
此 乃 要 件 請 即 處 理

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通函的內容概不負責，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通函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。

閣下如對本通函任何方面或應採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下的股票經紀或其他持牌證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已出售或轉讓名下所有網龍網絡有限公司的股份，應立即將本通函送交買主或承讓人或經手買賣或轉讓的持牌證券交易商或註冊證券機構或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。



NetDragon Websoft Inc.

網龍網絡有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：777)

有 關
收 購 **PROMETHEAN WORLD PLC** 的
非 常 重 大 收 購 事 項
及
股 東 特 別 大 會 通 告

董事會函件載於本通函第5頁至第31頁。

本公司謹訂於二零一五年九月十七日(星期四)下午三時正假座香港灣仔港灣道18號中環廣場35樓雷格斯會議中心會議室舉行股東特別大會，大會通告載於本通函第EGM-1頁至第EGM-2頁。隨附股東特別大會的代表委任表格。無論閣下是否有意親身出席股東特別大會並於會上投票，務請將隨附代表委任表格按其上印列的指示填妥，並在任何情況下不遲於股東特別大會(或其任何續會)指定舉行時間48小時前交回本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。填妥並交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席股東特別大會(或其任何續會)，並於會上投票。

二零一五年八月三十一日

目 錄

	頁次
釋義	1
董事會函件	5
附錄一 – 本集團的財務資料	I-1
附錄二 – Promethean 集團的財務資料	II-1
附錄三 – 經擴大集團的未經審核備考財務資料	III-1
附錄四 – 一般資料	IV-1
股東特別大會通告	EGM-1

釋 義

於本通函內，除非文義另有所指，下列詞彙具有以下涵義：

「收購事項」	指	本公司根據要約條款建議收購Promethean全部已發行及將予發行普通股本
「貝斯特」	指	貝斯特教育在線有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，為本公司的間接非全資附屬公司
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	倫敦及香港銀行一般向公眾開放進行業務的日子(不包括星期六、星期日或英國及香港公眾假日)
「Cann Trusts」	指	H.A.C 1997 Interest Possession Trust、S.J. Cann Discretionary Trust、C.A. Cann Discretionary Trust、R.J. Cann Discretionary Trust、J.R. Cann Discretionary Trust、Bowland Charitable Trust及Trigger Holepunch Partnership
「主要行政人員」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「本公司」	指	NetDragon Websoft Inc.，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，並於聯交所主板上市
「公司法」	指	二零零六年英國公司法(包括其計劃)(經修訂)
「完成日期」	指	有關監管機構辦妥銷售股份轉讓登記手續及發出Promethean經修訂商業登記證的第三個工作日或賣方與買方協定的相關較後日期
「保密協議」	指	本公司與Promethean於二零一四年十月三日訂立的保密協議
「條件」	指	要約文件所載的要約條件，及其中任何一項條件
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義

釋 義

「合作協議」	指	本公司、Digital Train 及 Promethean 訂立的日期為二零一五年七月十日的合作協議，內容有關(其中包括)執行要約
「Digital Train」	指	Digital Train Limited，一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，為本公司間接非全資附屬公司及貝斯特直接全資附屬公司
「董事」	指	本公司董事
「DJM」	指	DJM Holding Ltd.，一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，為本公司控股股東
「股東特別大會」	指	本公司將於二零一五年九月十七日(星期四)下午三時正假座香港灣仔港灣道 18 號中環廣場 35 樓雷格斯會議中心會議室舉行的股東特別大會，以考慮及酌情批准(其中包括)收購事項及其項下擬進行的交易
「經擴大集團」	指	於完成收購事項後經擴大的本公司及其附屬公司
「金融市場行為監管局」	指	英國金融市場行為監管局，或任何繼任實體
「首個交割日」	指	寄發要約文件之日後滿 21 日之日
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際數據集團」	指	IDG-Accel China Growth Fund L.P.、IDG-Accel China Growth Fund-A L.P. 及 IDG-Accel China Investors L.P. 的統稱
「最後實際可行日期」	指	二零一五年八月二十七日，即於本通函刊發前為確定其中所載若干資料的最後實際可行日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「倫敦證券交易所」	指	倫敦證券交易所，或任何繼任實體

釋 義

「NetDragon (BVI)」	指	NetDragon Websoft Inc.，一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，為本公司直接全資附屬公司
「要約」	指	Digital Train就Promethean全部已發行及將予發行股本作出的建議收購要約(如文義適用，包括該要約任何隨後的修訂、更改、延長或續期)
「要約文件」	指	Digital Train或代表Digital Train向Promethean股東發出的要約文件，當中載有要約的條款及條件
「要約期間」	指	Promethean於二零一五年六月十六日開始的要約期間(定義見英國併購守則)
「要約價」	指	每股Promethean股份40便士(相當於約4.81港元)
「中國」	指	中華人民共和國，就本通函而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「Promethean」	指	Promethean World plc，一家於英格蘭及威爾士註冊成立的公司，註冊編號為07118000，並於倫敦證券交易所主板上市
「Promethean集團」	指	Promethean及其附屬公司
「Promethean股份計劃」	指	Promethean設立的股份計劃，即(i)績效股計劃；(ii) Promethean二零一零年公司購股權計劃(經不時修訂)；及(iii) Chalkfree Limited未經批准公司購股權計劃(經不時修訂)
「Promethean股份」	指	Promethean股本中每股10便士的已發行及將予發行普通股，即於最後實際可行日期發行203,200,000股
「Promethean股東」	指	Promethean股份不時的持有人
「績效股計劃」	指	Promethean二零一一年績效股計劃(經不時修訂)
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「銷售股份」	指	Promethean 100%股權

釋 義

「A 系列優先股」	指	貝斯特根據日期為二零一五年一月六日的 A 系列優先股購買協議條款發行的 A 系列優先股，有關詳情披露於本公司日期為二零一五年一月六日的公告
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例(香港法例第 571 章)
「股份」	指	本公司股本中每股面值 0.01 美元的普通股
「股東」	指	不時的股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「英國」	指	英國
「英國併購守則」	指	英國併購委員會不時頒佈的城市併購守則
「英國併購委員會」	指	英國收購及合併委員會或其任何繼任實體
「英國併購守則第 2.7 條公告」	指	本公司與 Promethean 於二零一五年七月十日根據英國併購守則第 2.7 條發佈的堅決作出要約的公告
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「英鎊」	指	英國法定貨幣英鎊
「%」	指	百分比

就本通函而言，除非另有指明，否則所使用匯率為 1 英鎊兌 12.0237 港元、人民幣 1.00 元兌 0.1006 英鎊及 1.00 港元兌 0.1290 美元，惟僅供說明用途，並不表示任何金額已經、應已或可以上述匯率兌換，或根本無法兌換。



NetDragon Websoft Inc.

網龍網絡有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：777)

執行董事：

劉德建先生

劉路遠先生

鄭輝先生

陳宏展先生

註冊辦事處：

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

非執行董事：

林棟樑先生

香港總辦事處及主要營業地點：

香港

獨立非執行董事：

曹國偉先生

干諾道中168-200號

李均雄先生

信德中心

廖世強先生

西座22樓

2209室

敬啟者：

有 關

收 購 **PROMETHEAN WORLD PLC** 的

非 常 重 大 收 購 事 項

及

股 東 特 別 大 會 通 告

緒 言

茲提述本公司日期為二零一五年七月十日就(其中包括)本公司間接非全資附屬公司 Digital Train 根據要約條款建議收購 Promethean 全部已發行及將予發行的普通股股本而刊發的公告。於二零一五年七月十日，Digital Train 於英國併購守則第2.7條公告中宣佈，堅

董事會函件

決根據英國併購守則第2.7條提出有關Promethean全部已發行及將予發行股本的建議要約。要約可能導致本集團須支付最高總代價約84,800,000英鎊(相等於約1,019,600,000港元)。Promethean於倫敦證券交易所上市，為全球互動學習科技市場的領導者。

針對提出的要約，本公司、Digital Train及Promethean於二零一五年七月十日訂立合作協議，當中載列有關實施收購事項的若干責任及承諾。

本通函旨在向閣下提供(其中包括)(i)收購事項的進一步詳情；(ii)本集團的財務資料；(iii)目標集團的財務資料；(iv)經擴大集團的未經審核備考財務資料；及(v)將予召開及舉行的股東特別大會通告，以考慮及酌情批准收購事項及其項下擬進行的交易。

要約

根據要約(受要約文件所載條件及條款規限)，Promethean股東將有權收取：

每股Promethean股份： 40便士(現金)

要約下每股Promethean股份的價格乃參考該等股份的歷史市價及本公司對Promethean集團前景和與本集團前景的協同效應作出的內部評估而釐定。

要約評估Promethean全部已發行及將予發行普通股股本的價值約為84,100,000英鎊(相等於約1,011,200,000港元)。要約較：

- 於二零一五年六月十五日(即要約期間開始前的最後營業日)每股Promethean股份的收市價27便士溢價約48.15%；
- 於二零一五年八月二十七日(即最後實際可行日期)每股Promethean股份的收市價39便士溢價約2.56%；及
- 截至二零一五年六月十五日(即要約期間開始前的最後營業日)每股Promethean股份的三十日成交量加權平均收市價26.31便士溢價約52.03%。

董事會函件

本公司相信，要約將較現行市價溢價，乃由於多項原因所致，其中包括：

- (1) Promethean 的新款軟件產品獨特，擁有相似產品的競爭對手較少，且目標市場潛力可觀；及
- (2) Promethean 擁有遍及世界各地的龐大用戶基礎，是教育空間中的優質品牌，在市場中以優質產品供應而著稱，其成熟市場地位將令本公司能夠建基於領先的國際教育公司。

根據英國併購守則，倘投標人於要約期間之前三個月內或於要約期間開始至投標人宣佈堅決提出要約止期間內(或英國併購委員會規定的較早期間內)已收購目標股份權益，則投標人必須以更為優惠的條款提出要約。鑒於本公司及本集團任何成員公司概無收購 Promethean 股份權益，且任何有關公司亦無意向收購任何有關權益(透過要約進行者除外)，故英國併購守則下的有關限制並不適用於要約。

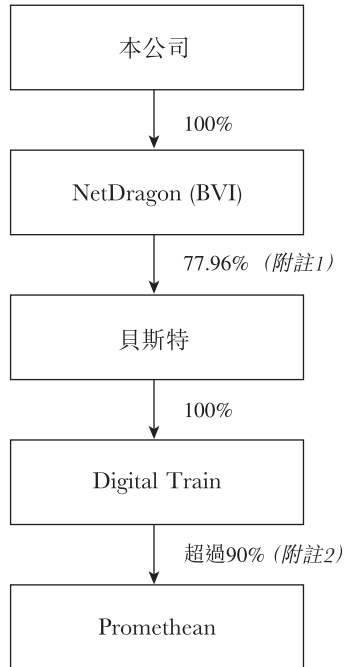
本集團應付最高總代價約為 84,800,000 英鎊(相等於約 1,019,600,000 港元)包括：(i) 所有 Promethean 股份及 Promethean 根據 Promethean 股份計劃授出的尚未行使購股權將予發行股份的總要約價約為 84,100,000 英鎊；(ii) 向若干 Promethean 董事及公司秘書支付 537,200 英鎊作為根據合作協議按照績效股計劃本應已獲授部分股份獎勵的酬金及向有關承授人支付不超過 117,444 英鎊(有關進一步詳情，請參閱「董事會函件」內下文「合作協議的條款」一節)；及 (iii) 向 Promethean 非執行董事支付 69,167 英鎊。有關 Promethean 非執行董事 Graham Howe、Jackie Yeaney、Judy Verses 及 Lord Puttnam 就要約提供 Promethean 董事會正常業務之外的其他服務，已協定將向彼等合共支付 69,167 英鎊。該金額由本公司或 Digital Train 須於要約在所有方面成為或被宣佈為無條件後的下個實際可行付薪日期支付，或倘要約並無於所有方面成為無條件時由 Promethean 支付。

董事會函件

就要約將予收購的資產

要約將導致 Digital Train 收購多達 100% 的 Promethean 已發行股本及按照 Promethean 股份計劃根據 Promethean 授出的尚未行使購股權將予發行的股份。

倘收購事項完成，Promethean 將成為本公司的附屬公司。下圖載列本公司於緊隨收購事項完成後擁有的 Promethean 的股權，僅供說明：



附註：

1. 於最後實際可行日期，貝斯特的總股本由 1,300,000,000 股普通股及 180,914,513 股 A 系列優先股組成。貝斯特股東的投票權載於本公司日期為二零一五年一月六日的公告。於最後實際可行日期，NetDragon(BVI) 控制貝斯特的約 77.96% 投票權。除國際數據集團(擁有 4.65% 投票權)及 DJM (擁有 0.20% 投票權) 外，貝斯特的其他餘下股東均非本公司關連人士。
2. 要約須待接獲有關數目合共不少於要約所涉及 Promethean 股份總面值 90% (或 Digital Train 根據英國併購守則可能決定的較低百分比) 的 Promethean 股份。無論如何，以低於 90% 但高於 50% 為限。

要約條件

除非及直至以下條件達成或經許可獲豁免，否則要約不會實施：

- (i) 於首個交割日下午一時正(英國時間)(或Digital Train根據英國併購守則或經英國併購委員會同意可能決定的較後日期及／或時間)前接獲有關數目合共不少於要約所涉及Promethean股份總面值90%(或Digital Train根據英國併購守則可能決定的較低百分比)的Promethean股份及該等股份所附投票權之有效接納(並無於許可情況下撤回)，惟本條件的先決條件為Digital Train及／或本公司任何附屬公司須已收購或同意收購(根據要約或以其他方式)附帶一般可於Promethean股東大會上行使之50%以上投票權的Promethean股份，就此而言包括(英國併購委員會另行協定者除外)於要約就接納而言成為或被宣佈成為無條件前任何無條件配發或發行(不論因行使任何未行使認購或轉換權利或其他權利)的Promethean股份附帶的任何投票權；
- (ii) 股東於股東特別大會(或其任何續會)上通過上市規則或其他適用法規或適用法律規定的有關決議案，以批准、實施要約及Digital Train根據要約條款收購Promethean股份並使之生效；及
- (iii) 英國併購守則第2.7條公告及要約文件所載根據英國併購守則提呈要約的若干其他慣常條款及條件，如第三方(包括英國有關監管部門)在英國批核、不存在對Promethean集團不利的情況、Promethean業務經營不存在重大變動等。

英國併購守則第2.7條公告及要約文件所載的全部要約條件均可獲豁免，惟上文所述第(i)項及第(ii)項條件除外。因此，倘本公司並無取得代表Promethean 90%在外發行股本(或豁免上文第(i)項條件，可下調至Promethean 50%以上在外發行股本)的Promethean股東接納，其可終止要約。本公司及Digital Train已接獲不可撤銷承諾，接納(或促使接納)涉及持有合共71,974,331股Promethean股份(相當於最後實際可行日期Promethean已發行普通股本約35.42%)的要約。本公司及Digital Train亦已接獲意向函，接納(或促使接納)Aberforth Partners LLP(代表其客戶)涉及合共45,360,369股Promethean股份(相當於最後實際可行日期Promethean已發行普通股本約22.32%)的要約。

董事會函件

同樣，倘收購事項未獲股東特別大會批准，則本公司可終止(諮詢及獲英國併購委員會同意後)要約—即倘收購事項未獲批准，該項條件不能夠被豁免。倘第(ii)項條件未獲達成，由於股東未能於股東大會上批准收購事項，本公司同意向Promethean支付(或促使Digital Train支付)3,000,000英鎊(相等於約36,100,000港元)作為分手費。於最後實際可行日期，分別持有本公司全部已發行股本約38.40%、5.29%、3.82%及2.80%(即總計50.31%)的股東DJM、Richmedia Holdings Limited、Fitter Property Inc.及Eagle World International Inc.已不可撤銷地向本公司及Digital Train承諾於股東特別大會上投票贊成任何決議案，以批准收購事項。將於股東特別大會上提呈批准的決議案為普通決議案，須經有權於股東特別大會上投票的股東以簡單大多數投票贊成通過。因此，本公司認為未能達成上述第(ii)項條件的風險屬於低。

倘收購事項於股東特別大會上未獲所需多數票批准，則本公司可援引第(ii)項條件並終止要約。同樣，倘持有Promethean在外發行股本不足75%的Promethean股東同意接納要約，則本公司可終止要約(基準為，根據英國適用規則及法定條文，倘接納比例低於該限額，Promethean不得自倫敦證券交易所退市並重新註冊為一家私營公司)。如上文所述，其他條件將獲豁免或視為已獲本公司達成。

除非要約根據第(i)項條件終止或倘收購事項未獲股東特別大會批准(於此情況下，收購事項將不會進行)，否則豁免條件並不影響要約的實質。

完成

待符合相關條件後，預期要約將於英國併購守則第2.7條公告日期之後9個月(或Digital Train與Promethean可能以書面方式協定的較後日期(經英國併購委員會同意(如需要)))或之前在各方面均成為無條件。

資金

Digital Train根據要約條款應付Promethean股東的現金代價將以本集團現有現金資源撥付。

於最後實際可行日期，本公司並無任何發行股權或承接第三方債務融資的計劃(無論為其本身經營目的、就收購事項或因其他原因)。

鑒於執行董事劉德建及鄭輝透過DJM於貝斯特持有約0.20%權益，而貝斯特將為自本公司全資附屬公司融資的受益人，故劉德建及鄭輝放棄投票贊成本公司批准融資事項的決

議案。誠如於本通函「董事會函件」內「要約—就要約將予收購的資產」一節所述，DJM及國際數據集團(本公司的主要股東)分別於貝斯特擁有約0.20%及4.65%投票權，即總計於貝斯特擁有少於10%的投票權(不包括透過本公司而持有的貝斯特間接權益)。因此，根據上市規則，貝斯特並非關連附屬公司，亦非共用持有的實體，且根據上市規則，本公司的全資附屬公司向貝斯特提供的相關融資並非關連交易。

強制收購、除牌及取消買賣以及重新註冊

倘Digital Train根據要約接獲有關要約所涉及Promethean股份及該等股份所附帶投票權的接納及／或以其他方式收購或立約收購要約所涉及Promethean股份面值90%或以上，Digital Train擬按照及根據公司法第974至991條(包括首尾兩條)行使其權利按與要約相同的條款強制收購要約所涉及的任何餘下Promethean股份。

