由96日下跌至93日。存貨水平減少,主要由於管理層努力提升存貨管理。

二零一六年及二零一五年三月三十一日 除另有説明外,所有金額以百萬美元表示	二零一六年	二零一五年
存貨	285.4	290.2
平均存貨佔集團收入百分比	15.5%	14.8%
週轉日數	93 日	96日

應收賬款由二零一五年三月三十一日的2億2,190萬美元,增加至二零一六年三月三十一日的2億3,030萬美元。應收賬款週轉日數由57日升至63日。由於集團嚴格管理信貸風險,於二零一六年三月三十一日,過期逾三十天的應收賬款結餘約佔應收賬款總額2.2%。

二零一六年及二零一五年三月三十一日 除另有説明外,所有金額以百萬美元表示	二零一六年	二零一五年
應收賬款	230.3	221.9
平均應收賬款佔集團收入百分比	12.2%	11.5%
週轉日數	63 日	57日

其他應收款、按金及預付款由二零一五年三月三十一日的3,800萬美元減少至二零一六年三月三十一日的3,590萬美元。是項變化主要由於二零一六財政年度的外匯期貨合約的公允價值收益減少所致。

應付賬款於二零一六年三月三十一日為1億8,840萬美元,而二零一五年三月三十一日則為1億8,610萬美元。應付賬款週轉日數由85日增至93日。

二零一六年及二零一五年三月三十一日 除另有説明外,所有金額以百萬美元表示	二零一六年	二零一五年
應付賬款	188.4	186.1
週轉日數	93 日	85 日

其他應付款及應計費用由二零一五年三月三十一日的1億5,650萬美元, 增加至二零一六年三月三十一日的1億5.690萬美元。

損壞貨品退貨及其他準備於二零一六年三月三十一日的總額為3,150萬 美元,而二零一五年三月三十一日則為2,730萬美元。

界定福利計劃淨負債於二零一六年三月三十一日的總額為510萬美元,而 二零一五年三月三十一日則為300萬美元。是項變化主要由於重新計量界 定福利計劃淨負債所致。

財務政策

集團的財務政策旨在紓緩匯率波動 對集團環球營運的影響。集團主要 以外匯期貨合約作對沖集團從環球 業務的日常經營過程中所產生外匯 風險。集團的政策是不參與投機性 的衍生金融交易。

資本開支

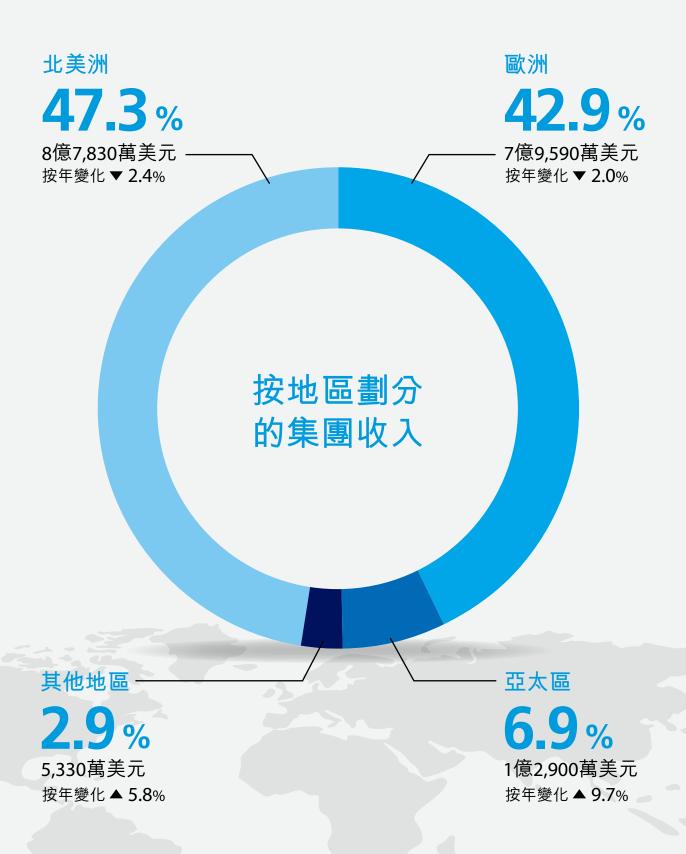
截至二零一六年三月三十一日止年度,集團共投資3,830萬美元購置有 形資產,包括機器及設備、租賃物 業裝修、辦公室設備及改善生產工 作環境的設施,所有資本開支均以 內部資源提供資金。

資本承擔及或然負債

於二零一七財政年度,集團將投資 4,410萬美元於現有業務經營。這包 括從堅力精密制品(深圳)有限公司 購買有形資產,使集團的承包生產 服務垂直擴展其供應鏈,並確保高 精度金屬模具和零件的供應來源。

此外,集團已於二零一六財政年度 完結後完成收購LeapFrog所有已發 行的普通股。是次收購總代價約 7,200萬美元。LeapFrog是一間寓教 於樂兒童產品主要開發商。

於本財政年度年結日,集團並無重 大或然負債。



過往五年的北美洲收入



於二零一六財政年度,由於電訊產品的收入下跌,抵銷了電子學習產品及承包生產服務銷售額的升幅,集團在北美洲的收入減少2.4%至8億7,830萬美元。北美洲仍然是偉易達的最大市場,佔集團收入47.3%。

獨立產品銷售額上升,帶動電子學習產品在北美洲的收入增加4.8%至3億1,440萬美元。偉易達於二零一五年繼續是美國最大嬰幼兒和學前電子學習玩具製造商4。

獨立產品方面,嬰幼兒和學前產品錄得增長,其中核心嬰幼兒及學前學習產品,以及 Go! Go! Smart 系列的銷售額均告上升。此系列的最新玩具套裝 Go! Go! Smart Wheels Ultimate RC Speedway™於二零一五年八月在美國上架,並榮登各大零售商的熱門玩具排行榜。Kidizoom Action Cam、Baby Amaze及Flipsies™等較為近期推出的產品,帶來額外增長。由於Switch & Go Dinos®本代產品已處其周期尾聲,加上只取得少量零售貨架,銷售額因而下跌。

平台產品的銷售額下跌。由於兒童平板電腦市場持續萎縮及競爭依然激烈,儘管Kidizoom Smartwatch產品系列的增長理想,亦未能抵銷InnoTab®教育平板電腦和相關軟件的銷售額下跌。此外,Learning Lodge及其他偉易達網站於二零一五年十一月遭受網絡攻擊,也影響銷售額。於二零一五年八月,偉易達第二代智能手錶Kidizoom Smartwatch DX在美國上架,表現強勁。同年十月,集團亦在美國推出專為學前兒童設計的教育電視遊戲系統InnoTV™。

電訊產品在北美洲的收入下跌 10.7% 至 3 億 7,140 萬美元。雖然商用電話和其他電訊產品的銷售額持續增長,但不足以抵銷家用電話銷售額的跌幅。

北美洲

由於固網電話市場持續萎縮,家用電話銷售額下跌。 儘管如此,偉易達仍穩佔美國家用電話市場的龍頭 地位5,並取得更多零售貨架空間。

商用電話及其他電訊產品方面,嬰兒監察器的銷售額增幅最為顯著,主要是由視像型號銷情良好和貨架空間增加所帶動。偉易達新推出的四線小型商用電話系統深受歡迎,市場需求推動商用電話銷售額上升。由於分銷渠道擴大和產品在市場上具有相當吸引力,配備無線話筒的偉易達品牌會議電話ErisStation和SIP商用電話系統ErisTerminal的銷售額穩定增長。

承包生產服務在北美洲的收入上升4.9%至1億9,250萬 美元。收入上升是由於專業音響設備、工業產品和家用 電器銷售額的升幅,抵銷了固態照明產品、通訊產品和 醫療及護理產品銷售額的跌幅。

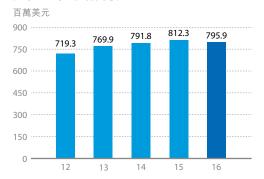
專業音響設備受到多個利好因素支持,錄得良好的銷售額增長。當中一名主要客戶在解決庫存過剩問題後增加訂單,而市場對多個客戶的產品需求亦有所增加。同時,偉易達憑着昭著聲譽,於二零一六財政年度吸納了一些新的專業音響設備客戶。工業產品亦因一名客戶整合供應商而受惠,而家用電器則獲得多名現有客戶增加訂單。不過,固態照明產品卻因市場對客戶的產品需求下降而受到影響。幾名現有通訊產品客戶的銷售額下跌,原因是存貨過剩、市場反應欠佳或處於產品周期尾聲。醫療及護理產品的銷售額減少則源於一名客戶改變其外判政策。

⁴ 資料來源:NPD Group,零售市場調查報告(Retail Tracking Service)。排名根據截至二零一五年十二月止十二個月,綜合以下玩具類別,包括幼兒電子 學習產品、幼兒公仔、玩具套裝及配件、學前電子學習產品,以及電子娛樂產品(不包括平板電腦和學行產品)的零售銷售總額計算

⁵ 資料來源:MarketWise Consumer Insights, LLC

管理層討論及分析業務回顧

過往五年的歐洲收入



於二零一六財政年度,集團在歐洲的收入下跌 2.0%至 7億9,590萬美元。收入下跌是由於電訊產品和電子學習產品的銷售額下跌,抵銷了承包生產服務收入的升幅。 歐洲是偉易達的第二大市場,佔集團收入 42.9%。

電子學習產品在歐洲的收入下跌10.2%至3億2,550萬美元。歐洲多國的貨幣兑美元貶值,令以美元結算的銷售額錄得下跌。在集團主要的西歐市場中,法國、英國、德國和西班牙的銷售額以當地貨幣結算均錄得輕微上升。儘管外匯環境困難,偉易達仍於二零一五年進一步擴大市場佔有率,並鞏固在法國、英國和德國嬰幼兒玩具製造商中的龍頭地位。。集團同時繼續成為法國、德國和西班牙最大的學前電子學習產品製造商7。

獨立產品的銷售額錄得跌幅。核心嬰幼兒及學前學習產品,以及Switch & Go Dinos的銷售額下跌。然而,Toot-Toot產品系列和Little Love的銷售額上升,而Kidizoom Action Cam和Flipsies亦帶來額外收入。於二零一六財政年度,集團獲法國《La Revue du Jouet》雜誌頒發四個「二零一五年玩具格蘭披治大獎」,成為玩具製造商中的大贏家,其中Toot-Toot Drivers Super RC Raceway更榮獲「二零一五年玩具年度大獎」。

平台產品方面,InnoTab/Storio®兒童教育平板電腦和軟件的銷售額進一步萎縮。市場持續下滑且競爭仍然激烈,而網絡攻擊事件亦對銷售額造成負面影響。儘管 Kidizoom Smartwatch的銷售額錄得輕微跌幅,但該系列繼續贏得多項業界殊榮。於二零一五年十一月,Kidizoom Smart Watch Plus獲英國玩具零售商協會選為「二零一五年夢寐以求玩具一二零一五年聖誕玩具(Tots Get Busy類別)」之一。於二零一五年九月底,偉易達在

歐洲

歐洲各主要市場發售全新多功能手提裝置 DigiGo,此手提裝置讓兒童收發訊息、拍照、錄影和聽音樂,大受歡迎。集團於法國和德國推出五吋平板電腦 Storio MAX,同樣反應理想。

電訊產品在歐洲的收入下跌13.3%至1億3,640萬美元。 商用電話和其他電訊產品的銷售額上升,但不足以完全 抵銷家用電話銷售額的跌幅。

由於固網電話市場萎縮,家用電話的銷售額下跌,加上 歐元弱勢削弱了集團客戶的購買力,令銷售額進一步 下跌。

相反,商用電話及其他電訊產品錄得良好增長。視像嬰兒監察器的銷售額上升,帶動嬰兒監察器成為表現最佳的產品類別。CAT-iq電話受惠於首個全年度的銷售貢獻,銷售額上升。隨着客戶開始付運新一代產品,綜合接駁設備的銷售額亦見上升。偉易達在歐洲除了穩固的原設計生產業務外,於二零一六財政年度亦開始在歐洲個別市場出售偉易達品牌的ErisTerminal及ErisStation,產品均取得穩定增長。

承包生產服務在歐洲的收入上升14.3%至3億3,400萬 美元,所有產品類別的銷售額均告上升。

專業音響設備方面,集團受惠於現有客戶訂單增加,以 及多名新客戶對銷售額的貢獻。偉易達在一名主要現有 客戶收入份額的佔比提高,加上一名供應全球首個無線 智能耳筒的新客戶增加訂單,均帶動耳戴式裝置的銷售 額上升。儘管一名客戶出現股權變動,開關電源供應產 品銷售額仍錄得短暫上升。家用電器的銷售額因一名現 有客戶增加訂單而提高。

[。] 資料來源: NPD Group,零售市場調查報告(Retail Tracking Service)

⁷ 資料來源:NPD Group,零售市場調查報告(Retail Tracking Service)

過往五年的亞太區收入



於二零一六財政年度,集團電子學習產品和承包生產服務的銷售額上升,抵銷了電訊產品銷售額的跌幅,帶動集團在亞太區的收入增加9.7%至1億2,900萬美元,佔集團收入6.9%。

電子學習產品在中國、澳洲和日本錄得增長,帶動亞太區的收入上升57.9%至4,090萬美元。在中國,市場對核心嬰幼兒產品、Switch & Go Dinos和Go! Go! Smart Wheels的需求強勁。另外,集團擴展分銷網絡,加上網上銷售額上升,進一步支持中國業務增長。自偉易達在澳洲設立地區辦事處後,完成首個全財政年度的銷售和市場推廣活動,令澳洲的銷售額顯著增長。集團在日本市場推出Kidizoom Smartwatch,帶動當地收入上升。

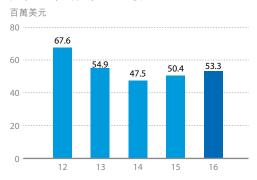
電訊產品在亞太區的收入下跌 16.3% 至 3,600 萬美元。 集團在印度、台灣和香港的銷售額增長,只能抵銷澳洲、

亞太亞

日本和中國銷售額的部份跌幅。於二零一六財政年度, 集團在澳洲成功以偉易達品牌電話全面取代所有零售 渠道的Telstra品牌電話,並為嬰兒監察器取得更多貨架 空間。在日本,由於一些客戶押後推出新產品,導致 銷售額下降,而中國市場對家用電話的需求普遍疲弱。

承包生產服務在亞太區的收入上升7.0%至5,210萬 美元,主要是受到家用電器、耳戴式裝置和專業音響設備 的銷售額上升所帶動。家用電器方面,由於一名客戶 關閉其廠房,並把所有生產交給偉易達,推動銷售額 顯著增加。耳戴式裝置的銷售額因一名現有客戶推出新 產品而上升。專業音響設備同樣因一名現有客戶推出新 產品而錄得增長。然而,由於客戶面對中國內地品牌的 激烈競爭,導致固態照明產品的銷售額下跌。

過往五年的其他地區收入



其他地區包括拉丁美洲、中東及非洲。於二零一六 財政年度,集團在其他地區的收入增加5.8%至5,330萬 美元,佔集團收入2.9%。

電子學習產品在其他地區的收入下跌22.3%至1,150萬 美元。拉丁美洲的銷售額下跌,抵銷了中東和非洲銷售額 的升幅。

其他地區

電訊產品在其他地區的收入增加17.4%至4,120萬美元, 主要是由於中東的銷售額因綜合接駁設備付運增加而 上升,抵銷了拉丁美洲銷售額的跌幅。

於二零一六財政年度,承包生產服務在其他地區的收入 為60萬美元,而上一財政年度為50萬美元。





過往五年電子學習產品收入



佔集團收入百份比



按地區劃分的電子學習產品收入 除另有説明外,所有金額以美元表示



歐洲 3億2,550

按年變化 ▼10.2%

其他地區 1.150萬

4,090萬

按年變化 ▼ 22.3%

按年變化 ▲ 57.9%



獨立產品

偉易達的教育玩具以適合兒童不同年齡及發展階段而分類。



嬰兒

(初生至一歲)



幼兒

(一歲至三歲)



學前兒童

(三歲至六歲)

















核心學習產品



Go! Go! Smart 系列



Baby Amaze / Little Love



平台產品

平台產品包括多個為兒童設計的產品,配合遊戲盒帶、擴展配件及/或可下載的內容,豐富 玩樂體驗。







Touch & Learn Activity Desk Deluxe

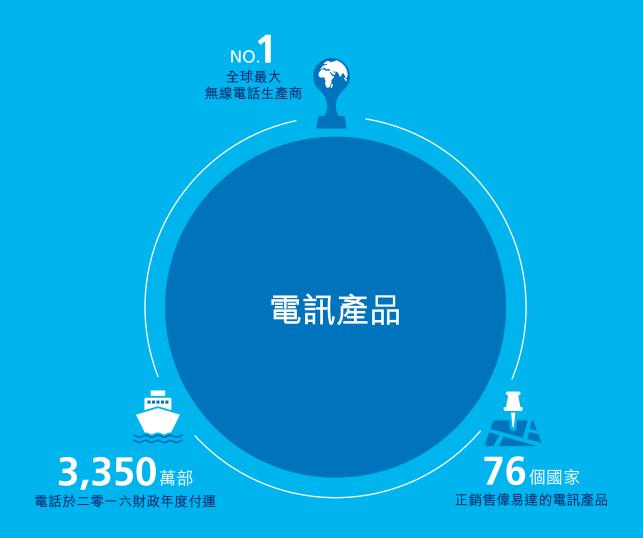














過往五年電訊產品收入



佔集團收入百份比



按地區劃分的電訊產品收入

除另有説明外,所有金額以美元表示



按年變化 ▼10.7%

歐洲 1億3,640萬

按年變化 ▼13.3%

其他地區 4,120萬

亞太區 3,600萬

按年變化 ▲ 17.4%

按年變化 ▼16.3%



家用電話

偉易達家用電話是設計與功能的 完美結合。



商用電話

偉易達商用電話專為中小型企業及 酒店業設計,產品易於安裝和設定。



DS6771 雙子機Connect to Cell 電話錄音系統連無線耳機



ErisStation



CS6919 無線電話系統



ErisTerminal



DS6722 無線電話系統

其他產品類別

- 中小企電話
- 酒店電話
- 無線耳機



其他電訊產品

其他電訊產品包括一系列配合家居用戶不同需要的產品,為用戶帶來更舒適的生活。



無線監控系統



Safe&Sound 嬰兒監察器



嬰兒安撫器

其他產品類別

- 綜合接駁設備
- CareLine
- CAT-iq 2.0 認證電話





過往五年承包生產服務收入



佔集團收入百份比



按地區劃分的承包生產服務收入

除另有説明外,所有金額以美元表示



歐洲 **3**億**3,400**萬

按年變化 ▲ 4.9%

按年變化 ▲ 14.3%

其他地區 **60**萬

亞太區 5,210萬

按年變化 ▲ 20.0%

按年變化 ▲ 7.0%

集團專注於特定產品類別,以下是承包生產服務的四大產品類別:



專業音響設備



耳戴式裝置







開關電源供應產品



工業產品





偉易達承包生產服務能夠持續增長和成功,關鍵在於其提供可製造性設計(Design for Manufacture)的能力、靈活的服務及於多個產品類別的專業生產技術。



集團



致力可持續發展

偉易達的二零一五年可持續發展報告連續第二年榮獲香港上市公司商會頒發的「持續發展卓越獎」,及香港會計師公會頒發的「二零一五年度最佳企業管治資料披露大獎」(可持續發展及社會責任報告類別)。

於二零一六財政年度,偉易達集團成為恆生可持續發展企業基準指數及富時社會責任(FTSE4Good)指數的成份股:以及被亞洲新聞台、企業社會責任亞洲及Sustainalytics評為亞洲區最具可持續發展能力企業100強,並於香港排名第五。



社區參與

集團鼓勵員工參與各項體育活動,如渣打香港馬拉松、樂施毅行者、高爾夫球比賽、苗圃行動挑戰12小時慈善越野馬拉松及龍舟競賽。於苗圃行動挑戰12小時中,偉易達隊伍奪得「42公里工商組季軍」,團體並獲得「工商參與金獎」。另外,偉易達於全城街馬2015獲得「最積極參與團體季軍」。偉易達龍舟隊於周大福邀請賽混合組別奪得「季軍」,並於2015沙田龍舟競賽女子賽事獲得「第四名」。

於二零一六財政年度,偉易達的義工數目已增至 2,600人,投入逾18,291小時的義工服務時數。偉易 達中國東莞寮步的義工隊於二零一五年榮獲當地婦 幼保健院頒發先進團隊的榮譽。



ARC AWARDS AMERIANIONAL 2015 XXIX WINNER

年報得獎

印刷:電子製造類別),以及於二零一五國際 ARC 年報比賽中獲頒發「榮譽獎」(傳統年報 — 電子類別)。

「商界展關懷」企業

偉易達一直積極參與社會服務,回饋香港,連續八年獲香港社會服務聯會嘉許為「商界展關懷」企業。



電子學習產品

嬰幼兒玩具類別居首

於二零一五年,偉易達鞏固了在法國、英國和德國 的最大嬰幼兒玩具製造商地位⁸。在美國,集團繼續 成為嬰幼兒及學前電子學習玩具的最大製造商⁹。

「二零一五年玩具格蘭披治大獎」

「二零一五年玩具年度大獎 |。

於二零一六財政年度,偉易達獲法國《La Revue du Jouet》雜誌頒發四個「二零一五年玩具 格蘭披治大獎」,成為玩具製造商中 的大贏家,其中Toot-Toot Drivers Super RC Raceway更榮獲

⁸ 資料來源:NPD Group,零售市場調查報告(Retail Tracking Service)

⁹ 資料來源: NPD Group,零售市場調查報告(Retail Tracking Service)。排名根據截止至二零一五年十二月止十二個月,綜合以下玩具類別,包括幼兒電子學習產品、幼兒公仔、玩具套裝及配件、學前電子學習產品,以及電子娛樂產品(不包括平板電腦和學行產品)的零售銷售總額計算





於二零一五年十一月,Kidizoom Smart Watch Plus獲英國玩具零售 商協會選為「二零一五年夢寐以 求玩具 — 聖誕玩具(Tots Get Busy 類別)]。

其他獎項

於二零一六財政年度,偉易達獲得全球玩具、育兒行業的專家、玩具業協會及零售商頒發超過140個獎項。











收購 LeapFrog

偉易達於二零一六年二月宣布收購LeapFrog。是次收購透過收購要約進行,並於二零一六年四月四日完成,LeapFrog成為偉易達間接全資附屬公司。

電訊產品

於更多市場推出偉易達品牌產品

於二零一六財政年度,集團在歐洲指定市場推出 了偉易達品牌的商用電話ErisTerminal和ErisStation。 集團於澳洲亦在所有零售渠道成功以偉易達品牌 電話全面取代Telstra品牌電話。

年度最佳產品

ErisStation會議電話連四個無線話筒VCS704獲國際綜合媒體公司TMC頒發「二零一五年度通訊方案產品獎」。







獲獎的嬰兒監察器

集團在英國開始出售嬰兒監察器,其中全彩色視像及話音型號VM312獲《Right Start》雜誌頒發「銀獎」。在美國,Pan & Tilt型號VM343於《Prima Baby》雜誌Prima Baby Awards 2016的監察器組別中獲得「銀獎」。

