

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



Vinda International Holdings Limited

維達國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3331)

截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期業績

二零一六年全年業績摘要

- 收益增長強勁：總收益增長24.3%至121億港元，自然增長率為13.7%。紙巾及個人護理(尤其是失禁護理及女性護理)分部均推動強勁的自然增長。
- 個人護理分部銷售佔比擴大：個人護理收益為20億港元，佔本集團總收益之17%。銷售佔比增加主要來自新增的愛生雅亞洲業務的收入來源。
- 電商繼續保持龍頭地位：電商銷售增長持續良好，佔本集團總收益之18%。
- 毛利率上升：毛利增加29.0%至38億港元。受惠於木漿價格下降、積極優化產品組合及固定成本覆蓋率上升，毛利率提升1.2個百分點至31.7%。

- 經營盈利能力改善：雖然成本壓力不斷加大，尤其是銷售及市場營銷方面，經營溢利仍增長33.9%至10億港元。經營溢利率上升0.6個百分點至8.4%。息稅折舊攤銷前溢利增長37.6%至17億港元。息稅折舊攤銷前溢利率上升1.4個百分點至14.0%。
- 淨利倍增及增加建議末期股息：淨利增長107.8%至654百萬港元。淨利潤率增加2.2個百分點至5.4%。建議末期股息每股12.0港仙(二零一五年：5.0港仙)。
- 現金流良好：憑藉良好經營業績、審慎營運資金管理及嚴格資本開支管控，本集團錄得強勁的淨現金流。
- 匯兌虧損大幅減少：儘管人民幣兌港元持續貶值，本集團提高人民幣借貸比例，令匯兌虧損總額大幅下降至45百萬港元(二零一五年：309百萬港元)。
- 負債水平降低：淨負債比率下降至59%(二零一五年：88%)。

維達國際控股有限公司(「維達」或「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度(「年度」)之末期業績。

管理層討論與分析

概覽

二零一六年，亞洲主要國家宏觀經濟放緩，人民幣及馬來西亞元兌美元及港元的匯價續跌，加上線下零售市場持續疲弱，經營環境日趨嚴峻。雖然中國紙巾及嬰兒用品市場競爭激烈，我們在中國的電商渠道仍取得理想增長，加之原材料價格利好，均有利於本集團各品類產品。

維達錄得可觀的收入增長，並進一步提升毛利、息稅折舊攤銷前溢利和淨溢利的盈利水平。我們的業務符合既定的優先發展策略，即推動中國紙巾及個人護理用品業務，拓展其他亞洲市場。維達在電商渠道再創佳績，於多個平台穩佔市場領導地位。如此成績實有賴持續的品牌推廣，不斷創新，優化產品組合，注重產品品質及持續改善營運效率。

維達於年內以卓越的營運業績、審慎的營運資金管理及嚴格的管控資本開支(包括放慢若干項目進度)，使本集團錄得強勁的淨現金流，降低淨負債水平¹。

此外，儘管人民幣兌港元持續貶值，我們已就大部分債務以人民幣借貸進行再融資，成功降低匯兌虧損。

維達於年內完成收購並整合愛生雅亞洲業務，本次為我們首個財政年度呈報紙巾及個人護理的分部資料。

財務摘要

總收益按年增加24.3%至12,057百萬港元，當中紙巾業務佔83%，個人護理業務佔17%。撇除收購及匯兌影響因素，自然收益增長為13.7%。紙巾業務及個人護理業務均帶動強勁的自然增長。按銷售渠道劃分，傳統經銷商收益佔比仍然最高，佔總收益的42%，重點客戶超市大賣場、商務客戶及電商客戶之佔比分別為27%、13%及18%。

由於木漿價格下降、積極優化產品組合及固定成本覆蓋率上升，毛利按年增加29.0%至3,817百萬港元。整體毛利率提升1.2個百分點至31.7%。

總銷售及營銷費用佔銷售額比為17.2%，上升1.1個百分點，主要因為市場營銷活動增加及來自電商的物流成本上升。所收購的無形資產也導致攤銷費用上升。總行政開支佔銷售額比穩定在6.0%。

經營溢利按年上升33.9%至1,008百萬港元。經營溢利率上升0.6個百分點至8.4%。息稅折舊攤銷前溢利上升37.6%，息稅折舊攤銷前溢利率上升1.4個百分點至14.0%，反映強勁的經營現金流。

二零一六年，人民幣兌港元貶值6.8%。為減低匯兌風險，我們逐步調高人民幣借款比例至69%。此外，隨收購愛生雅亞洲業務後，香港附屬公司於第二季起以港元作為功能貨幣。因此，匯兌虧損總額大幅減少至45百萬港元(二零一五年：309百萬港元)，當中25百萬港元來自經營項目(二零一五年：108百萬港元)，20百萬港元來自財務項目(二零一五年：201百萬港元)。

利息開支上升58百萬港元，主要是由於年內債務水平略為上升，而人民幣借款的成本較港元及美元的借款成本為高。儘管如此，淨負債比率¹仍下降至59%(二零一五年：88%)。

實際稅率為19.1%(二零一五年：29.9%)。實際稅率較低主要是由於不能扣稅的匯兌虧損大幅減少，加上馬來西亞及香港批准若干可扣稅項目。

淨利上升107.8%至654百萬港元。每股基本盈利為59.8港仙(二零一五年：31.5港仙)。

董事會建議派發截至二零一六年十二月三十一日止年度之末期股息每股12港仙。二零一六年的股息總額(包括中期股息)為17港仙(二零一五年：10港仙)。

業務回顧

紙巾業務

拓展核心紙巾業務是維達的首要任務。我們的兩大知名品牌維達Vinda及得寶Tempo極具潛力分別打造成強勢領先及超優質紙巾品牌。對消費者的洞悉力，持續創新及線上和線下市場營銷活動對業務的發展至關重要。紙巾分部收益增至10,023百萬港元，佔本集團總銷售額的83%。當中，毛利較高的軟抽及濕巾銷售額顯著上升，在競爭激烈的市場中仍維持穩定盈利。年內，紙巾分部的毛利率及分部業績溢利率分別為32.1%及10.6%。

二零一六年，維達Vinda品牌市佔率在紙巾品類中再度名列首位²。年內，我們推出壓花卷紙等新品，並夥拍迪士尼·皮克斯電影《海底總動員2：多莉去哪兒》推出限量版紙巾產品。維達Vinda品牌亦推出升級版抗菌濕巾、廚房紙及超韌系列紙巾產品。另一方面，得寶Tempo的銷售據點從珠江三角洲及長江三角洲一帶的主要城市進一步擴展至其他省市。

個人護理業務

年內，個人護理分部的收益達2,034百萬港元，佔本集團總銷售額的17%。分部貢獻增加，主要因維達於二零一六年四月一日起整合並合併來自新增的愛生雅亞洲業務的收入來源。個人護理分部的毛利率及分部業績溢利率分別為29.7%及5.0%，較低的分部業績溢利率反映中國個人護理業務投資策略。