於要約在各方面成為或被宣佈為無條件後，倘Digital Train因其股權及接納要約而收購或同意收購合共相當於Promethean股份投票權至少75%的Promethean股份，Digital Train擬促使Promethean提出申請，分別取消在倫敦證券交易所上市證券主板市場買賣Promethean股份及在金融市場行為監管局正式牌價表上市Promethean股份。倘Digital Train已達到上文所述75%或以上投票權，取消前不少於20個營業日的通知期將自要約在各方面成為或被宣佈為無條件日期起開始，否則於Digital Train達到上文所述75%或以上投票權時立即開始。除牌會極大削弱要約未批准的任何Promethean股份的流通量及市場銷售力。

要約在各方面成為或被宣佈為無條件後，且假設Promethean股份在倫敦證券交易所上市證券主板市場的買賣許可及Promethean股份在金融市場行為監管局正式牌價表上市遭取消，Promethean亦擬根據公司法的有關條文重新註冊為一家私營公司。

Promethean的董事對Promethean股東的建議

Promethean的董事根據Promethean有關要約的財務條款的財務顧問Gleacher Shacklock LLP的建議，認為要約的條款屬公平合理。Gleacher Shacklock LLP向Promethean董事提供意見時，已計及Promethean董事的商業評估。Gleacher Shacklock LLP正就英國併購守則向Promethean的董事提供獨立財務意見。

董 事 會 函 件

要約的預期時間表

實施要約的預期時間表載列如下：

二零一五年
(香港時間)

英國併購守則第2.7條公告	二零一五年七月十日(星期五)
發佈要約文件 (英國併購守則第2.7條公告的28天內)	二零一五年八月六日(星期四)
寄發本通函連同股東特別大會通告	二零一五年八月三十一日 (星期一)
首個交割日(自發佈要約文件起計21天)	二零一五年八月二十七日 (星期四)下午八時正或之前
要約延長後的交割日	二零一五年九月十五日(星期二) 下午八時正或之前
要約就接納被宣佈為無條件 (自發佈要約文件起計60天)	二零一五年九月十五日(星期二) 或之前
遞交股東特別大會代表委任表格的最後時限 (於股東特別大會或其任何 續會時間前不少於48小時)	二零一五年九月十五日(星期二) 下午三時正
股東特別大會的日期及時間	二零一五年九月十七日(星期四) 下午三時正
公佈股東特別大會投票結果	二零一五年九月十七日(星期四)
要約於所有方面被宣佈為無條件 (自發佈要約文件起計81天內)	二零一五年九月二十一日(星期一)下午三時正 (即預期於股東特別大會後數日)

不可撤銷承諾及意向函

股東特別大會

於最後實際可行日期，分別持有本公司全部已發行股本約38.40%、5.29%、3.82%及2.80%的股東DJM、Richmedia Holdings Limited、Fitter Property Inc.及Eagle World International Inc.已不可撤銷地向本公司及Digital Train承諾於股東特別大會上投票贊成任何決議案，以批准根據要約收購Promethean股份。

要約

本公司及Digital Train已接獲不可撤銷承諾，接納(或促使接納)Cann Trusts有關合共60,553,283股Promethean股份(相當於最後實際可行日期Promethean已發行普通股本約29.80%)的要約。此外，R.J. Cann Discretionary Trust實益持有4,000,000股Promethean股份，相當於最後實際可行日期Promethean已發行普通股本約1.97%，乃質押予Barclayshare Nominees Limited或以其名義登記。R.J. Cann Discretionary Trust的受託人已同意盡其合理努力促使Barclayshare Nominees Limited接納有關上述質押股份的要約。

本公司及Digital Train亦已接獲不可撤銷承諾，接納(或促使接納)Graham Howe、Philip Rowley、Jim Marshall、Ian Baxter及Lord Puttnam的要約。Graham Howe、Philip Rowley、Jim Marshall、Ian Baxter及Lord Puttnam為Promethean董事，持有合共相當於最後實際可行日期Promethean已發行普通股本約5.62%的Promethean股份。

因此，總體而言，本公司及Digital Train已接獲不可撤銷承諾，接納(或促使接納)涉及持有合共71,974,331股Promethean股份(不包括上述質押股份)(相當於最後實際可行日期Promethean已發行普通股本約35.42%)的要約。

本公司及Digital Train亦已接獲意向函，接納(或促使接納)Aberforth Partners LLP(代表其客戶)涉及合共45,360,369股Promethean股份(相當於最後實際可行日期Promethean已發行普通股本約22.32%)的要約。本意向函包括接納或促使接納要約的意向。

保密協議

本公司與Promethean訂立保密協議，據此，本公司與Promethean各自承諾(其中包括)對導向要約的磋商及各協議方各另一方提供的非公開商業事宜保密且不會向第三方(獲許可人士除外)披露有關資料，惟法律或法規規定或經協議方同意者除外。本公司確認，本通函

董事會函件

已載有本公司所悉有關要約及收購事項的所有重大資料，以讓股東可就應否及如何於股東特別大會就其股份投票作出知情決定。保密協議不應依賴作為於本通函隱瞞任何重大披露。

合作協議的條款

合作協議的主要條款概述如下：

日期：二零一五年七月十日

訂約方：(1) 本公司

(2) Digital Train

(3) Promethean

Digital Train為本公司的間接非全資附屬公司。有關Digital Train的進一步資料載於下文本通函「有關本集團的資料－Digital Train」一節。

據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，Promethean及其控股股東的最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士(定義見上市規則)的第三方。

根據合作協議，本公司、Digital Train及Promethean已就若干承諾達成協議，以(a)就要約文件的編製及刊發、(b)通函的編製及刊發及(c)就對實施要約而言屬必要的任何監管許可及授權相互合作及提供合理的資料及協助。

倘股東特別大會(或其任何其後續會)上所提呈批准要約的決議案於合作協議根據其條款終止前發佈要約文件後81日內未獲股東通過，本公司已同意透過補償Promethean就編製及磋商Digital Train根據要約收購Promethean股份蒙受的任何損失的方式，向Promethean支付(或促使Digital Train支付)3,000,000英鎊(相當於約36,100,000港元)。

合作協議亦規定，Promethean須於要約在所有方面成為或被宣佈為無條件後的下個實際可行付薪日期(i)向Jim Marshall、Ian Baxter(均為Promethean董事)及Wendy Baker(Promethean的公司秘書)各自支付與該等僱員就Promethean截至二零一四年十二月三十一日止年度的年報所披露Promethean擬向上述人士授出但因接收者知悉建議要約而尚未授出的適用的Promethean股份計劃項下獎勵本應賺取的收益相等的現金款項合共約537,200英

鎊；及(ii)向根據相關績效股計劃附表B授出的虛擬獎勵的持有人支付金額不超過117,444英鎊的現金款項。本公司已同意承擔(或促使Digital Train承擔)所有該等付款的費用。

合作協議亦載有Digital Train及Promethean透過收購要約的方式實施要約的意向，惟視乎Digital Train能否在若干情況下透過協議安排的方式進行而定。合作協議亦載有將適用於Promethean股份計劃及若干其他僱員獎勵安排的條文。

合作協議受英國法律管轄。

有關本集團的資料

Digital Train

Digital Train為本公司於英屬處女群島註冊成立的間接非全資附屬公司。Digital Train為一家投資控股公司，由貝斯特全資擁有。貝斯特持有本集團在線教育市場權益，包括(尤其是)開發K-12、職業、非學歷及終身教育產品。本公司的策略是透過不同業務集團保持其多條差異化業務線，旨在令不同合資夥伴及／或各業務分部的融資架構具有靈活性，最終確保股東獲得最高回報。在此背景下，由於Promethean為教育技術實體，故本公司擬透過將令所收購公司維持於本公司教育業務線範圍內的方式實施收購。

於最後實際可行日期，本公司透過NetDragon (BVI)控制貝斯特的約77.96%投票權，而貝斯特則全資擁有Digital Train。貝斯特股東的投票權載於本公司日期為二零一五年一月六日的公告。於本通函日期，除國際數據集團(擁有4.65%投票權)及DJM(擁有0.20%投票權)外，貝斯特的其他餘下股東均非本公司關連人士。

IDG-Accel China Growth Fund L.P.及IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.為有限合夥企業，由兩者的唯一普通合夥人IDG-Accel China Growth Fund Associates L.P.控制，而IDG-Accel China Growth Fund Associates L.P.則由其唯一普通合夥人IDG-Accel China Growth Fund GP Associates Ltd.控制。IDG-Accel China Growth Fund GP Associates Ltd.由周全及Chi Sing Ho各持有35%權益。

IDG-Accel China Investors L.P.為有限合夥企業，由其唯一普通合夥人IDG-Accel China Investor Associates Ltd.控制，而IDG-Accel China Investor Associates Ltd.則由Chi Sing Ho全資持有。國際數據集團主要從事對有中國相關業務的初創或處於成長階段的公司進行風險投資。國際數據集團為本公司主要股東，於最後實際可行日期合共擁有本公司約

13.56% 股份。由於國際數據集團擁有本公司 13.56% 權益及貝斯特 4.65% 投票權，故國際數據集團及其緊密聯繫人於股東特別大會上將須就批准根據要約進行的收購事項的任何決議案放棄投票。

DJM 為一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司，並為本公司控股股東，於最後實際可行日期合共擁有本公司約 38.40% 股份。DJM 由劉德建先生(本公司及 Digital Train 的執行董事以及 Digital Train 的唯一董事)及鄭輝先生(本公司執行董事)分別擁有 95.36% 及 4.64% 權益。DJM 主要從事投資控股。就要約而言，DJM 根據英國併購守則被視為與 Digital Train 一致行動。

本公司及本集團

本公司總部位於中國福建省福州市，是中國網絡遊戲及移動互聯網平台的開發商和運營商。本公司致力發展成為變革型在線及移動教育生態系統平台的領先力量。本公司於二零零七年上市及於二零零八年六月二十四日轉至聯交所主板上市。於最後實際可行日期，本公司的市值為 8,630,000,000 港元(相當於約 1,110,000,000 美元)。

本公司憑藉其先進的研發技術、敏銳的市場洞察力及廣闊的國際視野，推出了一系列具有自主知識產權的原創網絡遊戲、手機遊戲及移動應用產品，成為中國網絡遊戲、移動互聯網產業的領跑者和海外市場拓展的先行者。

本公司也是在中國最成功的連續創業者兼移動互聯網公司之一。於二零零八年，本公司推出「91 助手」是中國智能手機用戶最普遍使用的智能手機管理工具之一。二零一三年十月，本公司完成以 18.5 億美元出售 91 無線網絡有限公司及其附屬公司給百度(香港)有限公司，成為中國互聯網最大的併購案。

本公司目前發展新興戰略型業務－在線及移動教育市場。本公司在教育空間的遠見是開發一個改變遊戲規則的在線和移動教育生態系統。本公司打算利用其成熟的世界級移動互聯網和遊戲的專業知識、大規模的技術資源和自公司成立以來的擴展成功的業務為企業團隊所建立的基礎設施以實現此遠見。本公司目前正處於產品開發階段的高層次路線圖，以建立一個全面的、綜合的生態系統產品，包括最佳的軟件、硬件、內容和社交網絡，並實現商業化、規模化與移動互聯網戰略。

作為一間資產負債表穩健的香港公開上市公司，本公司擁有財務資源為打造「一零一教育」提供資金，手頭有超過約 450,000,000 美元的淨現金。除財務資源外，本公司還擁有龐大的研發力量，3,000 多名員工中有一半以上為研發人員，同時擁有龐大的合夥網絡，與廣大的主要服務／內容供應商及分銷商建立關係。

於二零一四年十二月三十一日，本公司收益約為人民幣962,800,000元，經營溢利約為人民幣252,000,000元及年內溢利約為人民幣171,800,000元。

有關Promethean的資料

Promethean為互動教學技術市場的國際領導者，供應一系列教學展示硬件產品以及新近推出的互動教學軟件產品。Promethean在倫敦證券交易所上市(PRW.LN)，是全球為數不多(1)提供軟硬件相結合解決方案(包括其旗艦互動顯示系統，為其核心收益來源，佔全球K-12(不包括中國及土耳其)約25%市場份額，令其成為第二大競爭者)及互動教室軟件；且(2)銷售及市場遍及100個國家並以美國及英國作為主要收益來源地的教育技術公司之一。

主要收入來源

Promethean的核心業務包括銷售(i)硬件產品－ActivBoards(互動白板)及ActivPanels(互動平板)；及(ii)軟件產品－ActivInspire及「ClassFlow」。該等硬件產品為教師及學生在教室環境中主要使用的綜合互動工具及資源。為配合及加強公司的硬件業務線，Promethean亦已開發出「Promethean Planet」－全球最大的在線互動白板社區之一及「ClassFlow」－透過提供與不同教室設備、數字課程及學習評估配合使用的互動及合作工具增加教師與學生之間互動的一款教學交付軟件。就所有該等業務分部而言，Promethean的核心目標客戶為K-12(幼兒園至12年級)年齡組的學生及教師。下文載列Promethean各產品分部的進一步詳情：

- (1) 互動白板－多點觸控白板，有多個尺寸(78”至95”)及款型；成本低，為K-12教育分部的教師提供機會提升其課堂互動及教學效率；Promethean該等產品的主要市場過往一直為美國及英國，佔互動白板銷售總額的30%至40%；
- (2) 互動平板－多點觸控面板顯示，以多個尺寸(55”至84”)及款型(視規格而定)銷售；該等產品的定價較互動白板為高，日益成為發達市場趨於選擇的產品；Promethean的大部分銷售發生在美國及英國，合共佔平板銷售總額的78%，乃應互動白板用戶以新互動平板取代其舊設備而產生；

- (3) 學員應答系統－掌上設備，透過為教師提供提問功能而令學生透過該等掌上設備應答的方式實現直接教學互動；由於平板電腦等個人設備的不斷滲透，該等系統的銷售佔收益總額的百分比較低；
- (4)「ClassFlow」－教學交付軟件，透過提供與不同教室設備、數字課程及學習評估配合使用的互動及合作工具增加教師與學生之間的互動；該產品推廣於二零一四年底方開始，並仍處於推廣階段，其主要目標市場為美國的K-12市場；及
- (5) Promethean Planet－互動白板用戶(主要為教師)於在線平台分享及下載資源的在線社區；大部分資源為免費資源，原因在於該等資源乃由其他用戶創建，故Promethean認為該平台為向其客戶提供的一項「增值」服務而非創收服務。

營運主要市場

Promethean是K-12教育分部互動顯示市場的重要營運者，並將繼續保持此地位，因為市場趨勢傾向選擇互動平板顯示為教學展示科技。學生應答系統市場及擁有逾2,100,000會員的Promethean教師網上社區Promethean planet情況相同。為Promethean的ClassFlow奠下基礎。

截至二零一四年九月三十日止十二個月，Promethean的全球市場份額(不計中國及土耳其)為25.1%。儘管Promethean的市場於過去十二個月直至二零一四年九月三十日一直增長，整體銷量卻較截至二零一三年九月三十日止十二個月低13.6%。

按地理區域計，Promethean的主要市場為北美洲。於二零一四年，來自該地區的收益為65,900,000英鎊(相當於約792,400,000港元)，佔Promethean集團總收益55.8%。其餘的集團收益乃來自Promethean的國際業務，其中英國佔最大收益比例，達11,900,000英鎊(相當於約143,100,000港元)。

由於Promethean的大部分產品在中國生產，故於二零一五年六月三十日，Promethean(i)以辦公室、倉庫、服務中心、住宿及生產廠的形式在深圳經營業務；及(ii)約有107名僱員及與硬件生產商存在業務關係。Promethean亦在中國推廣及銷售其產品，但該等業務經營所得收益甚微。在中國進行的該等業務經營並非在中國限制外商投資的業務，故Promethean在中國經營業務毋須作出架構合約安排。本公司理解且獲告知，Promethean的營運及業務毋須任何重大牌照及許可證。

董 事 會 函 件

於二零一五年六月三十日，Promethean 擁有約 597 名僱員，在全球設有 8 個區域辦事處，包括英國、美國、法國、德國及中國等，銷售範圍覆蓋 100 多個國家。

下表列示 Promethean 集團截至二零一四年十二月三十一日、二零一三年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日止三個財政年度的主要經審核綜合財務資料摘要：

	截至二零一四年		截至二零一三年		截至二零一二年	
	十二月三十一日止年度		十二月三十一日止年度		十二月三十一日止年度	
	(概約等值)		(概約等值)		(概約等值)	
	千英鎊	千港元)	千英鎊	千港元)	千英鎊	千港元)
收益	118,174	1,420,889	141,158	1,697,241	157,001	1,887,733
除利息、稅項、折舊 及攤銷前盈利	839	10,088	9,407	113,107	5,102	61,345
虧損(除稅前)	(9,648)	(116,005)	(6,706)	(80,631)	(165,430)	(1,989,081)
虧損(除稅後)	(16,502)	(198,415)	(5,797)	(69,701)	(159,825)	(1,921,688)

Promethean 於二零一四年十二月三十一日的經審核資產淨值約為 36,623,000 英鎊(相當於約 440,344,000 港元)。

Promethean 截至二零一四年十二月三十一日止年度的除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利減少及淨虧損增加，主要是由於 Promethean 的兩個主要市場美國及英國不斷變化的市況令已售單位數量及每單位的平均售價均有所下跌。Promethean 集團於二零一四年的收益為 118,200,000 英鎊，較二零一三年減少 16.3%，乃由於銷售 121,977 套互動顯示系統(互動白板及互動平板)，而二零一三年則為 128,677 套，且平均售價由每單位 1,026 英鎊下跌 10% 至 924 英鎊。與收益減少一致，由於受教學內容收益減少、大型投標定價及不斷變化的產品組合影響，Promethean 的毛利率亦由二零一三年的 35.8% 減至二零一四年的 31.9%。二零一四年錄得約 800,000 英鎊的經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利反映收益減少及毛利率下降。此外，Promethean 就其英國附屬公司的虧損終止確認結轉的遞延稅項資產 5,600,000 英鎊，導致截至二零一四年十二月三十一日止年度的淨虧損約 16,500,000 英鎊。