承包生產服務

世界五十大電子製造服務供應商

偉易達電訊有限公司在《Manufacturing Market Insider》雜誌的「二零一五年五十大電子製造服務供應商」排行榜上,排名第二十六位。

卓越服務

偉易達電訊有限公司獲得三位專業音響設備客戶頒發一個「最佳供應商」及兩個「優秀供應商」獎項,並且獲一位工業產品客戶頒發「新產品開發獎」。



新廠房大樓



承包生產服務的一座新廠房已於 二零一五年七月投產,令產能提 高25%。

收購

集團已簽訂一項收購協議,從第三方收購資產, 使偉易達的承包生產服務垂直擴展其供應鏈,並確保 高精度金屬模具和零件的供應來源。

可持續發展

我們可持續發展的願景是在致力設計、生產及供應創新和優質 的產品之同時,盡量減少對環境的影響,並為業務有關人士及 社區創造可持續之價值。



偉易達於二零一三財政年度發表首份可持續發展報告。報告的目的,不僅是向業務有關人士傳達集團的可持續發展策略、管理方針及表現,還全面介紹集團對業務所在地之社區及環境不斷推行的可持續發展活動。偉易達在二零一六財政年度取得了顯著進展。我們很榮幸,集團的二零一五年可持續發展報告榮獲香港上市公司商會頒發「持續發展卓越獎」及香港會計師公會頒發「二零一五年度最佳企業管治資料披露大獎」(可持續發展及社會責任報告類別),為連續第二年獲此兩項殊榮。這些殊榮是對我們的可持續發展努力及成果的莫大肯定。

此外,於二零一六財政年度,我們還成為恆生可持續發展企業基準指數及富時社會責任(FTSE4Good)指數¹⁰ 的成份股;以及被亞洲新聞台、企業社會責任亞洲及Sustainalytics評為亞洲區最具可持續發展能力企業100強,並於香港排名第五。

在二零一六年可持續發展報告中,我們不但按照全球報告倡議組織(GRI)可持續發展報告指引G4(G4指引)的核心選項、採用其平衡度、可比度、準確度、時效性、清晰度和可靠度的原則,並參考香港聯合交易所有限公司(聯交所)最新的《環境、社會及管治報告指引》11,以界定本報告的內容。

偉易達致力保障客戶的資料。於二零一五年十一月,本公司受到一次網絡攻擊,我們一部份的資料庫及伺服器曾遭到未經授權者入侵,其中來自全球的客戶資料有一部份被盜。本公司立刻暫停受影響網站服務以確保我們客戶資料安全及免受進一步攻擊。此外,本公司亦已通知受影響的客戶及向數個地方管轄權所在的政府機構匯報事件。在全球其中一個領先的網絡安全團隊的協助下,我們已加強我們的數據保安及網絡安全措施。

集團的可持續發展策略和努力集中於五大範疇 — 產品 責任及創新、環境保護、工作環境質素、可持續營運實 務,及社區投資。我們還透過進行實質性評估調查,與 業務有關人士保持緊密聯繫,以回應他們對本集團可持 續發展有關的重大事宜及關注。

我們已奠定可持續發展的穩固基礎。展望未來,憑藉集 團對可持續發展的決心和承諾,我們將繼續推行全面活動及措施,務求達致二零二零財政年度的長期可持續發展目標。我們還致力透過策略性業務計劃,平衡經濟增長、環境保護和社會責任的影響,為客戶、僱員、股東、投資者、供應商及社區帶來可持續的價值。

二零一六年可持續發展報告的詳細資料於以下網址 提供: https://www.vtech.com/tc/sustainability/

¹⁰ 富時社會責任(FTSE4Good)指數是旨在促進對符合全球認可的企業責任標準的公司進行投資的股票指數系列

[&]quot; 聯交所證券上市規則(上市規則)附錄27所載之《環境、社會及管治報告指引》

可持續發展管理

於偉易達,風險管理及可持續發展委員會之主席為黃子 欣博士,其成員包括彭景輝博士、梁漢光先生、黃啟民 先生、唐嘉紅小姐及張怡煒先生,當中包括執行董事、 獨立非執行董事和高級管理人員。

風險管理及可持續發展委員會訂立本集團的可持續發展 活動的願景和策略方向,確保我們在可持續發展領域時 刻平衡經濟、環境和社會影響的三個要素。風險管理及 可持續發展委員會還負責審閱集團的可持續發展策略及 改善活動、評估政策執行方式能否達成集團所訂立的可 持續發展目的和指標,同時每年兩次監察表現進度。我 們還制定上報流程,確保所有經識別的問題能獲得適當 人員處理。

為確保公司能有效地貫徹執行可持續發展策略,風險管 理及可持續發展委員會還成立了可持續發展小組委員 會,成員包括公司各產品類別及相關部門的關鍵人員。 我們制訂的可持續發展方針,涵蓋下列五大範疇。

風險管理及可持續發展委員會

可持續發展小組委員會



產品責任及創新

- 設計能改善客戶的身心健康及造福社群的產品
- 確保產品質素良好,並符合最高的安全標準
- 把可持續發展理念融入產品設計



環境保護

- 高效生產鏈 致力提升資源效益及提高生產力
- 綠色生產實務 致力減低集團運作對環境帶來的影響
- 可持續的物流鏈 在整個運輸過程中,提高營運效率並降低碳排放



工作環境質素

- 透過各種溝通渠道及員工活動,加強與員工的良好關係
- 培育持續進修的環境,並鼓勵僱員在偉易達發展事業
- 尊重所有員工的勞工權利及人權,並清楚訂明人力資源管理政策
- 為員工提供充足支援、愉快及健康的工作環境



可持續營運實務

- 業務連續性管理 識別及紓緩集團的潛在經營風險及提升集團抗逆能力
- 可持續供應鏈管理 ─ 以對社會及環境負責任的方式,管理集團的供應鏈,並向遵守集團企 業社會責任要求的認可供應商進行採購
- 氣候變化策略 ─ 減少集團業務的碳排放,並透過加強集團產品的環保設計及可持續經營實 務,與供應商及客戶緊密合作



社區投資

- 利用我們的專長和資源,發展社區投資項目,集中在:
 - 一 支援有需要人士

一 培育創新環境

- 一 與本地慈善機構合作
- 一 打造健康和綠色社區
- 一 為年輕人提供培訓機會

業務有關人士的參與

業務有關人士的參與是指公司與客戶、僱員、股東、投資者、供應商及業務所在地的廣大社群保持聯繫的過程。我們相信業務有關人士的參與方針是制訂可持續發展策略的基礎,也是集團長遠可持續增長的先決條件。

在業務有關人仕參與過程中,集團的可持續發展小組委員會已識別業務有關人士所關注的廣泛議題,並利用實質性評估來評定業務有關人士在參與過程中所指出的重大事宜。當有關事宜充分地影響集團長遠的商業或營運可行性,並帶來重大的經濟、環境和社會影響,便會被分類為「重大」。這個評定方法使用了偉易達所訂立的識別和評估業務有關人士重大關注事宜的準則,以及按照GRI G4指引所載的原則而訂立的實質性評分方式。

偉易達致力設計和生產符合國際及當地健康與安全標準級別最高的產品。偉易達旗下的生產線均獲得ISO9001 認證。我們實施了嚴格的質量控制系統,由進料檢驗、製程品質審核、成品品質檢驗,到售後服務品質管理,以確保產品符合規格要求及在交貨時所有物料和工藝流程都是完好無瑕。

我們的產品設計,旨在盡量減低產品在整個生命周期中 對環境造成的影響。我們繼續使用環保物料於我們的產 品,並盡量減少製造過程中所使用的資源和物料。







可持續發展策略及活動



產品責任及創新

偉易達不僅致力提供優質產品,並恪守最 高的國際及當地品質與安全標準,更將可

持續發展理念融入產品設計中,以增強客戶的身心健康及造福社群。

以切合客戶需要為集團產品設計階段中的首要職責。 我們持續運用我們的專業技術為客戶帶來健康與安全的 生活,此為我們的首要目標。我們的嬰兒監察器系列和 符合超低耗電標準(ULE標準)的無線監控系統便是最好 的例證。作為全球電子學習產品領域的領導者,偉易達 研發出優質和創新的教育產品,透過有趣益智的遊戲, 激發兒童的創造力。為了保護環境,我們亦將環保概 念融入產品之中,並推出多款環保產品,例如貼有Blue Angel環保標籤的DECT無線電話、達到能源之星的環保 標籤標準的第六級效能變壓器,以及偉易達承包生產服 務所製造的能源監控裝置。

環境保護



偉易達力求降低在業務營運及生產流程中 對環境所造成的負面影響,確保業務運作

符合所有相關的環境、法律及其他法定要求。我們建立 高效率的生產鏈,提高資源效益及生產力,同時提升環 保生產技術。此外,我們採用綠色物流管理法,以較環 保的運輸模式從供應商的手上運送物料進廠及遞送產品 到客戶手中,以進一步減低了集團的溫室氣體排放量。

我們基於兩大原則一「生產質素」和「生產效率」,持續改進生產流程。集團引入了低成本自動化和精益生產管理,在不損產品質素的大前提下,盡量提高資源效益和生產力,同時在整個生產鏈中盡量減少對環境造成的潛在影響。







高效生產鏈及自動化流程

偉易達繼續與不同的政府機構合作,以減低集團生產 設施對環境的影響。本集團的電訊產品生產廠房,於 二零一二年獲得香港生產力促進局與廣東省政府合 辦「粵港清潔生產夥伴」的獎項。另外,集團榮獲廣 東省政府評為「廣東省清潔生產企業」,並榮獲東莞 市政府評為「東莞市清潔生產企業」。在二零一六財政 年度,電訊產品生產設施因參與東莞市經濟和信息化 局的能源在線計劃而備受讚揚。此外,集團的電訊產 品、電子學習產品及承包生產服務的生產設施均獲得 ISO 14001 環境管理標準的認證,體現我們對環保作出 不斷改善的承諾。

為了減少能源和水的用量、減少廢物產生,並提高資源 再用率,我們把3R原則(減用、再用及再造)加入生產 流程中,並制定能源及資源管理系統,以更加善用生產 過程中的資源。

偉易達業務的主要環境影響是與能源和水的使用、廢物 產生和物流有關。我們致力貫徹下列原則,以盡量減低 集團運作對環境的影響:

- 遵守所有相關的環境、法律及其他法定要求
- 確保生產設施的環境系統符合ISO 14001 的規定
- 量化和監察集團的活動、產品和服務對環境的重大 影響,並制訂及每年檢討具體改進指標
- 以具成本效益的方式將環保目標融入集團業務決策中
- 要求所有員工在日常營運程序中履行環保責任
- 透過相關項目和計劃,提高客戶、員工及業務有關 人士對環保和資源效益的意識

為實現上述目標,偉易達設立由不同部門的員工組成的 團隊,並每年檢討集團政策,確保政策緊扣需要,切合 時宜。

工作環境質素

偉易達致力為員工提供充足支援、愉快及 健康的工作環境,並在集團工作環境營造

一個關愛的社區。我們對員工關懷備至,並深明良好的 員工關係及充滿熱誠的工作團隊,對集團的高效營運至 為重要。為確保設施營運符合社會責任、健康與安全方 面的最高國際標準,集團的所有生產設施均獲得國際 職業健康及安全管理系统(OHSAS 18001)認證和社會責 任(SA 8000)的國際標準認證,而電子學習產品生產設 施則符合國際玩具工業協會(ICTI)所訂立的CARE(Caring, Awareness, Responsible, Ethical)守則。上述經第三方機構 核實的認證,證明本集團符合本地法例規定和優質工作 環境的標準。

我們的人力資源管理政策基於四大方針 — 「溝通與員工關係」、「事業發展」、「尊重勞工權利及人權」,以及「工作環境」。為確保集團工作環境管理的成效,集團定

期進行員工滿意度調查,並於各生產廠房設立了跨職能 小組及委員會,根據員工意見,委員會成員訂立目標和 指標、討論制定新項目,以及檢討改善工作環境及員工 相關事宜的進展。

偉易達明白坦誠溝通對有效落實工作環境管理系統至關重要。我們鼓勵公司各級員工透過各種溝通渠道表達意見,員工關係組負責跟進所有收集自員工的資料、意見和建議。偉易達同時認為透過鼓勵員工參與不同的員工活動可以進一步加強與員工之間的關係。在二零一六財政年度,偉易達職員會繼續為員工舉辦體育、康樂、社交和遠足等各類活動。

偉易達鼓勵員工在公司內發展事業。我們積極推廣員工 持續進修及為員工籌辦各類培訓課程。我們尊重所有員 工的勞工權利及人權,並訂立清晰人力資源管理政策, 加以落實。我們有相應程序,確保政策在公司得到妥善





全城街馬



偉易達龍舟隊





生活環境及康樂設施

執行。集團將以保密方式,小心處理和調查員工透過不 同溝通渠道提出的任何問題或查詢。

我們以工作場所安全為首要目標,力求締造安全的工作 環境。偉易達所有生產設施均獲得國際職業健康與安全 標準OHSAS 18001認證,符合國家及國際的健康與安全 標準。我們設立環境、健康與安全(EHS)小組,定期進 行健康與安全審計,並定期安排相關的培訓。隨著我們 不斷專注於工作場所安全的努力及活動,我們很欣然報 告,集團於二零一六財政年度錄得的損失工時及損失工 時率較二零一五財政年度分別減少約23.2%及16.4%,且 無錄得工傷死亡個案。

在中國內地的生產設施,大部份員工來自全國不同省 份。我們明白,令住在宿舍的員工有在家的感覺和歸屬 感,對他們至為重要。在二零一六財政年度,我們繼續 為員工宿舍、食品化驗室及康樂設施進行升級工程。





偉易達樂施毅行者

(\$\displaystar \displaystar \di

可持續營運實務

偉易達的可持續營運實務按照三項原則來 促進公司的可持續發展。我們的「業務連

續性管理」方案旨在為公司識別潛在的營運風險,並增 強我們的抗逆能力,以適時及有效地恢復業務營運。供 應鏈管理對可持續營運至為重要。我們建立了完善的 「供應鏈管理系統」及良好的採購實務,以監察確保供 應商質素,及其環境保護及企業道德方面的表現,符合 偉易達企業社會責任的標準。

作為一家重視環保和可持續發展的企業,偉易達明白氣 候變化會對我們的業務發展構成種種不確定性。我們在 制定「氣候變化策略」時,評估氣候變化對我們日常業 務的影響及減少對我們可持續發展的潛在影響。作為氣 候變化策略的一部份,我們的節約能源及資源方案有效 地通過減少日常運作的能源消耗,從而減少碳排放。我 們同時與客戶及供應商緊密合作,通過提升我們環保設 計的產品,綠色物流管理和減碳方案,以減少碳排放。



社區投資

作為一個負責任的企業公民, 偉易達運用本身的專長和資源, 以各種方式為業務所

在地的廣大社群服務,特別專注於支援有需要人士,與 本地慈善機構合作,為年輕人提供培訓機會,培育創新 環境及打造健康和綠色社區的關鍵範疇。

自偉易達各生產廠房和全球辦事處的義工隊成立以來, 偉易達義工隊便經常參與各種義工活動,建立強大的社 區網絡,為有需要人士提供援助和支持。我們也鼓勵員 工和家屬參與各類義工活動,為社區帶來正面影響。

中國及香港的義工隊經常參與各類義工服務。在二零一六財政年度,偉易達的義工數目已增至2,600人,投入逾18,291小時的義工服務時數。偉易達連續第八年榮獲香港社會服務聯會頒發「商界展關懷」獎項,表揚我們對香港社會持續作出貢獻。我們中國東莞寮步的義工隊於二零一五年也榮獲當地婦幼保健院頒發先進團隊的榮譽。



中國偏遠地區的玩具捐贈



探訪中國偏遠地區的學校

偉易達還贊助員工參加由本地慈善機構舉辦的體育活 動。在二零一六財政年度,集團員工參加了樂施毅行者 2015、苗圃行動挑戰12小時慈善越野馬拉松2015、全 城街馬2015,以及渣打香港馬拉松2016等活動。我們 的苗圃行動隊伍奪得42公里工商組季軍。此外,我們 在全城街馬2015中更獲得「最積極參與團體」的季軍, 而在苗圃行動挑戰12小時中則奪得工商参與金獎。

我們在所有營運地區中不斷與當地的慈善機構合作,支 持各類慈善活動的發展。在二零一六財政年度,我們在 慈善和其他方面的捐款約302,000美元。



派米予有需要的人士

偉易達明白羅致最優秀的人才,對公司的可持續發展至 為重要。我們定期聘請本地大學生擔任實習生,並與學 校合辦各種交流工作坊。偉易達為培育創新環境,並緊 扣業界的最新發展及動向,集團更支持各種科技論壇, 以及參與世界各地多個行業協會。

偉易達積極參與發展健康及綠色的社區。我們不僅盡力 减低營運時對環境造成的影響, 還參與不同的社區活 動,在集團和社區層面建立和推廣健康及綠色的生活。 在二零一六財政年度,義工隊與不同的機構合作,重新 分派一些過剩的食物給予有需要的人士,在社區層面提 高氣候變化影響的意識,以及在公司推動綠色生活。



苗圃行動挑戰12小時慈善越野馬拉松



地球一小時約章



商界展關懷

投資者關係

偉易達致力透過與機構及個人投資者定期溝通,確保他們充份了解集團的業務策略、營運狀況和前景,從而與股東及投資者建立長遠的關係。

股東價值

偉易達的目標是為股東創造長遠可持續的價值,這透過 多年來的股價表現、股息派發及指數認可體現。

股價表現

於二零一六財政年度,偉易達股份的最高收市價為 110.80港元(於二零一五年五月六日錄得),而最低收市 價為75.15港元(於二零一六年一月二十日錄得)。右圖 顯示偉易達在過去十年的股價表現。

股息派發

集團的派息比率取決於其經營盈利表現、財務狀況和未來投資機會。於二零一六財政年度,派息比率是本公司股東應佔溢利的58.2%,而二零一五財政年度為98.9%。

偉易達過往十年股價表現 (二零零六年四月一日至二零一六年三月三十一日)



在過去十年,偉易達為股東提供持續的回報。

過往十年本公司股東應佔溢利及派息比率



指數認可

自「恒生高股息率指數」於二零一二年十二月推出以來, 偉易達一直是其成份股。這項指數涵蓋於香港聯合 交易所有限公司上市的五十隻淨股息率最高的股份或 房地產投資信託基金。集團亦獲納入為恒生可持續發展 企業基準指數及富時社會責任(FTSE4Good)指數的成份 股,肯定了集團在環境保護、社會責任及企業管治的 良好表現。

企業管治

偉易達相信良好的企業管治原則,有助集團實踐策略、 提升股東價值及保障股東長遠利益。

集團董事會的大部份成員由獨立非執行董事組成,確保 妥善監察企業發展。董事會轄下成立審核委員會、提名 委員會、薪酬委員會和風險管理及可持續發展委員會, 並具備界定之職權範圍。所有董事及員工均須切實遵守 公司的行為守則。

舉報政策讓員工在保密以及尤其在無須擔心被反控訴的情況下,提出嚴重關注之事宜。偉易達亦已制訂持續披露政策,以確保各方面符合《證券及期貨條例》及《上市規則》中有關披露內幕消息的要求。

完整的企業管治報告詳載於本年報內第33頁至37頁。

投資者溝通

集團所有投資者通訊活動均按股東通訊政策制訂,有關 政策已上載於集團網站。股東通訊政策制訂程序,讓 股東和投資者可以從相同及簡便的途徑取得集團資訊。

偉易達致力與股東及潛在投資者保持開放溝通。集團 用心聆聽他們的意見,並透過各種渠道讓他們充分了解 偉易達的最新發展,當中包括:

- 舉行中期及全年業績分析員簡報會,並上載網上廣播及簡報於集團網站
- 參與投資者會議及舉行業績後路演
- 進行會議和電話會議
- 安排參觀位於中國的生產設施
- 集團網站設有「投資者」欄目,方便投資者瀏覽所有相關的重要資訊
- 為投資者設立專屬電郵,方便溝通



投資者參觀偉易達於香港秋季電子產品展的展位

財務日誌

暫停辦理股份過戶登記 — 股東周年大會

二零一六年七月十二日至十五日 (包括首尾兩天)

派發末期股息

二零一六年八月一日

二零一六年 股東周年大會

二零一六年七月十五日

二零一六/二零一七 中期業績公布

二零一六年十一月

暫停辦理股份過戶登記 ── 派發末期股息

二零一六年七月二十一日

二零一七財政年度 全年業績公布

二零一七年五月

上市

偉易達集團的股份在香港聯合交易所有限公司上市,並 是恒生高股息率指數、恒生可持續發展企業基準指數及 富時社會責任(FTSE4Good)指數的成份股。

股份代號

香港聯合交易所有限公司:303

股份資料

交易單位:100股

於二零一六年三月三十一日已發行股份: 251,182,133股

股息

截至二零一六年三月三十一日止年度每股普通股股息

一 中期股息:每股17.0美仙一 末期股息:每股25.0美仙

股份過戶登記處

主要登記處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited The Belvedere Building 69 Pitts Bay Road Pembroke HM08

Bermuda

香港分處

香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號 合和中心17樓1712-16號舖

電話: (852) 2862 8628 傳真: (852) 2865 0990

電郵: hkinfo@computershare.com.hk

投資者關係聯絡人

香港新界大埔汀角路57號 太平工業中心第1期23樓

企業營銷部

電話: (852) 2680 1000 傳真: (852) 2680 1788

電郵:investor_relations@vtech.com

網址

www.vtech.com/tc/investors

企業管治常規

偉易達集團於百慕達許冊成立,其股份在聯交所上市。嫡 用於本公司之企業管治規則,為上市規則附錄14所載之 企業管治守則(「該守則」)。於截至二零一六年三月三十一日 止年度內,本公司已遵守該守則之所有守則條文,亦已 遵守大部分該守則內建議之最佳常規,惟偏離該守則 第 A.2.1 條及 A.6.7 條守則條文的規定,情況如下。

根據該守則第A.2.1條守則條文,主席與行政總裁之職位應 有區分,並不應由一人同時兼任。黃子欣博士同時擔任主 席兼集團行政總裁之職位,董事會認為此架構不會削弱董 事會與本公司及其附屬公司(「本集團」)管理層之間的權力 及授權分佈之平衡,因大部分董事會成員(當中十分之四之 本公司董事(「董事」))為獨立非執行董事。而黃子欣博士於 業內擁有資深的經驗,董事會相信委任黃子欣博士同時擔 任主席兼集團行政總裁之職位對本集團會帶來益處。

根據該守則第A.6.7條守則條文,獨立非執行董事應出席 股東大會,以對股東的意見有公正的了解。汪穗中博士因 其他較早前已安排之商業事務未能出席於二零一五年七月 十五日舉行之本公司股東周年大會。然而,董事會認為其 他獨立非執行董事能出席該股東大會,已能讓董事會公正 地了解股東的意見。

於二零一五年五月,審計委員會和風險管理及可持續發展 委員會的職權範圍已經更新,以加入經修訂之該守則中, 自二零一六年一月一日起生效之有關風險管理及內部監控 的新守則條文。