失禁護理方面，我們加強零售網絡，並提升專銷渠道的滲透率，有效提高銷售額。為推動失禁護理業務的長遠可持續發展，我們共謀建設長者護理設施和服務，同時提升失禁人士的護理意識，為失禁人士提供適宜的解決方案。

女性護理方面，薇爾VIA透過產品包裝升級，創新的網上營銷活動，在中國錄得可觀的銷量增長。輕曲線Libresse則在馬來西亞推出名為「Confidence ON-The-Go」的新款系列產品。

東南亞是我們嬰兒護理用品業務的主要市場。二零一六年，Drypers在馬來西亞及新加坡市場上分別名列第一及第三位。Drypers Touch更獲馬來西亞消費者票選為二零一六 二零一七年度最佳新款即棄嬰兒紙尿褲類別產品。在中國，我們透過推出麗貝樂Libero品牌的進口產品加強產品組合，更在十一月的電商活動期間錄得可觀銷售。

產能配置

截至二零一六年十二月三十一日，維達的造紙設計年產能達1,040,000噸，預計於二零一七年下半年在浙江廠房增加60,000噸，至二零一七年底年造紙設計產能將達到1,100,000噸。我們亦會持續升級後期加工技術及改善環保設備。

我們亦估計於第一季度末前後完成早前已獲批准及公佈的三江物業交易。完成後將可降低我們最大的生產基地的租賃成本。

個人護理方面，我們於年內在中國完成失禁護理產品新生產線的安裝，並已投入運作。透過收購愛生雅亞洲業務，我們在馬來西亞配備兩家及台灣一家生產基地。以上三家廠房可助繼續推動個人護理衛生業務發展。

內控及人力資源管理

於二零一六年四月，維達推行適用於全體僱員的全新操守準則。該準則採用簡明易懂形式概述所有主要內部政策要點，並就經營方式、職業健康與安全、僱員關係、個人權利、環保及社區方面作出全面指引。截至二零一六年十二月，98%僱員已接受培訓。維達人力資源部及內部審核部將負責確保該守則貫徹落實。

維達內部審核職能包括參照適用於維達的國家及地方法律及法規制定、檢討及更新內部監控系統及指引。內部控制部門亦負責打擊欺詐和制定舉報不當行為的程序。其具體職責包括受理不當行為舉報、調查，以及向高級管理層匯報個案，並就如何處理個案提供建議。內部審核部主管須向審核委員會主席匯報工作。

我們獲頒「二零一六年度傑出董事獎」，獎項類別包括「上市公司(香港交易所 - 非恒生指數成分股)董事會」及「董事會多元化卓越嘉許」，該等獎項由香港董事學會頒發，藉以表彰維達高水平的企業管治、良好的內部監控及董事會成員在文化、知識及經驗方面多元化。

維達深信僱員是奠定我們卓越成就的最寶貴基石。我們致力於向所有合資格應聘人員提供平等就業機會，不因年齡、國籍、種族、宗教信仰、性取向、性別、婚姻狀況、殘障或政治取向等而產生就業歧視。同時，維達實行公平合理的薪酬管理和考核獎勵機制，並提供有利職業發展的完善體系。此外，我們提供多項培訓及深造機會，確保僱員持續提升專業技術及能力。於二零一六年四月收購愛生雅亞洲業務後，我們已精簡企業架構並已更新人力資源資訊平台。

於二零一六年十二月三十一日，本集團共聘用11,257名僱員。

未來展望

展望二零一七年，全球政治、政策及經濟方面存在不確定因素，預期環球經濟將持續低迷。我們預期，本集團在二零一七年於本土市場將面臨與二零一六年相同的不利營商環境之因素，業務前景依然嚴峻。我們認為市場增長放緩將一定程度上影響業務增長。激烈的市場競爭及木漿的購買成本上升可能抵銷部分優化產品組合所帶來的優勢。

儘管挑戰重重，中長遠而言，我們經營業務所在地區市場仍充滿契機。中國城市化進程持續，提升消費者對新穎、專精、高品質產品的需求，有助提升生活品質的產品尤受青睞。此外，可支配收入提高意味亞洲中產階層壯大，自由可支配購買力上升。電商急速發展、人口老齡化及嚴謹的環保條例等因素拉動對優質衛生護理產品的需求。

綜合上述挑戰及潛在機遇，我們對二零一七年前景持審慎樂觀態度。我們將繼續秉持客戶及消費者至上的信念，憑藉維達在品牌價值、創新、分銷能力及營運效率方面的優勢，透過以下策略推動業務增長：

1. 推動中國紙巾業務發展
2. 擴大中國個人護理業務版圖
3. 推動亞洲個人護理業務增長並開展紙巾業務
4. 開拓商務業務

¹ 淨負債比率：按總借貸減去銀行結餘及現金除以總股東權益

² 資料來源：Kantar Worldpanel，根據截至二零一六年十二月二日止一月至十二月期間銷售額

合併綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一六年 港元	二零一五年 港元
收益	4	12,056,548,935	9,695,997,657
銷售成本	5	<u>(8,239,615,131)</u>	<u>(6,737,327,688)</u>
毛利		3,816,933,804	2,958,669,969
銷售及推廣費用	5	(2,074,739,697)	(1,565,457,775)
行政開支	5	(728,394,604)	(577,688,065)
其他收入及(損失)－淨額		<u>(6,226,887)</u>	<u>(62,896,404)</u>
經營溢利		<u>1,007,572,616</u>	<u>752,627,725</u>
財務成本，淨額	6	<u>(199,265,704)</u>	<u>(303,751,333)</u>
除所得稅前溢利		808,306,912	448,876,392
所得稅開支	7	<u>(154,772,358)</u>	<u>(134,435,280)</u>
本公司權益持有人應佔溢利		<u>653,534,554</u>	<u>314,441,112</u>
其他綜合收益：			
可以重分類為收益或損失的項目			
- 貨幣折算差額		(531,450,105)	(285,983,288)
其後將不會重分類為收益或損失的項目			
- 重新計量僱員離職後福利責任		<u>(273,967)</u>	<u>—</u>
本公司權益持有人應佔綜合收益總額		<u>121,810,482</u>	<u>28,457,824</u>
年內本公司權益持有人應佔溢利的			
每股盈利			
- 基本	8(a)	<u>0.598</u>	<u>0.315</u>
- 攤薄	8(b)	<u>0.597</u>	<u>0.314</u>