市場普遍認為，教育技術行業於過往五年發生了巨大變化，大部分歷史悠久的公司(尤其是在 K-12 分部)的銷量及收益因而大幅減少。在該趨勢下，Promethean 於過去兩至三年期間致力於多元化其收益來源及投資於軟件開發。在該等市場變化及投資新產品的共同作用下，Promethean 出現除稅後虧損及現金流出。

以下為自二零一二年以來的經營數據，以供說明：互動顯示系統的銷售由二零一二年的 134,367 套減少至二零一四年的 121,977 套，平均售價由二零一二年的 1,036 英鎊下跌

董事會函件

至二零一四年的924英鎊，及學員應答系統的銷售由二零一二年的581,103套減少至二零一四年的291,552套。因此，收益由二零一二年的約157,000,000英鎊減少至二零一四年的約118,200,000英鎊，而毛利率由二零一二年的36.7%減少至二零一四年的31.9%。為應對收益及利潤率的該等減少，Promethean繼續投資於研發，且每年投資12,600,000英鎊至15,400,000英鎊用於改進現有產品及開發新產品。

截至二零一二年十二月三十一止年度的重大虧損主要是由於Promethean因當時的經濟狀況重新評估其資產而導致商譽減值140,500,000英鎊。於二零一二年六月三十日，Promethean鑑於美國及歐洲當時的經濟狀況而重估其資產賬面值。結果，商譽(當中絕大部分乃Apax Partners於二零零四年投資Promethean所產生)獲全額減值並撇銷，導致非經常性非現金減值140,500,000英鎊。有關商譽減值更多詳情，請見本通函第II-28及II-29頁「附錄二－Promethean集團的財務資料」附註15－「無形資產－商譽減值」。

儘管Promethean的財務表現於過往數年不斷下滑，但憑藉本公司在網絡遊戲及移動應用方面的經驗及雄厚的財務資源，本公司相信該收購事項將符合其以內生及外生增長方式發展教育業務的策略，以成為全球教育產品及服務供應商。有鑒於此，收購Promethean將為本公司提供直接及龐大的國際用戶基礎，並透過著名的品牌、優質的產品及創新的軟件系統躋身市場。所有該等要素連同本公司自身的技能及專業知識將為經合併集團帶來巨大發展及增長。

Promethean的董事及高級管理層

Philip Rowley (非執行董事兼主席)

Philip Rowley於二零零九年十月獲委任為Promethean的非執行董事，並於二零一四年五月獲委任為主席。Philip為Promethean提名委員會主席，及審核委員會以及薪酬委員會成員。Philip亦為Livestation Limited、Pouncer Media Limited及London Firebird Orchestra的主席。彼為ARM Holdings plc的非執行董事及HMV Group plc的主席。此前，Philip在互聯網服務供應商AOL Europe擔任多個職位，包括主席及行政總裁。彼自一九九八年至二零零零年擔任Kingfisher plc的集團財務總監，及於二零零零年至二零零一年任Kingfisher的總採購部副行政總裁及財務總監。以往擔任的其他行政職務包括EMI Music Worldwide行政副總裁及首席財務官。

Philip是特許會計師公會會員，持有倫敦帝國學院(Imperial College)化學工程理學士學位。

董事會函件

Jim Marshall (執行董事兼行政總裁)

Jim Marshall於二零一二年七月獲委任為Promethean的執行董事。Jim此前擔任SpectrumK12的行政總裁，SpectrumK12為一間提供軟件解決方案以改善特殊教育學生表現及風險的公司。該公司於二零一零年被Scantron/Harland Clark Holdings收購。領導SpectrumK12之前，彼為Agentis Software的行政總裁，通過管理層收購承接該公司以持續獲得盈利。

Jim亦擔任多個重要行政職務，包括Apple的美國教育分部副總裁，彼具豐富經驗協助科技公司建立並發展優秀的管理、銷售、推廣、專業的服務及渠道團隊。

Jim為Cobb Schools Foundation董事會成員，並為佛羅里達州議會經濟教育部(一個教育高中學生基礎財務及商務理論的組織)前董事。彼在密歇根州、緬因州、佛羅里達州及喬治亞州的教育工作方面獲公眾認同。

Jim獲南佛羅里達大學管理及一般科學文學學士學位。

Ian Baxter (執行董事兼首席財務官)

Ian Baxter於二零一四年二月獲委任為Promethean執行董事。Ian於二零零九年六月加入Promethean任集團財務主管。此前，彼為Volex plc(全球電子和光纖組件和電源線的領先生產商)的集團財務主管。在此之前，Ian在Scapa Group plc位居要職，並擔任北歐首席財務官。

Ian為特許會計師公會會員，並持有諾丁漢大學(University of Nottingham)經濟及經濟計量學榮譽學位。

Lord Puttnam (高級獨立董事)

Lord Puttnam於二零零六年九月獲委任為高級獨立董事，並為Promethean的審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。David任獨立製片30年，曾製作多齣得獎電影，包括The Mission、The Killing Fields、Local Hero、Chariots of Fire、Midnight Express、Bugsy Malone及Memphis Belle，於一九九八年退休，並專注於與教育、環保及「創意傳訊」行業有關的公共政策工作。彼於一九九八年創辦全國教學獎並於二零零零年至二零零二年擔任普及教學協會首屆主席。彼於二零零二年至二零零九年為聯合國兒童基金會(英國)會長及於二零零六年至二零一二年任英國第四頻道電視台副台長。

David為Atticus Education主席，Atticus Education是由其創立的在線教育公司，向世界各地的教學機構提供有關電影及多個其他學科的互動講座。彼亦為TSL諮詢委員會會長、Open University校長、電影發行商協會主席、Profero (Eden Project的受託人)副主席以及越南、老撾、柬埔寨及緬甸首相貿易大使。

董事會函件

David 於一九九七年成為終身貴族，曾獲得來自英國及海外各大學逾 40 個榮譽學位。

Graham Howe (非執行董事)

Graham Howe 於二零零五年七月獲委任為主席，並於二零一四年五月獲委任為非執行董事。彼亦為 Promethean 提名委員會成員。Graham 為 Orange 的共建創始人，於一九九二年與 Hans Snook 一起制定戰略，使得 Orange 於一九九四年四月推出。Graham 於初始時擔任首席財務官，於一九九六年三月引領 Orange 的首次股票上漲。一九九六年六月，Orange 成為進身英國富時 100 的最年輕公司，而 Graham 成為了富時 100 最年輕的財務董事之一。在 Orange 的時候，Graham 亦兼任副行政總裁及營運總監直至二零零三年。此前，Graham 在和記電訊、第一太平有限公司及羅斯會計師事務所 (Touche Ross Management Consultants) 擔任高職。彼亦曾出任 Cable and Wireless PLC 董事會的高級獨立董事。

Graham 為特許會計師公會會員，持有伯明翰大學的商業學士學位。

Judy Verses (非執行董事)

Judy Verses 於二零一四年三月獲委任為 Promethean 非執行董事，並為 Promethean 薪酬委員會主席及提名委員會成員。Judy 為 Rosetta Stone 的全球企業和教育部總裁，負責機構於全球各地的所有業務。Judy 自二零一一年十月起一直任職 Rosetta Stone。Judy 在科技、教育和通訊行業的企業、政府、教育、消費領域擁有豐富的經驗。彼在加入 Rosetta Stone 前擔任 Blackboard Inc. 的總裁兼首席客戶專員，負責全球銷售和市場營銷。在此之前，彼在 Verizon 擔任多個高級管理職位。

Judy 擁有康涅狄克大學 (University of Connecticut) 的工商管理系理學學士學位。

Jackie Yeaney (非執行董事)

Jackie Yeaney 於二零一四年三月獲委任為 Promethean 非執行董事，並為 Promethean 審核委員會主席及提名委員會成員。Jackie 為 Red Hat, Inc 的策略和企業營銷部執行副總。加入 Red Hat 前，彼曾擔任 PGi (一間環球通訊公司)、EarthLink 及 HomeBanc Mortgage Corporation 的營銷總監。彼亦曾擔任達美航空公司消費市場的董事總經理。彼開展市場營銷事業之前，曾在波士頓諮詢集團任職多年，曾是美國空軍上尉。

Jackie 持有麻省理工斯隆管理學院 (Sloan School of Management) 工商管理碩士學位及理學學士學位；是倫斯勒理工學院 (Rensselaer Polytechnic Institute) 電氣工程系的優等生。

收購事項的財務影響

有關監管機構辦妥銷售股份的轉讓登記手續後，Promethean將成為Digital Train的直接全資附屬公司及本公司的間接非全資附屬公司。因此，Promethean集團的財務業績、資產及負債將合併計入本集團的賬目。如本通函「附錄三－經擴大集團的未經審核備考財務資料」所述，按照所述附註及為列示收購事項的影響，收購事項對本集團的盈利以及資產及負債的財務影響載列如下：

盈利

根據摘錄自本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度的年報所示，本集團於截至二零一四年十二月三十一日止年度錄得本公司擁有人應佔經審核綜合淨溢利約為人民幣176,700,000元。根據本通函附錄三所載經擴大集團的未經審核備考綜合損益及其他全面收益表，倘收購事項於二零一四年一月一日完成，則截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔未經審核綜合虧損約為人民幣91,400,000元。

資產及負債

根據摘錄自本公司日期為二零一五年八月二十七日的中期業績公告所示，本集團於二零一五年六月三十日的未經審核綜合總資產及總負債分別約為人民幣5,282,400,000元及人民幣819,100,000元。根據本通函附錄三所載經擴大集團的未經審核備考綜合財務狀況表，倘收購事項於二零一五年六月三十日完成，則經擴大集團的總資產將會增加約人民幣479,300,000元，主要是由於：(i) 合併計入Promethean集團的資產；(ii) 收購事項產生的商譽及無形資產；及(iii) 預期本集團將撥付以結算要約部分總代價的現金抵銷上述兩者；經擴大集團的總負債將增加約人民幣506,200,000元，主要是由於合併計入Promethean集團的負債所致。

風險因素

以下載列與要約及收購事項有關的主要風險因素，即與行業、業務及Promethean的營運有關的風險：

(1) 依賴關鍵個別人士及繼任規劃

依賴少數關鍵個別人士，尤其是行政總裁，倘彼等因任何理由不能再任職，未能成功計劃替任人選將會對業務造成重大風險。

此項風險對目前的 Promethean 尤其相關，因其正進行策略改革變動並在專門技術範疇開發新的潛在商業重點產品。

(2) 企業策略改革

Promethean 正進行策略改革，該公司正從優秀的教育硬件供應商過渡至全面教育解決方案供應商，提供包括硬件、軟件及專業發展及諮詢服務。

然而，硬件仍為 Promethean 集團的主要盈利來源，而其策略挑戰為成功發展軟件及專業服務以獲得經常性收益來源。

就此而言，Promethean 或不能正確選擇能成功達到其目標的策略。

此外，或未能擁有能有效達致目標的所需足夠技能及資源。

(3) 教學科技市場的潛在變動

Promethean 的業務表現取決於在全球 K-12 市場採用其核心技術(目前為互動顯示系統及學員應答系統)的比率。

教學技術市場持續急速變化，許多現有及新的競爭者在重點市場引進創新的新硬件及軟件產品。

學生學習的模式亦出現變化，學生攜帶自己的手機進課室及諸如「翻轉課堂」的模式推進有關發展(即在課堂以外自主學習，繼而在課堂上深入應用及理解)。

開發並在市場引進新產品及資源是複雜、高成本及耗時，且在過程終結時不能確定會有可持續的收益資源。

存在 Promethean 或未能成功創新或對新技術及其他競爭者的現有技術的震撼性技術發展迅速識別及回應的風險。

(4) 競爭及環球經濟狀況

Promethean 在具高競爭性的市場營運，其產品及服務的價格面對具積極的競爭。

教學技術的需求繼續受環球經濟狀況所影響，緊縮措施影響Promethean多個主要市場，尤其是美國和歐洲，令教學技術日後的資金水平及時間出現頗高的不確定性。

互動顯示系統或會更商品化，教師及學生互動的其他方法或更普遍。

Promethean集團的部分競爭對手或擁有比Promethean更多的資源，可讓他們在新興技術上投資更多。其他競爭對手，尤其是軟件行業者，他們的業務規模較小，較Promethean更能以較迅速及較低成本回應技術或市場的變化。

部分競爭對手或會引入低成本低規格的產品以期進入互動技術的全球市場，或引進新技術以爭取現有教學技術的預算。

(5) 流動資金、信貸違約及資本結構

Promethean利用供應商的信貸管理其營運資金。部分授出信貸供應商或會利用信用保險減低彼等的風險。Promethean的信貸評級變動會因此而影響可從供應商取得的信貸，令營運資金水平上升。

Promethean就其授予分銷商及零售商的信用額度而面對信貸違約風險。

整體經濟氣候亦提高了Promethean的分銷商及零售商可能遇上財務困難的風險，會干擾Promethean的業務、損失或遞延銷售及／或增加壞賬成本。

(6) 業務干擾及產品供貨

Promethean的業務受到干擾會通過供貨鏈或分銷網絡影響產品或服務的對內或對外的供應。

Promethean的生產設施位於中國深圳，可能受到天災、基建事故及其他天然或人為干擾事件所影響。

Promethean的業務模式建基於開發及在Promethean集團所營運的市場上維持有效的第三方分銷商及零售商的網絡。該間接銷售模式指Promethean的銷售表現高度取決於其分銷商及零售商在製造潮流、管理直至產品安裝完成及提供高水平服務以及售後支援的努力及能力。

在部分 Promethean 市場，優質服務的分銷商及零售商的競爭激烈。Promethean 未必能覓得具正確技能的夥伴，尤其是 Promethean 集團擴充其解決方案的範圍及性質至軟件及專業服務。

Promethean 集團倚賴其資訊科技系統以管理重要營運程序，有效溝通及客服中心的效率。

進行收購事項的理由及裨益

董事會認為，要約具有戰略吸引力，並將帶來以下裨益：

戰略進軍全球教育市場

- 收購 Promethean 將建基於本公司在教育領域的現有地位，令本公司躋身全球教育市場。
- Promethean 的現有及潛在客戶群將成為一個穩固的平台，本公司可通過該平台開始銷售目前開發中的新產品及技術。

Promethean 在教育市場聲名遠揚

- Promethean 自一九九八年創辦起便向教育市場提供優質的產品，現已發展成為教育市場的領先品牌之一。
- 本公司計劃繼續發展及提升 Promethean 的品牌。

本公司的財務資源及專長能夠加快 Promethean 的戰略發展及財務表現

- 本公司已成功建立數個移動互聯網業務並使之規模化，故將處於強勢地位利用移動互聯網知識幫助 Promethean 將其產品商業化。
- 憑藉本公司自成立以來的成功往績，本公司已積累超過約 450,000,000 美元（相當於約 3,488,400,000 港元）的現金，可利用這筆資金發展全球教育業務。
- Promethean 從單純的教育硬件供應商轉型為軟硬件供應商已耗盡現金儲備，故 Promethean 將從財務支持中受益。

董事會函件

- 本公司已在亞洲形成龐大的供應商及銷售商關係網絡，將有助於降低Promethean的成本基礎及提高毛利率。
- 本公司認為，憑藉充足的財務支持，Promethean的管理團隊及主要僱員將能夠專注於開發及推出新產品，而開發及推出新產品是Promethean未來的核心。

Promethean及本公司的管理團隊將相輔相成

- Promethean的管理團隊在教育市場的產品開發及入市方面擁有豐富經驗，而本公司的管理層則在移動互聯網空間的產品開發及商業化方面擁有豐富經驗。由於移動及在線技術在教育領域的作用日益突出，雙方的管理團隊經驗與技術的珠聯璧合能夠產生高度協同效應。
- 雙方的管理團隊對Promethean的未來有著相似的願景，並將利用雙方團隊的經驗確保成功的未來。
- 梁念堅博士，本公司副主席，負責整體策略規劃、技術產品方向及本公司所有教學相關業務的商業營運。

梁博士在資訊科技及電訊行業均具豐富經驗，在跨國公司海外市場擁有逾30年行業經驗。加入本公司前，梁博士於二零一二年至二零一五年為Harrow International Management Service Limited的行政總裁，負責學校管理、英國以外的收生、營運曼谷、北京及香港的學校、引入教學課程、職業培訓、教師培訓及開發在線教育。彼於二零零八年至二零一二年為微軟大中華區的行政總裁，並於一九九九年至二零零八年為Motorola Asia Pacific Limited總裁。

除上述以外，梁博士在教育界有強大的人脈網絡，曾為Richard Ivey School of Business, University of Western Ontario顧問、東華學院校董會成員、香港理工大學國際諮詢委員會成員。彼於二零零九年為Upper Canada College校董及於二零一三年為東華學院校董。

Promethean及本公司的管理層預期會於要約完成後審閱及(如適用)調整發展及提升Promethean品牌的任何計劃或策略。董事會預期支持及促進Promethean的硬件及軟件在其當前經營的市場及全球其他市場脫穎而出。本集團支持的目標是確保Promethean鞏固其作為教育市場領導者的地位，並將教育領域可提供的機會的潛力最大化。於最後實際可行日期，本公司並無就Promethean所需或提供予Promethean的支持形式及金額作出任何承諾。

董事會函件

本公司相信，通過補充硬件產品的銷售及創建由經合併集團提供的教育生態系統，收購事項將為現有網絡遊戲及教育業務帶來貢獻。此外，Promethean目前及預期的客戶基礎將充當穩固的平台，借此開始銷售本公司目前正在開發的新產品及技術。

董事會相信，其所佔的價值及目標與Promethean的董事會及管理層團隊相似。董事會認可Promethean管理層及僱員所作的貢獻，並相信彼等對本公司的未來發展非常重要。

然而，本公司與Promethean董事會確認為實現上文所述本集團與Promethean集團合併的預期效應，鑒於市場環境、財務表現以及業務發展機會的步伐，有必要就如何將Promethean集團完美整合至本集團進行詳細審閱。