本公司之主要企業管治原則及常規如下。

董事會

董事會包括三位執行董事及四位獨立非執行董事。獨立非 執行董事具備行政領導能力及多元化行業專門知識,為 本集團帶來廣泛的技術與經驗。彼等於董事會會議上於策 略、表現、風險及人力資源管理上對本公司提出獨立意 見。此外,董事每年向本公司披露其出任於公眾公司或組 織擔任職位的數目和性質以及其他承擔重大責任的職位, 及顯示其擔任有關職務所涉及的時間。董事之姓名及資料 摘要詳載於本年報第38頁。

董事委任及連任

所有董事之指定任期為三年及須根據本公司之公司細則最 少每三年重選一次。依照本公司之公司細則,每位年內新 委任的董事需履行董事職務直至下一次股東周年大會,此 後同一董事如被重選,均需輪值退任。董事會成員及高級 管理人員之間沒有存在任何關係包括財務、營運、家屬或 其他相關重要關係。

獨立非執行董事之獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條 規定就其獨立性而呈交之年度書面確認。董事會認為四位 獨立非執行董事,佔董事會大部分人數,兼具有獨立性及 判斷力,亦符合上市規則第3.13條所指之獨立性。

倘擬繼續委任之獨立非執行董事已在任超過九年,將須以 獨立決議案形式提交股東審議通過。

董事局之職務及職責

董事會專注於制定商業策略與政策及監控方面。所有有關 本公司整體策略性政策、財務及股東之事宜均交由董事 會處理,包括但不限於審議業務計劃、風險管理、內部監 控、中期及全年業績的初步公告、股息政策、周年財政預 算、重要的企業活動,如重大的收購與出售及關連交易。

董事會可以將其部分功能及職權轉授予行政委員會及指定 之日常營運責任轉授予管理層,而指明須由董事會批准的 事項。

四次董事會會議安排於大約相隔每季召開一次,亦可因應 需要而召開其他會議。所有董事可取得本公司的公司秘書 (「公司秘書」)的意見及享用其服務,董事亦可提出要求索 取獨立專業意見。

於本財政年度內,個別董事於董事會會議、審核委員會會 議、提名委員會會議、薪酬委員會會議、風險管理及可持 續發展委員會會議及股東周年大會的出席率如下:

	出席會議/合資格出席會議							
董事	董事會	審核委員會會議	提名 委員會 會議	薪酬 委員會 會議	風 管 可 持 展 会 員 議	股東周年大會		
執行董事								
黃子欣 (主席)	5/5	-	1/1		2/2	1/1		
彭景輝	5/5	-	-	-	2/2	1/1		
梁漢光	5/5	-	-	_	2/2	1/1		
獨立非執行董事								
馮國綸	4/5	1/2	1/1	2/2	-	1/1		
田北辰	5/5	2/2	1/1	1/2	-	1/1		
汪穗中	3/5	-	1/1	-	-	0/1		
黃啟民	5/5	2/2	1/1	2/2	2/2	1/1		

除董事會定期會議外,主席於本財政年度內在執行董事並 不出席的情況下,與獨立非執行董事會面。

董事委員會

董事會轄下成立審核委員會、提名委員會、薪酬委員會和 風險管理及可持續發展委員會, 並具備界定之職權範圍, 其內容不比該守則之規定寬鬆。

審核委員會

審核委員會之主席為黃啟民先生,其成員包括馮國綸博士 及田北辰先生,所有成員均為獨立非執行董事。審核委員 會的成立,旨在協助董事會履行對財務匯報、風險管理、 企業管治職能,以及評估內部監控及審計程序方面的監督 責任,同時確保本集團遵守所有適用法律及法規。

黃啟民先生為審核委員會之主席,具備上市規則所要求的 財務管理專門知識。審核委員會於本財政年度內召開兩 次會議。除審核委員會成員外,參與會議之人士包括集團 行政總裁、首席監察總監、首席財務總監及外聘核數師。 審核委員會於本財政年度內的工作包括但不限於審閱:

- 截至二零一五年三月三十一日十年度之已審核集團 綜合財務報表及報告;
- 外聘核數師截至二零一五年三月三十一日止年度之 報告;
- 二零一五年年報內之企業管治報告;
- 二零一五/二零一六中期報告書內之截至二零一五年 九月三十日止六個月之未經審核集團中期財務報告;
- 二零一五/二零一六中期報告書內之外聘核數師按照 商定程序範圍提交截至二零一五年九月三十日止六個 月未經審核集團中期財務報告之報告;
- 二零一五/二零一六中期報告書內之企業管治;
- 本集團所採納之會計準則及常規;
- 外聘核數師之委任及其酬金;
- 內部審計部匯報的主要審核結果及其建議之糾正 行動;
- 舉報政策所匯報之報告;
- 內部核數師及外聘核數師各自之審核計劃;
- 董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展;
- 二零一五年可持續發展報告;
- 該守則新修訂之更新及已修訂之審核委員會之職權
- 集團在會計、財務報告及內部審計職能方面的資源、 員工資歷及經驗是否足夠,以及員工所接受的培訓課 程及有關預算是否充足。

此外,審核委員會已審閱本公司對於網絡攻擊的回應及採 取的資料保安措施。本公司正受到美國集體訴訟及多個地 方司法管轄權所在的政府調查。由於該等調查仍然在早期 階段,在考慮法律意見之後,審核委員會滿意本公司已就 可作出可靠估計的金額作出足夠準備。

於本年報發出日,審核委員會已聯同本公司之外聘核數師 及高級管理人員審閱截至二零一六年三月三十一日止年度 之已審核集團綜合財務報表及報告,以建議董事會考慮及 批准。截至二零一六年三月三十一日止年度之財務業績已 由審核委員會審閱且並無反對。

除上述外,審核委員會於本財政年度內協助董事會達到維 持有效的內部監控機制之責任。審核委員會檢討本集團對 其監控環境與風險管理的評估程序,以及其商業與監控風 險的管理方式。

無論內部監控機制的設計及操作是如何完善,均只能對是 否能夠達成其目標,例如保障資產免被不當使用或者遵守 法規,作出合理而非絕對的保證。因此,我們不能預期內 部點控機制能防止或檢測所有錯誤及欺詐。

根據由管理層、外聘核數師及內部審計部提供的資料, 審核委員會已檢討本集團整體財務及營運監控職能,並滿 意此等制度為有效與足夠。

審核委員會亦同時獲授予職責,以監察給予僱員提出任何 須嚴重關注事宜的正規程序之效益及須審閱內部審計部為 此而準備的任何報告。

提名委員會

提名委員會之主席為馮國綸博士,其成員包括田北辰先 牛、汗穗中博十、黄啟民先牛及黃子欣博十。提名委員會 的大部分成員為獨立非執行董事。提名委員會負責檢討董 事會的架構、人數及成員多元化,以及甄選及提名董事人 選,以符合董事會所需的相關技術、知識及專業經驗。董 事人選可以透過不同渠道,例如由內部提升或經高級行政 人員招聘顧問公司聘請,以委任擁有相關專門知識及經驗 的精英為目的。

提名委員會於本財政年度內召開一次會議,提名委員會檢 討董事會的架構、人數及成員多元化。

董事委員會(續)

提名委員會(續)

董事會多元化

本公司視董事會層面日益多元化為配合本公司的企業策略 的關鍵元素。本公司採納了董事會多元化政策,載列為達 致董事會成員多元化而採取的方針。

提名委員會監察董事會多元化政策的推行及負責監察董事 會成員任命的程序。在設定董事會成員組合時,董事會會 考慮多方面因素,包括但不限於性別、年齡、文化及教育 背景、技能、知識、行業及專業經驗、營商視野以及公司 主要股東的合法利益。

在甄選董事會成員時,董事會將考慮於上文闡述的各項多 方面因素。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻 而作決定。

薪酬委員會

薪酬委員會之主席為田北辰先生,其成員包括馮國綸博士 及黃啟民先生,所有成員均為獨立非執行董事,負責檢討 及建議釐定執行董事及高級管理人員之薪酬之所有事項。

董事薪酬因應技術、知識及表現而釐定,同時亦參考公司 盈利及市場情況。此外,本公司已建立一項購股權計劃, 旨對合資格參與人士提供獎勵及獎賞,及一項股份購買計 劃,旨在激勵僱員及招攬合適的人員為本集團之持續發展 效力。

薪酬委員會於本財政年度內召開兩次會議,薪酬委員會討 論並檢討執行董事和高級管理人員的薪酬政策,及每年薪 酬增長和薪酬福利,包括授予董事及高級管理人員的購股 權計劃,以建議董事會考慮及批准。薪酬委員會亦同時檢 討及批准根據股份購買計劃將授予之股份。

風險管理及可持續發展委員會

風險管理及可持續發展委員會之主席為黃子欣博士,其 成員包括彭景輝博士、梁漢光先生、黃啟民先生、唐嘉紅 小姐及張怡煒先生。風險管理及可持續發展委員會的成員 包括執行董事、獨立非執行董事、集團首席財務總監及公 司秘書兼集團首席監察總監。風險管理及可持續發展委員 會負責監察及檢討本集團風險管理及可持續發展的策略。

風險管理及可持續發展委員會於本財政年度內召開兩次會 議,檢討本集團之風險管理和內部監控系統,及可持續發 展的策略、政策及改善活動。

風險管理及可持續發展委員會已制定本集團管理及控制風 險的框架,對主要運作的風險會作正式識別及記錄於風險 資料冊內(「風險資料冊 |)。風險資料冊會定期更新,並由 風險管理及可持續發展委員會定期檢討主要風險。於風險 資料冊內之主要風險包括:

- 員工及供應商之操守;
- 產品設計、質量及安全;
- 銷售及應收賬款管理,及營銷和推廣;
- 採購及供應商管理;
- 對專利權及知識產權要求之遵守;
- 網絡保安及資訊科技風險;
- 實物保安及火災風險;
- 人力資源、員工報酬及安全;及
- 對集團有重大影響的相關法律及法規之遵守。

此外,風險管理及可持續發展委員會亦已檢討集團之金融 風險,其相關的詳情載於財務報表附註20。

風險管理及可持續發展委員會確保任何新發現及剛萌發的 風險得到迅速的識別和評估,並由管理層採取適當的跟進 行動。此要求各營運部門的負責人積極地及經常參與識別 影響其業務的風險和實施措施以減低有關風險,以及積極 監察此等內部監控改善程序的執行進度。

於本財政年度內,本公司在二零一五年十一月受到一次網 絡攻擊,我們的一部分資料庫及伺服器曾遭到未經授權 者入侵,其中有一部分來自全球的客戶資料被盜。在發現 是次事件後,管理層立即展開深入調查以了解事件發生原 因,並聘請第三方法律顧問協助應對是次網絡攻擊,而該 法律顧問則聘請一經驗豐富的法證調查公司以調查是次 網絡攻擊。

本公司亦對其計劃、政策和程序,以及技術性保安措施進 行深入檢討,以訂立所需要的更新和新增項目以防止入 侵再次發生,並向客戶資料提供足夠保安。因此,匯集了 部分現有資訊科技政策的一套全面的資料保安政策(「資料 保安政策」)於二零一六年一月二十二日發表並生效。資料 保安政策適用於本公司及全球的所有附屬公司。資料保安 管治委員會(「資料保安管治委員會」)根據資料保安政策於 同日成立。

資料保安管治委員會具備界定之職權範圍,並向風險管理 及可持續發展委員會報告。資料保安管治委員會之主席 為集團主席,其成員包括集團總裁、承包生產服務行政總 裁、電訊產品總裁、集團首席財務總監、公司秘書兼集團 首席監察總監及集團首席資訊總監。資料保安管治委員會 負責作出決定、實施、推動、監督、遵守和定期檢討資料 保安政策。

董事委員會(續)

風險管理及可持續發展委員會(續)

風險管理及可持續發展委員會亦訂立可持續發展活動的願 景和策略方針、審閱可持續發展的策略及改善活動的效 益、評估各項政策的執行以達至可持續發展的目標和指 標,以及監察每年兩次達標進度。於本財政年度內及截至 本年報發出日,風險管理及可持續發展委員會釐定本公司 每年可持續發展報告的範圍及審閱本公司二零一六年之可 持續發展報告,以讓業務有關人士了解本集團可持續發展 的策略和改善活動,以及可持續發展指標的達標進度。

董事之責任保險

本公司每年為董事會成員購買董事及高級職員責任保險,為董事依法履職過程中可能產生的賠償責任提供保障。

董事培訓及專業發展

每名新委任的董事均在委任時獲得全面、正式及特為其而 設的就任須知。

本公司於本財政年度內為董事及相關員工舉辦由合資格專業人士講解有關會計、稅務及上市規則規定方面為期一日的培訓講座以增加及更新其知識和技能。董事亦接受由本公司安排合資格專業人士講解有關會計、企業管治及監管規定每年最新資訊。此外,董事亦已出席外界舉辦之研討會或簡介會及閱讀規管更新相關之資料。

各董事已向本公司提供其於本財政年度內所接受培訓的記錄。

於本財政年度內,彼等的培訓記錄概要如下:

董事	出席簡介會、 培訓、研討會、 會議或發表演説	閱讀文章、 研究、期刊 及更新資料
執行董事		
黃子欣(主席)	✓	✓
彭景輝	✓	✓
梁漢光	~	~
獨立非執行董事		
馮國綸	✓	✓
田北辰	✓	✓
汪穗中	✓	✓
黃啟民	✓	✓

附註:培訓範圍包括與本公司或電子製造工業、法例、法規及規則、 會計守則及商業管理有關的資訊。

外聘核數師

審核委員會檢討並監察外聘核數師之獨立性和客觀性。審 核委員會與高級管理人員會見外聘核數師考慮其審核的性 質、範圍和結果。外聘核數師的負責合夥人亦須在不多於 七年期定期輪值告退。 於本財政年度內,外聘核數師畢馬威會計師事務所提供有 關核數服務、稅務服務及其他諮詢服務之酬金概要如下:

	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
核數服務 核數相關服務 税項服務 其他諮詢服務	0.8 0.1 0.5 0.9	0.8 0.1 0.6

有關財務報表之責任

董事負責監管編製截至二零一六年三月三十一日止年度之 綜合財務報表,真實而公平地反映出本集團的財務狀況及 於有關財政年度之財務表現。董事因此採納適當之會計政 策,並貫徹地應用國際財務報告準則,作出審慎合理之裁 斷及估計,並按持續營運之基準編製綜合財務報表。

董事負責確保賬目紀錄得以妥善保存,本公司資產受到保 護,並採取合理措施以防止及查察詐騙行為與其他違規 事項。

本公司外聘核數師就其關於對本集團財務報表之呈報責任 所發表之聲明載於本年報第43頁的獨立核數師報告內。

公司秘書

公司秘書為本公司之員工,向主席匯報及負責向董事會提供意見,以確保董事會程序獲得遵守。公司秘書已遵守上市規則第3.29條所載的培訓規定接受不少於15個小時之相關專業培訓。

內部監控

董事對內部監控整體負責,包括風險管理及因應集團之目標制定適當的政策。董事會已透過審核委員會及風險管理及可持續發展委員會對本集團的財務、營運及合規事宜、風險管理程序、資訊系統保安,財務匯報效能及遵守上市規則的狀況進行檢討,並考慮到本公司對於網絡攻擊的回應和就資料保安措施之持續改善,滿意該系統為有效與足夠。

本集團之內部監控機制旨在保障資產免被不當使用,妥善保存賬目以及確保遵守法規。管理層的主要責任為設計、推行及維持內部監控機制。我們的系統設計為提供有關避免發生重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證,並用作監控公司未能運作的風險。

本集團已落實之架構組織具備正式及清楚界定之各部門責任劃分及授權,亦已建立有關財務策劃、資本開支、財務交易、資訊及呈報系統,以及監控本集團之業務及表現的各項程序。

內部監控(續)

內部審計部

其他監控及管理

行為守則

本公司之行為守則為本集團內部監控程序的重要部分。僱 員必須嚴格遵守行為守則,以確保本集團與顧客、商業伙 伴、股東、僱員及商業社群之交易與往還均符合最高的商 業行為及道德標準。僱員每年須以書面確認以加強並監察 此政策的執行。

舉報政策

本集團設立舉報政策讓員工在保密以及在無須擔心被反控訴的情況下,提出嚴重關注之事宜。員工可依程序直接向首席監察總監提出申訴及舉報涉嫌不良的內部行為,首席監察總監負責審核申訴,並決定適當調查方式及相應的糾正行動。改善建議均會通知有關部門的高級管理人員以便實行。首席監察總監每年兩次向審核委員會匯報所接獲申訴的調查結果。

風險資料冊

本公司設立風險資料冊以記錄本公司於經營中關鍵性的機能中主要和可識別之風險。風險資料冊由風險管理及可持續發展委員會每年作出兩次審閱。在管理層方面,各主要業務單位/功能的部門代表設立風險資料冊以記載主要風險及相關風險的應對措施。為使風險管理及可持續發展委員會審閱風險資料冊,內部審計部會審閱風險管理框架的營運,包括向最高層匯報的有效性和適當應對風險的持續運作。

證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄10之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)所載有關董事及高級管理人員進行證券交易。作出具體查詢後,各董事均確認於截至二零一六年三月三十一日止年度內已遵守標準守則的規定。

持續披露政策

根據《證券及期貨條例》項下內幕消息披露規定和上市規則 規定,本公司已設立持續披露政策,列明本公司在監察業 務發展時出現的內幕消息,及有關資料向股東、分析員、 媒體及其他業務有關人士傳達之程序。

股東權利

本公司的股東大會為股東與董事會之間提供一個溝通的機會。本公司的股東周年大會於每年舉行,日期和地點由董事會釐定。

股東召開特別大會之程序

根據本公司的公司細則,除定期之股東周年大會外,在持有不少於本公司繳足股本十分之一的股東要求下,董事會可於向本公司的註冊辦事處發出書面通知的二十一日內召開股東特別大會處理本公司的特定議題。該要求必須列明會議目的,及經該要求人士簽署。

股東於股東周年大會提呈動議之程序

股東持有所有股東總表決權不少於二十分之一之股東或不 少於100名股東,可於股東周年大會上提呈任何決議案及 向其他股東傳閱有關於股東周年大會上動議之陳述書。

提名個別人士候選為董事的程序

於股東大會上提名個別人士候選為董事之程序,已於本公司網站內「投資者」項下「企業管治」列載。

向董事會作出查詢之程序

股東可向董事會提請彼等須關注之事宜,送交本公司主要辦事處地址,地址為香港新界大埔汀角路57號太平工業中心第1期23樓,並註明公司秘書收。

組織章程文件之變動

於截至二零一六年三月三十一日止財政年度內,本公司之 組織章程文件並沒有變動。

股東涌訊政策

本公司已設立股東通訊政策,列明向股東及投資者適時地 提供全面、相同及容易理解的本公司資料之程序,一方面 使股東可在知情情況下行使權利,另一方面也讓股東及投 資者與本公司加強溝通。

股東及投資者可隨時電郵至investor_relations@vtech.com、郵寄至本公司主要辦事處地址、透過本公司網站的聯絡表格或透過本公司股份登記處,索取本公司的公開資料。

董事個人資料

黃子欣,GBS,MBE,JP,六十五歲,偉易達集團主席兼集團行政總裁,於一九七六年創立本集團,為集團聯席創辦人。黃博士持有香港大學電機工程系理學士學位、麥迪遜威斯康辛大學電機及電腦工程理學碩士學位及香港理工大學頒授榮譽科技博士學位。彼為東亞銀行有限公司副主席及獨立非執行董事,及中港照相器材集團有限公司、利豐有限公司和香港鐵路有限公司獨立非執行董事。

彭景輝,六十歲,執行董事兼集團總裁,持有香港大學工程學理學士學位、英國倫敦帝國學院哲學碩士學位及史丹福大學電機工程博士學位。彼為工程及科技學會會士。 彭博士於二零零四年加入本集團擔任集團首席科技總監,並於二零零九年晉升為集團總裁。彼在消費電子產品之工程設計上擁有逾二十年經驗。

梁漢光,五十七歲,執行董事兼承包生產服務行政總裁,持有英國紐卡素大學頒授之電機及電子工程系理學士學位及美國Oklahoma City University頒授之工商管理學碩士學位。彼亦負責監管本集團之中國服務部門。梁先生於一九八八年加入本集團,至一九九零年離任,其後於一九九一年再次加入本集團。於擔任總經理職務達九年後,於二零零二年起出任承包生產服務行政總裁。梁先生於電子及製造業擁有逾二十年經驗。

馮國綸,SBS,OBE,JP,六十七歲,於二零零一年獲委任為獨立非執行董事。馮博士持有普林斯頓大學工程理學士學位、哈佛商學院工商管理學碩士學位,並分別獲香港科技大學及香港理工大學頒授榮譽工商管理學博士學位。馮博士為利豐有限公司之集團主席。彼為利標品牌有限公司之主席及非執行董事、利亞零售有限公司和利邦控股有限公司之非執行董事,及瑞安房地產有限公司和Singapore Airlines Limited之獨立非執行董事。彼曾任多項貿易公職,包括香港總商會(一九九四年至一九九六年)、太平洋經濟合作香港委員會(一九九三年至二零零二年)及香港出口商會(一九八九年至一九九一年)之前任主席。馮博士於二零零八年獲香港特別行政區政府頒授銀紫荊星章。

田北辰,BBS,JP,六十五歲,於二零零一年獲委任為獨立 非執行董事。田先生持有康奈爾大學電機工程理學士學位 及哈佛商學院工商管理學碩士學位。田先生為縱橫二千集 團主席及創辦人,於一九七九年創辦縱橫二千時裝零售集 團。在此之前,田先生曾於美國紐約美施百貨公司任職。 田先生非常活躍於香港社區事務,曾出任語文教育及研究 常務委員會主席及教育統籌委員會委員。田先生現為中華 人民共和國全國人民代表大會(港區代表)及中華人民共和 國香港特別行政區立法會議員。

汪穗中,SBS,JP,六十五歲,於二零零一年獲委任為獨立非執行董事。汪博士獲印弟安納州Purdue University電機工程理學士及碩士學位,並獲頒發榮譽工程博士學位。汪博士現任德昌電機控股有限公司主席兼行政總裁和聯亞集團有限公司非執行董事。彼自二零一六年一月一日起亦為香港養和醫院臨床治理委員會的外部成員,任期為三年。

黃啟民,BBS,JP,六十五歲,於二零一二年獲委任為 獨立非執行董事。黃先生持有香港大學物理學士學位及 香港中文大學工商管理學碩士學位。彼為英國特許公認 會計師會資深會員及香港會計師公會資深會員。黃先生為 前羅兵咸永道會計師事務所的合夥人,擁有三十二年之 專業會計經驗。彼曾為香港聯合交易所有限公司創業板上 市委員會成員(一九九九年至二零零三年)、證券及期貨事 務監察委員會之非執行董事(二零零九年至二零一五年)、 中國建設銀行股份有限公司(二零零七年至二零一三年)及 香格里拉(亞洲)有限公司(二零零六年至二零一五年)之 獨立非執行董事。彼現為財務匯報局成員、南潮控股有限 公司(前稱:南華早報集團有限公司)和新意網集團有限 公司之獨立非執行董事。黃先生亦為香港大學之亞洲環 球研究所成員及香港大學商學院榮譽副教授。彼為香港 大學校董會和校務委員會成員及香港城市大學顧問委員會 成員。黃先生亦服務於多個非牟利機構之董事局。