合併資產負債表

		於十二月三十一日	
		二零一六年	二零一五年
	附註	港元	港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	7,281,873,804	6,261,216,698
租賃土地及土地使用權	10	432,130,671	387,818,653
無形資產	10	2,796,001,162	1,306,968,419
遞延所得稅資產		268,225,330	259,511,539
投資物業		4,859,059	—
		<u>10,783,090,026</u>	<u>8,215,515,309</u>
流動資產			
存貨		1,785,142,568	2,367,407,631
貿易應收賬款、其他應收賬款及 預付款項	11	1,938,829,069	1,463,321,731
預付及應收關聯人士款項		106,197,276	64,444,039
現金及現金等價物		1,015,254,277	393,247,986
		<u>4,845,423,190</u>	<u>4,288,421,387</u>
資產總額		<u>15,628,513,216</u>	<u>12,503,936,696</u>
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	13	113,741,237	99,908,769
股份溢價	13	3,498,754,174	1,688,013,706
其他儲備		3,167,068,811	3,159,837,388
		<u>6,779,564,222</u>	<u>4,947,759,863</u>
總權益		<u>6,779,564,222</u>	<u>4,947,759,863</u>

於十二月三十一日
二零一六年 二零一五年
港元 港元

附註

負債

非流動負債

借貸	14	2,879,551,662	2,177,485,991
關聯人士貸款	14	915,499,741	1,308,080,688
遞延政府撥款		90,486,296	92,493,668
遞延所得稅負債		203,135,117	96,248,856
退休金撥備		36,601,481	-
		<u>4,125,274,297</u>	<u>3,674,309,203</u>

流動負債

貿易應付賬款、其他應付賬款及 應計費用	12	3,384,235,435	2,516,294,366
借貸	14	1,221,694,623	1,252,972,123
應付關聯人士款項		37,775,333	60,202,591
即期所得稅負債		79,969,306	52,398,550
		<u>4,723,674,697</u>	<u>3,881,867,630</u>

負債總額

8,848,948,994 7,556,176,833

總權益及負債

15,628,513,216 12,503,936,696

合併權益變動表

	附註	本公司權益持有人應佔		總計 港元	
		股本 港元	股份溢價 港元		其他儲備 港元
二零一五年一月一日的結餘		99,840,269	1,677,023,606	3,304,140,930	5,081,004,805
本年溢利		-	-	314,441,112	314,441,112
其他綜合收益					
- 貨幣折算差額		-	-	(285,983,288)	(285,983,288)
截至二零一五年十二月三十一日 止年度綜合收益總額		-	-	28,457,824	28,457,824
與所有者交易					
員工購股權計劃					
- 行使購股權	13	68,500	10,990,100	(2,942,860)	8,115,740
股息	9	-	-	(169,818,506)	(169,818,506)
與所有者交易		68,500	10,990,100	(172,761,366)	(161,702,766)
二零一五年十二月三十一日的結餘		<u>99,908,769</u>	<u>1,688,013,706</u>	<u>3,159,837,388</u>	<u>4,947,759,863</u>
二零一六年一月一日的結餘		99,908,769	1,688,013,706	3,159,837,388	4,947,759,863
本年溢利		-	-	653,534,554	653,534,554
其他綜合收益					
- 貨幣折算差額		-	-	(531,450,105)	(531,450,105)
- 重新計量僱員離職後福利責任		-	-	(273,967)	(273,967)
截至二零一六年十二月三十一日 止年度綜合收益總額		-	-	121,810,482	121,810,482
與所有者交易					
員工購股權計劃					
- 行使購股權	13	78,800	14,832,224	(3,994,104)	10,916,920
配發股份	13	10,589,703	1,359,281,030	-	1,369,870,733
兌換可換股票據	13	3,163,965	436,627,214	-	439,791,179
股息	9	-	-	(110,584,955)	(110,584,955)
與所有者交易		13,832,468	1,810,740,468	(114,579,059)	1,709,993,877
二零一六年十二月三十一日的結餘		<u>113,741,237</u>	<u>3,498,754,174</u>	<u>3,167,068,811</u>	<u>6,779,564,222</u>

合併現金流量表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
	港元	港元
附註		
經營活動產生的現金流量：		
- 由經營產生的現金	2,474,317,860	1,080,834,192
- 已付利息	(176,469,869)	(119,210,810)
- 已付所得稅	(82,493,987)	(215,956,110)
經營活動產生的現金淨額	<u>2,215,354,004</u>	<u>745,667,272</u>
投資活動所用的現金流量：		
- 購買物業、廠房及設備	(1,234,409,827)	(1,088,140,779)
- 透過收購附屬公司購入現金	301,808,005	–
- 出售物業、廠房及設備所得款項	2,808,522	5,562,339
- 政府撥款所得款項	9,157,723	2,968,944
- 租賃土地及土地使用權的付款	(81,552,655)	(118,712,474)
- 購買無形資產	(28,618,295)	(22,985,050)
- 已收利息	4,700,126	4,629,445
投資活動所用的現金淨額	<u>(1,026,106,401)</u>	<u>(1,216,677,575)</u>
籌資活動(所用)／產生的現金流量：		
- 已付股息	9 (110,584,955)	(169,818,506)
- 償還借貸	(4,556,236,373)	(4,761,492,311)
- 借貸所得款項	5,239,059,652	5,827,807,332
- 關聯人士貸款所得款項	–	531,465,839
- 償還關聯人士貸款	(1,502,702,986)	(1,278,514,514)
- 發行股份所得款項	401,169,913	8,115,740
籌資活動(所用)／產生的現金淨額	<u>(529,294,749)</u>	<u>157,563,580</u>
現金及現金等價物淨增加／(減少)	659,952,854	(313,446,723)
年初的現金及現金等價物	393,247,986	720,283,714
外幣匯率變動的影響	(37,946,563)	(13,589,005)
年末的現金及現金等價物	<u>1,015,254,277</u>	<u>393,247,986</u>

截至二零一六年十二月三十一日止年度合併財務資料附註

1 一般資料

維達國際控股有限公司(「本公司」)根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3號法例,經綜合及修訂)於一九九九年八月十七日在開曼群島註冊成立為一家有限責任公司。

本公司作為投資控股公司及為其附屬公司提供管理及金融支持服務。附屬公司的主要業務為生活用紙產品及個人護理產品的製造和銷售。

本公司的股份已由二零零七年七月十日起在香港聯合交易所有限公司上市。

其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

該等合併財務報表除另有說明以外,全部以港幣(「港元」)列示。該等合併財務報表已於二零一七年一月二十五日經董事會批准刊發。

2 編製基準

本集團的合併財務報表已根據所有適用香港財務報告準則編製。本合併財務報表按照歷史成本法編製,並就按公允價值透過收益或損失列賬的金融負債(包括衍生工具)的重估而作出修訂。

3 會計政策的變更和披露

(a) 本集團採納的新訂準則及準則修訂

以下新訂準則及準則修訂於自二零一六年一月一日起的財政年度首次強制生效:

香港財務報告準則第7號(修訂)「金融工具:披露簡明中期財務報表」於二零一六年一月一日或之後起的年度期間生效。此修訂澄清香港財務報告準則第7號(修訂)披露「抵銷金融資產及金融負債」規定的額外披露並無特別規定於所有中期期間作出,惟香港會計準則第34號規定除外。

香港會計準則第19號(修訂)「僱員福利」於二零一六年一月一日或之後起的年度期間生效。此修訂澄清在釐定僱員離職後福利責任的貼現率時，重點是負債的計值貨幣，而非產生負債所在的國家。評估是否存在深度優質企業債券市場是以企業債券的貨幣為基準，而非某一國家的企業債券。同樣地，倘並無相關貨幣的深度優質企業債券市場，則應使用相關貨幣的政府債券。

香港會計準則第34號(修訂)「中期財務報告」於二零一六年一月一日或之後起的年度期間生效。此修訂澄清在該準則中提及「於中期財務報告其他部份所披露的資料」的涵義。修訂進一步修訂香港會計準則第34號，規定中期財務報表與該資料所在位置的交叉參考。

上述修訂及詮釋預期不會對本集團之經營業績、財務狀況或綜合收益產生重大影響。

(b) 於二零一六年生效但與本集團無關的準則、對現有準則的修訂及詮釋

		於下列日期或 之後起的 年度期間生效
香港會計準則第1號(修訂)	披露計劃	二零一六年一月一日
香港會計準則第16號(修訂)	物業、廠房及設備	二零一六年一月一日
香港會計準則第27號(修訂)	獨立財務報表	二零一六年一月一日
香港會計準則第28號(修訂)	聯營企業投資	二零一六年一月一日
香港會計準則第38號(修訂)	無形資產	二零一六年一月一日
香港會計準則第41號(修訂)	農業	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第5號 (修訂)	持作出售的非流動資產及已 終止經營的業務	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第7號 (修訂)	金融工具：披露 - 對服務合 約採用披露規定	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第10號 (修訂)	合併財務報表	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第11號 (修訂)	聯合經營	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第12號 (修訂)	披露於其他實體的權益	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬戶	二零一六年一月一日

- (c) 以下是已頒佈但於自二零一六年一月一日起的財政年度尚未生效、且本集團尚未提前採納的新準則、新詮釋及對準則及詮釋的修訂：

於下列日期
或之後起的
年度期間生效

香港會計準則第7號(修訂)	現金流量表	二零一七年一月一日
香港會計準則第12號(修訂)	所得稅	二零一七年一月一日
香港財務報告準則第9號	金融工具	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第16號	租賃	二零一九年一月一日
香港會計準則第28號(修訂)	聯營企業投資	有待釐定
香港財務報告準則第10號(修訂)	合併財務報表	有待釐定

本集團正在評估以上新準則、新詮釋以及對準則及詮釋的修訂的全面影響。

4 分部信息

主要經營決策者已被任命為執行委員會，成員包括全體執行董事。執行委員會審閱本集團的內部報告，以評估業績和分配資源。

執行委員會認為，沒有地域分部信息需要呈報，因為管理層主要按業務類型而並非地域分佈審閱業務表現。相反，執行委員會評估生活用紙產品及個人護理產品的表現。

執行委員會按分部業績扣除商標、牌照及合約客戶關係攤銷、未分配成本、財務收入（成本）及所得稅開支劃分之與年度合併財務報表相一致之業績評估經營分部之表現。未分配成本主要為總部開支（包括收購成本）。

分部間銷售乃按與該等現行公平交易相若之條款進行。向執行委員會呈報來自外部之收益按與中期合併收益表一致之方式計量。

非流動資產添置包含物業、廠房及設備、租賃土地及土地使用權及無形資產之添置，包括透過業務合併之收購產生之添置。

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度分部信息載列如下：

	截至二零一六年十二月三十一日止年度			總計 港元
	生活用紙產品 港元	個人護理產品 港元	撇銷 港元	
分部收益	<u>10,022,823,115</u>	<u>2,033,725,820</u>	<u>-</u>	<u>12,056,548,935</u>
分部業績	<u>1,066,828,769</u>	<u>102,653,772</u>	<u>-</u>	<u>1,169,482,541</u>
商標、牌照及合約客戶關係攤銷	<u>(20,839,864)</u>	<u>(44,674,955)</u>	<u>-</u>	<u>(65,514,819)</u>
分部溢利	<u>1,045,988,905</u>	<u>57,978,817</u>	<u>-</u>	<u>1,103,967,722</u>
其他收入及(損失)-淨額				(6,226,887)
未分配成本				<u>(90,168,219)</u>
經營溢利				<u>1,007,572,616</u>
財務成本 - 淨額				<u>(199,265,704)</u>
所得稅前溢利				808,306,912
所得稅開支				<u>(154,772,358)</u>
年內溢利				<u>653,534,554</u>
納入收益表之其他分部項目				
物業、廠房及設備折舊	(491,117,931)	(90,724,568)	-	(581,842,499)
租賃土地及土地使用權、投資物業、除商標、 牌照及合約客戶關係外之無形資產攤銷	<u>(25,638,479)</u>	<u>(2,479,182)</u>	<u>-</u>	<u>(28,117,661)</u>
非流動資產添置	<u>1,356,551,067</u>	<u>2,559,029,825</u>	<u>-</u>	<u>3,915,580,892</u>

	截至二零一五年十二月三十一日止年度			
	生活用紙產品 港元	個人護理產品 港元	撇銷 港元	總計 港元
分部收益	<u>9,357,215,975</u>	<u>338,781,682</u>	<u>–</u>	<u>9,695,997,657</u>
分部業績	1,025,236,961	(88,672,547)	–	936,564,414
商標、牌照及合約客戶關係攤銷	<u>(20,767,662)</u>	<u>(2,603,268)</u>	<u>–</u>	<u>(23,370,930)</u>
分部溢利 (虧損)	<u>1,004,469,299</u>	<u>(91,275,815)</u>	<u>–</u>	<u>913,193,484</u>
其他收入及(損失)- 淨額				(62,896,404)
未分配成本				<u>(97,669,355)</u>
經營溢利				<u>752,627,725</u>
財務成本 - 淨額				<u>(303,751,333)</u>
所得稅前溢利				448,876,392
所得稅開支				<u>(134,435,280)</u>
年內溢利				<u>314,441,112</u>
納入收益表之其他分部項目				
物業、廠房及設備折舊	(426,453,172)	(2,414,579)	–	(428,867,751)
租賃土地及土地使用權、除商標、牌照及 合約客戶關係外之無形資產攤銷	<u>(17,798,381)</u>	<u>(531,109)</u>	<u>–</u>	<u>(18,329,490)</u>
非流動資產添置	<u>1,134,667,233</u>	<u>187,329,219</u>	<u>–</u>	<u>1,321,996,452</u>