本公司至今開展的初步分析顯示本集團與Promethean集團的功能(包括分銷及若干行政職能)有重疊的領域有節約成本的潛力。節約成本可能會涉及裁撤或減少營業地點，可能亦包括將若干相關營業地點部分或完全合理化(包括重新配置Promethean的固定資產)。本公司目前正在評估的節約成本方案有望於未來十二個月內節約成本約達4,700,000英鎊(相等於約56,500,000港元)，包括可能削減後勤部門人員節省約達1,200,000英鎊(相等於約14,400,000港元)(部分由於要約完成後Promethean建議除牌所導致，但為免生疑，不包括節約任何上市成本)。儘管如此，本公司對成本節約方案的評估仍處於初級階段，且本公司尚未就如何實施節約成本(包括本公司潛在成本節約計劃可能會影響哪些具體個人或地點)制訂建議。

Promethean的非執行董事已確認，彼等擬於要約成為或被宣佈為完全無條件時辭任Promethean董事。於收購事項完成後，本公司不會委任董事加入Promethean的董事會。

本公司確認，在要約在所有方面成為或被宣佈為無條件之後，本公司將根據合約及法定要求全面保障所有Promethean僱員的現有受僱權利。此外，本公司擬遵守與Promethean的僱員及Promethean養老金計劃其他成員有關的所有養老金責任。

本公司目前無意，並無磋商且亦無達成有關任何收購或注入任何新業務、或任何出售、削減及／或終止其現有業務及／或主要經營資產的任何協議、安排或諒解。

董事會函件

鑒於上述所載原因，董事會認為，要約的條款屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

Promethean 及／或經擴大集團若干資料的延遲披露

根據上市規則第十四章下的披露規定，有關 Promethean 及／或經擴大集團若干非公開財務資料的通函將根據上市規則第 14.67A 條延遲發佈，理由如下：

- (a) 雖然 Promethean 董事會已向 Promethean 股東推薦要約，但 Promethean 確認其不會承諾編製不多於 6 個月的經審核財務資料以納入通函的時間、成本及開支，因為根據其上市規則毋須編製有關經審核財務資料；
- (b) 在並無完整及有效地公開披露有關財務資料的情況下，Promethean 亦不得向本公司選擇性地披露該資料。有關限制主要載列於英國金融市場行為監管局發佈的披露與透明度規則；
- (c) Promethean 自二零一零年三月二十四日起在倫敦證券交易所上市，而倫敦證券交易所根據第 14.67A 條獲聯交所認可；及
- (d) 假設收購事項完成，Promethean 將成為本公司的附屬公司。

將予延遲發佈的資料包括 (i) Promethean 的綜合經審核業績，(ii) 經擴大集團的未經審核備考綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表及綜合現金流量表（在各情況下，截至本通函日期前不多於 6 個月止財務期間），及 (iii) 經擴大集團的營運資金聲明及債項聲明。

因此，根據上市規則第 14.67A(2) 條，下列資料載入本通函：

- (a) 本通函附錄二所載 Promethean 集團截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止三個年度的已刊發經審核財務資料；
- (b) 本通函附錄二所載 Promethean 集團截至二零一五年六月三十日止六個月的已刊發未經審核綜合財務資料；及
- (c) 根據上市規則第 14.67A(2)(b) 條，本通函附錄一及附錄四所載本集團的若干資料。

上市規則涵義

由於收購事項的其中一項適用百分比率(定義見上市規則)超過100%，收購事項構成上市規則第十四章下的一項非常重大收購事項，須根據上市規則第十四章遵守申報、公告及股東批准的規定。

股東特別大會

本公司將召開股東特別大會，以考慮及酌情批准收購事項及其項下擬進行的交易。如本通函「有關本集團的資料－Digital Train」一節所披露者，國際數據集團及其緊密聯繫人於股東特別大會上將須就批准根據要約進行的收購事項的任何決議案放棄投票。誠如於本通函「附錄四－一般資料」第IV-4頁所披露，78,333,320股本公司股份由國際數據集團及其緊密聯繫人，即IDG Technology Venture Investments, L.P.、IDG-Accel China Growth Fund L.P.、IDG-Accel China Growth Fund-A L.P.及IDG-Accel China Investors L.P.持有，分別於本公司擁有約2.19%、10.45%、2.13%及0.97%權益，合計佔本公司於最後實際可行日期已發行股份總數約15.74%。除上文所披露者外，經作出一切合理查詢後，據董事所知、所悉及所信，並無其他股東於收購事項中擁有重大權益。因此，其他股東毋須就批准收購事項的有關決議案放棄投票。如「不可撤銷承諾及意向函－股東特別大會」一節所披露，於最後實際可行日期，分別持有本公司全部已發行股本約38.40%、5.29%、3.82%及2.80%的股東DJM、Richmedia Holdings Limited、Fitter Property Inc.及Eagle World International Inc.已不可撤銷地向本公司及Digital Train承諾於股東特別大會上投票贊成任何決議案，以批准收購事項。

本公司謹訂於二零一五年九月十七日(星期四)下午三時正假座香港灣仔港灣道18號中環廣場35樓雷格斯會議中心會議室舉行股東特別大會，以考慮及酌情通過收購事項及其項下擬進行的交易，大會通告載於本通函第EGM-1頁至第EGM-2頁。

隨本通函附奉股東特別大會的代表委任表格。無論閣下是否有意親身出席股東特別大會，務請將隨附代表委任表格按其上印列的指示填妥，並在不遲於股東特別大會(或其任何續會)指定舉行時間48小時前交回本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。填妥並交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席股東特別大會(或其任何續會)，並於會上投票。

推薦意見

董事會認為收購事項的條款屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。因此，董事會建議股東於股東特別大會上投票贊成股東特別大會通告所載收購事項及其項下擬進行的交易的普通決議案。

董 事 會 函 件

附加資料

謹請 閣下垂注本通函附錄所載的附加資料。

此致

列位股東 台照

代表董事會
網龍網絡有限公司
主席
劉德建
謹啟

二零一五年八月三十一日

1. 財務資料

本集團(i)截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止三個年度各年；及(ii)截至二零一五年六月三十日止六個月的財務資料分別載於(a)本集團截至二零一二年(第107頁至第200頁)、二零一三年(第112頁至第224頁)及二零一四年(第95頁至第204頁)十二月三十一日止年度的年報內；及(b)本公司於二零一五年八月二十七日的截至二零一五年六月三十日止六個月之中期業績公佈內，而該等財務報表的詳情已分別刊登於聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)及本公司網站(<http://ir.netdragon.com>)。

2. 營運資金

本公司董事經考慮本集團的可用財務資源(包括可用信貸融資)、其內部產生的資金及收購事項的現金流量影響後，認為本集團具備足夠營運資金應付自本通函日期起計最少十二個月的需求。

3. 債務

於二零一五年七月三十一日營業時間結束時(即本通函付印前本債務聲明中的最後實際可行日期)，本集團擁有尚未償還銀行貸款約人民幣236,700,000元，該銀行貸款並無擔保，並以本集團已質押銀行存款抵押，及可轉換優先股約人民幣260,000,000元。

除上文所述或本通函另有披露，及除集團內部負債外，於二零一五年七月三十一日營業時間結束時，本集團並無尚未償還的任何已發行而未償還或同意將予發行的貸款資本、銀行透支、貸款或其他類似債務、承兌負債或承兌信貸、債券、按揭、抵押、融資租賃、租購承擔、擔保或其他重大或然負債。

4. 本集團的財務及貿易前景

本集團進一步鞏固其遊戲業務的市場地位，並推進在線教育平台的發展。

網遊方面，隨著本集團繼續優化遊戲組合，推出熱門遊戲的新玩法及令玩家振奮的新內容，遊戲業務繼續增長。隨著本集團對旗艦遊戲價值深度挖掘，品牌戰略優勢得到延伸，市場地位和玩家忠誠度亦得到鞏固。新遊戲方面，本集團自主研發的MOBA微端遊戲《英魂之刃》於二零一五年一月開啟正式公測後錄得顯著的用戶增長和亮眼的運營指標。預

計隨著推廣的活動展開，遊戲運營指標將持續提升。手遊方面，《魔域口袋版》於二零一五年一月份開啟正式公測後即錄得強勁的表現，具有未來成為又一顯著收益源的潛力。二零一五年下半年，本集團將推出多款手遊以進一步豐富其產品線。

本集團新的戰略重點仍然聚焦於在線教育業務。本集團近期聚焦於開發滿足K-12教師和學生需求的產品，並充分延伸覆蓋終身學習體系。本集團計劃通過全方位的教育解決方案切入市場，並有望於二零一五年下半年正式面向市場。本集團綜合互聯網和移動產品的設計能力及對教育產業的深刻理解，讓學習過程變得簡單有效，滿足更廣泛的人群對教育的關注和需求。未來，本集團將以更加開放的姿態面向全球市場及合作機遇，為在線及移動教育的發展創造良好的教育生態系統。

5. 本集團管理層討論與分析

下文載列本集團截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止三個年度及截至二零一五年六月三十日止六個月的表現討論與分析，其摘錄自本公司二零一二年、二零一三年及二零一四年年報以及本公司截至二零一五年六月三十日止六個月的中期業績公告：

(1) 截至二零一二年十二月三十一日止年度

業務回顧

於二零一二年，本集團繼續致力於保持在中國網絡遊戲行業的領先市場地位，始終貫徹加強核心的遊戲開發及營運能力的戰略，旨在能及時把握中國及海外網絡遊戲行業不斷湧現的市場機遇。

本集團順應中國的移動互聯網產業增長的趨勢，繼續專注發展移動互聯網事業，並努力使其成為繼網絡遊戲後本集團又一個新的業務增長點。

推出新遊戲

於二零一二年，本集團繼續基於強大的遊戲研發能力及不斷創新精神，開發新款網絡遊戲。

《地下城守護者OL》

自二零一零年開始，本集團的首款3D MMORPG《地下城守護者OL》(前稱《地下城守護者世界》)已進行了四次封閉測試，並已於二零一二年四月進行開放測試。

現有遊戲的發展及授權

本集團重視延續現有遊戲的生命週期。通過不斷向玩家提供更多虛擬物品及遊戲任務，持續對各款遊戲的內容進行及時更新，從而使玩家對遊戲保持較高的興趣，增強網絡遊戲的受歡迎程度。

於二零一二年，本集團亦不斷推出新資料片以豐富現有網絡遊戲的內容。《機戰》的兩個新中文版資料片「騎寵功能版本」及「蟲族任務功能需求版本」分別於二零一二年四月及五月發佈。二零一二年四月及九月，《魔域》新資料片「神域爭霸」及「末日亡靈」分別發佈，鞏固了此款遊戲對玩家的強大吸引力。本集團旗下的《夢幻迪士尼》於二零一二年八月、九月先後分兩個階段發佈新資料片。《投名狀OL》於二零一二年十一月發佈新資料片「至尊紅顏」。《英雄無敵在綫》亦於二零一二年十二月發佈新資料片「流浪者之謎」。

在海外市場拓展方面，本集團於二零一二年繼續保持了在中國網絡遊戲營運商中的領先優勢，於多個具備市場潛力的國家和地區營運旗下多款網絡遊戲產品。自主營運的網絡遊戲方面，《征服》資料片「海盜來襲」相繼推出了英語、法語、西班牙語、阿拉伯語及繁體中文版本。本集團亦於二零一二年陸續推出不同英文版本資料片，例如八月推出《機戰》的「蟲族浩劫」及十二月推出《魔域》的「亡靈巫師」。本集團預期會提供其他遊戲物品及附加功能，增強其網絡遊戲的受歡迎程度。

本集團透過與當地實力營運商開展緊密合作，進軍其他海外市場。本集團已授權其自主開發的網絡遊戲可於多個國家(包括香港、馬來西亞、澳門、台灣、巴西及越南)營運，以吸引更多用戶。本集團已於二零一二年三月推出《魔域》的馬來西亞語資料片「滅世魔劫」。

於二零一二年十一月，集團戰略投資的平台型應用項目—91家居PC版雲下載的最小客戶端面世，繼而其移動設備版本也在同年十二月試運營，且在福建及廣西等地區取得一定的市場認可。此項目旨在將IT化的思維和技術以及網絡遊戲輕鬆休閒的體驗與傳統家裝產業鏈結合，讓購房者、設計師、傢俱建材商以及開發商等可以在這個平台上有更快捷更好的增值服務提供給使用者。

無綫事業

於二零一二年，無綫事業成為本集團重要業務，而建議分拆其無線事業幫助本集團實現其潛在價值的最大化。此外，隨著自主研發及第三方的知名軟件產品的研發與推廣，以

及來自廣告及智能手機平台收益的不斷增長，無線業務在本集團的戰略地位已成為本集團另一核心業務組合。

二零一二年，本集團繼續發佈自主研发的智能手機軟件產品，涵蓋眾多智能手機平台。截至二零一二年十二月，中國領先的智能手機應用軟件91系列智能手機應用軟件(包括91助手(前稱「91手機助手」)及安卓市場等)、91熊貓看書、91桌面的總用戶數創下歷史新高。

於該等應用軟件中，91助手(前稱「91手機助手」)為業內首款解決iOS6內軟件安裝問題的應用軟件，並成為支持iOS6的最佳智能手機應用市場商店產品之一。此外，其為一款移動設備管理工具及一間移動應用軟件商店，其在提高產品競爭力的同時也提升了用戶體驗。

二零一二年，91桌面增加了具備諸多實用功能的iOS版本，以及推出了全新打造的Android V3.0版本，該版本支援桌面主題應用及個性美化DIY。91桌面將持續在性能、消息推送機制、外部合作上繼續改進。

二零一二年，91熊貓看書推出自主產品，完成了自主內容作者及編輯後台搭建，並與多間大公司展開合作，以為讀者提供更多優秀的作品。

作為電信集團定製機預裝目錄中必備的第三方應用軟件市場，安卓市場推出了智能TV應用軟件，並與國內主要通信商、大型IT連鎖賣場建立合作關係，共用優質渠道，使安卓市場順利到達終端用戶。

本集團的智能手機平台於二零一二年呈現高速增長態勢，陸續推出基於聯運渠道、Windows 8平台、Unity3D、FlashAIR等平台的分版本SDK，並且致力於打造17173手遊領域的「18183手機遊戲論壇」PC版(已於八月底正式上綫)，移動版也於十二月底上綫。

本集團於二零一二年亦推出自主研发的跨平台手機遊戲《91農場》、《91牧場》、《哼哈三國》、《戰國天下》等的更新版本。玩家在該等遊戲中亦可與好友進行一系列互動，從而增加了移動遊戲的用戶黏性。

本集團順應移動互聯網應用領域商業模式的發展，致力於打造以平台搭建為基礎，整合研發、營運及支付渠道等的平台營運模式。本集團將專注於中國迅速發展的移動互聯網領域，全面支持海內外中小企業和個人開發者在互聯網應用、內容和服務上的創業與創新。本集團亦透過與其他移動互聯網企業合作開發強化智能手機平台的內容。

截至二零一二年十二月三十一日，本集團有920名人員受僱於無綫業務，佔員工總數約27.7%，這確保了本集團未來在無綫業務領域的領先地位。

擴展業務線

福建開放教育項目

福建天漁教育(現稱為福建華漁)是本集團控股的專業集中在網絡教育平台研發和教育產品運營的公司。開放教育為現階段中國政府主導和大力支持的一種教育模式，是教育部和福建省政府主推的「教育和科學技術深度融合的產物」。集團通過自身在互聯網尤其是移動互聯網行業的豐富經驗、研發的教育平台和各種用戶端，整合上下游的教育資源和政府資源，讓教育主管部門、學校、老師、學生、家長的學習和學習管理需求以及各級各部門的職業培訓需求，都在其中得到廣泛的、個性的、隨時隨地的滿足，繼而實現全民「終身學習」的夢想，使福建省構建學習型社會成為現實。同時作為福建省開放教育改革和有效實施的關鍵機制：學分轉換機制，也就是「學分銀行」也由本集團研發。

海西動漫創意之都項目(「該項目」)

二零一零年，本集團積極參與該項目，該項目為由中國政府執行及福建省福州長樂市政府重點規劃扶持的海西區主要創意產業開發項目。

本集團於二零一二年增購土地位於中國福建省長樂市湖南鎮大鶴村及文嶺鎮石壁村。

海西動漫創意之都專案是二零一三年福建省在建重點項目，也是位於臨空港經濟區福州市重要文化創意產業龍頭項目，其標誌性建築天晴樓(現稱為企業號)以及相關核心區配套附屬二零一三年將投入使用，三期專案土地順利摘牌，正在辦理供地手續，二零一三

年集團還將在專案區毗鄰選址落地動漫教育學院項目，以形成產學研一體化產業集群。在省、市政府的優勢政策支持扶持下，海西動漫創意之都必將成為東南沿海創意重點產業園區。

截至二零一二年十二月三十一日，本集團就發展該專案作出資本承擔約人民幣339,400,000元，其中本集團已清付約人民幣215,000,000元。

財務回顧

流動資金及資本資源

於二零一二年十二月三十一日，本集團銀行存款、銀行結餘及現金以及已質押銀行存款約為人民幣1,731,300,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣1,468,900,000元)，其中約人民幣194,400,000元(二零一一年十二月三十一日：無)已質押予銀行以獲取貸款。

於二零一二年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約為人民幣1,369,300,000元，而二零一一年十二月三十一日約為人民幣1,329,700,000元。

流動資金風險管理方面，本集團會監控及維持管理層認為充足之現金及現金等價物水平，從而為本集團營運提供資金及減輕現金流量波動之影響。本集團的財務負債(包括貿易及其他應付款項、應付關連公司款項、應付一間聯營公司款項及有抵押銀行貸款)將於二零一二年底起12個月內結算。本集團的政策是定期監察當前與預期流動資金需求，確保維持充足現金儲備以滿足短期及長期流動資金需求。根據管理層作出的評估，本集團所面對的流動資金風險極微。

資產負債比率

資產負債比率(綜合銀行貸款／綜合權益總額)為0.13(二零一一年十二月三十一日：無)。於二零一二年十二月三十一日，本集團的銀行貸款總額約人民幣183,600,000元為定息貸款。