高級管理人員個人資料

集團

唐智海,五十一歲,電訊產品總裁,專責監管全球電訊產品之品牌及原設計生產業務。唐先生於二零零六年加入本集團。彼擁有超過二十年在電子及製造業之經驗。 唐先生持有倫敦大學頒授之電機及電子工程學一級榮譽學士學位,並為工程及科技學會會員。

朱崇勇,五十六歲,集團首席科技總監,專責電子學習產品之產品開發,並帶領集團的科技策略及產品開發的方向。朱博士於二零零九年加入本集團。彼持有哥倫比亞大學頒授之電腦科學系理學士學位、史丹福大學頒授之電機工程學碩士及博士學位。加入本集團前,彼曾於SiS(台灣上市公司)及ESS Technology(美國上市公司)擔任高級副總裁職位。朱博士曾於矽谷工作逾二十年,專門開發消費電子業的集成電路及軟件。

唐嘉紅,四十七歲,集團首席財務總監,主管集團之會計、稅務、司庫、財務、資訊科技及人力資源管理。唐小姐於一九九四年加入本集團,曾於集團多個部門包括內部審計及財務控制擔任管理職位。彼持有英國Manchester Business School頒授之工商管理學碩士學位、香港理工大學頒授之資訊系統理碩士學位及英國Manchester Metropolitan University頒授之法律學士學位。彼為英國特許銀行家公會會員、英國特許管理會計師公會會員及香港會計師公會資深會員。

張怡煒,五十六歲,公司秘書兼集團首席監察總監,曾於香港全球最大會計師事務所之一任職達八年後,於二零零零年加入本集團。彼擁有超過十五年之專業會計及審核經驗。彼持有University of Manchester Institute of Science and Technology頒授之數學及管理科學理學士學位。張先生為英格蘭及威爾斯特許會計師公會之會員。

張凱,四十八歲,集團營運總經理,專責電子學習產品及電訊產品的工廠營運,品質保證及供應鏈管理。張先生於二零零零年加入本集團擔任電子學習產品業務廠長,其後於二零零七年再次加入本集團。彼再次加入本集團前,在電子產品製造業的產品開發、工廠營運及供應鏈管理方面擔任管理職位。張先生持有香港城市大學頒授之製造工程學學士學位及香港科技大學頒授之工商管理學碩士學位。

北美洲

Ernest M. LEVENSON,五十五歲,VTech Communications, Inc. 總裁,專責於美國的電訊產品包括銷售、營運、人力資源及市場推廣。LEVENSON先生於二零零四年加入本集團擔任美國電訊產品營運副總裁。LEVENSON先生持有Connecticut College哲學學士學位及Babson College工商管理學碩士學位。

杜良儉,五十九歲,VTech Electronics North America, L.L.C. 總裁,於一九八三年加入本集團。杜先生專責本集團電子 學習產品於美國市場之業務。彼持有 University of Chicago 頒授之工商管理學碩士學位。

周德耀,六十歲,VTech Technologies Canada Ltd.總裁,專責加拿大電訊產品與電子學習產品。彼於一九八六年建立於加拿大之營運。周先生持有University of British Columbia 頒授之商學士學位及為Institute of Chartered Accountants of British Columbia 會員。周先生為Jays Care Foundation之董事,彼曾為British Columbia Institute of Technology校長推動委員會委員及該院校之基金會董事。彼亦曾為Royal Roads University工商管理學碩士學位諮詢委員會委員、加拿大玩具協會董事及溫哥華Crofton House School校董會成員。

歐洲

Gilles SAUTIER,六十歲,歐洲行政總裁,於二零零零年加入本集團,專責電子學習產品於英國、法國、比利時、荷蘭、盧森堡、西班牙、德國、澳洲、墨西哥及拉丁美洲市場和部份出口市場如意大利及葡萄牙等之業務。彼亦負責於荷蘭的支援中心處理歐洲銷售公司之財務、物流管理以及資訊及科技系統。彼在玩具業擁有超過三十年推廣、銷售及管理經驗。彼曾於Kenner-Parker,Spear's Games,Ideal Toys及Majorette任職多個不同職位。彼持有University of Paris頒授之法律學士學位及法國商業學院L'ESSEC頒授之工商管理學碩士學位。自二零一五年一月起,彼為French Federation of Toys and Games之副總裁。

董事會欣然向各位股東提呈截至二零一六年三月三十一日 止年度之董事會報告及經審核集團財務報表。

主要業務

本集團之主要業務為設計、生產及分銷消費性電子產品。

集團業績及股息

本集團截至二零一六年三月三十一日止年度之業績載於 第44頁之綜合損益表內。

中期股息每股普通股17.0美仙(二零一五年:17.0美仙)已於二零一五年十二月二十一日派付予股東。董事會建議於二零一六年八月一日派發每股普通股25.0美仙(二零一五年:61.0美仙)之二零一六年度末期股息予於二零一六年七月二十一日辦公時間結束時名列本公司股東名冊上之股東,惟待本公司股東於即將舉行之本公司股東周年大會(「二零一六年股東周年大會」)上批准。

末期股息將以美元支付,惟註冊地址在香港之股東將可收取等值港元之股息,等值港元之股息將以二零一六年七月十九日由香港上海滙豐銀行有限公司向本公司提供之中位匯率計算。

業務審視

就《香港公司條例》(香港法例第622章)附表5指定本集團就業務中活動而進行之討論和分析,包括本集團業務之中 肯審視、本集團所面對主要風險及不明朗因素之描述、 自財政年度終結後發生並對本集團有影響之重大事項的詳 情、日後可能出現之本集團業務發展的表示、運用財務關 鍵表現指標進行的分析、環境政策和表現及遵守對本集團 有重大影響的有關法律及規例的討論,及本集團與對本集團 員、顧客及供應商的重要關係以及本集團與對本集團 大影響的其他人士的重要關係的説明,而本集團的成功繫 於該等其他人士,已載於本年報第1至37頁的前述章節之 中。此前述章節乃本報告之一部分。

集團財務概要

本集團於過往五個財政年度之業績及資產負債概要載於 第69頁。

有形資產

本集團之有形資產於本財政年度內之變動情況詳載於財務 報表附註7。

股本及購股權

本公司之股本及購股權於本財政年度內之變動情況詳載於 財務報表附註18。

儲備

本集團及本公司之儲備於本財政年度內之變動情況分別載 於第45頁的綜合權益變動表及財務報表附註19。

捐款

本集團於本財政年度內之公益及其他捐款總額約301,600 美元。

董事

於本財政年度內及截至二零一六年五月十七日(本年報發出日)」上,本公司董事會之成員為:

執行董事

黃子欣*(主席兼集團行政總裁)* 彭景輝 梁漢光

獨立非執行董事

馬國綸 田北康 汪穗中 黃啟民

於二零一六年股東周年大會上,黃子欣博士、梁漢光先生及田北辰先生須根據本公司之公司細則第112條輪值退任為本公司董事。黃子欣博士和梁漢光先生均符合資格並願意於二零一六年股東周年大會上候選連任為本公司之董事。田北辰先生已通知董事會,彼不會於二零一六年股東周年大會上尋求重選連任,而田先生將自二零一六年股東周年大會結束時起退任董事。

董事及高級管理人員之個人資料摘要詳載於本年報內 第38頁至39頁。

獲准許的彌償條文

根據本公司之公司細則,本公司備有獲准許的彌償條文惠 及其董事,該條文現正及於年內有效。本公司已為董事及 其附屬公司董事投購責任保險以提供適當的保障。本公司 購買董事及高級職員責任保險為董事依法履職過程中可能 產生的賠償責任提供保障。

董事服務合約

各董事均沒有與本集團屬下任何公司訂明不可由本集團於 一年內終止而毋須支付賠償(除法定賠償外)之服務合約。

本公司與黃子欣博士於一九九九年所簽訂之董事服務合約沒有期限,惟可發出兩個月之預先通知而終止。此合約已獲豁免遵守上市規則第13.68條的股東批准規定。

董事於合約之權益

於本財政年度年結時或本財政年度內任何時間,本公司董事並無於任何與本公司或其附屬公司或其控股公司或其控股股東或其控股股東之附屬公司所訂立而與本集團業務有關在交易、安排或重大合約內,直接或間接擁有重大權益。

董事購入股份或債權證的權利

除下述之購股權計劃和股份購買計劃及財務報表附註18所 披露外,本公司或其任何一家附屬公司或任何控股公司於 本財政年度內並無參與任何安排,以使董事因收購本公司 或任何其他法人團體的股份或債權證而獲益。

購股權計劃

本公司於二零一一年七月二十二日批准設立購股權計劃 (「購股權計劃」),旨對本集團之業務成就有貢獻之合資格 參與人士提供獎勵及獎賞。購股權計劃之合資格參與人 士,包括本集團任何成員之僱員及高級職員。根據購股權 計劃或本公司所採納之任何其他購股權計劃,所有授出購 股權獲行使時可予發行之最高股份數目為24,938,913股。 根據購股權計劃,董事可由採納購股權計劃當日起計之 十年內在任何時間酌情邀請本集團任何成員之僱員及高級 職員,按照購股權計劃之條款認購本公司之股份。根據購 股權計劃,新股份在發行及繳足股款後,彼此將享有同等權益,並與其他當時已發行股份享有同等權益。

購股權計劃之詳情載於財務報表附註18。

股份購買計劃

本公司於二零一一年三月三十日(「採納日期」)採納的股份 購買計劃,旨在鼓勵僱員及招攬合適的人員為本集團之 持續發展效力。股份購買計劃之合資格人士,包括按薪 酬委員會可釐定或批准的本集團任何成員之董事、高級 職員及僱員。股份購買計劃自採納日期起生效,有效期為二十年。根據股份購買計劃,授出之股份(「獎授股份」)將按薪酬委員會釐定之適合情況及授予期授予合資格人士。根據股份購買計劃,新股份在發行及繳足股款後,彼此將享有同等權益,並與其他當時已發行股份享有同等權益。

本公司於二零一三年三月二十六日為本集團符合資格的 法國僱員進一步採納了股份購買計劃的附錄(「法國子計 劃」)。根據股份購買計劃及法國子計劃,獎授股份將授予 符合資格的法國僱員。適用於法國子計劃之授予期不應少 於從獎授日期起計兩年及從獎授股份被轉讓至符合資格的 法國僱員起計之額外兩年限制出售期。

於二零一五年五月十九日,本公司進一步修訂並延伸股份購買計劃,使本公司可提供予股份購買計劃受託人款項以認購根據本公司一般授權發行之新股份(須於本公司之股東周年大會上不時批准),及受託人根據股份購買計劃以信託方式為選定人士(唯不得為本公司之關連人士)持有該股份。

股份購買計劃及法國子計劃之詳情載於財務報表附註18。

董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零一六年三月三十一日,根據本公司依循香港證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條須存置的登記冊,或根據本公司已採納上市規則附錄10的標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉紀錄所載,本公司董事及最高行政人員所持有本公司或其聯營公司(釋義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉如下:

		普通股數目			持有股份	
董事姓名	個人權益	家族權益	其他權益	股本衍生工具	總數	概約百分比
黃子欣	9,654,393	3,968,683	74,101,153 <i>(附註1)</i>	_	87,724,229	34.92%
彭景輝 梁漢光	91,500 128,000	_ _	_ _	_ _	91,500 128,000	0.04% 0.05%
馮國綸	449,430		592,200 <i>(附註2)</i>	_	1,041,630	0.41%
田北辰	-	211,500 <i>(附註3)</i>	211,500 <i>(附註3)</i>	-	423,000	0.17%
汪穗中	162,000	_	_	_	162,000	0.06%

附註:

- (1) 該等股份由Honorex Limited(「Honorex」)實益擁有1,416,325股、Conquer Rex Limited(「Conquer Rex」)持有65,496,225股及Twin Success Pacific Limited(「Twin Success」)持有7,188,603股。Conquer Rex為Honorex全資擁有之公司。Conquer Rex、Honorex及Twin Success均為Surplus Assets Limited(「Surplus Assets」)全資擁有之公司。Surplus Assets為酌情信託The Allan Wong 2011 Trust之受託人Credit Suisse Trust Limited之全資擁有之公司,而董事黃子欣博士為該酌情信託的成立人。Surplus Assets被視作間接持有總權益74,101,153股及Honorex亦被視作間接持有65,496,225股。Surplus Assets為Credit Suisse Trust Limited全資擁有之公司,根據證券及期貨條例規定,Credit Suisse Trust Limited被視作持有相關股份之權益。
- (2) 該等股份以Golden Step Limited之名義持有,馮國綸博士實益擁有該公司。
- (3) 該等股份由Romsley International Limited 持有,田北辰先生及其配偶共同擁有該公司。
- (4) 上文所載之權益均為好倉。
- (5) 股權之概約百分比乃根據本公司於二零一六年三月三十一日之已發行股份251.182.133股計算。

除上文所披露外,於二零一六年三月三十一日,根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊,或根據本公司已採納的標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉紀錄所載,本公司董事及最高行政人員概無持有本公司或其聯營公司(釋義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證之權益或淡倉。

主要股權

於二零一六年三月三十一日,除上述披露有關本公司董事及最高行政人員所持的權益外,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部的條文須向本公司披露或記載於本公司按證券及期貨條例第336條存置的登記冊內持5%或以上權益或淡倉之股東如下:

股東姓名	身份	持有股份數目	持有股份 概約百分比
Credit Suisse Trust Limited	所控制法團權益(附註1)	74,101,153	29.50%
Surplus Assets Limited	所控制法團權益(附註1)	74,101,153	29.50%
Honorex Limited	所控制法團權益(附註1)	65,496,225	26.08%
	實益擁有人(附註1)	1,416,325	0.56%
Conquer Rex Limited	實益擁有人(附註1)	65,496,225	26.08%
Templeton Asset Management Limited	投資經理	20,033,600	7.98%
The Capital Group Companies, Inc.	所控制法團權益	30,252,009	12.04%

附註:

- (1) 該等股份由Honorex實益擁有1,416,325股、Conquer Rex持有65,496,225股及Twin Success持有7,188,603股。Conquer Rex為Honorex全資擁有之公司。Conquer Rex、Honorex及Twin Success均為Surplus Assets全資擁有之公司。Surplus Assets為酌情信託The Allan Wong 2011 Trust之受託人Credit Suisse Trust Limited之全資擁有之公司,而董事黃子欣博士為該酌情信託的成立人。Surplus Assets被視作間接持有總權益74,101,153股及Honorex亦被視作間接持有65,496,225股。Surplus Assets為Credit Suisse Trust Limited全資擁有之公司,根據證券及期貨條例規定,Credit Suisse Trust Limited被視作持有Surplus Assets相關股份之權益。黃子欣博士持有本公司74,101,153股之成立人權益亦已於本年報內於上文「董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉」一段中披露。
- (2) 上文所載之權益均為好倉。
- (3) 股權之概約百分比乃根據本公司於二零一六年三月三十一日之已發行股份251,182,133股計算。

除上文所披露外,於二零一六年三月三十一日概無任何人士(除本公司董事及最高行政人員外)通知本公司於本公司之股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部須向本公司披露或記載於本公司按證券及期貨條例第336條存置的登記冊內所載之權益或淡倉。

公眾持股量

根據以公開途徑取得的資料及據董事所知,本公司於截至 二零一六年三月三十一日止年度內及本年報發出日,一直 維持最少25%由公眾持有之本公司已發行股本總值。

管理合約

於截至二零一六年三月三十一日止年度內, 概無訂立或存在任何與本公司全部或任何重大部份的業務之管理及與行政事官有關的合約。

購買證券安排

於二零一五年股東周年大會上,股東重新授予董事一般授權,批准董事購回本公司股份,惟不能多於當日已發行股份數量之10%。

購買、出售或贖回上市股份

於本財政年度內,本公司及其附屬公司概無贖回其任何股份。除股份購買計劃的受託人根據股份購買計劃的規則及信託契約,以總額1,000,000美元在聯交所購入合共77,000股本公司之股份外,於本財政年度內,本公司或其任何附屬公司概無購買或出售任何本公司之股份。

主要客戶及供應商

截至二零一六年三月三十一日止年度,本集團最大五名供 應商合計採購金額佔本集團的總採購金額少於30%。而本 集團最大客戶及最大五名客戶合計收入則分別約佔本集團 於本財政年度內的總收入12.4%及32.2%。各董事、其聯繫 人士或任何股東(據董事所知持有本公司5%以上之股份之 人士)概無於上述各客戶及供應商中佔有利益。

報告期後事項

於二零一六年四月四日,本公司透過其間接全資附屬公司以合併方式完成收購LeapFrog(為一間於特拉華州註冊成立的公司,其股份早前於紐約證券交易所上市)全部已發行股本,總交易金額約72,000,000美元。LeapFrog為以其知名品牌「LeapFrog」設計及分銷電子學習產品的領先開發者。

股東優先購買權

本公司之公司細則並無股東優先購買權之條款,而按照本公司成立地百慕達之法例,亦無股東優先購買權之法定限制。

核數師

本集團綜合財務報表經由畢馬威會計師事務所(「畢馬威」) 審核。畢馬威將於二零一六年股東周年大會退任,並願意 受聘連任。

承董事會命

主席 黃子欣

香港,二零一六年五月十七日



致VTech Holdings Limited 股東

(於百慕達註冊成立之有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第44至68頁 VTech Holdings Limited (「貴公司」)及其附屬公司統稱(「貴 集團」)的綜合財務報表,此綜合財務報表包括於二零一六 年三月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜 合損益表、綜合損益及其他綜合收益表、綜合權益變動表 和綜合現金流量表,以及主要會計政策概要及其他附註解 釋。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司的董事須負責根據國際會計準則委員會頒布的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定編製及真實而公平地列報該等綜合財務報表並作出董事認為必要的內部控制,以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表發表意見。我們是按照百慕達1981《公司法案》第90條的規定,僅向整體股東報告。除此以外,我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容,對任何其他人士負責或承擔法律責任。

我們已根據國際審計與鑑證準則理事會頒佈的《國際審計 準則》進行審核。該等準則要求我們遵守道德規範,並規 劃及執行審核,以對綜合財務報表是否不存在任何重大錯 誤陳述獲取合理保證。 審核涉及執行程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷,包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時,核數師考慮與該公司擬備真實而公平的綜合財務報表相關的內部控制,以設計適當的審核程序,但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審核亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性,以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信,我們所獲得的審核憑證能充足和適當地為我們 的審核意見提供基礎。

意見

我們認為,該等綜合財務報表已根據《國際財務報告準則》 真實而公平地反映貴集團於二零一六年三月三十一日的財 務狀況及截至該日止年度的財務表現及現金流量,並已遵 照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師 香港中環 遮打道10號 太子大廈8樓

二零一六年五月十七日

綜合損益表

截至二零一六年三月三十一日止年度

	附註	二零一六年 百萬美元	
收入	1	1,856.5	1,879.8
銷售成本		(1,273.2)	(1,269.3)
毛利		583.3	610.5
銷售及分銷成本		(254.3)	(268.2)
管理及其他經營費用		(70.4)	(66.1)
研究及開發費用		(56.3)	(56.1)
經營溢利	1&2	202.3	220.1
財務收入淨額		0.8	1.6
除税前溢利	4	203.1	221.7
税項		(21.7)	(23.6)
年度溢利及本公司股東 應佔溢利		181.4	198.1
每股盈利(美仙) - 基本 - 攤薄	6	72.2 72.2	78.9 78.9

綜合損益及其他綜合收益表

截至二零一六年三月三十一日止年度

	二零一六年 百萬美元	
年度溢利	181.4	198.1
年度其他綜合收益		
不會重新分類至損益 的項目: 重新計量界定福利 計劃淨負債的影響		
- 扣除遞延税項	(1.5)	(0.6)
	(1.5)	(0.6)
其後可能重新分類至 損益的項目:		
進行對沖的公允價值收益	4.8	5.0
對沖儲備變現	(5.2)	4.4
匯兑差額	0.2	(28.0)
	(0.2)	(18.6)
年度其他綜合收益	(1.7)	(19.2)
年度綜合收益總額	179.7	178.9

綜合財務狀況表

於二零一六年三月三十一日

	附註	二零一六年百萬美元	
非流動資產			
有形資產	7	68.4	67.0
租賃土地付款	8	4.8	5.0
購置有形資產按金	9	3.3	_
投資	10	3.1	0.1
遞延税項資產	11(b)	4.0	4.5
		83.6	76.6
流動資產			
存貨	12	285.4	290.2
應收賬款、按金及預付款	13	266.2	259.9
可收回税項	11(a)	2.3	_
存款及現金	14	273.0	294.2
		826.9	844.3
流動負債			
應付賬款及應計費用	15	(345.3)	(342.6)
損壞貨品退貨及其他準備	16	(31.5)	(27.3)
應付税項	11(a)	(3.6)	(7.2)
		(380.4)	(377.1)
流動資產淨值		446.5	467.2
資產總值減流動負債		530.1	543.8
非流動負債			
界定福利計劃淨負債	17	(5.1)	(3.0)
資產淨值		525.0	540.8
資本及儲備			
股本	18(a)	12.5	12.5
儲備		512.5	528.3
權益總額		525.0	540.8

董事會於二零一六年五月十七日核准並授權發布。

董事 黃子欣 董事 彭景輝

第46頁至第68頁的附註及主要會計政策屬本財務報表的一部分。應付予本公司股東應佔本年度溢利的股息詳列於 附註5。

綜合權益變動表

截至二零一六年三月三十一日止年度

	本公司股東應佔								
	附註	股本 百萬美元	股份溢價 百萬美元	為股份 購買計有 的股美 百萬美元	匯兑儲備 百萬美元	資本儲備 百萬美元	對沖儲備 百萬美元	收入儲備 百萬美元	權益總計 百萬美元
於二零一四年四月一日		12.5	144.5	(0.5)	11.2	1.0	(4.2)	397.9	562.4
截至二零一五年三月三十一日止年度 之權益變動 綜合收益 年度溢利		_	_	_	_	_	_	198.1	198.1
其他綜合收益 進行對沖的公允價值收益 對沖儲備變現 匯兑差額 重新計量界定福利計劃淨負債的影響		- - -	- - -	- - -	- - (28.0)	- - -	5.0 4.4 –		5.0 4.4 (28.0)
- 扣除遞延税項		-	-	-	-	-	-	(0.6)	(0.6)
年度其他綜合收益		-	-	-	(28.0)	-	9.4	(0.6)	(19.2)
年度綜合收益總額		-	-	-	(28.0)	-	9.4	197.5	178.9
上年度末期股息 本年度中期股息 根據購股權計劃發行的股份 股權支付股份為基礎報酬 本年度已失效的購股權	5 18(b)&19(b) 19(b) 18(b)&19(b)	- - - -	- 3.4 0.9	- - - -	- - - -	- - (0.9) (0.1)	- - - -	(160.8) (42.7) – – 0.1	(160.8) (42.7) 3.4
為股份購買計劃購入的股份 股份購買計劃的股份授予	18(c)&19(b) 18(c)&19(b)	- -	- -	(1.7) 1.3	- -	(0.1)	- -	- -	(1.7) 1.3
於二零一五年三月三十一日		12.5	148.8	(0.9)	(16.8)	-	5.2	392.0	540.8