	於二零一六年十二月三十一日			總計 港元
	生活用紙產品 港元	個人護理產品 港元	撇銷 港元	
分部資產	<u>11,605,532,703</u>	<u>3,750,133,253</u>	–	15,355,665,956
遞延所得稅資產				268,225,330
可收回預付所得稅額				<u>4,621,930</u>
總資產				<u>15,628,513,216</u>
分部負債	<u>7,444,434,544</u>	<u>1,121,410,027</u>	–	8,565,844,571
遞延所得稅負債				203,135,117
即期所得稅負債				<u>79,969,306</u>
總負債				<u>8,848,948,994</u>

	於二零一五年十二月三十一日			總計 港元
	生活用紙產品 港元	個人護理產品 港元	撇銷 港元	
分部資產	<u>11,470,668,610</u>	<u>740,458,936</u>	–	12,211,127,546
遞延所得稅資產				259,511,539
可收回預付所得稅額				<u>33,297,611</u>
總資產				<u>12,503,936,696</u>
分部負債	<u>7,158,060,321</u>	<u>249,469,106</u>	–	7,407,529,427
遞延所得稅負債				96,248,856
即期所得稅負債				<u>52,398,550</u>
總負債				<u>7,556,176,833</u>

5 按性質分類的費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
所耗用的原材料及貿易商品	6,047,927,399	4,972,600,834
員工成本	1,358,817,708	963,506,952
能源成本	798,010,324	723,937,074
運輸開支	520,380,269	417,125,088
推廣費用	768,931,785	604,991,749
物業、廠房及設備折舊(附註10)	581,842,499	428,867,751
經營租賃租金	208,054,296	144,864,593
廣告成本	70,629,381	65,278,978
差旅費及辦公室開支	76,614,138	72,292,754
房地產稅、印花稅及其他稅項	39,753,685	38,422,348
銀行費用	5,845,459	7,196,336
應收賬款減值撥備(附註11)	6,404,393	5,460,177
核數師薪酬	8,866,076	15,603,416
租賃土地及土地使用權攤銷(附註10)	9,659,959	6,895,600
無形資產攤銷(附註10)	83,931,279	34,804,820
存貨撇減撥備	2,199,662	4,867,549
物業、廠房及設備減值開支(附註10)	2,022,608	11,438,359
其他費用	452,858,512	362,319,150
	<u>11,042,749,432</u>	<u>8,880,473,528</u>
銷售成本、銷售及推廣費用以及行政開支總額		

6 財務成本，淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
利息開支		
- 銀行借貸(附註(a))	(165,722,432)	(107,591,408)
其他財務成本(附註(b))	(17,815,460)	-
外匯交易損失，淨額(附註(a))	(20,427,938)	(200,789,370)
利息收入		
- 銀行存款	4,700,126	4,629,445
財務成本淨額	<u>(199,265,704)</u>	<u>(303,751,333)</u>

(a) 本集團年內就合資格資產資本化借貸成本金額16,663,219港元(二零一五年：44,492,185港元)。借貸成本按一般借貸的加權平均比率2.83%資本化(二零一五年：7.72%)。

(b) 其他財務成本主要包括可換股票據之公允價值變動及承諾費用。

7 所得稅開支

中國大陸附屬公司的適用企業所得稅稅率為25%，但不包括部分已取得「高新技術企業」資格的附屬公司，其享受15%的優惠稅率。另外，在計算應課稅收入時，已取得「高新技術企業」資格的附屬公司可額外扣除50%的經審定研發支出。

香港及海外利得稅乃根據本集團經營業務所在國家的現行稅率作出撥備。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
即期所得稅	171,186,296	133,368,987
以前年度所得稅(超額撥備) 撥備不足	(7,096,241)	1,967,666
遞延所得稅	(9,317,697)	(901,373)
	<u>154,772,358</u>	<u>134,435,280</u>

8 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利是以年內本公司權益持有人應佔溢利除以已發行普通股的加權平均數計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
本公司權益持有人應佔溢利(港元)	<u>653,534,554</u>	<u>314,441,112</u>
已發行普通股加權平均數	<u>1,093,392,635</u>	<u>998,824,774</u>
每股基本盈利(每股港元)	<u>0.598</u>	<u>0.315</u>

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃於假設所有具潛在攤薄影響的普通股已轉換的情況下，根據調整後的已發行普通股加權平均股數計算。本公司具潛在攤薄影響的普通股包括購股權。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
本公司權益持有人應佔溢利(港元)	<u>653,534,554</u>	<u>314,441,112</u>
已發行普通股加權平均數	1,093,392,635	998,824,774
就購股權作出調整	<u>1,224,001</u>	<u>1,675,708</u>
每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>1,094,616,636</u>	<u>1,000,500,482</u>
每股攤薄盈利(每股港元)	<u>0.597</u>	<u>0.314</u>

9 股息

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
已派付中期股息每股普通股0.050港元 (二零一五年：0.050港元)	<u>56,835,719</u>	<u>49,954,384</u>
建議分派末期股息每股普通股0.120港元 (二零一五年：0.050港元)	<u>136,489,485</u>	<u>49,954,384</u>
	<u>193,325,204</u>	<u>99,908,768</u>

於二零一七年一月二十五日，董事會建議就截至二零一六年十二月三十一日止年度分派末期股息136,489,485港元，即每股普通股0.120港元。此股息待股東於本公司的股東週年大會上批准。本財務報表並未反映該應付股息。

基於當時發行在外的已發行股份1,074,984,720股計算，截至二零一五年十二月三十一日止年度已付的實際末期股息為53,749,236港元。

基於相應時間發行在外的已發行股份數目計算，二零一六年及二零一五年已付的實際股息分別為110,584,955港元及169,818,506港元。

10 物業、廠房及設備、租賃土地及土地使用權以及無形資產

	物業、廠房 及設備 港元	租賃土地及 土地使用權 港元	無形資產 港元
截至二零一五年十二月三十一日止年度			
二零一五年一月一日的年初賬面淨額	5,901,730,851	297,758,758	1,400,041,901
添置	1,180,298,928	118,712,474	22,985,050
出售	(7,744,718)	-	-
折舊及攤銷(附註5)	(428,867,751)	(6,895,600)	(34,804,820)
減值開支	(11,438,359)	-	-
匯兌差異	(372,762,253)	(21,756,979)	(81,253,712)
二零一五年十二月三十一日的年終			
賬面淨額	6,261,216,698	387,818,653	1,306,968,419
截至二零一六年十二月三十一日止年度			
二零一六年一月一日的年初賬面淨額	6,261,216,698	387,818,653	1,306,968,419
收購附屬公司(附註15)	743,301,199	-	1,705,833,995
添置	1,356,274,748	81,552,655	28,618,295
出售	(12,141,487)	-	-
轉移	(4,900,301)	-	-
折舊及攤銷(附註5)	(581,842,499)	(9,659,959)	(83,931,279)
減值開支	(2,022,608)	-	(11,363,709)
匯兌差異	(478,011,946)	(27,580,678)	(150,124,559)
二零一六年十二月三十一日的年終			
賬面淨額	7,281,873,804	432,130,671	2,796,001,162