資本結構

於二零一二年十二月三十一日，本集團權益總額約為人民幣1,416,000,000元(二零一一年：人民幣1,498,900,000元)。

外幣風險

本集團主要於中國營運。大部分貨幣資產、負債及交易主要以各集團實體功能貨幣人民幣計值。然而，本集團亦在香港及美利堅合眾國（「美國」）經營業務，而於二零一二年內在香港及美國進行的業務交易主要分別以港元及美元計值及結算。本集團並無有關外幣風險的對沖政策。然而，管理層會密切監控所面對的外幣風險，確保能夠及時有效採取適當措施。因此，董事認為本集團的經營現金流量並無重大外幣錯配，而本集團的經營並無面對任何重大外匯風險。

僱員及薪酬政策

截至二零一二年十二月三十一日，本集團的員工總數為3,324名。本公司的僱員薪酬政策由董事會按彼等的功績、資格及能力設定。

本公司高級管理層的酬金由薪酬委員會建議，由董事會參考本集團的經營業績、個人表現及可資比較市場資料後決定。

董事的酬金由本公司的薪酬委員會建議，由董事會決定，並經股東於本公司股東週年大會授權。

本公司亦採用本集團的入選僱員有權參與的股份獎勵計劃及合資格參與者（定義見計劃）有權參與的購股權計劃。

(2) 截至二零一三年十二月三十一日止年度

業務回顧

於二零一三年，本集團繼續致力於保持在中國網絡遊戲行業領先的市場地位，始終貫徹加強遊戲研發及運營能力的戰略，及時把握中國與海外網絡遊戲行業，尤其是移動互聯網環境下不斷湧現的市場機遇，為全球玩家提供高品質的網絡遊戲產品。

與此同時，本集團此前順應移動互聯網產業發展趨勢所開拓的移動互聯網事業，也於二零一三年繼續保持業內領先，並在成功將該部分業務出售予Baidu, Inc.的全資附屬公司—百度(香港)有限公司(「百度香港」)後，為本集團未來的戰略拓展奠定了更為雄厚的財務基礎。

為應對網絡遊戲行業日趨激烈的競爭，本集團以各種方式延長當前遊戲產品生命週期的同時，亦注重在產品儲備上投入精力，以確保未來在行業內不斷保持領先的競爭優勢。

現有MMORPG遊戲的發展

於二零一三年，本集團繼續基於強大的遊戲自主研發能力及不斷創新的企業文化，為玩家提供豐富且優質的MMORPG遊戲產品。

本集團始終重視通過發佈新資料片等方式，及時向玩家提供更多極富創新性的虛擬物品及遊戲任務，持續對各款運營中遊戲的內容進行更新，不斷提升遊戲受歡迎程度，使玩家對遊戲保持興趣，從而延續現有遊戲的生命週期，為本集團帶來穩定的現金流量。

於二零一三年，《魔域》中文資料片「傾城之戀」於二零一三年四月正式公測，推出的「婚戀系統」進一步強化了玩家間的情感紐帶，使遊戲的各項關鍵指標均得到提升；此後，資料片「諸神復蘇」於二零一三年十月公測，亦獲得玩家廣泛好評，顯示出這款經典遊戲在不斷更新內容後對玩家仍具有極大的吸引力。集團其他主營遊戲，也分別根據玩家的需求，推出了最新資料片—《機戰》於二零一三年五月發佈了資料片「救世主」；《開心》於二零一三年七月推出資料片「仙界浩劫」；及《投名狀Online》於二零一三年八月推出資料片「策馬天下」。上述新資料片的陸續推出，均使得遊戲的生命週期得到延續。

在海外市場拓展方面，作為中國遊戲廠商海外拓展的先行者，本集團於二零一三年繼續保持了在國內網絡遊戲運營商中的領先優勢。集團於多個具備市場潛力的國家和地區運營旗下網絡遊戲產品，並不斷通過更新各語種資料片及集中研發及運營力量等方式以鞏固重點旗艦產品在海外市場的佔有率，從而不斷獲取來自海外市場的收益，降低因國內網遊市場的競爭日趨白熱化所帶來的壓力。

於二零一三年，本集團海外遊戲市場的主打產品《征服》海外版的資料片「東方刺客」及「江湖：混沌年代」分別於二零一三年第一季度和第三季度相繼推出了英語、法語、西班牙語和阿拉伯語等多個語言版本，充分加強了此款遊戲在各個國家和地區的競爭力。同時，

《征服》海外版於二零一三年第四季度進行了全面的升級改版，改版後的遊戲視覺、操作體驗等更加貼近海外玩家當下的需求，從而進一步鞏固了其在海外市場的佔有率。

無綫事業

於二零一三年內，本集團於二零一三年十月完成了出售91集團給百度香港的交易。是次出售成為移動互聯網行業發展史上一個重要里程碑。憑藉此次交易所獲得的財務資源，加上在培育網絡遊戲及高增長專案方面積累的經驗，集團將繼續鞏固其在網絡遊戲及移動遊戲市場的領先地位。

在出售91無綫前，憑藉先發優勢及持續不斷的創新，本集團的無綫業務始終保持在移動互聯網業內的領軍地位。通過致力於提升「91助手」（前稱「91手機助手」）和「安卓市場」的平台優勢，該兩大分發平台應用的累計下載量於二零一三年第一季度已突破100億。與此同時，本集團穩步推進智能手機遊戲及相關軟體產品的研發，不斷提供豐富的垂直領域的應用，滿足了廣大移動互聯網用戶日趨多元化的需求，從而吸引更多玩家的進駐，使本集團無綫業務的收入水平持續增長。

在出售91無綫後，本集團於無綫事業的戰略重點轉向移動互聯網遊戲的開發與運營，並於二零一三年取得顯著進展，陸續推出了多款經典手機遊戲，如以原始社會為背景、擁有清新可愛美術風格的手機遊戲《瘋狂部落》；以中國神話題材為背景，集休閒策略、即時戰鬥和社區交互為一體的動漫風格培養策略類手遊《妖界》；融合科幻、奇幻、玄幻等多種題材，採用公司自主研發的S3引擎開發的首款3D次世代MOBA網頁遊戲《英魂之刃》；以及角色扮演類手機遊戲《大海盜》等。角色扮演類手機遊戲《微西遊》（現稱為《暗黑戰魂》）、戰略角色扮演類手機遊戲《最江湖》、以C3遊戲引擎開發的2.5D角色扮演類手機遊戲《戰蒼穹》及異形題材的側滾動格鬥類手機遊戲《全球快打》等多款產品也進行了內、外部的測試，以確保集團有足夠產品儲備供本集團持續不斷推出手機遊戲力作。

在拓展手機遊戲市場的過程中，本集團注重借鑒此前的成功經驗，充分發揮在MMORPG領域多年積累的研發及運營優勢。為延伸本集團旗艦遊戲產品《魔域》在移動端的品牌及玩家集聚效應，《魔域》的手機遊戲版本《魔域口袋版》已於二零一三年展開內測，相信憑藉其在MMORPG市場積累的龐大玩家數目與人氣，在手機遊戲領域將具備增長潛力。為延伸手機遊戲產品的生命週期，本集團陸續推出了跨平台手機遊戲《戰國天下》、《亂世封

神》、《帝王傳》等的更新版本，推進遊戲的精細化，以吸引更多玩家進駐；手機遊戲《戰蒼穹》推出了「誰與爭鋒」等多個資料片對產品進行及時的更新，保持玩家的興趣。iPad版《征服》也於二零一三年五月推出新資料片「東方刺客」。

本集團不斷將旗下手遊產品推向海外市場以延續集團在海外遊戲市場的渠道與運營優勢。於二零一三年，《戰國天下》的韓文版於二零一三年六月正式上線，吸引了大批韓國玩家進駐，成功開拓韓國市場。首款ARPG手機網遊《瘋狂部落》繁體版於二零一三年十月正式登陸港澳台繁體市場，發佈首日即成為繁體App Store免費類遊戲應用排行第一，並進入熱門免費iPhone App排行榜前三。英文《征服》的手機版本實現與iPad版本間的互通，並與阿拉伯語《大海盜》於二零一三年第四季度上線。此外，《妖界》的iOS版亦於二零一三年第四季度登陸越南市場。

本集團相信，憑藉在互動遊戲領域長期積累的研發及市場拓展的經驗，集團手機遊戲業務有望取得令人矚目的業績。

以合併及關連交易方式進行本公司間接非全資附屬公司91無綫及其集團公司(「91無綫集團」)的非常重大出售

二零一三年七月十五日，本公司、NetDragon (BVI)與Baidu Holdings Limited就建議出售91無綫的已發行股本簽署諒解備忘錄(「諒解備忘錄」)，這意味著本集團發展即將邁向另一個重要里程碑。

於二零一三年八月十四日，(i) 91無綫、百度香港與Baidu (Hong Kong) Sub Limited(「Merger Sub」)訂立一份合併協議(「合併協議」)；及(ii)本公司分別與NetDragon (BVI)及若干其他91無綫股東訂立承諾契據。

合併協議

根據合併協議的條款及受其條件所限，Merger Sub將根據開曼群島公司法於合併協議附錄的合併計劃所載的合併生效的時間(「生效時間」)與91無綫合併(「合併」)，而合併後存續的91無綫則會因合併而成為百度香港的全資附屬公司。合併的代價為1,847,940,000美元(相等於約14,336,090,000港元)。

於二零一三年十月一日，本公司不再持有91無綫的任何權益及91無綫集團各成員公司不再為本公司附屬公司。於二零一三年十一月六日，已向本公司股東支付每股7.77港元的特別股息。

有關非常重大出售、合併協議及其項下擬進行交易的詳情，請參閱本公司日期為二零一三年七月十五日、二零一三年八月十六日、二零一三年十月一日、二零一三年十月三日及二零一三年十月十一日的公佈。

由於91無綫於二零一三年通過合併及關連交易進行非常重大出售，福建網龍獲得收益及於二零一三年十二月三十一日的資產淨值為人民幣305,183,000元，超過聯交所授出的豁免(「豁免」)所載其於二零零六年十二月三十一日設定的最高資產淨值人民幣15,000,000元。本公司已作出查詢並於二零一三年十二月三十一日前與聯交所溝通。福建網龍與天晴數碼於二零一四年三月二十一日訂立捐贈協議。由於作出捐贈，福建網龍的資產淨值已回復至低於豁免規定的人民幣15,000,000元水平，而福建網龍的出售溢利已轉讓予天晴數碼。

拓展業務線

本集團出售附屬公司91無綫交易的完成，標誌著本集團進入又一個令人興奮的發展階段。出售91無綫所得淨額，除派發特別股息每股7.77港元以回饋股東對本集團的長期支持外，餘額將為本集團繼續開拓戰略性新興業務提供有力的財政支持，成為本集團發展新項目的堅實基礎。

線上教育專案

伴隨著中國社會及經濟的高速發展以及移動互聯網等資訊技術的普及，本集團已於二零一三年加速有關線上教育板塊業務模式的探索與資源積累。

於二零一三年，本集團逐步在四個專案領域構建起線上教育的整體架構。作為本集團教育項目的基礎，「開放教育雲平台」是一個涵蓋後端基礎支撐平台、前端應用平台，並面向多種終端的大型教育雲平台，目前該平台建設正穩步推進，本集團也不斷斥資充實該平台的內容資源。基於「開放教育雲平台」的基礎，本集團正致力於建立微課研究基地，如中高等職業教育、大學、非學歷、終身教育以及K-12等以構建不同階段的高等教育方案。未來教育雲平台有望涵蓋從幼兒園到老年大學的整個終身學習體系。

海西動漫創意之都(該項目)

「海西動漫創意之都」是長樂海西創意谷啟動專案，由本集團進行規劃建設，是二零一三年福建省在建重點項目，也是位於臨空港經濟區福州市重要文化創意產業龍頭專案，專案內容涵蓋動漫研發、交流、體驗以及動漫衍生產品、人才教育等較為完整的動漫創意產業鏈。於二零一三年，三期專案的進展情況：

- I. 「海西動漫創意之都一期」專案，項目用地247畝，為本集團的研發交流、素質拓展區用地，已建成包含集團辦公樓、五角大樓等多幢主體建築，建築面積約2萬平方米及投資額逾人民幣2億元。
- II. 「海西動漫創意之都二期」專案，項目用地297畝，為本集團動漫核心研發區，總建築面積約25萬平方米，項目總投資超人民幣6億元，其中標誌性建築一天晴樓(現稱為「企業號」)已於二零一一年八月封頂，園區其他建築已在施工中。
- III. 「海西動漫創意之都三期」專案，項目用地635畝，為遊戲終端及動漫應用專案，將成為本集團未來手機智慧終端機研發中心，集團已在辦理供地手續。

此外，本集團還注重教育事業發展，並計劃建設福州軟體職業技術學院長樂新校區。福州軟體職業技術學院招生規模在8,000人左右，項目用地536畝，已完成項目規劃設計和選址工作，投入使用後將與園區內三個項目形成產業集聚效應，用「以產帶學、幾產促研、產學結合」的方式，帶動海西動漫創意產業興起和發展。長樂專案的建設將在此區域形成完整的「技術研發、應用、生產」的高科技產業集群，形成完整的動漫產業鏈條，成為東南沿海最為尖端的科技新城、最為生態的產業新城、最具發展前景的創新新城，成為東南沿海新的創意文化集鎮。

財務回顧

流動資金及資本資源

於二零一三年十二月三十一日，本集團銀行存款、銀行結餘及現金以及已質押銀行存款約為人民幣4,463,000,000元(二零一二年十二月三十一日：人民幣1,731,300,000元)，其中約人民幣107,400,000元已質押予銀行以獲取銀行貸款(二零一二年十二月三十一日：人民幣194,400,000元)。

於二零一三年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約為人民幣3,776,000,000元，而二零一二年十二月三十一日約為人民幣1,369,300,000元。

流動資金風險管理方面，本集團會監控及維持管理層認為充足之現金及現金等價物水平，從而為本集團營運提供資金及減輕現金流量波動的影響。本集團的財務負債(包括貿易及其他應付款項、應付一間關連公司款項、應付一間聯營公司款項及有抵押銀行貸款)將於二零一三年底起12個月內結算。本集團的政策是定期監察當前與預期流動資金需求及其遵守借貸契約的情況，確保維持充足現金儲備及獲主要金融機構提供足夠的承諾融資額以滿足短期及長期流動資金需求。根據管理層作出的評估，本集團所面對的流動資金風險極微。

資產負債比率

資產負債比率(綜合銀行貸款／綜合權益總額)為0.02(二零一二年十二月三十一日：0.13)。於二零一三年十二月三十一日，本集團的銀行貸款總額約人民幣104,700,000元(二零一二年十二月三十一日：人民幣183,600,000元)為定息貸款。

資本結構

於二零一三年十二月三十一日，本集團權益總額約為人民幣4,622,900,000元(二零一二年：人民幣1,416,000,000元)。

外幣風險

本集團主要於中國營運。大部分貨幣資產、負債及交易主要以各集團實體功能貨幣人民幣計值。然而，本集團亦在香港及美國經營業務，而於二零一三年內在香港及美國進行的業務交易主要分別以港元及美元計值及結算。本集團並無有關外幣風險的對沖政策。然而，管理層會密切監控所面對的外幣風險，確保能夠及時有效採取適當措施。因此，董事認為本集團的經營現金流量並無重大外幣錯配，而本集團的經營並無面對任何重大外匯風險。

僱員及薪酬政策

於二零一三年十二月三十一日，本集團的員工總數為2,268名。本公司的僱員薪酬政策由董事會按彼等的功績、資格及能力設定。

本公司高級管理層的酬金由薪酬委員會建議，由董事會參考本集團的經營業績、個人表現及可資比較市場資料後決定。

董事的酬金由本公司的薪酬委員會建議，由董事會決定，並經股東於本公司股東週年大會授權。

本公司亦採用本集團的入選僱員有權參與的股份獎勵計劃及合資格參與者(定義見計劃)有權參與的購股權計劃。

(3) 截至二零一四年十二月三十一日止年度

業務回顧

集團致力於維持主營遊戲業務的穩定發展，鞏固在中國遊戲行業的領先地位，始終貫徹加強遊戲研發及運營能力的戰略，及時把握中國及海外網絡遊戲行業，尤其是移動互聯網環境下不斷湧現的市場機遇，為全球玩家提供高品質的網絡遊戲產品。

與此同時，為了在未來取得更好的成就，自二零一三年將91無綫出售給百度後，集團致力於從自身的優勢出發，將更多精力及資源投入其在線教育業務。基於中國在線教育市場的快速成長趨勢，集團圍繞課前、課堂和課外的在線教育空間以建立一個全面綜合生態系統的戰略佈局。

MMORPG 遊戲

集團對現有網絡遊戲保持新資料片及遊戲內容的定期更新，提升遊戲玩家的活躍度，同時陸續推出更多優質的遊戲產品，擴展遊戲的產品線，確保集團遊戲業務收益的穩定增長。

《魔域》中文資料片「暗黑龍騎•浩劫」於二零一四年四月公測，於二零一四年增加新職業「暗黑龍騎」，進一步優化了遊戲的平衡性；第二部中文資料片「女神•天賦覺醒」也於二零一四年十月公測，該資料片新增「天賦系統」，為玩家免費提升角色屬性，提升遊戲的可

玩性，並增強對玩家的黏著度。另一款旗艦遊戲《征服》，於年內推出中文簡體版本之「勇士崛起」及「忍者翻身」兩個職業更新版本，並於二零一四年十月發佈新資料片「功夫之王」，該資料片增加新職業，再次增加對玩家的黏著度，提升玩家的活躍度，提升遊戲充值。在海外市場方面，其英語、法語、西班牙語及阿拉伯語版本也相繼推出新資料片，提升玩家活躍度，使《征服》英文版本的二零一四年十二月份充值收入創下近十一年來的歷史新高，充分加強了該遊戲在各個國家及地區的競爭力。集團其他主營遊戲也保持定期更新：《開心》於二零一四年內推出三部中文資料片；《機戰》也於二零一四年九月推出資料片「異星戰場」。新資料片的不斷推出，促使集團的網遊在遊戲行業的激烈競爭環境中維持穩定增長，亦充分顯示了集團的遊戲研發及運營實力。