		本公司股東應佔						
	附註	股本 百萬美元	股份溢價 百萬美元	為股計 購買持份 的財 的 百萬美元	匯兑儲備 百萬美元	對沖儲備 百萬美元	收入儲備 百萬美元	權益總計 百萬美元
於二零一五年四月一日		12.5	148.8	(0.9)	(16.8)	5.2	392.0	540.8
截至二零一六年三月三十一日止年度 之權益變動 綜合收益 年度溢利		_	_	_	_	_	181.4	181.4
其他綜合收益 進行對沖的公允價值收益 對沖結備變現 匯兑差額 重新計量界定福利計劃淨負債的影響 一 扣除遞延稅項		- - -	- - -	- - -	- - 0.2	4.8 (5.2) -	- - - (1.5)	4.8 (5.2) 0.2 (1.5)
年度其他綜合收益					0.2	(0.4)	(1.5)	(1.7)
年度綜合收益總額		_	_	_	0.2	(0.4)	179.9	179.7
上年度末期股息 本年度中期股息 為股份購買計劃購入的股份 股份購買計劃的股份授予	5 5 18(c)&19(b) 18(c)&19(b)	- - -	- - -	- (1.0) 1.4	- - -	- - -	(153.2) (42.7) –	(153.2) (42.7) (1.0) 1.4
於二零一六年三月三十一日		12.5	148.8	(0.5)	(16.6)	4.8	376.0	525.0

第46頁至第68頁的附註及主要會計政策屬本財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至二零一六年三月三十一日止年度

	附註	二零一六年 百萬美元	二零一五年
經營活動			
經營溢利		202.3	220.1
有形資產之折舊費用	2	34.9	31.5
租賃土地付款之攤銷	2	0.2	0.1
出售有形資產之收益	2	-	(0.2)
存貨減少/(増加) 應收賬款、按金及		4.8	(24.3)
應收廠		(7.1)	(18.1)
應付賬款及應計費用增加		3.1	41.6
損壞貨品退貨及其他準備			
增加/(減少)		4.2	(0.6)
界定福利計劃淨負債增加		0.4	0.3
經營業務產生的現金		242.8	250.4
已收利息		0.8	1.6
已付税項		(26.9)	(22.5)
經營活動產生的現金淨額		216.7	229.5
投資活動			
購入有形資產	7	(38.3)	(30.9)
出售有形資產所得款項		0.3	0.2
收回原有到期日多於 二個月銀紀左勃	1.4	70.0	65.0
三個月銀行存款 支付購置有形資產按金	14	70.0 (3.3)	65.0
某的聯重有形員座扱並 購入投資		(3.0)	_
投資活動產生的現金淨額		25.7	34.3
融資活動			
行使購股權發行之股份	18(b)&		
所得款項	19(b)	_	3.4
支付為股份購買計劃購入			
股份的款項	18(c)	(1.0)	(1.7)
已付股息	5	(195.9)	(203.5)
融資活動所用的現金淨額		(196.9)	(201.8)
匯率變動的影響		3.3	(25.7)
現金及現金等價物增加		48.8	36.3
於四月一日的現金及			
現金等價物		224.2	187.9
於三月三十一日的			
現金及現金等價物	14	273.0	224.2

主要會計政策

A 主要業務及組織

本集團的主要業務及各業務分部的資料載於財務報表 附註1。

本公司於百慕達註冊成立。有見於本集團的業務遍及世界 各地,本集團的財務報表是以美元列示。

B 遵例聲明

本綜合財務報表是按照國際會計準則委員會頒布所有適用 的《國際財務報告準則》(此統稱包含所有適用的個別《國 際財務報告準則》、《國際會計準則》和相關的詮釋)的規定 編製。

本財務報表符合香港《公司條例》適用的披露規定及《香港 聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)所適用 之披露條款。以下是本集團採用的主要會計政策概要。

國際會計準則委員會頒布了多項於本集團及本公司的當 前會計期間首次生效的新訂及經修訂的《國際財務報告準 則》。當中,下列的發展與本集團的財務報表有關:

- 《國際會計準則》第19號(修訂)-「界定福利計劃:僱 員供款丨
- 「國際財務報告準則2010至2012年週期之改進し
- 「國際財務報告準則2011至2013年週期之改進」

《國際會計準則》第19號(修訂)-「界定福利計劃: 僱員供款」

此修訂引入了一項豁免,旨在簡化對僱員或第三方按界定 福利計劃繳納的若干供款的會計處理。當供款滿足該等修 訂所設定的標準時,該公司可以將供款確認為在相關僱員 服務提供期間對僱員服務成本的扣減,而不將其包含於界 定福利承擔的計算中。由於本集團運作的界定福利計劃由 本集團全額資助且不涉及僱員或第三方供款,故該等修訂 對本集團財務報表並無影響。

「國際財務報告準則2010至2012年週期及2011至 2013年週期之改進 |

該兩個週期的年度改進包括九項準則的修訂及連同其他準 則的相應修訂。其中,《國際財務報告準則》第24號一「關 連人士披露」已予以修改,藉以將「關連人士」的釋義擴展 為包括提供主要管理人員服務予申報公司的管理公司,並 要求披露為獲得管理公司提供的主要管理人員服務而產生 的金額。由於本集團並無自管理公司獲得主要管理人員服 務,故該等修訂對本集團的關連人士披露並無任何影響。

在本會計期間,本集團並未採用任何仍未生效的新準則, 修訂或詮釋(附註25)。

第46頁至第68頁的附註及主要會計政策屬本財務報表的 一部分。

C 財務報表編製基準

如下列會計政策解釋,除衍生金融工具按其公允價值入賬 以外,本財務報表是以歷史成本作為編製基準。

管理層在編製符合《國際財務報告準則》的財務報表時需要作出判斷、估計和假設,從而影響政策的採用和資產、負債、收入及開支的呈報數額。該等估計及假設是以本集團認為合理的過往經驗和其他各種因素作為基礎,而這些經驗和因素均為對未能從其他來源確定的事宜作出判斷的基準。實際結果可能有別於這些估計。

這些估計和相關假設會被不斷審閱。會計估計的變更在相應的期間內確認,即當變更僅影響作出變更的當期時,於變更當期確認;若變更對當期及以後期間均產生影響時, 則於變更當期及以後期間均須確認。

有關管理層在應用《國際財務報告準則》時所作出對本財務報表有重大影響的判斷及不確定性估計的主要來源,已於附註26進行討論。

D 綜合基準

本綜合財務報表包括本公司、其各附屬公司及結構性實體的財務報表。所有重大的內部往來餘額和交易及由於內部往來交易而產生的任何未變現收益,均在綜合賬項時抵銷。

附屬公司(包括結構性實體)為本集團所控制之實體。當本集團參與該實體業務而獲得或承受可變動回報的風險或權利、及能夠對該實體行使權力以影響回報金額時,則視為可控制該實體。評估控制權時,只考慮實質之權利(由本集團及其他方持有)。

於附屬公司及結構性實體的投資由控制開始當日至控制終止當日在綜合財務報表中綜合計算。集團內部往來餘額、交易和現金流,以及集團內部往來交易而產生的任何未變現收益,會在編製綜合財務報表時全數抵銷。集團內部交易所引致的未變現虧損的抵銷方法與未變現收益相同,但抵銷額只限於沒有證據顯示已出現減值的部分。結構性實體一「偉易達股份購買計劃信託」,其資產及負債已包括在本集團的綜合財務狀況表中,而「偉易達股份購買計劃信託」持有的股份於權益扣減,並列作「為股份購買計劃而持有的股份」。

本集團於附屬公司的權益變動(但無導致失去控制權),按權益交易方式入賬,即只調整在綜合權益內之控制性及非控制性權益的金額以反映其相關權益的變動,但不調整商譽及確認收益或虧損。

當本集團失去附屬公司的控制權,將按出售該附屬公司之所有權益入賬,而所產生的盈餘或虧損於損益表內確認。任何在喪失控制權日仍保留該前度附屬公司之權益將按公允價值確認,而此金額將被視為初始確認為金融資產的公允價值,或在適當情況,按成本初始確認為聯營公司或合資企業。

於本公司財務狀況表內的附屬公司的投資是按成本減去減值虧損(見附註(K))後入賬。附屬公司的業績已在本公司應收或已收取的股息上反映。

E 收入確認

收入是以收取或應予收取代價之公允價值計量。倘經濟效益可能會流入本集團,而收益及成本(如適用)能可靠計算時,收入便會根據下列基準在損益表確認:

- i. 銷售貨品所得的收入在所有權的大部分風險與回報均轉嫁予買家時確認。收入已扣除銷售稅、退貨、回扣及折扣。
- ii. 提供服務所得的收入於服務提供時確認。
- iii. 利息收入按實際利率法累計確認。
- iv. 股息收入於本集團收取款項的權利確立時確認。

F 研究及開發

研究及開發成本包含直接屬於研究及開發活動,或可按合理基準分配至這些活動的所有成本。

研究活動的開支均在其產生的期間確認為支出。

倘若有關的產品或工序能清晰地下定義,在技術和商業上可行,而有關的開支能單獨識別及本集團有充足的資源和一定的意願完成開發工作,則開發活動的開支會資本化。可予資本化的開支包括物料成本、直接工資及直接屬於開發活動的間接費用按適當比例計算的數額。資本化開發成本是按成本減去累計攤銷和減值虧損(見附註(K))後入賬。其他不符合以上條件的開發開支均在其產生的期間確認為支出。

資本化的開發成本是由產品投入商業生產當日起按直線法 和估計可用年期攤銷。

G 外幣之換算

年內的外幣交易以交易日的兑換率折算為美元。以外幣為單位的貨幣性資產及負債則按報告期末的匯率換算為美元。匯兑收益及虧損於損益表內確認。

以外幣歷史成本計量的非貨幣性資產及負債是按交易日的 外幣匯率換算。以外幣為單位並以公允價值列賬的非貨幣 性資產及負債按釐定公允價值當日的外幣匯率換算。

海外業務的業績按近似交易日的外幣匯率換算為美元。其 財務狀況表項目按報告期末的外幣匯率換算為美元。

當出售海外業務時,在出售的損益被確認時,與該海外業務有關的累計匯兑差額會由權益重新分類至損益。

H 有形資產及折舊

有形資產是按成本減去累計折舊和減值虧損(見附註(K))。

資產的折舊是按其估計可用年期,以直線法沖銷其成本, 計算方法如下:

永遠業權十地不計算折舊。

租賃土地、未屆滿租賃期

永遠業權建築物、中期及短期 10年至50年或租賃期 租賃建築物及租賃物業裝修 (如為較短的時間)

模具 1年

機器及設備 3年至5年 電腦、汽車、傢俬及固定裝置 3年至7年

當一項有形資產之各部分有不同的可使用年期,此項目各部分之成本或估值將按合理基礎分配,而每部分將作個別折舊。資產之可使用年期及其剩餘價值(若有)於每年進行檢討。

報廢或出售有形資產所產生的損益以估計出售所得淨額與 資產的賬面值之間的差額釐定,並於報廢或出售日在損益 表中確認。

Ⅰ 在建工程

在建工程是指建築中的土地及建築物,按成本減去減值虧損(見附註(K))後入賬。成本包括建築物興建的成本和取得土地使用權所支付的成本。

當資產興建完成及作經營用途時,建築物成本會轉至租賃 建築物,其折舊會按附註(H)所列的折舊政策,以適當的計 算方法計提。

在建工程並無計算任何折舊或攤銷。

J 租賃

倘若有形資產的租賃條款令本集團須承擔所有權的絕大部分風險與回報,有關的租賃便屬於融資租賃。透過融資租賃購入的有形資產,按其公允價值與租賃開始時的最低租賃付款的現值兩者中的較低數額,減去累計折舊和減值虧損(見附註(K))後入賬。融資費用是按尚餘本金金額的比例在損益表列支。

在資產租賃中,倘若所有權的絕大部份利益與風險實際上是由出租人保留,便屬於經營租賃。經營租賃付款(已扣除出租人提供的任何激勵措施)是按直線法於租賃期內在損益表列支。

租賃土地付款是指因購入長期土地租賃權益而須即時支付的款項。有關款項是按成本列賬,並在租賃期內攤銷。

如經營租賃在租賃期屆滿前終止,任何以賠償方式支付予出租人的款項均在租賃終止的期間確認為開支。

K 資產減值

(i) 應收賬款及其他金融資產的減值

當減值的客觀憑證出現,呆壞賬的減值虧損便會確認。呆壞賬的減值虧損是以金融資產的賬面值及就資產以其原本的實際利率用折現方式計算其預計的未來現金流量(如折現影響重大)的差額計算。減值的客觀憑證包括從可見的資料中令本集團注意對資產的預計未來現金流量影響的事件,如債務人之重大財務困難。

如應收賬款的可收回性被視為可疑,但可收回可能性不是極低,其減值虧損會採用準備賬來記錄。當本集團認為收回的可能性極低時,被視為不可收回的數額便會直接沖銷應收賬款,與該債務有關而在準備賬內持有的任何數額也會轉回。其後收回早前計入準備賬的數額會在準備賬轉回。準備賬的其他變動和其後收回早前直接沖銷的數額均在損益表內確認。

(ii) 其他資產的減值

集團在每個報告期末審閱資產(包括有形資產、在建工程和附屬公司之權益)的賬面值,以確定有否出現減值跡象。如有這種跡象,便會估計該資產的可收回數額。

- 計算可收回數額

可收回數額以資產的公允價值減出售成本和使用價值兩者中的較高者計算。在評估使用價值時,會使用除税前折現率將估計未來現金流量折現至現值。該折現率應能反映市場當時所評估的貨幣時間價值和該資產的獨有風險。如資產所產生的現金流入基本上並非獨立於其它資產所產生的現金流入,則以能產生獨立現金流入的最小資產類別(即現金產生單位)來釐定可收回數額。

- 確認減值虧損

當賬面值高於其可收回數額時,便會在損益表中確認減值虧損為開支。

- 轉回減值虧損

倘若用以釐定可收回數額的估計發生有利的變化,便會將減值虧損轉回。減值虧損之轉回以往 年度未有確認減值虧損時的資產賬面值為限。減 值虧損之轉回會於確認轉回的年度內計入損益表 內。

- 中期財務報告及減值

根據上市規則,本集團須按《國際會計準則》第34號一「中期財務報告」就財政年度的首六個月編制中期財務報告。本集團於中期期末採用的減值測試、確認和轉回的有關準則與年末採用的準則並無不同。

L 其他投資

其他投資的價值是以初始公允價值列示,一般是指其成交價,除非該等投資的公允價值能純粹以可見的市場數據而更可靠地作出評估。該成本包括所有歸屬的交易成本。其後,其他投資如在活躍市場沒有市場報價,而該公允價值不能可靠地計算,則該投資在財務狀況表中以成本減去減值虧損後確認。按指定公允價值於損益列賬的投資的公允價值於每個報告期末重新計量,由此產生的任何收益或虧損均在損益表中確認。

減值虧損是以其他投資的賬面值及以市場上相似的金融資產的盈利率用折現方式計算其預計的未來現金流量(如折現影響重大)的差額計算。以成本列示的其他投資的減值虧損是不可轉回。

M 存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本是以 加權平均法或先入先出法計算,其中包括物料、直接工資 及將存貨運往目前地點及達到目前狀況所產生之生產費用 的適當份額。可變現淨值是以日常業務過程中的估計售價 減去完工成本和銷售費用。

當存貨已售時,存貨的賬面值便會在相關收入確認時確認為支出。當減值或虧損發生時,存貨減值至可變現淨值的金額及存貨的所有損失便會於當期確認為支出。當轉回發生時,轉回存貨減值的金額會與確認為存貨支出扣減。

N 應收賬款及其他應收款

應收賬款及其他應收款先按公允價值確認,其後按攤銷成本減去呆賬減值準備後所得數額入賬;但如應收賬款為向關連人士提供之無限定還款期及免息的貸款或其折現影響並不重大則除外。在此情況下,應收賬款會按成本減去呆賬減值準備(見附註(K))後入賬。

O 現金及現金等價物

現金及現金等價物包含庫存現金,存放於銀行和其他財務 機構的活期存款,以及短期和流動性極高的投資項目。這 些項目可以容易地換算為已知的現金數額,所須承受的價 值變動風險甚小,並在購入後三個月內到期。就編製現金 流量表而言,現金及現金等價物也包括須於接獲通知時償 還,並構成本集團現金管理一部分的銀行透支。

P 應付賬款及其他應付款

應付賬款及其他應付款以公允價值進行初始確認後按攤銷 成本列示。若折現影響並不重大則按成本列示。

O 準備及或然負債

(i) 發出財務擔保

財務擔保乃要求發行人(即擔保人)就擔保受益人(「持有人」)因特定債務人未能根據債務工具的條款於到期時付款而蒙受的損失,而向持有人支付特定款項的合約。

當本集團發出財務擔保,該擔保的公允價值(即交易價格,除非該公允值能確實地估計)最初確認為應付賬款及其他應付款內的遞延收入。倘在發行該擔保時收取或可收取代價,該代價則根據適用於該類資產的本集團政策而予確認。倘沒有有關尚未收取或應予收取之代價,則於最初確認任何遞延收入時,即時於損益內確認開支。

(ii) 其他準備及或然負債

倘若本集團須就已發生的事件承擔法律或推定責任, 而預期履行該責任會導致含有經濟效益的資源外流, 並能可靠地估計該責任所涉及的數額,本集團便會就 該不確定時間或數額的其他負債計提準備。

本集團就已出售產品的預期退貨申索所產生的估計負 債確認準備。這項準備是按照以往維修及退貨數量的 經驗計算。

當僱員因提供服務而增加其未來缺席補償津貼時,本集團便會確認該累計缺席補償的預計成本,即本集團按報告期末的未支付累計津貼而預計須支付的額外金額計算。

當可能毋須付出經濟利益,或無法對相關數額作出可靠估計時,則有關責任會作為或然負債予以披露,惟付出經濟利益之可能性極微之情況則除外。當可能產生之責任將僅視乎會否發生一件或多件未來事件方能確認其存在與否,則該等責任亦會作為或然負債予以披露,惟付出經濟利益之可能性極微之情況則除外。

R 所得税

本年度所得税包括當期所得税和遞延税項資產與負債的變動。當期所得税和遞延税項資產與負債的變動均在損益表中確認。但與被確認為其他綜合收益或直接在權益中確認的項目相關的所得税和遞延税項資產與負債的變動,則分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

當期税項是按本年度應課税收入,根據在報告期末已生效或實質上已生效的税率計算的預期應付税項,加上以往年度應付税項的任何調整。

遞延税項資產與負債分別由可抵扣和應課税暫時差異產生。暫時差異是指資產與負債在財務報表上的賬面值跟這 些資產與負債的計稅基礎的差異。遞延稅項資產也可以由 未利用可抵扣虧損和未利用稅款抵減產生。

除了某些有限的例外情況外,所有遞延税項負債和遞延税項資產(只限於很可能動用該遞延税項資產來抵扣未來應課稅溢利的部份)都會確認。支持確認由可抵扣暫時差異所產生遞延稅項資產的未來應課稅溢利包括因轉回目前存在的應課稅暫時差異而產生的數額。

不確認為遞延税項資產與負債的暫時差異源自以下有限的例外情況:不可在税務方面獲得扣減的商譽;不影響會計或應課稅溢利的資產或負債的初次確認(不包括企業合併的部分)。

R 所得税(續)

遞延税項的金額是按照資產與負債賬面值的預期變現或結算方式釐定,並根據已生效或在報告期末實質上已生效的 税率計量。遞延税項資產與負債均不折現計算。

本集團會在每個報告期末審閱遞延税項資產的賬面值。如 果本集團預期不再可能獲得足夠的應課稅溢利以抵扣相 關的稅務利益,該遞延稅項資產的賬面值便會調低;但是 如果日後有可能獲得足夠的應課稅溢利,有關減額便會轉 回。

股息派發所產生的額外所得稅在確定其支付責任時確認。

當期税項結餘和遞延税項結餘以及相關變動會獨立列示,並且不予抵銷。若本集團有法定行使權以當期税項資產抵銷當期稅項負債的情況下,當期和遞延稅項資產才可以分別抵銷當期和遞延稅項負債。

S 僱員福利

本集團在世界各地(包括香港)設有多項界定供款退休計劃,並於香港設有界定福利退休計劃。各項計劃的資產為本公司及各附屬公司分開持有。

(i) 界定供款計劃

界定供款計劃作出的供款是依據當地慣例及規例,按 多個不同的注資比率計算。與界定供款計劃有關的供 款在產生時於損益表列支。

(ii) 界定福利計劃

集團就界定福利退休計劃承擔的責任淨額是按每個計劃獨立計算,計算方法是估計僱員在本年度及過往年度提供服務所賺取未來福利的數額:將預期累積福利數額貼現以釐定現值,及扣除任何計劃資產的公允價值。此計算由合資格精算師採用預計單位成本法進行。如計算的結果為集團帶來效益,則確認的資產以日後從計劃所得的任何退款或供款扣減形式所得的經濟效益之現值為限。

 界定福利退休計劃引致的重新計量會確認為其他綜合收益,並即時在收入儲備中反映。重新計量包含精算損益、計劃資產的回報(不包括包含在界定福利淨負債/資產內的淨利息金額)及資產上限影響的任何改變(不包括包含在界定福利淨負債/資產內的淨利息金額)。

(iii) 股權和股權相關補償福利

在二零一一年計劃下授予僱員的購股權及在股份購買計劃下授出的本公司股份(「獎授股份」)的公允價值會被確認為僱員成本,同時權益中的「資本儲備」及「為股份購買計劃而持有的股份」亦相應增加。購股權的公允價值於購股權授出日按「柏力克-舒爾斯」(Black-Scholes)期權定價模式計量,並已考慮授予購股權時之條款及條件。在僱員必須符合生效條件後方可無條件地獲得購股權或獎授股份之情況下,本集團根據購股權及獎授股份預期最終生效的概率,於生效期內確認及分攤購股權及獎授股份的估計公允價值。

在生效期內,購股權及獎授股份之預期最終生效數量會作出審閱。除非原僱員費用符合條件被確認為資產,否則對以前年度已確認的累計公允價值之任何值之任權益中的「資本儲備」及「為股份購買計劃而持有的股份」作出相應的調整。在生效日,購股權及獎人份確認為支出的金額將作出調整以反映購股權及與份份的實際生效數量(並相應調整資本儲備),只有股份的實際生效數量(並相應調整資本儲備),只有關股權失效的情況下除外。如果僱員選擇行使購股權,資本儲備會轉至股份溢價。如購股權未經行使而作廢,資本儲備便會直接轉至收入儲備。

於每個報告期末,集團修訂其預期最終授予的獎授股份之估計數目。於往年度已確認的累計公允價值的任何調整,在本年度的僱員股份為基礎報酬費用扣除/計入,並對「為股份購買計劃而持有的股份」作相應調整。

T 為股份購買計劃而持有的股份

若偉易達股份購買計劃信託從市場購入本公司股份,其支付的代價(包括任何直接有關的增量成本)均列為「為股份購買計劃而持有的股份」,並從權益總額扣除。

於授予時,所有從市場購入的已歸屬獎授股份以及將獎授股份所得股息再投資而獲得的股份(「股息股份」)均撥入「為股份購買計劃而持有的股份」。若屬獎授股份,有關獎授股份之股份為基礎報酬費用則相應增加。若屬股息股份,則收入儲備會相應減少。