本年度，本集團就合資格資產資本化借貸成本，金額為16,663,219港元(二零一五年：44,492,185港元)。借貸成本按一般借貸的年加權平均比率2.83%(二零一五年：7.72%)資本化。

11 貿易應收賬款、其他應收賬款及預付款項

	於十二月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
貿易應收賬款	1,677,649,089	1,104,926,703
減：貿易應收賬款減值撥備	(15,984,956)	(11,590,775)
貿易應收賬款，淨額	<u>1,661,664,133</u>	<u>1,093,335,928</u>
其他應收賬款		
- 可抵扣的進項增值稅	148,497,154	238,383,291
- 可收回預付所得稅額	4,621,930	33,297,611
- 採購回扣	18,513,340	20,435,225
- 其他	56,969,294	35,906,440
其他應收賬款	<u>228,601,718</u>	<u>328,022,567</u>
貿易及其他應收賬款，淨額	1,890,265,851	1,421,358,495
應收票據	4,972,221	7,399,603
預付款項		
- 採購原材料	4,117,169	4,796,795
- 預付能源費	17,589,520	9,661,431
- 其他	12,921,465	4,738,966
	<u>34,628,154</u>	<u>19,197,192</u>
預付費用	<u>8,962,843</u>	<u>15,366,441</u>
	<u>1,938,829,069</u>	<u>1,463,321,731</u>

貿易應收賬款、其他應收賬款及預付款項的賬面金額以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
人民幣	1,381,065,402	1,273,313,363
馬來西亞元	228,273,374	-
港元	172,518,124	147,154,781
美元	61,458,827	39,046,184
新台幣	42,116,783	-
新加坡元	22,696,451	-
韓圓	16,240,775	-
其他貨幣	14,459,333	3,807,403
	<u>1,938,829,069</u>	<u>1,463,321,731</u>

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，因本集團的貿易及其他應收賬款的年期短，故其賬面金額與其公允價值相若。

獲得信貸的客戶一般獲授60日至90日的信貸期。

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本集團貿易應收賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
三個月內	1,585,320,865	1,038,377,768
四個月至六個月	62,558,295	47,821,077
七個月至十二個月	24,863,757	14,258,476
一年以上	4,906,172	4,469,382
	<u>1,677,649,089</u>	<u>1,104,926,703</u>

於二零一六年十二月三十一日，76,343,268港元(二零一五年：54,958,160港元)的貿易應收賬款已逾期但未減值。這些結餘涉及一些獨立的客戶，彼等並無最近的拖欠歷史。此等貿易應收賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
四個月至六個月	62,558,295	47,821,077
七個月至十二個月	13,784,973	7,137,083
	<u>76,343,268</u>	<u>54,958,160</u>

於二零一六年十二月三十一日，15,984,956港元(二零一五年：11,590,775港元)的貿易應收賬款經已減值，並全數撥備。個別減值的應收賬款主要有關出現財務困難的客戶。該等應收賬款的賬齡如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
七個月至十二個月	11,078,784	7,121,393
一年以上	4,906,172	4,469,382
	<u>15,984,956</u>	<u>11,590,775</u>

本集團於合併綜合收益表中的行政開支確認貿易及其他應收賬款的減值撥備。

貿易應收賬款的減值撥備變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
於一月一日	(11,590,775)	(6,870,426)
應收賬款減值撥備(附註5)	(6,404,393)	(5,460,177)
撇銷應收賬款	1,054,511	130,150
匯兌差異	955,701	609,678
	<u>(15,984,956)</u>	<u>(11,590,775)</u>
於十二月三十一日		

於報告日期承受的最高信貸風險為上述各類應收賬款的賬面金額。

12 貿易應付賬款、其他應付賬款及應計費用

	於十二月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
貿易應付賬款	1,570,545,171	1,346,392,715
應付票據	143,880,249	97,893,888
其他應付賬款		
- 應付薪金	185,858,472	102,314,474
- 應付稅項(不包括所得稅)	74,129,262	39,978,667
- 來自客戶的墊款	60,722,605	68,453,553
- 物業、廠房及設備的應付賬款	311,678,369	215,975,201
- 其他	215,128,750	152,669,502
應計費用		
- 推廣費用	512,025,664	265,710,823
- 能源費	46,488,979	42,825,253
- 運輸費	106,547,223	80,390,362
- 廣告費	55,292,418	21,902,951
- 應計利息	7,584,601	3,259,190
- 專業服務費	1,392,014	28,681,429
- 其他	92,961,658	49,846,358
	3,384,235,435	2,516,294,366

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本集團貿易應付賬款、應付票據及其他應付賬款的賬面金額與其公允價值相若。

貿易應付賬款、應付票據及其他應付賬款的賬面金額以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
人民幣	1,215,086,029	1,009,093,855
美元	961,584,349	983,382,932
馬來西亞元	205,737,772	-
新台幣	64,919,163	-
港元	32,395,778	14,559,393
韓圓	4,445,730	-
新加坡元	4,227,000	-
其他貨幣	73,547,057	16,641,820
	2,561,942,878	2,023,678,000

債權人授出的信貸期一般介乎30日至90日。於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，貿易應付賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
三個月內	1,450,098,495	1,419,247,007
四個月至六個月	259,108,821	18,695,795
七個月至十二個月	5,076,188	921,616
一年以上	141,916	5,422,185
	<u>1,714,425,420</u>	<u>1,444,286,603</u>

13 股本及股份溢價

	法定股份數目	已發行及繳足 股份數目	金額		
			普通股 港元	股份溢價 港元	總計 港元
於二零一五年一月一日	80,000,000,000	998,402,686	99,840,269	1,677,023,606	1,776,863,875
僱員購股權計劃 - 行使購股權	-	685,000	68,500	10,990,100	11,058,600
於二零一五年十二月三十一日	<u>80,000,000,000</u>	<u>999,087,686</u>	<u>99,908,769</u>	<u>1,688,013,706</u>	<u>1,787,922,475</u>
僱員購股權計劃 - 行使購股權	-	788,000	78,800	14,832,224	14,911,024
配發股份(i)	-	105,897,034	10,589,703	1,359,281,030	1,369,870,733
轉換可換股票據(i)	-	31,639,653	3,163,965	436,627,214	439,791,179
於二零一六年十二月三十一日	<u>80,000,000,000</u>	<u>1,137,412,373</u>	<u>113,741,237</u>	<u>3,498,754,174</u>	<u>3,612,495,411</u>