集團也在進一步擴展遊戲產品線，為廣大遊戲玩家提供更加多元化的產品－集團自主研發的首款多人在線戰術競技(MOBA)微端遊戲《英魂之刃》，於二零一三年五月開啟測試後，各運營指標錄得較高水平，並於二零一四年十月參加在中國銀川舉辦的世界電子競技大賽，這是集團首款參加世界電子競技大賽的遊戲產品，《英魂之刃》也是唯一入選本次大賽的國內研發運營的電子競技遊戲，更於二零一四年十月份創下逾人民幣一千萬元的月流水歷史新高，顯示出這款融合科幻、奇幻、玄幻等多種題材的產品對玩家具有強大的吸引力，也體現了集團世界級遊戲設計及研發的實力。二零一四年年底，集團與騰訊就在中國大陸地區獨家代理運營《英魂之刃》正式簽訂合作協議，相信產品在公測後的大規模宣傳活動及遊戲更新的推動下，該遊戲的收入將取得顯著增長。

手機遊戲

集團注重憑藉網絡遊戲的成功經驗，充分發揮在MMORPG領域多年積累的研發及運營優勢，於二零一四年本集團繼續推進手機遊戲業務並取得顯著的進展。

為延伸本集團旗艦遊戲《魔域》在移動端的品牌及玩家聚集效應，集團精心打造《魔域口袋版》成為核心的手機遊戲已於二零一四年五月開啟刪檔測試，並於二零一四年九月發佈Android版本不刪檔測試，深受玩家推崇並錄得良好的運營成績。同時，為延伸其他手機遊戲產品的生命週期，二零一四年陸續為手機遊戲《大海盜》、《瘋狂部落》、《戰蒼穹》等推出新資料片，推進遊戲的精細化，以吸引更多玩家進駐。其中，阿拉伯語《大海盜》iOS版本在二零一四年第一季度推出更新版本後，受到中東及北非地區玩家的熱烈追捧，其下載量創下了佳績。

同時，在產品正式公測前，集團相繼為研發中的手機遊戲已進行不同版本測試，如集團自主研發2.5D角色扮演類武俠風格的手機遊戲《最江湖》於二零一四年五月開啟渠道測試，並於二零一四年八月與國內一家領先的手遊發行商簽下獨家代理運營中文版本的合作協議，同時於二零一四年十一月開啟iOS版本刪檔測試；3D武俠動作類手機遊戲《武魂天下》於二零一四年八月開啟首次封測，並於二零一四年十一月開啟渠道測試。

在線及移動教育

二零一四年集團在線及移動教育方面的研發、一體化教學、內容合作及收購取得顯著進步。

研發

於二零一四年十二月三十一日，公司的產品設計和研發團隊超過350人。在世界一流領導團體指導下，團隊專注於軟件和硬件的設計和開發。二零一四年，在開發高品質和差異化的軟件方面取得了許多里程碑。公司的「101同學派」經過多次更新設計，將在二零一五年第三季度推出。公司將堅持創造在線及移動教育整體解決方案的產品開發路線。商業化產品的初始版本將專注於提供一流的教室互動教學活動，並通過變革性的和易於學習的教育解決方案為教師和學生創造真正價值。公司在發佈更多產品信息時將告知市場。公司亦預期在二零一四年以來數月內在北京會正式成立研究院以拓展招攬人才的範圍。計劃旨在未來一至兩年間把北京研究院的研發人員數目增至數百人以加快教育研究及發展的步伐。

教學一體化

公司進一步深化與北京師範大學的合作，確保開發並集成基於教育從業者實踐的有效教學方法。二零一四年十一月，公司與北京師範大學簽署合作協議，共同研究電子教室設計，旨在研究如何在教室學習環境中將軟件及硬件同多種教學模式集成的方式。二零一五年三月十八日，集團的子公司及北京師範大學宣佈成立「智慧學習研究院」，用於提供一個獨特的平台，將公司的移動互聯網專業知識技術同最先進的電子教學方式相結合。公司相信，通過與北京師範大學等頂級大學及機構合作，積累並理解的電子教學形成一個重要的進入門檻。

內容合作夥伴

二零一四年十一月，集團與全球知名的領先教育公司培生集團的子公司以及北京師範大學簽署合作備忘錄，旨在開發智慧教育解決方案。此番合作將利用培生集團豐富的K-12教育內容資源打造中國領先的智慧教育解決方案。此外，本公司亦與多家大型出版商及內容合作夥伴進行探討，以豐富自身平台內容。

其他發展

二零一四年十一月，集團正式成為教育信息化技術標準委員會單位委員後，集團可以參與科技標準定制，將有助於公司開發出符合甚至高於規章標準的合適產品。集團是少數獲准成為委員會成員的一線移動互聯網公司。

與創奇思策略性合併

本集團就收購亞太移動科技營銷界的翹楚創奇思旗下移動方案業務，於二零一四年六月三日訂立買賣協議。交易已於二零一四年七月二十一日完成。本次策略性合作將為集團帶來一個世界級的創新移動方案團隊，具備足夠的專業技術能夠在世界市場上打造出頂尖的移動產品包括企業軟件、移動銷售、移動商務及移動教育。有關上述買賣協議及收購事項的進一步詳情分別載於本公司日期為二零一四年六月三日及二零一四年七月二十一日的公佈。

海西動漫創意之都項目(「項目」)

「海西動漫創意之都」是長樂海西創意谷啟動項目，由本集團提供建設及規劃服務。項目為福建省重點項目，也是位於臨空港經濟區福州市重要文化創意產業龍頭項目，項目內容涵蓋動漫研發、交流以及動漫衍生產品、無線移動互聯網教育應用、人才教育等較為完整的創意產業鏈。於二零一四年，四期項目的進展情況如下：

- I. 一期項目，項目用地247畝，為本集團的研發交流、素質拓展區用地，已建成包含集團辦公樓、五角大樓等多幢主體建築，建築面積約3.3萬平方米，已投入使用及有員工入駐工作。
- II. 二期項目，項目用地297畝，為本集團動漫核心研發區。經過兩年的建設，集團標誌性建築「企業號」主樓已於二零一四年五月十八日正式投入使用，園區其他配套建築正處於施工中。

- III. 三期項目，項目用地約600畝，其中345畝重新規劃為在線教育產業片區，105畝被劃撥為作商業及住宅用途，48.8畝被指定作高管宿舍，餘下101.3畝將用為未來的手機遊戲業務研發片區。

海西動漫創意之都商住配套片區的105畝項目用地已經摘牌，該項目片區將作為長樂海西創意谷商住配套用地，建成住宅只向園區員工出售，正在辦理供地手續。

- IV. 本集團還注重教育事業發展，並計劃建設福州軟件職業技術學院長樂新校區。福州軟件職業技術學院招生規模在8,000人左右，項目用地536.2畝，已完成項目規劃設計和用地規劃許可工作，投入使用後將與園區內三個項目形成產業集聚效應，用「以產帶學、以產促研、產學結合」的方式，帶動海西動漫創意產業興起和發展。

項目的建設將在此區域形成完整的「技術研發、應用、生產」的高科技產業集群，形成完整的動漫產業鏈條，成為東南沿海最為尖端的科技新城、最為生態的產業新城、最具發展前景的創新新城，成為東南沿海新的創意文化集鎮。

財務回顧

流動資金及資本資源

於二零一四年十二月三十一日，本集團銀行存款、銀行結餘及現金以及已質押銀行存款約為人民幣3,273,200,000元(二零一三年十二月三十一日：人民幣4,463,000,000元)，其中約人民幣236,800,000元(二零一三年十二月三十一日：人民幣107,400,000元)已質押予銀行以獲取銀行貸款。

於二零一四年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約為人民幣3,148,000,000元，而二零一三年十二月三十一日約為人民幣3,776,000,000元。

流動資金風險管理方面，本集團會監控及維持管理層認為充足之現金及現金等價物水平，從而為本集團營運提供資金及減輕現金流量波動的影響。本集團的財務負債(包括貿易及其他應付款項、應付一間關連公司款項、應付一間聯營公司款項及有抵押銀行貸款)將於

二零一四年底起12個月內結算。本集團的政策是定期監察當前與預期流動資金需求及其遵守借貸契約的情況，確保維持充足現金儲備及獲主要金融機構提供足夠的承諾融資額以滿足短期及長期流動資金需求。根據管理層作出的評估，本集團所面對的流動資金風險極微。

資產負債比率

資產負債比率(綜合銀行貸款／綜合權益總額)為0.05(二零一三年十二月三十一日：0.02)。於二零一四年十二月三十一日，本集團的銀行貸款總額約人民幣236,800,000元(二零一三年十二月三十一日：人民幣104,700,000元定息貸款)為浮息貸款。

資本結構

於二零一四年十二月三十一日，本集團權益總額約為人民幣4,617,400,000元(二零一三年：人民幣4,622,900,000元)。

外幣風險

本集團主要於中國營運。大部分貨幣資產、負債及交易主要以各集團實體功能貨幣人民幣計值。然而，本集團亦在香港、美國及印尼經營業務，而於年內在香港、美國及印尼進行的業務交易主要分別以港元、美元及印尼盾(「印尼盾」)計值及結算。本集團並無有關外幣風險的對沖政策。然而，管理層會密切監控所面對的外幣風險，確保能夠及時有效採取適當措施。因此，董事認為本集團的經營現金流量並無重大外幣錯配，而本集團的經營並無面對任何重大外匯風險。

僱員及薪酬政策

於二零一四年十二月三十一日，本集團的員工總數為3,299名。本公司的僱員薪酬政策由董事會按彼等的功績、資格及能力設定。

本公司高級管理層的酬金由薪酬委員會建議，由董事會參考本集團的經營業績、個人表現及可資比較市場資料後決定。

董事的酬金由本公司的薪酬委員會建議，由董事會決定，並經股東於本公司股東週年大會授權。

本公司亦採用本集團的入選僱員有權參與的股份獎勵計劃及合資格參與者(定義見計劃)有權參與的購股權計劃。

(4) 截至二零一五年六月三十日止六個月

業務回顧

二零一五年上半年，集團在鞏固遊戲業務的同時，進一步將戰略移向發展教育生態鏈。

1. 遊戲業務

(1) 網絡遊戲

集團的旗艦遊戲《征服》於二零一五年第一季度期間推出遊戲內新玩法，推動其海外版本收入於期內達到歷史新高。該遊戲於二零一五年四月底開啟周年慶活動，並為其中文及海外版推出「道士翻身」職業更新版本，繼續鞏固市場佔有率。《征服》於二零一五年第三季度推出新資料片，滿足目標玩家的新鮮感。集團的另一款旗艦遊戲《魔域》的新資料片「王者之戰」也於二零一五年五月正式開啟公測，為玩家提供更豐富的遊戲選擇。

集團自主研發的MOBA微端遊戲《英魂之刃》於二零一五年一月在騰訊平台上開啟正式公測，其後憑藉便捷的微端登錄及快節奏的對戰模式，迅速獲得玩家的喜愛，錄得顯著的用戶增長。該遊戲於二零一五年五月突破人民幣約2,600萬元的月流水新高，二零一五年七月最高同時在線玩家數突破40萬。《英魂之刃》葡萄牙語版本已於二零一五年三月開啟內測。憑藉《英魂之刃》的用戶基礎和品牌價值，集團將繼續積極打造這款廣受歡迎遊戲的手機版本及更多海外語種版本。

新遊戲方面，本集團推出的3D動作即時戰術網遊《虎豹騎》憑藉逼真的歷史還原及優質的視覺效果深得玩家好評，於研發期內即入圍「新浪中國遊戲排行榜」，並斬獲「年度網遊精品」和「年度新遊」兩座大獎。《虎豹騎》中文版本將於二零一五年第三季度開啟新一輪內測，《虎豹騎》預計於二零一五年年內正式上線。

(2) 手機遊戲

《魔域口袋版》於二零一五年一月份開啟正式公測後，各項運營指標均錄得較好成績，並於二零一五年四月在香港及台灣正式發佈中文繁體版。二零一五年六月，《魔域口袋版》在App Store上發佈BOSS版本，六大全新的挑戰模式引發了玩家們的極大熱情，迅速錄得

App Store 付費榜前十名的佳績。二零一五年八月，《魔域口袋版》首部資料片發佈內測，並於二零一五年第三季度開啟正式公測。新資料片的推出，加速遊戲增長並保持較高的用戶黏性。未來，基於《魔域口袋版》的優異表現，集團將計劃尋求其在海外市場的拓展。集團另一款手機遊戲 2.5D 角色扮演類武俠風格手機遊戲《最江湖》的 Android 版本於二零一五年六月開放全渠道測試，並計劃於二零一五年年內正式上線。

同時，為進一步提升遊戲的海外發行，集團在手遊海外版本的儲備方面繼續投入資源。本集團自主研發的第一人稱射擊類手遊《絕對火力之危機邊緣》及一款紙牌類手遊的海外版本也將分別於二零一五年下半年開啟內測，並預計於二零一五年第四季度正式上線。

2. 在線及移動教育

二零一五年上半年，借力國內有利的政策機遇，集團的在線及移動教育業務在產品、教學一體化、內容、市場、融資及併購等多方面均延續二零一四年的良好發展勢頭，取得了長足的進展。

(1) 產品及內容

集團在建立動態及具吸引力的教育生態系統方面取得了重大進展，該系統將使老師、學生及家長能夠形成有趣及有效的學習體驗，並讓彼等之間能夠無縫連接。本集團即將完成其教育產品開發的最後階段，並將進行第一階段的商業化。

在硬件方面，集團的「101 同學派」經過多次內部設計改進後即將開始大規模推出。在軟件方面，集團的最初產品將圍繞其具協作性的課堂產品，力求在課堂上提供具革命性的教學與學習體驗。教育內容存儲庫與有關生態系統融為一體，其中涵蓋小學與中學課程及所有主要學科的授權和自主研發內容。集團的即時通訊平台經歷了蓬勃的發展週期，並將與集團的其他軟件模塊相整合，以確保無縫的用戶體驗。

(2) 市場進入

集團的市場滲透策略側重於通過結合 B2B 與在線 B2C 模式形成大規模的活躍用戶群。雖然 B2B 模式乃通過渠道建設執行並為滲透至新區域市場的重要環節，但集團將利用其深厚的互聯網 B2C 專業知識通過在線 B2C 模式擴大用戶及貨幣化規模。由於其對 B2B 模式的投入，集團已建立全國性的分銷網絡，並成立一支範圍覆蓋中國六大區域及二十餘個省份的銷售團隊。

集團預期於在接下來的幾個月內努力建立商業化，實現銷售覆蓋範圍超過十五個城市。

(3) 併購

於二零一五年上半年，集團繼續通過併購措施確立凝聚力。二零一五年六月，集團簽署一份買賣協議，以有條件地收購蘇州馳聲信息科技有限公司（「馳聲」）的全部股權。集團計劃於二零一五年九月前完成該項收購。通過該項收購，集團將馳聲的一流智能語音技術融合至其語言評估區域內的語言評估平台，這將為教育平台之間的競爭設立極高的准入門檻。二零一五年七月，集團宣佈其堅決提出有關 Promethean World Plc 全部已發行及將予發行股本的建議要約，總代價為 84,800,000 英鎊（相等於 131,500,000 美元）。Promethean 為全球互動學習科技市場的領導者，擁有龐大用戶基礎並以提供優質教育產品而著稱的知名品牌。

(4) 融資

二零一五年二月，集團旗下在線教育子公司以 4.775 億美元的估值（稀釋後及交易估值），獲得 5,250 萬美元的 A 輪股權融資，由全球知名投資者集團領投。

財務回顧

流動資金及資本資源

於二零一五年六月三十日，本集團銀行存款、銀行結餘及現金以及已質押銀行存款約為人民幣3,142,900,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣3,273,200,000元)，其中約人民幣236,600,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣236,800,000元)已質押予銀行以獲取銀行貸款。

於二零一五年六月三十日，本集團的流動資產淨值約為人民幣2,701,600,000元，而二零一四年十二月三十一日約為人民幣3,148,000,000元。

流動資金風險管理方面，本集團會監控及維持管理層認為充足之現金及現金等價物水平，從而為本集團營運提供資金及減輕現金流量波動的影響。本集團的政策是定期監察當前與預期流動資金需求及其遵守借貸契約的情況，確保維持充足現金儲備及獲主要金融機構提供足夠的承諾融資額以滿足短期及長期流動資金需求。根據管理層作出的評估，本集團所面對的流動資金風險極微。

資產負債比率

資產負債比率(綜合銀行貸款／綜合權益總額)為0.05(二零一四年十二月三十一日：0.05)。於二零一五年六月三十日，本集團總額約人民幣236,600,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣236,800,000元)的銀行貸款為浮息貸款。

資本結構

於二零一五年六月三十日，本集團權益總額約為人民幣4,463,300,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣4,617,400,000元)。

外幣風險

本集團主要於中國營運。大部分貨幣資產、負債及交易主要以各集團實體功能貨幣人民幣計值。然而，本集團亦在香港、美國及印尼經營業務，而於期內在香港、美國及印尼進行的業務交易主要分別以港元、美元及印尼盾計值及結算。於二零一五年六月三十日，

本集團並無有關外幣風險的對沖政策。然而，管理層會密切監控所面對的外幣風險，確保能夠及時有效採取適當措施。因此，董事認為本集團的經營現金流量並無重大外幣錯配，而本集團的經營並無面對任何重大外匯風險。

僱員及薪酬政策

於二零一五年六月三十日，本集團的員工總數為3,539名。本公司的僱員薪酬政策由董事會按彼等的功績、資格及能力設定。

本公司高級管理層的酬金由薪酬委員會建議，由董事會參考本集團的經營業績、個人表現及可資比較市場資料後決定。

董事的酬金由本公司的薪酬委員會建議，由董事會決定，並經股東於本公司股東週年大會授權。

本公司亦採用本集團的入選僱員有權參與的股份獎勵計劃及合資格參與者(定義見計劃)有權參與的購股權計劃。

載於本附錄二為：(1) Promethean 集團於二零一二年、二零一三年及二零一四年的財務報表；(2) Promethean 集團最近期公佈的財務資料；及(3) Promethean 集團的管理層討論與分析。Promethean 採用歐洲聯盟(「歐盟」)採用的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)，與國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則類似，當中有一些修改及例外情況。該等修改及例外情況並無對 Promethean 採用的會計政策與本公司的會計政策(即香港財務報告準則)造成任何主要差異，而對 Promethean 的財務報表可能受到重大影響。