T 為股份購買計劃而持有的股份(續)

沒收或未分配而重新授予的股份授予時,沒收或未分配而 重新授予的股份的相關成本計入為「為股份購買計劃而持 有的股份」,重新授予股份的相關公允價值則於資本儲備 扣除。若重新授予股份的公允價值高於成本,差額撥入股 份溢價;若公允價值低於成本,則於收入儲備中扣除。

U 衍生金融工具

衍生金融工具先以初始公允價值列賬。公允價值會於每個報告期末重新計量。由於重新計量導致公允價值變化而產生的收益或虧損會即時確認於損益表,惟衍生工具符合現金流量對沖會計原則或於海外營運淨投資對沖除外,該類對沖項目所衍生的收益或虧損的確認取決於該項目的對沖性質。

現金流量對沖

如果某項衍生金融工具已指定用作已確認資產或負債的現金流量變動、或很可能發生的預期交易、或已承諾未來交易的外幣風險的對沖,按公允價值重新計量衍生金融工具時產生的任何收益或虧損的有效部分會於其他綜合收益確認及獨立累計於權益表中的對沖儲備。當中任何收益或虧損的無效部分則即時在損益表中確認。

如果預期交易的對沖其後引致需確認非金融資產或非金融 負債,相關的收益或虧損便會從權益中轉出,然後計入非 金融資產或負債的初始成本或其他賬面值內。

如果預期交易的對沖其後引致需確認金融資產或金融負債,相關的收益或虧損便會從權益中轉出,然後在同一期間或所收購資產或所承擔負債對損益造成影響(例如確認利息收入或支出時)的期間內在損益表中確認。

至於上述兩項會計政策沒有覆蓋的現金流量對沖,相關的 收益或虧損便會從權益中轉出,然後在同一期間或所對沖 預期交易對損益造成影響的期間內在損益表中確認。

當對沖工具到期或被出售、終止或行使,或實體撤銷了指定的對沖關係但仍然預計會進行對沖預期交易時,截至當時為止的累計收益或虧損會留在權益中,並於交易進行時按照上述會計政策確認。如果預計不會進行對沖交易,已在權益中確認的累計未變現收益或虧損便會即時在損益表中確認。

V 計息貸款

計息貸款最初按公允價值扣除交易成本確認。初次確認後,計息貸款是按攤銷成本加初始確認的金額與贖回價值 之間的任何差額在貸款期間(包括任何計息及免息期間)用 實際利率法確認為損益。

W 股息

於報告期末後建議或宣派的股息尚未在報告期末確認為負債。

X 分部報告

營運分部及本財務報告附註之各分部項目之款項,於定期 向本集團最高層行政管理人員提供之財務報告中識別。最 高層行政管理人員依據該等報告分配資源及評估表現。

就財務報告而言,個別重大營運分部不會累積計算,惟分 部間有類似經濟特點及在產品及服務性質、生產過程性 質、客戶種類或類別、用作分銷產品或提供服務之方法及 監管環境性質方面相類似則除外。倘並非個別重大之經營 分部符合大部份此等準則,則該等營運分類可能會被累積 計算。

Y 關連人士

- (a) 個人或該個人之近親家庭成員,如該個人在以下情況 下視為與本集團有連繫:
 - (i) 控制或共同控制本集團;
 - (ii) 對本集團有重大影響;或
 - (iii) 為本集團或本集團之母公司的主要管理層人員之 成員。
- (b) 在以下任何情況下一實體會視為與本集團有連繫:
 - (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員(即各母公司、 附屬公司及同系附屬公司彼此間有連繫)。
 - (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合資企業(或 該聯營公司或合資企業與該另一實體均屬同一集 團)。
 - (iii) 兩間實體均為同一第三方的合資企業。
 - (iv) 一間實體為第三方實體的合資企業,而另一實體 為該第三方實體的聯營公司。
 - (v) 該實體因為本集團或與本集團有連繫之實體就僱 員利益設立的離職福利計劃。
 - (vi) 該實體受於(a)所述的人士控制或受共同控制。
 - (vii) 於(a)(i)所述的人士對該實體有重大影響力或屬該 實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。
 - (viii) 該公司或公司所屬集團的任何一間成員公司成員 為本集團提供主要管理層成員服務。

個別人士之近親家屬成員為預期在交易過程可能會影響該 個別人士或受到該個別人士影響之家屬成員。

分部資料

本集團的主要業務為設計、生產及分銷消費性電子產品。

本集團按地區劃分分部及進行管理。本集團根據《國際財 務報告準則》第8號一「業務分部」確定了下列分部。該準 則與集團向最高層行政管理人員作內部資料呈報時所採用 的準則一致,以進行資源分配及表現評估。

- 北美洲(包括美國及加拿大)
- 歐洲
- 亞太亞
- 其他,包括銷售電子產品到世界其他地區

本公司於百慕達註冊成立。來自北美洲、歐洲、亞太區及 其他地區的對外客戶收入於下表呈列。

以上每一個須匯報分部的收入基本上是以銷售電訊產品、 電子學習產品及承包生產服務的產品予客戶的相關所在地

這些產品及服務主要由本集團位於中華人民共和國(於亞 太區分部)的生產設施生產。

為評估分部表現及分配分部之間的資源,本集團最高層行 政管理人員監察各須匯報的分部業績和資產如下:

(a) 分部收入及業績

收入是按各對外客戶的所在地分配至須匯報分部。支出是 按分部錄得的銷售額及有關地區所產生的支出或該等分部 的資產折舊或攤銷分配至須匯報分部。

分部溢利是以經營溢利呈報。

除經營溢利的資料外,管理層亦獲提供有關收入及折舊和 攤銷的分部資料。

(b) 分部資產及負債

分部資產包括所有有形資產、無形資產及流動資產,但不 包括遞延税項資產及其他企業資產包括可收回税項及投 資。

分部負債包括所有應付賬款、應計費用及損壞貨品退貨及 其他準備,但不包括應付稅項。

截至二零一六年三月三十一日止年度	北美洲	歐洲	亞太區	其他	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
須匯報分部收入	878.3	795.9	129.0	53.3	1,856.5
須匯報分部溢利	97.1	79.3	18.9	7.0	202.3
折舊及攤銷	0.7	0.5	33.9	-	35.1
須匯報分部資產	141.6	81.3	678.1	0.1	901.1
須匯報分部負債	(46.3)	(24.0)	(311.5)	(0.1)	(381.9)

截至二零一五年三月三十一日止年度	北美洲 百萬美元	歐洲 百萬美元	亞太區 百萬美元	其他 百萬美元	總計 百萬美元
須匯報分部收入	899.5	812.3	117.6	50.4	1,879.8
須匯報分部溢利	89.1	105.8	17.2	8.0	220.1
折舊及攤銷	0.6	0.6	30.4	_	31.6
須匯報分部資產	162.2	67.6	686.4	0.1	916.3
須匯報分部負債	(41.7)	(21.8)	(309.1)	(0.3)	(372.9)

(c) 須匯報分部資產及負債之對賬

	附註	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
資產			
須匯報分部資產		901.1	916.3
投資		3.1	0.1
可收回税項	11(a)	2.3	_
遞延税項資產	11(b)	4.0	4.5
綜合資產總額		910.5	920.9
負債			
須匯報分部負債		(381.9)	(372.9)
應付税項	11(a)	(3.6)	(7.2)
綜合負債總額		(385.5)	(380.1)

截至二零一六年三月三十一日止年度,單一對外客戶產生 的收入約佔本集團收入的12%(二零一五年:13%)。此收 入源自北美洲分部。

本集團信貸風險之詳情列於附註20(a)。

2 經營溢利

計算經營溢利時已扣除/(計入)以下項目:

	附註	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
員工相關成本 - 薪金和工資 - 退休金成本:		288.5	287.6
界定供款計劃 一 退休金成本:	17(a)	18.3	16.6
界定福利計劃	17(b)	1.8	1.7
- 遣散費 - 股份為基礎		3.0	1.2
報酬費用	18(c)	1.4	1.3
		313.0	308.4
存貨成本	12(b)	1,273.2	1,269.3
有形資產之折舊費用	7	34.9	31.5
租賃土地付款之攤銷	8	0.2	0.1
出售有形資產之收益 核數師酬金		-	(0.2)
- 核數服務		0.8	0.8
- 核數相關服務		0.1	0.1
- 税項服務		0.5	0.6
- 其他諮詢服務		0.9	_

	附註	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
經營租賃費用: 最低租賃付款			
- 土地及建築物		16.7	15.8
- 其他		2.6	2.4
應收賬款之減值虧損	13(b)	0.6	1.4
應收賬款之減值虧損 轉回	13(b)	(0.3)	(1.1)
專利權費用		10.0	14.1
損壞貨品退貨準備	16	21.3	24.0
匯兑虧損淨額		0.3	0.3
外匯期貨合約之 (收益)/虧損淨額			
— 由權益分類的現金 流量對沖工具 (收益)/虧損淨額		(5.2)	4.4
- 外匯期貨合約之 虧損/(收益)淨額	į	0.2	(0.4)

3 董事薪酬及最高薪酬人士

根據香港《公司條例》第383(1)條及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部披露的董事薪酬如下:

董事薪酬

	袍金 百萬美元	薪金、津貼 及實物利益 百萬美元	酌情花紅 百萬美元	退休福利 計劃供款 百萬美元	二零一六年 總計 百萬美元
執行董事 (i) 黃子欣 <i>(ii)</i>	-	1.0	1.8	0.1	2.9
彭景輝 梁漢光	-	0.5 0.5	1.0 1.5	-	1.5 2.0
獨立非執行董事					
馮國綸 <i>(iii)</i>	-	-	-	_	-
田北辰(iii)	-	-	-	-	-
汪穗中 (iv) 黃啟民 (v)	_	_	_	_	_
- AMPG(V)	_	2.0	4.3	0.1	6.4
		2.0		0.1	0.4
	袍金 百萬美元	薪金、津貼 及實物利益 百萬美元	酌情花紅 百萬美元	退休福利 計劃供款 百萬美元	二零一五年 總計 百萬美元
執行董事(i)	袍金 百萬美元		百萬美元		
黃子欣(ii)	袍金 百萬美元	0.9	百萬美元 2.0	退休福利計劃供款百萬美元	3.0
	神金 百萬美元 - - - -		百萬美元		
黃子欣(ii) 彭景輝	神金 百萬美元 - - - -	0.9 0.5	百萬美元 2.0 1.5		3.0 2.0
黃子欣(ii) 彭景輝 梁漢光 獨立非執行董事 馮國綸(iii)	神金 百萬美元 - - - -	0.9 0.5	百萬美元 2.0 1.5		3.0 2.0
黃子欣(ii) 彭景輝 梁漢光 獨立非執行董事 馮國綸(iii) 田北辰(iii)	袍金 百萬美元 - - - -	0.9 0.5	百萬美元 2.0 1.5		3.0 2.0
黃子欣(ii) 彭景輝 梁漢光 獨立非執行董事 馮國綸(iii) 田北辰(iii) 汪穗中(iv)	他金 百萬美元 - - - - -	0.9 0.5	百萬美元 2.0 1.5		3.0 2.0
黃子欣(ii) 彭景輝 梁漢光 獨立非執行董事 馮國綸(iii) 田北辰(iii)	神金 百萬美元 - - - - - -	0.9 0.5	百萬美元 2.0 1.5		3.0 2.0

3 董事薪酬及最高薪酬人士(續)

董事薪酬(續)

附註:

- 支付予每位執行董事的袍金(除黃子欣博士外)為每年30,000美 元(二零一五年:30,000美元)。支付予黃子欣博士的袍金為每年 32,000美元(二零一五年:30,000美元)。
- 支付予黃子欣博士的薪酬包括截至二零一六年三月三十一日止 年度4,200,000港元(二零一五年:3,600,000港元)的房屋福利。 該租金乃依據本公司與Aldenham Company Limited(「Aldenham」) 訂立的租約。Aldenham為一間酌情信託間接持有的全資附屬公 司,而董事黃子欣博士為該酌情信託的成立人。
- (iii) 支付予馮國綸博士及田北辰先生的袍金為每人每年38,000美元 (二零一五年:30,000美元)。
- 支付予汪穗中博士的袍金為每年32,000美元(二零一五年:30,000 美元)。
- 支付予黃啟民先生的袍金為每年39,000美元(二零一五年:30,000 美元)。

最高薪酬人士

五位最高薪酬人士中,其中三名(二零一五年:三名)人士 為董事,其薪酬已在上文披露。有關其他二名(二零一五 年:二名)人士的薪酬總額如下:

	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
薪金、津貼及實物利益	0.9	0.9
酌情花紅	2.0	2.6
退休福利計劃供款	0.1	0.1
	3.0	3.6

薪酬介乎下列的金額範圍:

	二零一六年 人數	二零一五年 人數
美元		
961,001 – 1,025,000	1	1
1,921,001 – 1,985,000	1	_
2,689,001 – 2,753,000	-	1
	2	2

於二零一五年三月三十一日及二零一六年三月三十一日止 年度內,本集團並無支付有關加入本集團的離職補償及獎 勵款項予上述董事及人士。

高級管理人員薪酬

除了上述披露之董事酬金及五位最高薪酬人士酬金外,支 付予載於本年報的「董事及高級管理層」部份的高級管理人員之薪酬介乎下列的金額範圍:

	二零一六年 人數	二零一五年 人數
美元		
256,001 – 320,000	_	1
321,001 – 385,000	3	2
385,001 – 449,000	1	_
449,001 – 513,000	_	2
513,001 – 577,000	1	1
577,001 – 641,000	1	_
705,001 – 769,000	1	_
769,001 – 833,000	-	1
	7	7

4 税項

	附註	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
本年度税項		15.3 7.0	17.1 8.1
香港海外遞延税項產生及撤銷短暫差異	11(b)	(0.5) (0.7)	0.3 –
		21.7	23.6

- (a) 香港利得税乃以本年度估計的應課税溢利按16.5% (二零一五年:16.5%)之税率計算。
- (b) 海外税項是按照本集團業務所在國家的現行税率計算。
- (c) 實際所得税率與本地法定所得税率之對賬:

截至二零一六年三月三十一日止年度的綜合實際所得税率 為10.7%(二零一五年:10.6%)。此實際所得税率是對本地 法定所得税率作出以下調整後得出:

	二零一六年	二零一五年
本地法定所得税率	16.5	16.5
海外所得税率的差異	1.2	1.1
非短暫差異的税務影響	(6.1)	(6.5)
其他	(0.9)	(0.5)
實際所得税率	10.7	10.6

5 股息

	附註	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
已宣派及支付中期 股息每股17.0美仙 (二零一五年: 17.0美仙)	19(b)	42.7	42.7
於報告期末建議分派 末期股息每股25.0 美仙(二零一五年: 61.0美仙)	19(b)	62.8	153.2

於報告期末建議派發的末期股息尚未在報告期末確認為負 債。

於二零一五年五月十九日的會議上,董事建議派發截至 二零一五年三月三十一日止財政年度末期股息每股普通 股61.0美仙。根據於二零一五年三月三十一日已發行普通 股計算,末期股息總數估計為153,200,000美元。該末期 股息已於二零一五年七月十五日舉行之股東周年大會通 過。於二零一五年三月三十一日上年度的末期股息總數為 153,200,000美元,並已全數支付。

6 每股盈利

每股基本及攤薄盈利是根據本集團的本公司股東應佔溢利 181,400,000美元(二零一五年:198,100,000美元)計算。

年內已發行普通股的加權平均股數扣除為股份購買計 劃而持有的股份後計算出251,100,000股(二零一五年: 251,100,000股),每股基本盈利是按該股數計算。

二零一五年三月三十一日已發行普通股的加權平均股數扣 除為股份購買計劃而持有的股份並就本公司購股權計劃 而視為無償發行普通股的加權平均股數作出調整後計算出 251,100,000股,每股攤薄盈利是按該股數計算。二零一六 年三月三十一日年內,本集團並沒有重大具攤薄影響的普 **通股股份**,故此每股基本盈利不作調整。

7 有形資產

	土地及 建築物 百萬美元	租賃物業 裝修 百萬美元	模具、機器 及設備 百萬美元	電腦、 汽車、傢俬 和固定裝置 百萬美元	在建工程 百萬美元	總計 百萬美元
成本						
於二零一四年四月一日	54.4	15.7	285.4	127.8	6.9	490.2
增置	0.1	1.6	21.6	7.6	_	30.9
出售	_	(0.2)	(21.7)	(2.9)	-	(24.8)
匯率變動的影響	(1.8)	(0.1)	(0.8)	(2.4)		(5.1)
於二零一五年三月三十一日及 二零一五年四月一日	52.7	17.0	284.5	130.1	6.9	491.2
增置	_	3.7	21.5	13.1	-	38.3
出售	_	-	(6.5)	(2.3)	_	(8.8)
匯率變動的影響	(0.4)	(0.6)	(1.6)	(2.1)	-	(4.7)
於二零一六年三月三十一日	52.3	20.1	297.9	138.8	6.9	516.0
累計折舊及減值						
於二零一四年四月一日	35.7	9.4	257.8	111.8	6.9	421.6
本年度折舊	1.6	1.1	18.9	9.9	_	31.5
出售時回撥	_	(0.2)	(21.8)	(2.8)	_	(24.8)
匯率變動的影響	(1.0)	(0.1)	(0.7)	(2.3)	_	(4.1)
於二零一五年三月三十一日及 二零一五年四月一日	36.3	10.2	254.2	116.6	6.9	424.2
本年度折舊	1.5	1.2	23.1	9.1	_	34.9
出售時回撥	_	_	(6.3)	(2.2)	_	(8.5)
匯率變動的影響	_	(0.4)	(1.1)	(1.5)	-	(3.0)
於二零一六年三月三十一日	37.8	11.0	269.9	122.0	6.9	447.6
於二零一六年三月三十一日的賬面淨值	14.5	9.1	28.0	16.8	-	68.4
	16.4	6.8	30.3	13.5	-	67.0

7 有形資產(續)

土地及建築物包含:

	永遠業權 土地及建築物 和中期租賃 土地及建築物 百萬美元	短期租賃 建築物 百萬美元	總計 百萬美元
成本			
於二零一四年四月一日	12.1	42.3	54.4
增置	- (4.0)	0.1	0.1
匯率變動的影響	(1.8)	_	(1.8)
於二零一五年三月三十一日及二零一五年四月一日	10.3	42.4	52.7
匯率變動的影響	0.3	(0.7)	(0.4)
於二零一六年三月三十一日	10.6	41.7	52.3
累計折舊			
於二零一四年四月一日	6.6	29.1	35.7
本年度折舊	0.3	1.3	1.6
匯率變動的影響	(1.0)	-	(1.0)
於二零一五年三月三十一日及二零一五年四月一日	5.9	30.4	36.3
本年度折舊	0.2	1.3	1.5
匯率變動的影響	0.2	(0.2)	_
於二零一六年三月三十一日	6.3	31.5	37.8
於二零一六年三月三十一日的賬面淨值	4.3	10.2	14.5
於二零一五年三月三十一日的賬面淨值	4.4	12.0	16.4
土地及建築物的賬面淨值包含:			
香港			
中期租賃土地及建築物(少於50年但不少於10年)	1.5	_	1.5
海外			
永遠業權土地及建築物	2.8	_	2.8
短期租賃建築物	_	10.2	10.2
	2.8	10.2	13.0

8 租賃土地付款

To the control of th	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
於四月一日的賬面淨值 攤銷 2	5.0 (0.2)	5.1 (0.1)
於三月三十一日的賬面淨值(附註(i))	4.8	5.0
以下項目的租賃土地付款: 擁有人自行佔用的物業	4.8	5.0

附註:

(i) 租賃土地付款包括購買位於中國的若干土地之金額3,000,000美元(二零一五年:3,000,000美元)。

9 購置有形資產按金

於二零一六年三月三十一日,有關金額為支付予購置模 具、機器及設備、傢俬和固定裝置的按金。相關購置的結 餘款項已包含在物業、機器及設備的資本承擔中披露(附 註21)。

10 投資

於二零一六年三月三十一日,投資總額為3,100,000美元 (二零一五年:100,000美元),其中包括3,000,000美元(二 零一五年:零美元)於一間非上市公司的投資,並指定按 公允價值於損益列賬。

11 綜合財務狀況表所示的所得税

(a) 於綜合財務狀況表所示的本年度税項包括:

	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
本年度利得税準備	(22.3)	(25.2)
已付預繳利得稅	20.9	17.7
	(1.4)	(7.5)
以往年度利得税準備	0.1	0.3
	(1.3)	(7.2)
包括:		
可回收税項(<i>附註(i))</i>	2.3	_
應付税項(附註(i))	(3.6)	(7.2)
	(1.3)	(7.2)

附註:

(i) 於綜合財務狀況表所示的可回收/(應付)税項包括按香港利得税及相關國家適用的現行税率計算的税項準備並扣除已付預繳税款。

(b) 截至二零一五年三月三十一日及二零一六年三月三十一日止年度, 褫延税項資產的組成及變動如下:

	附註	未被使用的 税項虧損 百萬美元	其他 短暫差異 百萬美元	總計 百萬美元
遞延税項的產生:				
於二零一四年四月一日		0.1	2.4	2.5
在綜合損益表計入	4	_	1.9	1.9
在其他綜合收益計入		_	0.1	0.1
於二零一五年三月三十一日		0.1	4.4	4.5
於二零一五年四月一日		0.1	4.4	4.5
在綜合損益表扣除	4	_	(0.6)	(0.6)
匯率變動的影響		(0.1)	_	(0.1)
在其他綜合收益計入		_	0.2	0.2
於二零一六年三月三十一日		-	4.0	4.0

屬於同一財政範圍及同一課稅實體的遞延稅項資產及負債已互相抵銷。

當相關税項利益可能透過未來應課税溢利變現時,遞延税項資產可就税項虧損結轉而確認。於二零一六年三月三十一 日,由於予以抵銷的未來應課税溢利尚未確定,若干附屬公司營運的税項虧損而未被使用的28.800.000美元(二零一五 年:29,600,000美元)所產生的遞延稅項資產4,700,000美元(二零一五年:4,900,000美元)尚未確認。

根據現行稅務法例,由香港營運產生的稅務虧損是沒有期限。由中國營運產生的稅務虧損於相關的會計年度完結後五年 期滿。由美國營運產生的稅務虧損最多可在相關的會計年度完結後二十年期滿,需取決於有關司法。

12 存貨

(a) 於綜合財務狀況表的存貨包括:

	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
原材料	96.4	99.6
在製品	28.8	32.6
製成品	160.2	158.0
	285.4	290.2

於二零一六年三月三十一日,按可變現淨值列賬的存貨為8,000,000美元(二零一五年:11,000,000美元)。

(b) 存貨金額確認為支出及包括在綜合損益表的分析如下:

	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
已銷售存貨的賬面值	1,266.1	1,258.7
存貨減值	8.3	10.9
轉回存貨減值	(1.2)	(0.3)
	1,273.2	1,269.3

由於客戶對某些產品的喜好轉變而增加這些產品的估計可變現淨值,存貨減值因此轉回。

13 應收賬款、按金及預付款

	附註	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
應收賬款(已扣除呆 賬準備5,900,000 美元(二零一五 年:6,000,000	13(a)		
美元)) 其他應收款、	&(b)	230.3	221.9
按金及預付款	00(1)	30.4	31.4
持作現金流量對沖 工具的外匯合約	20(b) &(d)	5.5	6.6
		266.2	259.9