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，法定及已發行普通股的面值為每股0.1港元。

- (i) 於二零一六年五月十八日，本公司、富安國際有限公司(「富安」)及美林遠東有限公司(「美林」)訂立協議，據此，富安委聘美林作為配售代理按配售價每股13.25港元向若干獨立投資者配售30,000,000股現有股份。

配售事項於二零一六年五月二十三日完成後，本公司向富安發行30,000,000股新股份。已發行股份的公允價值為397,500,000港元(每股13.25港元)。相關交易成本6,701,008港元已自實際所得款項扣除。

於二零一六年四月一日，本公司按每股12.90港元之市價配發及發行75,897,034股代價股份及31,639,653份可換股票據予SCA Group Holding BV，以收購愛生雅馬來西亞集團、愛生雅韓國及愛生雅台灣全部已發行股本。

於二零一六年五月二十六日，愛生雅集團已按市價每股轉換股份13.90港元將可換股票據全數轉換為31,639,653股股份。

14 借貸

	於十二月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
非流動		
無抵押銀行借貸	2,879,551,662	2,177,485,991
關聯人士貸款	915,499,741	1,308,080,688
非流動借貸總額	<u>3,795,051,403</u>	<u>3,485,566,679</u>
流動		
於一年內到期償還的銀行貸款部分		
- 無抵押	1,216,104,908	1,241,036,100
一年內到期償還的其他借貸		
- 無抵押(附註(a))	5,589,715	11,936,023
流動借貸總額	<u>1,221,694,623</u>	<u>1,252,972,123</u>
借貸總額	<u>5,016,746,026</u>	<u>4,738,538,802</u>

(a) 其他借貸人民幣5,000,000元由中國地方政府於年內批出，為無抵押及免息。

(b) 借貸的到期日如下：

	銀行借貸		關聯人士貸款		其他借貸	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元	二零一六年 港元	二零一五年 港元	二零一六年 港元	二零一五年 港元
於一年內到期償還的貸款部分：	1,216,104,908	1,241,036,100	-	-	5,589,715	11,936,023
於一年後到期償還的貸款(附註(i))：						
一年至兩年	1,751,126,647	83,552,160	-	650,000,000	-	-
兩年至五年	1,128,425,015	2,093,933,831	915,499,741	658,080,688	-	-
	<u>4,095,656,570</u>	<u>3,418,522,091</u>	<u>915,499,741</u>	<u>1,308,080,688</u>	<u>5,589,715</u>	<u>11,936,023</u>

(i)：上述到期金額以貸款合同所載的計劃償還日期為基礎計算，並無考慮按要求的償還條款引起的任何影響。

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本集團全部借貸須於五年內悉數償還。

(c) 於年內的實際利率如下：

	銀行借貸		關聯人士貸款	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
港元	1.01% ~ 2.43%	1.08% ~ 2.94%	1.66% ~ 2.44%	1.50% ~ 2.29%
美元	1.04% ~ 2.07%	0.93% ~ 2.28%	-	-
人民幣	3.70% ~ 9.80%	3.70% ~ 5.54%	3.95% ~ 9.63%	3.39% ~ 6.65%
馬來西亞元	3.13% ~ 4.16%	-	-	-
韓圓	2.60% ~ 3.25%	-	-	-
歐元	0.80%	0.80%	-	-

(d) 由於市場利率相對穩定，故借貸的賬面值與其公允價值相若。於結算日的實際利率(年利率)如下：

	銀行借貸	
	二零一六年	二零一五年
港元	2.16%	2.03%
美元	1.83%	2.13%
人民幣	4.31%	4.56%
馬來西亞元	3.79%	-
韓圓	2.84%	-
歐元	0.80%	0.80%

(e) 借貸賬面金額以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
人民幣	3,470,054,987	2,003,817,738
港元	1,079,607,931	1,947,936,378
馬來西亞元	415,210,553	-
韓圓	51,872,555	-
美元	-	786,469,222
歐元	-	315,464
	5,016,746,026	4,738,538,802

15 業務合併

於二零一六年四月一日，本集團按代價2,561,252,078港元收購愛生雅亞洲業務之100%股本。附屬公司如下：

所收購的附屬公司	所收購的權益百分比
SCA Hygiene Malaysia Sdn Bhd.	100%
SCA Hygiene Korea Co. Ltd.	100%
台灣愛生雅股份有限公司	100%
PT SCA Hygiene Indonesia	100%
SCA Hygiene Singapore Pte Ltd.	100%
SCA Hygiene Marketing (M) Sdn. Bhd.	100%
SCA Hygiene (Thailand) Ltd.	100%

由於進行收購事項，故本集團預期於亞洲個人護理市場的地位將有所提升，並透過規模經濟效益減省成本。因收購事項而產生的840,754,294港元商譽歸屬於所收購的客戶群、規模經濟效益以及預期本集團與該等所收購附屬公司的營運合併所帶來的協同效應。

下表概列就愛生雅亞洲業務支付的代價以及所收購資產及所承擔負債於收購當日的公允價值。

於二零一六年四月一日的代價：

- 通過股東貸款獲得的現金	1,140,116,846
- 配發股份	979,071,739
- 可換股票據	426,607,492
- 現金	15,456,001
總代價	<u>2,561,252,078</u>
所收購可識別資產及所承擔負債的已確認金額	
現金及現金等價物	317,264,006
物業、廠房及設備(附註10)	743,301,199
無形資產(附註10)	865,079,701
存貨	253,767,285
貿易及其他應收賬款	440,433,939
遞延稅項資產	20,103,747
貿易及其他應付賬款	(563,554,095)
僱員離職後福利	(36,468,537)
借貸	(203,120,745)
遞延稅項負債	(116,308,716)
可識別淨資產總值	<u>1,720,497,784</u>
商譽(附註10)	840,754,294
	<u>2,561,252,078</u>

收購相關成本2,965,743港元已計入截至二零一六年十二月三十一日止年度合併收益表的行政開支。

自二零一六年四月一日起計入合併收益表的愛生雅亞洲業務收益為1,704,723,001港元。愛生雅亞洲業務於上述期間貢獻淨利44,805,264港元。

倘愛生雅亞洲業務自二零一六年一月一日起合併入賬，則計入本集團合併收益表的備考收益為12,635,261,602港元，而淨利為666,134,407港元。

外匯及公允價值利率風險

本集團之資產和銷售業務主要位於中國、香港、馬來西亞、台灣及韓國。我們的重大交易以人民幣、港元、馬來西亞元、新台幣及韓圓計值及結算，而大部分的主要原材料則從國外進口，並以美元計值及支付。同時，本集團的大部分長期和短期貸款以人民幣、港元或美元計值。