1. PROMETHEAN 集團於二零一二年、二零一三年及二零一四年的財務報表

以下為 Promethean 集團財務報表全文，摘錄自 Promethean 截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止三個年度的年報，該等財務報表於 Promethean 的網站 <http://www.prometheanworld.com/> 刊載。除另有指明者外，(i) 於本節提述的頁碼為 Promethean 截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止三個年度的年報的頁碼。

A. Promethean 截至二零一二年十二月三十一日止年度的會計師報告

48 Promethean World Plc 2012 年年報及賬目

獨立核數師報告

僅提供予 Promethean World Plc 成員

吾等已對第 50 至 92 頁所載的 Promethean World Plc 截至二零一二年十二月三十一日止年度的財務報表進行審核。貴公司財務報告編製框架遵循適用法律以及獲歐盟採納的國際財務報告準則，其母公司財務報表編製框架遵循《2006 年公司法》之條文。

本報告根據《2006 年公司法》第十六部分第三章編製，並僅向貴公司成員報告。吾等之審核工作是出於通過核數師報告中向貴公司成員呈報吾等需要向其呈報的事項，概無其他用途。在法律允許的範圍內，吾等不會就本報告所做的審計工作或吾等作出的意見對貴公司及貴公司成員之外的其他人士負責或承擔責任。

董事與核數師的責任

誠如第 47 頁所載的董事責任聲明中更加全面的說明，董事負責編製財務報表以及真實公平地反映情況。吾等的責任是依據《國際審核準則》(英國及愛爾蘭)，對財務報表進行審核工作並作出意見。該等準則規定吾等須遵守審核實務委員會的核數師道德規範。

財務報表的審核範圍

財務匯報局網站 www.frc.org.uk/auditscopeukprivate 提供了財務報表審核範圍的描述。

財務報表的審核意見

吾等認為：

- 該等財務報表真實公平地反映了貴集團及其母公司於二零一二年十二月三十一日之事務狀況和貴集團截至該日止年度之虧損狀況；
- 貴集團的財務報表已按照歐盟採納之《國際財務報告準則》妥善編製；
- 母公司的財務報表已按照歐盟採納之《國際財務報告準則》以及《2006 年公司法》適用之條文妥善編製；及
- 財務報表已按照《2006 年公司法》的要求編製，且貴集團的財務報表已按照《國際會計準則》規例第 4 條編製。

《2006 年公司法》規定的其他事項的審核意見

吾等認為：

- 需審核的《董事薪酬報告》部分已按照《2006 年公司法》妥善編製；
- 財務報表會計年度的《董事報告》資訊與財務報表保持一致；及
- 第 36 頁至 37 頁所載與財務報告流程以及股本結構相關的內控和風險管理的《企業管治聲明》資訊與財務報表保持一致。

要求報告的其他事項

吾等並無有關下述責任的事項報告。

吾等認為，根據《2006 年公司法》，吾等需要向貴公司報告：

- 母公司未備存充足的會計記錄，或尚未收到吾等未造訪的分公司提供的供審核的充足回報；或
- 將予審核的母公司財務報表及《董事酬金報告》部分與會計記錄和回報不符；或
- 未根據法律規定對董事酬金作出特定披露；或
- 吾等未收到審核所需的所有資料及說明；或
- 貴公司尚未編製《企業管治聲明》。

根據上市規則，吾等需審核下列事項：

- 第 31 頁所載的關於持續經營的董事聲明；
- 指定由吾等審核的第 32 頁有關貴公司符合《英國企業管治守則》九項規定的《企業管治聲明》部分；及
- 董事會向列位股東呈報董事薪酬報告的某些內容。



Stuart Burdass (高級法定核數師)

為及代表畢馬威會計師事務所

法定核數師

特許會計師

St James Square

Manchester

M2 6DS

United Kingdom

二零一三年二月二十六日

財務報表

目錄

財務報表

- 50 綜合收益表
- 50 綜合全面收益表
- 51 財務狀況表
- 52 綜合權益變動表
- 53 本公司權益變動表
- 54 現金流量表
- 55 附註

50 Promethean World Plc 2012 年年報及賬目

綜合收益表

截至十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
收益	7	157,001	222,894
銷售成本		(99,363)	(127,334)
毛利		57,638	95,560
營運開支	9	(223,545)	(78,145)
對營運活動業績的分析：			
除利息、稅項、折舊、攤銷、特殊項目及以股份為基礎之付款前盈利			
		5,102	31,109
折舊及攤銷(不包括購入無形資產的攤銷)			
		(10,638)	(7,687)
購入無形資產的攤銷			
		(801)	(796)
商譽減值－特殊成本			
	8	(140,503)	—
其他特殊成本			
	8	(19,586)	(5,963)
特殊收入			
	8	1,710	1,282
以股份為基礎之付款			
		(1,191)	(530)
營運活動的業績		(165,907)	17,415
財務收入	11	991	411
財務費用	11	(514)	(1,731)
淨財務收入／(費用)	11	477	(1,320)
所得稅稅前(虧損)／溢利		(165,430)	16,095
所得稅抵免／(開支)	12	5,605	(4,923)
年內(虧損)／溢利 ¹		(159,825)	11,172
每股(虧損)／盈利			
每股基本(虧損)／盈利(便士)	22	(80.10)	5.59
每股攤薄(虧損)／盈利(便士)	22	(80.10)	5.54

1. 均為權益股東應佔。

年內(虧損)／溢利及每股盈利完全來自於持續經營業務。

第55頁至92頁所載之附註為本財務報表之組成部分。

綜合全面收益表

截至十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
收益表列示的年內(虧損)／溢利		(159,825)	11,172
外幣換算差額－國外業務	11	(536)	993
國外業務投資淨額之淨虧損	11	(939)	(120)
年內全面收益總額 ¹		(161,300)	12,045

1. 均為權益股東應佔。

年內(虧損)／溢利以及每股盈利完全來自於持續經營業務。

第55頁至92頁所載之附註為本財務報表之組成部分。

財務狀況表

於十二月三十一日

註冊編號：7118000

	附註	本集團 二零一二年 千英鎊	本集團 二零一一年 千英鎊	本公司 二零一二年 千英鎊	本公司 二零一一年 千英鎊
資產					
物業、廠房及設備	14	9,944	14,877	—	—
無形資產	15	17,955	160,839	—	—
投資	16	—	—	19,941	90,091
遞延稅項資產	12	7,101	2,087	—	—
非流動資產總額		35,000	177,803	19,941	90,091
存貨	18	15,400	18,237	—	—
衍生財務工具	17	74	356	—	—
貿易及其他應收款項	19	27,388	39,619	55,903	55,966
本期稅項資產		1,043	1,649	—	—
現金及現金等價物	20	8,011	21,802	9	111
流動資產總額		51,916	81,663	55,912	56,077
資產總額		86,916	259,466	75,853	146,168
負債					
貿易及其他應付款項	23	(23,482)	(32,841)	(15,223)	(11,953)
衍生財務工具	27	(55)	(83)	—	—
撥備	24	(5,434)	(3,954)	—	—
本期稅項負債		(1,005)	(961)	—	—
流動負債總額		(29,976)	(37,839)	(15,223)	(11,953)
貿易及其他應付款項	23	—	(37)	—	—
撥備	24	(999)	(227)	—	—
遞延稅項負債	12	—	(1,686)	—	—
非流動負債總額		(999)	(1,950)	—	—
負債總額		(30,975)	(39,789)	(15,223)	(11,953)
淨資產		55,941	219,677	60,630	134,215
權益					
股本	21	20,000	20,000	20,000	20,000
股份溢價	21	99,796	99,796	99,796	99,796
資本儲備	21	93,990	93,990	—	—
匯兌儲備	21	4,052	5,527	—	—
保留溢利	21	(161,897)	364	(59,166)	14,419
權益總額(均為本公司權益持有人應佔)	21	55,941	219,677	60,630	134,215

本財務報表於二零一三年二月二十六日經董事會核准，謹此代為簽署：



N A Johnson

董事

第55頁至92頁所載之附註為本財務報表之組成部分。

52 Promethean World Plc 2012 年年報及賬目

綜合權益變動表

	股本 千英鎊	股份溢價 千英鎊	資本儲備 千英鎊	匯兌儲備 千英鎊	保留溢利 千英鎊	權益總額 千英鎊
於二零一一年一月一日之結餘	20,000	99,796	93,990	4,654	(6,177)	212,263
年內全面收益總額						
年內溢利	—	—	—	—	11,172	11,172
外幣換算差額－國外業務	—	—	—	993	—	993
國外業務投資淨額之淨虧損	—	—	—	(120)	—	(120)
其他全面收益總額	—	—	—	873	—	873
年內全面收益總額	—	—	—	873	11,172	12,045
與擁有人的交易(直接於權益入帳)						
擁有人注資及被分派						
由員工受益信託購買的自有股份	—	—	—	—	(889)	(889)
權益持有人股息	—	—	—	—	(4,289)	(4,289)
以股份為基礎之付款(稅後淨額)	—	—	—	—	547	547
擁有人注資及被分派總額	—	—	—	—	(4,631)	(4,631)
於二零一一年十二月三十一日之結餘	20,000	99,796	93,990	5,527	364	219,677
於二零一二年一月一日之結餘	20,000	99,796	93,990	5,527	364	219,677
年內全面收益總額						
年內虧損	—	—	—	—	(159,825)	(159,825)
外幣換算差額－國外業務	—	—	—	(536)	—	(536)
國外業務投資淨額之淨虧損	—	—	—	(939)	—	(939)
其他全面收益總額	—	—	—	(1,475)	—	(1,475)
年內全面收益總額	—	—	—	(1,475)	(159,825)	(161,300)
與擁有人的交易(直接於權益入帳)						
擁有人注資及被分派						
權益持有人股息	—	—	—	—	(3,368)	(3,368)
以股份為基礎之付款(稅後淨額)	—	—	—	—	932	932
擁有人注資及被分派總額	—	—	—	—	(2,436)	(2,436)
於二零一二年十二月三十一日之結餘	20,000	99,796	93,990	4,052	(161,897)	55,941

第 55 頁至 92 頁所載之附註為本財務報表之組成部分。

公司權益變動表

	股本 千英鎊	股份溢價 千英鎊	保留溢利 千英鎊	權益總額 千英鎊
於二零一一年一月一日之結餘	20,000	99,796	9,004	128,800
年內全面收益總額				
年內溢利	—	—	9,936	9,936
與擁有人的交易(直接於權益入帳)				
擁有人注資及被分派				
由員工受益信託購買的自有股份	—	—	(889)	(889)
權益持有人股息	—	—	(4,289)	(4,289)
以股份為基礎之付款	—	—	657	657
於二零一一年十二月三十一日之結餘	20,000	99,796	14,419	134,215
於二零一二年一月一日之結餘	20,000	99,796	14,419	134,215
年內全面收益總額				
年內虧損	—	—	(71,408)	(71,408)
與擁有人的交易(直接於權益入帳)				
擁有人注資及被分派				
權益持有人股息	—	—	(3,368)	(3,368)
以股份為基礎之付款	—	—	1,191	1,191
於二零一二年十二月三十一日之結餘	20,000	99,796	(59,166)	60,630

第 55 頁至 92 頁所載之附註為本財務報表之組成部分。

54 Promethean World Plc 2012 年年報及賬目

現金流量表

截至十二月三十一日止年度

	附註	本集團 二零一二年 千英鎊	本集團 二零一一年 千英鎊	本公司 二零一二年 千英鎊	本公司 二零一一年 千英鎊
營運活動的現金流量					
期內(虧損)/盈利		(159,825)	11,172	(71,408)	9,936
調整項目：					
折舊	14	4,390	3,918	—	—
無形資產攤銷	15	7,049	4,565	—	—
物業、廠房及設備的減值虧損	14	3,573	548	—	—
無形資產的減值虧損	15	4,443	—	—	—
商譽的減值虧損	15	140,503	—	—	—
投資的減值虧損	16	—	2,939	71,341	—
貿易應收款項的減值虧損		3,660	108	—	—
出售投資之盈利		(1,710)	—	—	—
出售物業、廠房及設備之盈利		(1)	(7)	—	—
財務(收入)/費用淨值	11	(477)	1,320	64	64
所得稅(抵免)/開支	12	(5,605)	4,923	—	—
以股份為基礎之付款	26	1,191	685	—	—
		(2,809)	30,171	(3)	10,000
存貨變動		1,792	1,617	—	—
貿易及其他應收款項變動		7,904	(5,862)	(1)	(9,999)
貿易及其他應付款項變動		(7,709)	4,048	3,270	5,288
撥備變動		2,703	(604)	—	—
營運所得現金		1,881	29,370	3,266	5,289
已付財務成本		(548)	(286)	—	—
已付所得稅		(702)	(2,838)	—	—
營運活動現金流入淨額		631	26,246	3,266	5,289
投資活動的現金流量					
已收財務收入		79	69	—	—
出售投資的所得款項	16	1,710	—	—	—
出售物業、廠房及設備的所得款項		8	14	—	—
收購物業、廠房及設備	14	(3,232)	(4,277)	—	—
開發費用	15	(9,233)	(9,383)	—	—
收購附屬公司—遞延及或有代價		(1,096)	—	—	—
投資活動所用現金淨額		(11,764)	(13,577)	—	—
融資活動的現金流量					
購買員工受益信託股份	21	—	(889)	—	(889)
衍生財務工具結算之現金流入/(流出)		841	(204)	—	—
已付股息		(3,368)	(4,289)	(3,368)	(4,289)
融資活動所用現金淨額		(2,527)	(5,382)	(3,368)	(5,178)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(13,660)	7,287	(102)	111
於一月一日之現金及現金等價物		21,802	14,506	111	—
匯率影響		(131)	9	—	—
於十二月三十一日之現金及現金等價物	20	8,011	21,802	9	111

第55頁至92頁所載之附註為本財務報表之組成部分。

附註

(組成財務報表的一部分)

1 呈報實體

Promethean World Plc (「本公司」) 是一間於英格蘭及威爾士註冊成立的公司。本公司之註冊辦事處位於 Promethean House, Lower Philips Road, Whitebirk Industrial Estate, Blackburn, Lancashire BB1 5TH。

本集團財務報表將本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」, 分別稱為「本集團實體」) 截至二零一二年十二月三十一日止年度之財務報表合併計算。

母公司財務報表列示有關本公司(作為一間獨立實體)而非整個集團的資料。按照《2006年公司法》第408條, 本公司獲免除遵守列示其自身損益帳的要求。本公司財務報表所涉及的本財政年度的虧損金額為71,408,000英鎊(二零一一年: 9,936,000英鎊)。

本集團的Promethean品牌是全球互動學習技術市場的領導者。本集團主要為教育市場創造、開發、提供及支援領先的互動學習技術。Promethean的ActivClassroom包括互動顯示系統(ActivBoard)、學員應答系統(ActiVote及ActivExpression)以及進展性評估軟件(ActivProgress)及其專門教學套裝軟體(ActivInspire)。

Promethean亦可提供全面的培訓及支援, 目前會員人數已達百萬以上。Promethean Planet (www.prometheanplanet.com) 是由互動學習技術使用者所組成的全球最大的在線社區, 提供用戶產生的優質內容, 並且是一個可供教師交流意見與經驗的論壇。

2 編製基準

(a) 合規聲明

母公司財務報表及本集團財務報表均由董事按照歐盟採納的國際財務報告準則(「經採納的國際財務報告準則」)編製及批准。

母公司財務報表及本集團財務報表於二零一三年二月二十六日獲董事會授權予以發佈。

(b) 計量基準

母公司及本集團財務報表乃按歷史成本法基準編製, 所有按公平值進行的衍生合約除外。

用於計量公平值的方法將在附註4中進一步討論。

(c) 持續經營

本集團的業務活動連同可能影響其未來發展、表現及地位的因素, 一併載於第10至13頁的業務回顧。本集團的財務狀況、現金流量、流動資金狀況及借貸融資載於附註27。此外, 財務報表附註5載明本集團資本管理的目標、政策及流程; 財務風險管理目標; 財務工具及對沖活動的詳情; 以及其所面對的信貸風險及流動資金風險。

依據附註15中概述, 本集團確認了商譽之減值虧損140,500,000英鎊。於二零一二年十二月三十一日, 本集團財務狀況表顯示淨資產為55,900,000英鎊, 現金淨額為8,000,000英鎊。

根據於二零一二年十二月三十一日設立的現有銀行融資及管理層的預測, 本集團在可預見的未來具有足夠的空間來經營業務。

在作出適當調查後, 董事信納本公司及本集團擁有充足資源, 能夠在可預見的未來繼續經營業務。因此, 董事在編製本公司及綜合財務報表時繼續採用持續經營基準。

(d) 功能及呈列貨幣

本財務報表以英鎊呈列, 英鎊為本公司的功能貨幣。所有以英鎊呈列之財務資料均已約整至最接近的千位數。

(e) 估計和判斷之使用

編製符合經採納的國際財務報告準則之財務報表要求管理層作出影響會計政策應用及所報資產、負債、收入及開支金額之判斷、估計及假設。實際業績可能有別於該等估計。

估計及相關假設乃按持續基準檢討。對會計估計之修訂會於修訂估計之期間及受影響的任何日後期間確認。

56 Promethean World Plc 2012 年年報及賬目

2 編製基準(續)

(e) 估計和判斷之使用(續)

在應用會計政策時對綜合財務報表內確認之金額有最顯著影響之估計不確定性的重大方面如下所示：

- 附註 12 – 稅項；
- 附註 15 – 可收回金額及含有商譽的現金產生單位使用價值的計量；
- 附註 15 – 無形資產估值；
- 附註 27 – 財務工具估值；及
- 附註 27 – 呆帳撥備。