除其他應收款、按金及預付款中的2,900,000美元(其中大部份為租約按金)(二零一五年:3,800,000美元)將於一年後結算外,餘下的其他應收款、按金及預付款均可於一年內收回或確認為開支。

(a) 賬齡分析

於報告期末按發票日期及扣除呆賬準備的應收賬款之賬齡 分析如下:

	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
零至30天	130.0	127.9
31至60天	59.4	71.6
61至90天	35.2	21.2
超過90天	5.7	1.2
總計	230.3	221.9

本集團的銷售主要是以信用狀及介乎三十天至九十天期限 的無保證信貸進行。部分無保證信貸銷售以信貸保險及銀 行擔保作出保證。

(b) 應收賬款的減值

應收賬款的減值虧損是在準備賬內列賬;但如果本集團認 為收回有關的數額的可能性極低時,則減值虧損會直接在 應收賬款內撇銷。

於二零一六年三月三十一日,管理層認為本集團的應收賬款中的5,900,000美元(二零一五年:6,000,000美元)不能收回,而該等應收賬款已個別地作出減值。因此,該等呆賬準備已全數確認。

本年度包括特定及集體損失的呆賬準備變動如下:

	附註	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
於四月一日		6.0	6.4
減值虧損確認	2	0.6	1.4
減值虧損轉回	2	(0.3)	(1.1)
撇銷不能收回的數額		(0.5)	(0.5)
匯率變動的影響		0.1	(0.2)
於三月三十一日		5.9	6.0

(c) 沒有減值的應收賬款

於二零一六年三月三十一日,集團 98%(二零一五年: 97%)的應收賬款並沒有減值,而當中的 100%(二零一五年: 100%)為沒有逾期或逾期少於兩個月。根據本集團過往的經驗,由於上述結餘被視為可以全數收回,因此本集團認為毋須就此作出任何減值準備。本集團也沒有就這些結餘持有任何抵押品。

14 存款及現金

	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
短期銀行存款 銀行及庫存現金	5.0 268.0	94.4 199.8
存款及現金 減:原有到期日多於三個月的 銀行存款	273.0	294.2 (70.0)
於綜合現金流量表的現金及 現金等價物	273.0	224.2

於二零一六年三月三十一日,存款及現金包括存放在中國境內的存款等同為22,000,000美元(二零一五年:35,800,000美元)。該存款之匯出受中國外匯條例管制。

15 應付賬款及應計費用

	附註	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
應付賬款 其他應付款及	15(a)	188.4	186.1
應計費用 持作現金流量對沖	15(b)	156.3	155.4
工具的外匯期貨	20(b)		
合約	&(d)	0.6	1.1
		345.3	342.6

(a) 賬齡分析

按交易日期對應付賬款作出的賬齡分析如下:

	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
零至30天	71.8	60.7
31至60天	36.9	46.5
61至90天	52.7	56.4
超過90天	27.0	22.5
總計	188.4	186.1

(b) 其他應付款及應計費用

其他應付款及應計費用主要包括應付員工成本、廣告及推廣費用、回扣及補貼顧客和其他經營支出。

其他應付賬及應計費用預期於一年內清付或確認為收入或 按要求償還。

16 損壞貨品退貨及其他準備

於二零一六年三月三十一日,損壞貨品退貨及其他準備總額為31,500,000美元(二零一五年:27,300,000美元),其中包括損壞貨品退貨準備20,900,000美元(二零一五年:22,000,000美元)及其他準備10,600,000美元(二零一五年:5,300,000美元)。

損壞貨品退貨準備的變動如下:

	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
於四月一日	22.0	22.7
匯率變動的影響	_	(0.4)
在綜合損益表列支的額外準備	21.3	24.0
年內已動用數額	(22.4)	(24.3)
於三月三十一日	20.9	22.0

本集團承諾維修或更換不能正常操作的產品。本集團是按 照以往維修及退貨數量的經驗,就預期退貨申索(包括維 修或更換損壞貨品的成本、邊際利潤損失及報廢材料成 本)確認損壞貨品退貨準備。

17 退休金計劃

本集團於香港及海外設有一個界定福利計劃和界定供款計劃。於香港運作的界定供款計劃符合《強制性公積金計劃條例》(「強積金條例」)的規定。

(a) 界定供款計劃

為海外僱員及根據強積金條例為香港僱員而設的界定供款計劃於綜合損益表列支的退休福利成本分別為17,500,000美元(二零一五年:15,800,000美元)及800,000美元(二零一五年:800,000美元)。

(b) 界定福利計劃

本集團於年內對為香港僱員而設的界定福利計劃(「該計劃」)作出的供款,是根據獨立精算師及顧問一韜睿惠悦香港有限公司(「韜睿惠悦」)的意見計算。該計劃每年進行估值,最新的精算估值是由韜睿惠悦於二零一六年三月三十一日以預期累積福利單位法作出。

(i) 已就界定福利計劃在綜合財務狀況表確認的數額如 下:

	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
該計劃資產的公允價值 已注資界定福利承擔的現值	28.7 (33.8)	28.8 (31.8)
於綜合財務狀況表確認的 界定福利計劃淨負債	(5.1)	(3.0)

上述部分負債預期超過一年後支付。然而,要將該數額與未來十二個月內可支付的款項分開並不可行,因為未來供款將與未來提供的服務和精算假設及市況的未來變動相關。集團預期在二零一七年三月三十一日止年度就界定福利退休計劃支付1,800,000美元供款。

17 退休金計劃(續)

(b) 界定褔利計劃(續)

(ii) 該計劃資產的公允價值變動:

	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
於四月一日 計劃資產的利息收入 計劃資產回報 — 扣除利息 收入 實際集團供款 實際支付的福利 由計劃資產支付的管理費用	28.8 0.5 (1.7) 1.4 (0.2) (0.1)	26.8 0.6 1.2 1.4 (1.1) (0.1)
於三月三十一日	28.7	28.8

(iii) 界定福利承擔的現值變動:

	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
於四月一日 由負債經驗改變所致的	31.8	28.8
精算虧損/(收益) 由財務假設改變所致的	0.4	(0.2)
精算(收益)/虧損	(0.4)	2.1
利息成本	0.5	0.6
目前服務成本	1.7	1.6
實際支付的福利	(0.2)	(1.1)
於三月三十一日	33.8	31.8

界定福利承擔的加權平均時間為8.3年(二零一五年:8.9年)。

(iv) 於綜合損益及其他綜合收益表中確認的數額如下:

	附註	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
目前服務成本 界定福利淨負債的		1.7	1.6
淨利息成本 由計劃資產支付的		-	_
管理費用		0.1	0.1
於損益表中確認的數額	2	1.8	1.7
精算虧損 計劃資產回報		-	1.9
- 扣除利息收入		1.7	(1.2)
於其他綜合收益中			
確認的數額		1.7	0.7
總界定福利成本		3.5	2.4

(v) 該計劃資產包括以下:

	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
股票: - 金融機構 - 非金融機構	4.5 11.2	5.6 12.5
	15.7	18.1
债券: - 政府 - 非政府	5.3 7.1	4.5 5.8
	12.4	10.3
現金及其他	0.6	0.4
	28.7	28.8

(vi) 於二零一六年三月三十一日採用的重要精算假設(以加權平均呈列)及敏感度分析如下:

	二零一六年	二零一五年
折現率	1.2%	1.5%
未來薪金升幅	4.5%	5.0%

如上述的重要精算假設改變 0.25%,於二零一六年三月 三十一日的界定福利承擔之現值的上升/(下跌)分析如 下:

	上升 0.25% 百萬美元	下跌0.25% 百萬美元
折現率	(0.2)	0.2
未來薪金升幅	0.2	(0.2)

上述敏感度分析是基於精算假設變動是不相關的,因此並不考慮精算假設之間的相關性。

18 股本、購股權及股份購買計劃

(a) 股本

	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
<i>法定</i> 普通股:400,000,000股(二零一五年:400,000,000股)每股面值0.05美元	20.0	20.0

	二零一六年		二零一五年	
	股份數目	百萬美元	股份數目	百萬美元
已發行及繳足 每股面值0.05美元之普通股: 於四月一日 行使購股權發行之股份	251,182,133 -	12.5 -	250,872,133 310,000	12.5
於三月三十一日	251,182,133	12.5	251,182,133	12.5

本公司於二零一六年三月三十一日的已發行及繳足股本包括受託人根據股份購買計劃以信託方式持有的股份合共42,600股(二零一五年:74,600股)及受託人根據法國子計劃以信託方式授予合資格的法國僱員和尚未授予的股份合共9,100股(二零一五年:17,200股),並詳列於附註18(c)。

本公司財務狀況表已載列於附註23。

(b) 購股權

根據本公司於二零一一年七月二十二日批准設立的購股權計劃,旨對本集團之業務成就有貢獻之合資格參與人士提供獎勵及獎賞。根據購股權計劃,董事獲授權於採納購股權計劃當日起計之十年內之任何時間向本集團任何成員之僱員及高級職員,授出可認購本公司股份之購股權,而認購價格將由董事根據上市規則之要求而釐定。行使價的釐定基準至少為以下兩者中的較高者:本公司在購股權授予日期當日(必須為營業日)的收市價(以聯交所日報表所載者為準)及本公司在購股權授予日期前五個營業日的平均收市價(收市價同樣以聯交所日報表所載者為準)。

根據上市規則第17章,本公司可發行購股權,惟因根據購股權計劃及任何其他購股權計劃授予的所有購股權獲行使而可予發行的股份數目,合共不得超過於採納購股權計劃當日已發行的有關股份類別的10%。待股東批准及刊發通函後,本公司可隨時更新上述限額。此外,本公司亦可另行尋求股東批准,向本公司特別指明的合資格僱員授東批准的有數別,不得超過不時已發行的股份數目,不得超過不時已發行的股份數目,不得超過不時已發行的沒數則,不得超過不時已發行的,有關股份類別的30%。由於上市規則對授出購股權給予主關股份類別的30%。由於上市規則對授出購股權給予主關股份類別的30%。由於上市規則對授出購股權給予主關內,任何一位合資格僱員於任何十二個月期份總數,不得超過已發行的有關股份類別的1%。待股東批准(惟有關的合資格僱員及其聯繫人士不得就此投票)及刊發

通函後,本公司可進一步授予超過上述限額的購股權。授予購股權的建議須於提出建議當日起計三十天內接納,惟承受人須支付1港元的不得退回之款項。本公司將於授出購股權時指定可予行使之期限,而此期限不得遲於有關授出日期起計十年後屆滿。本公司可列明持有購股權的最短期限,惟購股權計劃並無列明任何該最短期限。購股權計劃有效期為十年,將於二零二一年七月二十一日屆滿。截至本年報發出日,根據購股權計劃可予發行之股份數目為23,145,913股,約佔本公司當時已發行股份9.21%。於本財政年度內及自採納購股權計劃,根據購股權計劃沒有已授出、已行使、註銷或失效的購股權。

(c) 股份購買計劃

本公司於二零一三年三月二十六日為本集團符合資格的法國僱員進一步採納了法國子計劃。根據股份購買計劃及法國子計劃,獎授股份將授予符合資格的法國僱員。適用於法國子計劃之授予期不應少於從獎授日期起計兩年及從獎授股份被轉讓至符合資格的法國僱員起計之額外兩年限制出售期。

18 股本、購股權及股份購買計劃(續)

(c) 股份購買計劃(續)

於二零一五年五月十九日,本公司進一步修訂並延伸股份購買計劃,使本公司可提供予股份購買計劃受託人款項以認購根據本公司一般授權發行之新股份(須於本公司之股東周年大會上不時批准),及受託人根據股份購買計劃以信託方式為選定人士(唯不得為本公司之關連人士)持有該股份。於本財政年度內,沒有根據股份購買計劃按本公司一般授權發行新股份。

截至二零一六年三月三十一日止年度內,根據股份購買計劃,已從聯交所購入共77,000股(二零一五年:130,200股),當中於本財政年度內購入股份所支付的總金額為1,000,000美元(二零一五年:1,700,000美元)。

截至二零一五年三月三十一日及二零一六年三月三十一日 止年度內授出的獎授股份(包括根據法國子計劃授出的股份)之詳情如下:

	二零一六年	二零一五年
獎授日期(<i>附註1)</i>	二零一五年	二零一四年
与	六月十五日	六月十二日
每股獎授股份的平均購買成本	101.23港元	106.53港元
授出的獎授股份數目(附註4)	109,000	94,600
	1,400,000美元	1,300,000美元
授予期	二零一五年	二零一四年
	六月十五日至 二零一五年	六月十二日至 二零一四年
	六月二十一日	六月十八日
根據法國子計劃授出之	二零一七年	二零一六年
獎授股份的授予期	六月十五日至	六月十二日至
	二零一七年六月二十一日	二零一六年 六月十八日

附註:

- (1) 獎授日期指本公司發出授予通知書予合資格人士有關獲得獎授 股份之日期。
- (2) 於本財政年度內,沒有授出獎授股份予執行董事或非執行董事。
- (3) 於本財政年度內,沒有失效或註銷的獎授股份。
- (4) 於本財政年度內,根據法國子計劃授出4,300股獎授股份 (二零一五年:4,800股獎授股份)。

於二零一六年三月三十一日,受託人根據股份購買計劃以信託方式持有的股份合共42,600股(二零一五年:74,600股)及受託人根據法國子計劃授予合資格的法國僱員和尚未授予的股份合共9,100股(二零一五年:17,200股)。受託人有權於其認為適當時在任何股東大會上作為股東行使其以信託方式持有的股份之投票權(而本公司無權影響受託人如何行使其酌情權)。根據信託方式持有的股份所獲股息將再投資以購入額外股份。

截至二零一六年三月三十一日止年度內,有關獎授股份之股份為基礎報酬費用1,400,000美元(二零一五年:1,300,000美元)計入綜合損益表。

(d) 資本管理

本集團管理資本的主要目標是要保障集團能夠持續經營, 從而以相稱之風險水平為產品及服務定價,以及確保獲得 成本合理的融資,繼續為股東提供回報及為其他持份者帶 來好處。

本集團積極和定期檢討及管理其資本結構,以較高之借貸 比率為股東帶來較高回報或以健全的資本狀況帶來的好處 及保障,於兩者之間取得平衡,並因應經濟環境的變化對 資本結構作出調整。

於二零一六年三月三十一日,集團並無銀行債務(二零 一五年:無)。經調整資本包括權益之一切組成部份減除 尚未應付之建議分派的股息。

為監察其資本結構,本集團可調整即將向股東派發之股息額、發行新股份、向股東退還資本或以舉債方式籌集新資金。

於二零一五年三月三十一日及二零一六年三月三十一日之 經調整資本如下:

	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
權益總值 減:建議分派的股息	525.0 (62.8)	540.8 (153.2)
	462.2	387.6

本公司或其任何附屬公司概不受外部實施之資本規定限制。

19 儲備

(a) 本集團

截至二零一五年三月三十一日及二零一六年三月三十一日止年度,本集團儲備之變動於綜合權益變動表中詳盡列示。

(b) 本公司

	附註	股本 百萬美元	股份溢價 百萬美元	為買	匯兑儲備 百萬美元	資本儲備 百萬美元	收入儲備 百萬美元	權益總計 百萬美元
於二零一四年四月一日		12.5	144.5	(0.5)	(1.0)	1.0	246.1	402.6
截至二零一五年三月三十一日止年度 之權益變動 綜合收益 年度溢利	Ę	_	_	_	_	_	180.9	180.9
年度綜合收益總額		-	-	-	-	-	180.9	180.9
上年度末期股息 本年度中期股息 根據購股權計劃發行的股份 股權支付股份為基礎報酬 本年度已失效的購股權 為股份購買計劃購入的股份 股份購買計劃的股份授予	5 18(a) 18(c) 18(c)	- - - - -	- 3.4 0.9 - -	- - - - (1.7)	- - - - -	(0.9) (0.1)	(160.8) (42.7) - - 0.1 -	(160.8) (42.7) 3.4 - - (1.7) 1.3
於二零一五年三月三十一日及 二零一五年四月一日		12.5	148.8	(0.9)	(1.0)	_	223.6	383.0
截至二零一六年三月三十一日止年度 之權益變動 綜合收益 年度溢利	ŧ	_	_	_	_	_	179.2	179.2
年度綜合收益總額		-	-	-	-	-	179.2	179.2
上年度末期股息 本年度中期股息 為股份購買計劃購入的股份 股份購買計劃的股份授予	5 5 18(c) 18(c)	- - - -	- - -	- (1.0) 1.4	- - - -	- - - -	(153.2) (42.7) –	(153.2) (42.7) (1.0) 1.4
於二零一六年三月三十一日		12.5	148.8	(0.5)	(1.0)	-	206.9	366.7

本公司可供分派予股東的儲備為206,900,000美元(二零 一五年:223,600,000美元)。

(c) 儲備的性質及目的

股份溢價的運用受百慕達1981《公司法案》所管轄。

匯兑儲備主要包括因換算外國業務在財務報表所產生的匯 兑差價。

資本儲備包括載於附註(S)以股份為基礎報酬而採納的會計 政策確認授予本集團僱員的未行使購股權實際或估計數目 的公允價值。

對沖儲備包括現金流量對沖用作對沖工具的公允價值累計 淨變動的有效部分,此部分將在隨後跟被對沖的現金流量 一同確認。

20 金融風險管理及公允價值

信貸、流動性、利率及貨幣風險在本集團一般業務過程中 出現。本集團承受的該等風險及本集團用於管理該等風險 和金融風險管理政策及常規管理已如下所述。

(a) 信貸風險

可能令本集團承受信貸風險的財務資產主要包括現金、短期存款及應收賬款。本集團的存款及現金均存放於有良好信貸評級的大型財務機構。應收賬款在列賬時已扣除應收呆賬準備。由於本集團客戶數目眾多,而且分布於不同的行業及地區,因此應收賬款的信貸風險不大,故本集團毋須承擔重大的信貸集中風險。本集團的最大五位顧客約佔本集團本年度的收入的32.2%(二零一五年:31.5%)。

本集團藉監察個別交易方的信貸評級和限制其整體風險來 進行風險管理。此外,本集團也透過信貸保險計劃來減低 信貸風險。

(b) 貨幣風險

本集團主要透過買賣而涉及外匯風險,以與其營運相關之功能貨幣以外之貨幣列值。由於港元與美元掛鈎,故本集團預期港元兑美元匯率不會出現重大變動。可帶來外匯 風險之貨幣主要為歐元、英鎊、加幣、日圓、澳元及人民幣。

(i) 貨幣風險承擔

本集團訂立外匯期貨合約,以管理已確認資產及負債的外幣匯率波動風險及對沖極可能發生的預期銷售交易所引致的貨幣風險。外匯期貨合約配合預期的現金流。於二零一六年三月三十一日的未平倉外匯期貨合約的名義數額為102,000,000美元(二零一五年:137,000,000美元),其淨公允價值正值為200,000美元(二零一五年:5,400,000美元)確認為衍生金融工具。

此外,本集團於中國及香港經營時須要購買人民幣及港元,故此本集團運用外匯期貨合約來對沖人民幣及港元的匯率波動。外匯期貨合約配合預期的現金流。於二零一六年三月三十一日,用以對沖極可能發生的交易的未平倉外匯期貨合約名義數額為184,900,000美元(二零一五年:328,700,000美元),其淨公允價值正值為4,700,000美元(二零一五年:100,000美元)確認為衍生金融工具。

本集團並無預期對參與此等金融工具對其財務狀況有重大的影響。並且無預期本集團有不理想的表現。

本集團根據國際掉期及衍生工具協會主協議提供抵銷機制的若干情況下進行衍生工具交易。於二零一六年三月三十一日,本集團沒有抵銷任何金融工具,因沒有一方行使其權利去抵銷於財務報表內已確認數額。

(ii) 敏感度分析

於二零一六年三月三十一日,就本集團於報告期末因匯率 發生變動而須承擔重大外幣風險進行敏感度分析,以計量 該變動對集團除稅後溢利及權益總額的變動的影響,假設 其他風險因數不變。就此而言,港元與美元聯繫匯率假設 不是很大程度地受美元兑其他貨幣的價值變動所影響。

管理層估計若歐元、英鎊、加幣、日圓、澳元及人民幣上升/下跌5%,對本集團的二零一五年三月三十一日及二零一六年三月三十一日止年度的除稅後溢利和股東應佔權益並沒有重大影響。

敏感度分析之進行代表就本集團旗下各實體按其功能貨幣 計算,對該實體之除稅後溢利及權益總額的影響。

敏感度分析乃假設匯率變動應用於重估本集團於報告期末 持有並承擔外幣風險的已確認資產或負債(包括本集團旗 下各實體並非以該實體的功能貨幣為本位的公司間應付賬 款及應收賬款)。該分析不包括由海外業務的財務報表換 算成本集團列賬貨幣所導致的差異。分析是以與二零一五 年相同的基準進行。

(c) 利率風險

於二零一五年三月三十一日及二零一六年三月三十一日, 本集團並無銀行債務。

本集團因賺取收入之金融資產所產生之利率變動影響而涉及利率風險,下表列示於財政期末及其重新定價期間或到期日(以較早期間為準)之實際利率。

存款及現金

	二零-	-六年	二零一五年		
	實際利率	一年內 百萬美元	實際利率	一年內 百萬美元	
變動利息 定息	0.29% 1.94%	268.0 5.0	0.31% 1.90%	199.8 94.4	

利率敏感度

於相關財政期末,如整體利率上升25個基點(所有其他可變因素維持不變),本集團於二零一五年三月三十一日及二零一六年三月三十一日止年度的除稅後溢利及權益總額估計分別增加約400,000美元及300,000美元。該影響主要是由於本集團的可變動利率以賺取收入之金融資產(包括浮息之存款及現金)的利率轉變承擔所致。

(d) 流動性風險

本公司及本集團的全資附屬公司的現金管理是由本集團中央處理。本集團的政策是定期監控現時和預期的流動性需求,確保有充足的現金和有足夠由主要金融機構發出的承諾融資,以滿足短期及較長期的流動性需求。

20 金融風險管理及公允價值(續)

(d) 流動性風險(續)

下表詳載了本集團的衍生及非衍生金融負債於報告期末以合約未折現現金流量和本集團可能需要付款的最早日期為準的剩餘合約到期情況:

	合約未折現現金流量					
	服面值 百萬美元	總額 百萬美元	一年內或 接獲通知時 百萬美元	一年後 但二年內 百萬美元	二年後 但五年內 百萬美元	五年後 百萬美元
於二零一六年三月三十一日 應付賬款 其他應付款及應計費用 總額交收之衍生工具: 外匯期貨合約一現金流量對沖 (附註20(b)(i)) - 流出	188.4 156.3	188.4 156.3 286.7	188.4 156.3 286.7	- -	-	- -
一 流入		(291.6)	(291.6)	-	-	-
於二零一五年三月三十一日 應付賬款 其他應付款及應計費用 總額交收之衍生工具: 外匯期貨合約一現金流量對沖	186.1 155.4	186.1 155.4	186.1 155.4	- -	- -	- -
<i>(附註20(b)(i))</i> - 流出 - 流入		460.1 (465.6)	407.1 (412.3)	53.0 (53.3)	- -	- -