流動資金、財務資源及銀行貸款

本集團保持穩健的財政狀況。於二零一六年十二月三十一日，本集團共有銀行及現金結存1,015,254,277港元(二零一五年十二月三十一日：393,247,986港元)，而短期及長期貸款共為5,016,746,026港元(二零一五年十二月三十一日：4,738,538,802港元)(包括關聯人士貸款915,499,741港元(二零一五年十二月三十一日：1,308,080,688港元))。其中75.6%為中長期借貸(二零一五年十二月三十一日：73.6%)。銀行貸款的年利率在0.80%至9.80%之間。

於二零一六年十二月三十一日，淨負債比率(按總借貸減去現金及現金等價物及限制性銀行存款對比總股東權益的百分比作計算基準)為59%(二零一五年十二月三十一日：88%)。

於二零一六年十二月三十一日，未使用的信貸額度約為40.3億港元(二零一五年十二月三十一日：78.0億港元)。

集團資產押記

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何資產押記(二零一五年十二月三十一日：無)。

或然負債

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零一五年十二月三十一日：無)。

末期股息

董事會議決建議向股東派發截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息每股12.0港仙(二零一五年:5.0港仙),合計為136,489,485港元,須經由股東在二零一七年四月七日舉行的股東週年大會(「股東週年大會」)上批准。倘獲股東批准,末期股息預期於二零一七年五月十六日或前後派付予在二零一七年四月二十八日登記於本公司股東名冊的股東。

暫停辦理股東登記

本公司將於二零一七年四月五日至二零一七年四月七日(包括首尾兩日在內)暫停辦理股份過戶登記手續。為確保股東出席股東週年大會的參與資格及於會上投票的權利,股東須於二零一七年四月三日下午四時三十分前,將所有轉讓文件連同有關股票送交本公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖),辦理登記手續。此外,本公司將於二零一七年四月二十六日至二零一七年四月二十八日(包括首尾兩日在內)暫停辦理股份過戶登記手續。為確保股東獲得建議分派末期股息,股東須於二零一七年四月二十五日下午四時三十分前,將所有轉讓文件連同有關股票送交本公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖),以辦理登記手續。

購買、出售或贖回證券

本公司於年度內概無贖回其任何股份。本公司或其任何附屬公司於年度內概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

企業管治

本公司致力透過高質素的董事會、有效的內部監控、對本公司全體股東的透明度及問責性,以此維持高水平的企業管治常規。於截至二零一六年十二月三十一日止年度,本公司已符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四中的企業管治守則所載的所有守則條文。

董事的證券交易

本公司已採納一套本公司董事進行證券交易的守則(「行為守則」),其條款不遜於上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)所規定者。經向所有本公司董事(「董事」)作出具體查詢後,全體董事均確認,彼等已於截至二零一六年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則及行為守則所規定有關董事進行證券交易的準則。

審核委員會

本公司審核委員會由四名成員組成,包括三名獨立非執行董事甘廷仲先生、王桂壩先生及徐景輝先生,以及一名非執行董事Ulf Olof Lennart SODERSTROM先生。甘廷仲先生為審核委員會主席。審核委員會乃向董事會負責,其主要職責包括檢討和監察財務呈報程序。其亦審閱內部核數、內部控制及風險評估之有效性,以及審閱本集團之中期及末期業績及報告。

本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度業績已經本公司審核委員會審閱。

薪酬委員會

本公司之薪酬委員會由五名成員組成,包括三名獨立非執行董事徐景輝先生、甘廷仲先生及謝鉉安先生,以及兩名執行董事Johann Christoph MICHALSKI先生及李潔琳女士。薪酬委員會主席為徐景輝先生。薪酬委員會負責擬定本集團薪酬政策及就此向董事會提出建議,釐訂所有執行董事及高級管理人員的特定薪酬待遇,並就非執行董事的薪酬向董事會提出建議。薪酬委員會考慮的因素包括同類公司支付的薪金、董事及高級管理人員所貢獻的時間及責任、本集團其他職位的聘用條件及是否適宜提供與表現掛鈎的薪酬。

提名委員會

本公司提名委員會由五名成員組成，包括三名獨立非執行董事甘廷仲先生、王桂壠先生及謝鉉安先生，一名執行董事李朝旺先生，以及一名非執行董事Jan Christer JOHANSSON先生。提名委員會主席為李朝旺先生。提名委員會之主要職責包括考慮及向董事會建議適當的合資格人士成為董事，並負責定期檢討董事會的架構、規模及組成。

風險管理委員會

本公司風險管理委員會由五名成員組成，包括兩名執行董事Johann Christoph MICHALSKI先生及余毅昉女士；兩名非執行董事Jan Christer JOHANSSON先生及Ulf Olof Lennart SODERSTROM先生；以及一名獨立非執行董事徐景輝先生。風險管理委員會主席為Jan Christer JOHANSSON先生。風險管理委員會之主要職責為協助董事會決定本集團之風險水平及可承受風險程度，以及考慮本公司之風險管理策略及於適當時候給予指引。

執行委員會

本公司執行委員會由五名成員組成，執行董事李朝旺先生出任主席。其他成員為執行董事余毅昉女士、Johann Christoph MICHALSKI先生、董義平先生及李潔琳女士。執行委員會的職責為審閱本公司的年度預算、固定資產支出預算、重大業務計劃、重組方案及重大資產處理方案、年度調薪計劃及薪酬獎勵方案。

策略發展委員會

本公司策略發展委員會由五名成員組成，非執行董事Jan Christer JOHANSSON先生出任主席。其他成員為三名執行董事董義平先生、Johann Christoph MICHALSKI先生及李潔琳女士以及一名獨立非執行董事謝鉉安先生(於二零一六年四月十八日獲委任)。策略發展委員會的職責為對本公司中長期策略定位、發展戰略和投資決策進行研究並向董事會提出建議、對戰略計劃的實施情況進行監督及檢討、對影響本公司長遠發展的其他重大事項如投資項目、收購重組項目、品牌策略等提出建議。

業績公佈及年報之刊載

此公佈已於本公司網站(www.vinda.com)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)刊載。本公司的二零一六年年報將於適當時候寄發予本公司股東，並於該等網站發佈。

致謝

本人代表董事會，就全體僱員在年內所付出的辛勤和努力，謹此致謝。

承董事會命
維達國際控股有限公司
主席
李朝旺

香港，二零一七年一月二十五日

於本公佈日期，董事會包括：

執行董事

李朝旺先生

余毅昉女士

Johann Christoph MICHALSKI先生

李潔琳女士

董義平先生

非執行董事

Jan Christer JOHANSSON先生

Carl Magnus GROTH先生

Ulf Olof Lennart SODERSTROM先生

獨立非執行董事

謝鉉安先生

甘廷仲先生

徐景輝先生

王桂壩先生

替任董事

Carl Fredrik Stenson RYSTEDT先生(為SODERSTROM先生之替任董事)

Gert Mikael SCHMIDT先生(為JOHANSSON先生及GROTH先生之替任董事)