(e) 公允價值計量

應收賬款、存款及現金、應付賬款及應計費用等資產與負債均屬短期性質,故其公允價值與賬面值相若。

外匯期貨合約的公允價值則按報告期末的期貨市場匯率釐 定。其他按公允貨值列賬的金融資產並不重大。

所有金融工具在賬上呈報的價值,均與其二零一五年三月 三十一日及二零一六年三月三十一日的公允價值沒有重大 差異。

以公允價值列報之金融工具

集團的金融工具以經常性準則於報告期末按公允價值計量,並按《國際財務報告準則》第13號一「公允價值之計量」所界定的公允價值級別分類為三個級別。公允價值計量是參考估值方法所輸入的數據的可觀察性及重要性而分類及釐定其級別,並列如下:

- 第一級別估值:僅使用第一級數據計量的公允價值, 即於計量日採用相同資產或負債於活躍市場的未經調整報價
- 第二級別估值:使用第二級數據計量的公允價值,即可觀察的數據,其未能滿足第一級的要求,但也不屬於重大不可觀察的數據。不可觀察的數據為沒有市場的數據
- 第三級別估值:使用重大不可觀察的數據計量的公允 價值

於二零一六年三月三十一日,於金融資產及金融負債內的外匯期貨合約的公允價值分別為5,500,000美元(二零一五年:6,600,000美元)及600,000美元(二零一五年:1,100,000美元)。於二零一六年三月三十一日及二零一五年三月三十一日,所有外匯期貨合約的公允價值計量列入為第二級類別。

截至二零一六年三月三十一日止年度,沒有項目在公允價值級別分類的第一級與第二級之間轉移,或轉入或轉出第 三級。

於第二級別的外匯期貨合約的公允價值是根據報告期末的 期貨匯率及合約匯率相比計算。

21 承擔

	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
(i) 物業、機器及設備的 資本承擔 已授權但未訂約 已訂約但未提撥準備	29.6 14.5	26.3 8.6
	44.1	34.9
(ii) 投資於附屬公司的 資本承擔 已訂約但未提撥準備	72.0	_
	72.0	_
(iii) 經營租賃承擔 根據不可解除的經營租賃 在日後應付的最低租賃 付款總數如下: 土地及建築物 1年內 1至2年內 2至5年內 5年以上	18.0 17.7 43.6 16.9	16.1 13.3 35.0 15.7
	96.2	80.1

21 承擔(續)

於二零一零年十一月及二零一五年十一月,本集團與中國 一獨立第三方達成協議,租用位於東莞厚街數幢工廠大 廈。若干租約分別為二零二二年、二零三零年、二零三一 年及二零三六年到期。於二零二二年到期的租約可以六個 月前通知撤銷而毋須罰款。於二零三零年、二零三一年及 二零三六年到期的租約,首十年為不得撤銷期。以上經營 租賃承擔包括整段不得撤銷期內的總承擔。

於二零一零年十一月、二零一三年九月、二零一四年一月 及二零一五年十一月,本集團與中國一獨立第三方達成協 議。據此,該中國交易方將於東莞寮步分階段興建生產設 施,並出租予本集團。若干租約分別為二零三零年、二零 三一年、二零三五年及二零三七年到期。於二零三零年、 二零三五年及二零三七年到期的租約,首十年為不得撤銷 期。於二零三一年到期的租約,於租賃期內不得撤銷。以 上經營租賃承擔包括整段不得撤銷期內的總承擔。

根據於二零二零年三月三十一日到期的品牌專利權協議,本集團一家全資附屬公司須向AT&T Intellectual Property LLC 支付專利權費用。該費用是按界定的有關產品類別銷售淨額的某一百分比計算,並受若干最低專利權費用總額所規限。應付銷售淨值的百分比可隨著時間及因應產品而改變。專利權費用不設上限。每年的最低專利權費用將會以上年度的專利權費用某一百分比計算(專利權費用是以上年度的應付銷售淨值計算)。

本集團若干附屬公司(「執照持有人」)與不同的第三方執照頒發人簽訂若干專利權協議,授予本集團使用其卡通人物於本集團的電子教育產品上。根據該等協議,執照持有關領支付予執照頒發人專利權費用。該費用是按照載有有關卡通人物產品的銷售淨額的某百份比計算,並受若干最低專利權費用總額所規限。用以計算個別的專利權費用的份比隨着時間及因應有關卡通人物而改變。專利權費用的份比隨着時間及因應有關卡通人物而改變。專利權費用的份比隨着時間及因應有關卡通人物而改變。專利權費用總額為1,400,000美元(二零一五年:1,900,000美元)分別需於截至二零一七及二零一八年三月三十一日止財政年度內支付1,000,000美元及300,000美元,餘下的100,000美元於二零二一年三月三十一日止財政年度前支付。

22 或然負債

(a) 據董事所知,本公司及其附屬公司接獲多宗有關侵犯 專利權的指控。法律顧問認為,現時評估這些案件的 結果實屬言之過早,但本公司已就可作出可靠估計的 金額作出準備。

本集團若干附屬公司牽涉於由正常業務範圍所引起之訴訟。於研究未完指控及考慮法律意見後,董事認為即使指控屬實,亦不會對本集團之財務狀況產生任何重大之不利影響。

(b) 於二零一五年十一月,本公司受到一次網絡攻擊,我們一部分的資料庫及伺服器曾遭到未經授權者的入侵,其中來自全球的客戶資料有一部分被盜。本公司立刻將受影響資料庫及伺服器離線以確保我們客戶資料安全及免受進一步攻擊。此外,本公司亦已採取步驟向數個地方管轄權所在的政府機構及執法當局匯報事件。

本公司其後追回已流傳給兩名其他人士(一名記者及一名網絡安全顧問)的本公司客戶之個人資料,以確保該資料副本已被銷毀或是已從網絡移除並被嚴密保管及不會再被發布。

本公司其後受美國集體訴訟及多個地方司法管轄權所 在的政府調查,由於該等調查仍然在早期階段,在考 慮法律意見之後,已就可作出可靠估計的金額作出足 夠準備。

(c) 於二零一六年三月三十一日,本公司代表若干附屬公司就有關銀行透支、短期借貸及信貸所獲之擔保的或然負債為353,600,000美元(二零一五年:353,600,000美元)。本公司未有確認就有關給予附屬公司借貸及其他銀行信貸所獲的擔保的任何遞延收入,皆因其公允價值不能可靠衡量而彼等的交易價為零美元。

於二零一六年三月三十一日,董事認為有關擔保持有 人不大可能根據上述擔保向本公司作出索償。

23 本公司財務狀況表

附註	二零一六年 百萬美元	二零一五年 百萬美元
23(a)	227.5	227.5
	326.9 1.3	340.2 0.6
	328.2	340.8
	(188.4) (0.6)	(184.8) (0.5)
	(189.0)	(185.3)
	139.2	155.5
	366.7	383.0
18(a) 19(b)	12.5 354.2	12.5 370.5 383.0
	23(a) 18(a)	附註 百萬美元 23(a) 227.5 326.9 1.3 328.2 (188.4) (0.6) (189.0) 139.2 366.7

董事會於二零一六年五月十七日核准並授權發布。

董事 黃子欣 *董事* 彭景輝

23 本公司財務狀況表(續)

(a) 於二零一六年三月三十一日,本公司擁有對本集團業績或資產構成重大影響的附屬公司擁有的權益詳情如下:

	已發行及 繳足股本詳情	本集團持有 的權益百分比	主要業務
在香港註冊成立及經營:	級足以个計用	が作血ログル	工 女 未切
<i>住省/P. 社而成立及經濟·</i> 偉易達電訊有限公司	普通股1,000股	*100	設計、製造及銷售電子產品
	遞延股5,000,000股		
偉易達電子產品有限公司 (A.B.) (A.B.) (A.	普通股5,000,000股	*100	設計、製造及分銷電子產品
偉易達通訊設備有限公司	普通股1,000股 遞延股5,000,000股	*100	設計、製造及分銷電訊產品
Perseus Investments Limited	普通股1,000股 遞延股1,000股	100	持有物業
福鑫投資有限公司	普通股1,000股 遞延股1,000股	100	持有物業
偉易達財務有限公司	普通股1,000,000股	*100	為集團提供財務服務
在澳洲註冊成立及經營:			
VTech Telecommunications (Australia) Pty Limited	1澳元	*100	銷售電訊產品
VTech Electronics (Australia) Pty Limited	1澳元	*100	銷售電子產品
在加拿大註冊成立及經營:			
VTech Technologies Canada Ltd.	A股:5,000加幣	*100	銷售電訊及電子產品
	B股:195,000加幣	*100	
在法國註冊成立及經營:			
VTech Electronics Europe S.A.S.	450,000歐元	*100	銷售電子產品
在德國註冊成立及經營:			
VTech Electronics Europe GmbH	500,000歐元	*100	銷售電子產品
VTech IAD GmbH	25,000歐元	*100	開發寬頻連接軟件
在荷蘭註冊成立及經營:			
VTech Electronics Europe B.V.	18,100歐元	*100	銷售電子產品
在中國註冊成立及經營:			
偉易達(東莞)電訊有限公司**	49,186,165港元	*100	製造電子產品
偉易達(東莞)電子產品有限公司**	64,800,000港元	*100	製造電子產品
偉易達(東莞)電子實業有限公司**	18,725,011港元	*100	製造及銷售電子產品
偉易達(東莞)塑膠製品有限公司**	20,000,000港元	*100	製造塑膠產品
信易達(東莞)通訊設備有限公司** 信息法(法法)朔爾爾ス友阿公司**	52,500,000港元	*100	製造電訊產品
信易達(清遠)塑膠電子有限公司**	293,000,000港元	*100	製造塑膠產品
信易達電子實業(深圳)有限公司**	10,000,000港元	*100	銷售電訊及電子產品
偉易達通訊設備(深圳)有限公司**	5,000,000港元	*100	銷售電訊產品
在西班牙註冊成立及經營:			
VTech Electronics Europe, S.L.	500,000歐元	*100	銷售電子產品
在英國註冊成立及經營:			
VTech Electronics Europe Plc	500,000英鎊	*100	銷售電子產品
在美國註冊成立及經營:			
VTech Electronics North America, L.L.C.	22,212,997美元	*100	銷售電子產品
VTech Communications, Inc.	300,000美元	*100	銷售電訊產品

^{*} 透過附屬公司間接持有 ** 外商獨資企業

23 本公司財務狀況表(續)

(b) 受控結構性實體

本公司控制一個在香港運作的結構性實體,有關詳情如下:

結構性實體 主要業務

偉易達股份購買計劃信託 為合資格受益的本集團員工購買、認購、管理及持有本公司股票(附註18(c))

由於偉易達股份購買計劃信託(「信託」)純粹為購買、認購、 管理及持有股份購買計劃的本公司股份(附註18(c))而成 立,本公司根據與信託有關的信託契約及規則指導信託的 相關活動,並有能力使用其於信託的權力影響其投資回報。

24 重大關連人士交易

本集團的主要管理人員的薪酬,包括支付本公司董事及五名最高薪酬人士的金額於財務報表附註3披露。

25 已頒布但尚未於截至二零一六年三月 三十一日止會計期間生效的修訂、新訂 會計準則及詮釋的可能影響

截至本財務報表刊發日,國際會計準則委員會已頒布一些 在截至二零一六年三月三十一日止會計年度尚未生效,亦 沒有在本財務報表採用的修訂、新訂會計準則及詮釋。

在這些發展中,下列列示可能會適用於本集團的經營業績 及財務報表:

於以下日期或 其後開始的 會計期間適用

「國際財務報告準則2012至2014年週期之 二零一六年一月一日 改進 |

《國際會計準則》第16號一「物業、機器 二零一六年一月一日及設備」及《國際會計準則》第38號
(修訂)—「托舊和攤鉛的可接受方法的

(修訂)-「折舊和攤銷的可接受方法的 澄清」

《國際財務報告準則》第15號- 二零一八年一月一日 「客戶合同收入」

《國際財務報告準則》第9號一 二零一八年一月一日 「金融工具」(2014)

《國際財務報告準則》第16號-「租賃」 二零一九年一月一日

本集團目前正評估這些修訂對初始採用期間的影響。

26 會計估計及判斷

按《國際財務報告準則》編製財務報表時,管理層須對影響會計政策應用、資產、負債、收入及開支呈報的金額作出 適當的判斷、估計和假設。 附註17及20包含有關退休金計劃承擔及金融工具的假設 及其風險因素的資料。其他不明朗因素評估的重要來源如 下:

損壞貨品退貨準備

本集團是按照以往維修及退貨數量的經驗,就預期退貨申索(包括維修或更換損壞貨品的成本、邊際利潤損失及報廢材料成本)確認退貨準備。本集團運用所得的資料(包括根據歷史資料及合理的假設)來釐定合理概算的費用,包括根據合理的歷史資料及有力的假設。這些估計的轉變會對本集團的退貨準備有重大的影響,並可能導致未來年度計提額外的退貨準備或轉回已計提的退貨準備。

有形資產的估計可用年限

本集團評估有形資產的估計可用年限是根據該等資產的預期可使用年限作出評估。本集團根據相關因素如資產使用,內部技術評估,技術改變,環境及有關行業的參考資料對預期使用年限進行年度覆核。該等因素的轉變對本集團將來的營運業績有重大影響。估計可用年限的縮短會導致折舊費用增加,非流動資產亦會相應減少。

資產的減值

本集團於每一個報告期末檢討內外資料來源,以識別資產減值或在以前年度已確認的資產減值虧損不再存在或可能減少的跡象。當這些跡象存在時本集團將對該資產的可收回金額進行覆核。資產或該資產歸屬的現金產生單位的可收回金額是其公允價值減銷售成本與使用價值兩者中的較高額。在釐定使用價值時,資產所產生的預期現金流量會根據稅前貼現率貼現至現值。稅前貼現率是反映目前市場的時間值及該資產的風險。預期現金流之估算乃根據集團可得的資料及合理假設作出估計。任何估算的轉變可能導致未來年度額外減值準備或轉回已計提的減值準備。

搋延税項資產

於每個報告期末,本集團評估遞延税項的賬面值,並考慮 是否有足夠的應課税溢利以供變現。可是,集團不能保證 有足夠的應課税溢利以供變現遞延税項資產。

27 報告期末後非調整事項

於二零一六年二月五日,Bonita Merger Sub, L.L.C.,本公司一間接全資附屬公司,及LeapFrog Enterprises, Inc. (「LeapFrog」),一間寓教於樂的兒童產品主要開發商,簽訂了收購LeapFrog的合併協議。根據合併協議的交易條款,集團同意以全現金收購要約,以每股1.00美元收購LeapFrog所有流通在外的普通股,然後進行第二階段合併。此收購要約於二零一六年三月三日開始,並於二零一六年四月一日屆滿。

此收購已在二零一六年四月四日完成,LeapFrog成為偉易達間接全資附屬公司。是次收購總代價約72,000,000美元。

本集團目前正評估所收購業務的資產及負債之公允貨值, 因此在現階披露其財務影響並不實際。

	於三月三十一日的綜合財務狀況表				
	二零一二年 百萬美元	二零一三年 百萬美元	二零一四年 百萬美元	二零一五年 百萬美元	二零一六年 百萬美元
非流動資產					
有形資產	91.0	88.4	68.6	67.0	68.4
租賃土地付款	5.1	5.2	5.1	5.0	4.8
其他非流動資產	6.1	4.7	2.6	4.6	10.4
	102.2	98.3	76.3	76.6	83.6
流動資產					
存貨	239.2	276.9	265.9	290.2	285.4
應收賬款、按金及預付款	244.2	257.1	235.8	259.9	266.2
存款及現金	326.5	308.6	322.9	294.2	273.0
其他流動資產	0.8	0.4	0.9	-	2.3
	810.7	843.0	825.5	844.3	826.9
流動負債	(350.9)	(366.0)	(337.4)	(377.1)	(380.4)
流動資產淨值	459.8	477.0	488.1	467.2	446.5
資產總值減流動負債	562.0	575.3	564.4	543.8	530.1
非流動負債					
界定福利計劃淨負債	_	(6.5)	(2.0)	(3.0)	(5.1)
遞延税項負債	(5.8)	(4.5)		_	_
	(5.8)	(11.0)	(2.0)	(3.0)	(5.1)
資產淨值/權益總額	556.2	564.3	562.4	540.8	525.0

	截至三月三十一日止年度綜合損益表					
	二零一二年 百萬美元	二零一三年 百萬美元	二零一四年 百萬美元	二零一五年 百萬美元	二零一六年 百萬美元	
收入	1,784.5	1,858.0	1,898.9	1,879.8	1,856.5	
除税前溢利 税項	211.6 (19.7)	225.6 (24.1)	228.0 (24.2)	221.7 (23.6)	203.1 (21.7)	
年度溢利及本公司股東應佔溢利	191.9	201.5	203.8	198.1	181.4	
每股基本盈利(美仙)	77.0	80.6	81.3	78.9	72.2	

董事會

執行董事

黃子欣 (主席兼集團行政總裁) 彭景輝 梁漢光

獨立非執行董事

馮國綸 田北辰 汪穗中 黃啟民

審核委員會

黄啟民(主席) 馮國綸 田北辰

提名委員會

馮國綸(主席) 田北辰 汪穗中 黃啟民 黃子欣

薪酬委員會

田北辰(主席) 馮國綸 黃啟民

風險管理及可持續發展委員會

黄子欣(主席) 彭景輝 梁漢光 黃啟民 唐嘉紅 張怡煒

公司秘書

張怡煒

註冊辦事處

Clarendon House 2 Church Street Hamilton HM 11 Bermuda

主要辦事處

香港新界大埔汀角路57號 太平工業中心第1期23樓

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司 渣打銀行(香港)有限公司 東亞銀行有限公司

核數師

畢馬威會計師事務所 執業會計師

總辦事處

偉易達集團

香港新界大埔汀角路57號 太平工業中心第1期23樓 電話:(852)26801000

傳真: (852) 2680 1300 網址: www.vtech.com

電郵:investor_relations@vtech.com

地區辦事處

澳洲

VTech Electronics (Australia) Pty Limited

Suite 4, Level 6, 22 Albert Road South Melbourne, Victoria, 3205

電話:(61) 3 9041 3621 傳真:(61) 3 9041 3613 網址:www.vtech.com.au

電郵: enquiriestoys_aunz@vtech.com

VTech Telecommunications (Australia) Pty Limited

24 Gilby Road, Mount Waverley

Victoria, 3149

電話:(61) 1300 369 193 傳真:(61) 1300 304 600

網址:www.auphones.vtech.com

電郵:(商業查詢)

orders_au@vtech.com

(產品支援)

tcpsupport_au@vtech.com

加拿大

VTech Technologies Canada Ltd.

12111 Jacobson Way

Richmond, British Columbia, V6W 1L5

電話: (1) 604 273 5131 傳真: (1) 604 273 1425

網址: www.vtechcanada.com

電郵:(電訊產品)

customersupport@vtechcanada.com

(電子學習產品) toys@vtechcanada.com

中國

偉易達電子實業(深圳)有限公司

中國廣東省深圳市南山區

科技南十二路五號

偉易達研發大樓七樓B-1區

郵編:518057

電話: (86) 400 188 8628 傳真: (86) 755 8632 2069 網址: www.vtechchina.com.cn 電郵: vtechchina@vtech.com

偉易達通訊設備(深圳)有限公司

中國廣東省深圳市南山區

科技南十二路五號

偉易達研發大樓三樓 B-1 區

郵編:518057

電話: (86) 755 2661 6228 電郵: info_vttsz@vtech.com

法國

VTech Electronics Europe S.A.S.

24, allée des Sablières 78290 Croissy-sur-Seine 電話:(33) 1 30 09 88 00 傳真:(33) 1 30 09 87 81 網址:www.vtech-jouets.com 電郵:contact@vtech.com

德國

VTech Electronics Europe GmbH

Martinstrasse 5 70794 Filderstadt

電話: (49) 711 709 740 傳真: (49) 711 709 7449 網址: www.vtech.de 電郵: info@vtech.de

日本

VTech Electronics (Japan) Inc.

3F, Shin-Osaka Building, 1-1-36 Nishiawaji, Higashiyodogawa-ku Osaka 533-0031

電話: (81) 6 4950 5100 傳真: (81) 6 4950 5101 網址: www.vtechjapan.com 電郵: info@vtechjapan.com

VTech Communications Japan Ltd.

Okumura Building

3-14, Kanda Ogawamachi Chiyoda-Ku, Tokyo 101-0052 電話: (81) 3 3294 0740 傳真: (81) 3 3294 0785 網址: www.vtechcms.com 電郵: vtechcms@vtech.com

荷蘭

VTech Electronics Europe B.V.

Copernicusstraat 7 6003 DE Weert

Industrial Estate Kampershoek 電話: (31) 495 459 111 傳真: (31) 495 459 112

網址:www.vtechnl.com

電郵: vtechbenelux@vtech.com

西班牙

VTech Electronics Europe, S.L.

Avenida de Aragón, 336 - Oficina 1

Polígono Las Mercedes 28022 Madrid

電話: (34) 91 312 0770 傳真: (34) 91 747 0638 網址: www.vtech.es

電郵:informacion@vtech.com

英國

VTech Communications Limited

9, Manor Courtyard, Hughenden Avenue High Wycombe, Buckinghamshire, HP13 5RE

電話: (44) 1494 522 510 網址:(商用電話)

www.ukbusinessphones.vtech.com

(酒店電話)

www.vtechhotelphones.com 電郵:support_ukbusinessphones@vtech.com

VTech Electronics Europe Plc

Napier Court, Abingdon Science Park Abingdon, Oxfordshire, OX14 3YT

電話:(44) 123 555 5545 傳真:(44) 123 554 6804 網址:www.vtechuk.com 電郵:gbmarketing@vtech.com

美國

VTech Electronics North America, L.L.C.

1156 W Shure Drive, Suite 200 Arlington Heights, IL 60004 電話:(1) 847 400 3600 傳真:(1) 847 400 3601

客戶服務熱線:(1)8005212010網址:www.vtechkids.com 電郵:vtechkids@vtechkids.com

VTech Communications, Inc.

9590 S.W. Gemini Drive, Suite 120 Beaverton, OR 97008

電話: (1) 503 596 1200 傳真: (1) 503 644 9887 網址: www.vtechphones.com 電郵: inquirevt@vtechphones.com

VTech Telecom, L.L.C.

237 Lexington Street, Suite 201 Woburn, MA 01801

電話: (1) 781 935 2510 傳真: (1) 781 937 5967 網址: www.vtechcms.com 電郵: vtechcms@vtech.com

本年報備有英文本,請向香港中央證券登記有限公司位於香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16號舖索取。 本年報及賬目之中文譯本與英文本如有任何歧義,概以英文本為準。

An English version of this annual report may be obtained on request from Computershare Hong Kong Investor Services Limited of Shops 1712-16, 17th Floor, Hopewell Centre, 183 Queen's Road East, Wan Chai, Hong Kong. If there are any discrepancies between the Chinese translation and the English version of this report and accounts, the English version shall prevail.

偉易達集團

(於百慕達註冊成立之有限公司)

香港新界大埔汀角路57號 太平工業中心第1期23樓

電話: (852) 2680 1000 傳真: (852) 2680 1300

電郵:investor_relations@vtech.com

www.vtech.com