會計政策說明載列需行使判斷的領域，尤以收益確認、研究與開發、商譽及無形資產、特殊項目及財務工具最為顯著，概述如下：

- 收益確認 – 決定擁有權的重大風險及回報向買方轉移及可收回報酬的時間。
- 研究與開發 – 決定研發成本能可靠計量，產品或流程在技術上和商業上可行及其可能的未來經濟利益。
- 商譽及無形資產 – 本集團應至少每年對商譽作減值測試。就減值測試而言，需要對現金產生單位所分配的商譽及無形資產進行判斷。
- 特殊項目 – 決定項目是否因規模或非經常性的本質作為非貿易項目處理。
- 財務工具 – 決定衍生性財務工具是否可劃分為合格的對沖工具。

適用會計政策時做出的關鍵性判斷資訊，包括主要方法細節與應用的假設，載於附註 15 及附註 27。本集團已估計資產及負債公平值的方面載於附註 4，且財務風險管理政策詳情載於附註 5。

3 主要會計政策

下列會計政策已於本集團及本公司財務報表之所有期間貫徹採用，並由本集團各個實體一致採用。

(a) 綜合基準

本集團財務報表將本公司及本公司控制的實體之財務報表合併計算，所有該等財務報表均截至每年的十二月三十一日。當本公司有能力直接或間接管理一個實體的財務及營運政策以獲取利益時，即表示本公司擁有控制權。應將目前可執行的或可交換的潛在表決權予以考慮。附屬公司的財務報表，自本公司取得控制權之日起至本公司不再控制該附屬公司之日止列入綜合財務報表。

收購業務採用收購法入賬。年內處置的附屬公司於處置之前均納入綜合全面收益表。

集團內部結餘及交易，以及集團內部交易所產生的任何未實現收入及開支於編製綜合財務報表時對銷。

(b) 外幣

(i) 外幣交易

外幣交易按交易日的匯率換算為本集團各個實體的功能貨幣。於呈報日期，以外幣計值的貨幣資產及負債按當日的匯率重新換算為功能貨幣。以外幣計值按公平值列帳的非貨幣資產及負債按釐定公平值當日的匯率重新換算為功能貨幣。因重新換算產生的外幣差額乃於損益內確認，但被視為構成國外附屬公司投資淨額一部分的財務資產所產生的差額除外，該差額直接於權益內確認(參見下頁(b)(iii))。

3 主要會計政策(續)**(b) 外幣(續)****(ii) 國外業務**

國外業務的資產及負債乃按呈報日期的匯率換算為英鎊。國外業務的收入及開支乃按平均匯率換算為英鎊，而平均匯率接近於相關會計期間的實際匯率。

外幣差額乃於其他全面收益內確認，並於權益內的外幣匯兌儲備呈列。悉數出售國外業務時，與該國外業務相關之累計換算儲備金額被重新分類至損益，以構成出售損益的一部分。部分出售附屬公司(包括國外業務)時，本集團將按比例所佔的於其他全面收益內確認的累計匯兌差額重新歸於該國外業務中的非控股權益。在部分出售國外業務的任何其他情況下，本集團僅會將按比例所佔的於其他全面收益內確認的累計匯兌差額重新分類至損益。

(iii) 國外業務投資淨額

因國外業務的貨幣項目應收款項所產生的外匯損益(該等損益既無計劃亦不大可能在可預見的未來進行結算)，被視為構成國外業務投資淨額的一部分。

因重新換算指定為國外業務投資淨額的財務資產所產生的外幣差額於其他全面收益內確認，並於權益內的匯兌儲備呈列。出售投資淨額時，匯兌儲備中的相關金額將被撥入損益，以構成出售損益的一部分。

(c) 財務工具**(i) 非衍生財務工具**

非衍生財務工具包括貿易及其他應收款項、現金及現金等價物、貸款及借貸，以及貿易及其他應付款項。

非衍生財務工具初次按公平值加(就非透過損益按公平值列值的工具而言)任何直接應佔交易成本予以確認。非衍生財務工具於初次確認後，採用以下所述方式計量。

現金及現金等價物包括現金結餘及銀行本期結餘且以攤銷成本持有。

其他非衍生財務工具採用實際利率法按攤銷成本計量，並扣除任何減值虧損。

(ii) 衍生財務工具

本集團持有衍生財務工具以對沖外匯及利率風險。衍生工具最初按公平值確認；應計交易成本於產生時於損益內確認。於初步確認後，衍生財務工具按公平值計量。當未在合資格對沖關係中指明某一衍生財務工具時，其公平值的所有變動須立即於損益內確認。

(iii) 現金流量對沖

指定為現金流量對沖之衍生對沖工具的公平值之變動直接在權益中確認，前提是該對沖須屬有效。現金流量對沖的無效部分即時於綜合全面收益表確認。

如對沖工具不再符合對沖會計標準、已到期或者被出售、終止或行使，則對沖會計按預期終止。在預期交易產生前，先前之累計盈虧仍確認為權益。如果預計不再進行對沖交易，權益中的累計未變現盈虧便會即時在綜合損益帳中確認。當對沖項目為非財務資產時，確認為權益之金額在確認時被轉撥至資產之帳面值。在其他情況下，在對沖項目影響盈虧之同期，確認為權益之金額被轉撥至損益。

(iv) 股本

普通股分類為權益。由發行普通股直接產生的增量成本，確認為權益扣減(扣除任何稅務影響)。

58 Promethean World Plc 2012 年年報及賬目

3 主要會計政策(續)

(d) 業務合併

本集團已針對於二零一零年一月一日或之後發生的所有業務合併採納國際財務報告準則第3號(2008)業務合併。

業務合併乃以收購日的收購法入帳，該收購日指實體獲得被收購方控制權之日。控制權即管理一個實體的財務和營運政策從而從營運活動種獲取利潤的權利。

於二零一零年一月一日或之後收購

就發生在二零一零年一月一日或之後的收購而言，本集團商譽計量如下：

- 所轉讓代價的公平值；加
- 對被收購方任何非控制性權益之已確認金額；加
- 持有被收購方現有權益的公平值(如業務合併分階段完成)；減
- 所收購可識別資產及所承擔負債的經確認淨額(通常為公平值)。

當差額為負數時，則即時於損益確認該特惠購買收益。

所轉讓代價不包括與先前已存在關聯的結算有關之金額。該等款額通常於損益中確認。除與發行債券或股本證券有關的收購成本外，本集團就業務合併產生的收購成本於產生時列作支出。

任何應付或然代價乃按收購日的公平值確認。倘或然代價分類為權益，將不會重新計量，結算乃於權益中入帳。否則，或然代價公平值的其後變動於損益確認。

倘需要將被收購方之僱員所持有的獎勵(被收購方之獎勵)交換成收購方的以股份為基礎支付的獎勵(替代獎勵)及該獎勵與過往服務有關，則收購方替代獎勵的全部或部分金額將計入業務合併中的轉讓代價。此項決定以替代獎勵的市場價值為基礎，與被收購人之獎勵的市場價值作比較，並以替代獎勵與過往及/或未來服務的相關程度為限。

於二零一零年一月一日之前的收購

就二零一零年一月一日前進行的收購而言，商譽是指收購成本高出本集團在被收購方可識別資產、負債及或然負債的經確認金額(通常為公平值)中應佔權益。當差額為負值時，則即時於損益確認該特惠購買收益。

除與發行債券或股本證券有關的交易成本外，本集團就業務合併產生的交易成本於產生時予以資本化作為收購成本的一部分。

(e) 投資

投資指本集團於其中並無擁有重大權益或控制權的股本權益。

本集團對股本權益的投資分類為可供出售金融資產。可供出售金融資產於初次確認後，按公平值計量，而其公平值增減(除減值虧損和外幣差額外)於其他綜合收益確認，於公平值儲備權益呈列。當終止確認投資時，其他全面收益中的累計盈虧被轉撥至損益。

本公司的投資指於附屬企業持有的股本權益，其中本公司對附屬企業擁有重大權益或控制權。相關投資按成本減去減值虧損確認。

(f) 物業、廠房及設備

(i) 確認和計量

物業、廠房及設備之項目採用成本減去累計折舊及累計減值虧損入帳。

(ii) 後續成本

倘物業、廠房及設備項目部分附帶的日後經濟利益可能流入本集團，且有關支出能可靠計量，本集團會於該項目的帳面值確認重置有關項目部分之支出。重置項目部分之帳面值被終止確認。物業、廠房及設備之日常維修成本於產生時在損益確認。

3 主要會計政策(續)**(f) 物業、廠房及設備(續)****(iii) 折舊**

物業、廠房及設備之折舊乃以直線法按項目各個部分的估計可用年期於損益內確認。除非本集團能夠合理確定於租賃期屆滿之前取得租賃資產所有權，否則在租賃期與租賃資產使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。土地未予以折舊。

當前期間和比較期間的估計可使用年期如下：

- 永久業權建築 25 年
- 廠房及設備 3-10 年

折舊方法、可使用年期及剩餘價值於各報告日期予以檢討。

(g) 無形資產**(i) 商譽**

收購附屬公司所產生之商譽在無形資產中呈列。

欲了解商譽於初次確認時的計量方式，參見附註3(d)。

商譽按照成本累計減值虧損計量。商譽會分配至現金產出單元且不會攤銷，但是至少每年接受減值測試。

(ii) 研究及開發

為望取得新科技或技術知識及了解所進行研究活動之開支乃於產生期間於損益內確認。

開發活動涉及生產全新或大幅改良產品及生產過程的計劃或設計。倘開發成本能夠可靠計量，產品或過程在技術上或商業上可行，可能取得未來經濟利益，且本集團有意並具備充裕資源完成開發工作以及使用或出售該資產，則開發開支將撥充資本。撥充資本之開支包括物料成本、直接勞工及資產預備作擬定用途的直接應佔經常成本。本集團並無任何涉及合資格資產的具體借貸成本。所有其他開發開支乃於產生期間於損益內確認。

撥充資本之開發開支乃按成本減累計攤銷及減值虧損計量。

(iii) 其他無形資產

本集團所購入其他無形資產(其使用年期有限)乃按成本減累計攤銷及累計減值虧損計量。其他無形資產包括互動式內容。

(iv) 後續開支

已撥充資本的後續開支僅於其相關之特定資產所附帶日後經濟利益增加時方予撥充資本。所有其他開支，包括有關內部產生之商譽及品牌之開支，均於產生時在損益內確認。

(v) 攤銷

攤銷自可供使用之日起以直線法按無形資產(除商譽外)估計可用年期於損益內確認。當前期間與比較期間的估計可使用年期如下：

- 內部產生的開發資產 1-3 年
- 收購的開發資產 5-10 年
- 獲得的客戶合約和關係 1-6 年

(h) 租賃資產

租賃資產之擁有權所附帶的絕大部分風險及回報屬本集團所有的租賃乃分類為融資租賃。於初始確認後，租賃資產按相等於其公平值及最低租賃付款現值的較低者的數額計量。於初始確認後，資產根據適用於該資產的會計政策入帳。

其他租賃為經營租賃且租賃資產不會於本集團財務狀況表內確認。

60 Promethean World Plc 2012 年年報及賬目

3 主要會計政策(續)

(i) 存貨

存貨以成本及可變現淨值之較低者列帳。存貨成本按先入先出法計算，包括購買存貨產生的開支、生產或轉換成本及存貨達至當前地點及狀況產生之其他成本。如為製成品及在製品情況，成本包括生產開支(依據正常營運能力)之適當份額。

(j) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金結餘、活期存款及到期日為三個月或以內的其他短期高流通性投資。

(k) 減值(存貨及遞延稅項資產除外)

本集團資產之帳面值於各報告期末作出檢討，以釐定是否有任何減值跡象；如客觀證據表明一項或多項事件已對財務資產之估計未來現金流量構成負面影響，則該資產被視為減值。倘出現任何該跡象，則應估計資產之可收回金額。

開發資產的帳面值及資產剩餘使用年期應定期予以檢討。倘若項目或產品線已停產，則相應開發資產將全部攤銷。在管理層知悉特定產品線的需求減少的限度內，將會檢討預測銷售量，以釐定需求減少是否會引起減值。

透過業務合併獲得的客戶合約的帳面值及資產剩餘使用年期每六個月檢討一次，以考慮合約條款在相關期間內的任何變更及該等變更將如何影響相關合約下的未來現金流量。

對於商譽，可回收金額在每個報告期結束時進行預估。

每當一項資產或其現金產生單位的帳面值超過其可收回金額時，則會確認一項減值虧損。減值虧損於損益內確認。

就現金產生單位所確認的減值虧損首先予以分配，以減少分配至現金產生單位的任何商譽的帳面值，其後按比例減少單位內其他資產的帳面值。現金產生單位乃最小可識別資產群組，其產生的現金流入在很大程度上獨立於其他資產或資產群組的現金流入。

計算可收回金額

本集團按已攤銷成本列帳的應收款項的可收回金額乃根據原本實際利率(即按首次確認該等財務資產計算的實際利率)折算的估計未來現金流量的現值計算。短期的可收回金額不會折算。

其他資產的可收回金額指其公平值減銷售成本與使用價值兩者中的較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量按稅前折扣率折算至現值，而該折扣率須反映現行市場對款項時間價值及資產獨有風險的評估。

倘資產很大程度上並不能產生獨立的現金流入，可收回金額則確定為資產所屬現金產生單位的可收回金額。

減值撥回

倘可收回金額其後增幅與確認減值虧損後發生的事件有客觀聯繫，則撥回按已攤銷成本列帳的應收款項的減值虧損。

商譽的減值虧損不會撥回。

就其他資產而言，則於不再出現減值虧損跡象及釐定可收回金額的估計出現變動時撥回減值虧損。

倘並無確認減值虧損，則僅在資產帳面值在扣除折舊或攤銷後並無超逾原本釐定的帳面值的情況下撥回減值虧損。

(l) 僱員福利

(i) 規定之供款計劃

規定之公積金計劃的供款責任於僱員提供服務時在損益內確認為僱員福利開支。預付供款就可得現金退款或削減未來付款時確認為資產。

(ii) 終止福利

倘本集團明確地進行(沒有實際的撤回可能性)正式的詳細計劃以在正常退休日前終止僱傭，或因鼓勵自願離職的提議而提供終止福利，則終止福利確認為開支。

3 主要會計政策(續)**(l) 僱員福利(續)****(iii) 短期福利**

短期僱員福利義務按無折扣基準計算，並於有關服務提供時列為開支。

倘本集團就僱員過去的服務而負有現有法定或推定義務支付該金額，且該義務能夠可靠地估計，預期根據短期現金獎金或分紅計劃將予支付的金額確認為負債。

(iv) 以股份為基礎支付的交易

於授予日期授予僱員的以股份為基礎支付的獎勵之公平值於僱員無條件有權獲得獎勵的期間內確認為人員開支。確認為開支的金額將會作出調整，以反映預期符合相關服務和非市場表現條件的獎勵數目，如此最終確認為開支的金額乃以符合歸屬日期相關服務和非市場表現條件的獎勵數目為依據。就市場條件下以股份為基礎支付的獎勵而言，於授予日期以股份為基礎之付款的公平值按反映有關條件計量，且並無調整預期及實際結果之間的差額。

就權益結算獎勵而言，應相應增加權益。就現金結算獎勵而言，應相應增加負債。該負債於各報告日期及結算日期予以重新計量。負債公平值的任何變化於損益內確認為人員開支。

本集團在以股份為基礎支付之安排中，以獲取產品或服務為代價交換其用權益工具達成以股份為基礎支付之交易的股權結算，不論本集團獲取權益工具的方式如何。

(m) 撥備

倘本集團須就已發生的事件承擔可合理預期的當前法定或推定義務，該義務能可靠估計，並會導致含有經濟利益的資源外流時，撥備會被確認。

(i) 保修

當出售相關產品或服務時，應確認保修撥備。撥備按過往保修數據及權衡所有可能後果的相關可能性計算。

(ii) 虧損性合約

倘自合約產生之預期利益低於其履行合約義務之不可避免成本，則確認虧損性合約撥備。撥備乃按終止合約之預計成本及合約存續的預計成本淨額中之較低者之現值計量。在確立撥備之前，本集團確認有關資產之任何減值虧損。

(n) 收益確認**(i) 銷售貨物**

銷售貨物的收益按已收或可收代價的公平值，扣除銷售退回、銷售折扣及銷量返利計算。於所有權的重大風險和回報已轉予買方，代價有可能收回，相關成本及可能的退貨能被可靠估計，以及並無對貨物的持續監管以及收益能夠可靠計量時，收益會被確認。

須對所有收益作出報告，但增值稅及其他銷售稅項除外。

(ii) 出售軟件

在出售硬體時一併提供的 Promethean 全球軟件許可證僅包括一項短期保證，擔保軟件的功能符合自購買起 90 天的已發佈規格。本集團並無合約義務向該軟件提供持續支援或更新。因此，本集團於相關硬體所有權的大量風險及回報轉嫁予客戶時確認收益。本集團提供的對硬體設計功能屬非必要的軟件會分開出售和說明。就單獨出售的該等軟件而言：

- 認購收益按直線法於認購合約期內確認。未根據本政策於收益表內確認的收益於財務狀況表內被歸為遞延收益。
- 軟件許可證：當滿足下列所有條件時，本集團確認軟件許可證應佔的收益：
 - 本集團已向買方轉嫁許可證所有權的大量風險及回報；
 - 收益金額能可靠計量；
 - 與交易有關的經濟利益可能流入本集團；及
 - 招致或將招致的有關交易的成本能可靠計量。

倘若軟件同合約維護一同出售，會在相關公平值的基礎上，於不同要素間分配代價。由於會在合約過程中同樣提供服務，有關合約維護的收益按直線法於合約期限內確認。

62 Promethean World Plc 2012 年年報及賬目

3 主要會計政策(續)

(n) 收益確認(續)

(iii) 維護合約收益

由於會在合約過程中同樣提供服務，來自維護合約、延長保修和增強服務銷售的收益按直線法於合約期內確認。

於提供服務前收取的付款會於財務狀況表內記錄為遞延收益，並在提供服務的期限內，按比例於綜合全面收益表中確認。

(iv) 培訓收益

銷售培訓的收益於提供培訓後確認。

(o) 租賃款項

根據經營租賃提供的付款在租賃期內按直線法於損益內確認。所獲得的租賃優惠於租賃期內確認為租賃開支總額之組成部分。

根據融資租賃作出的最低租賃款項乃分配予融資支出及未清償債項之扣減項目。融資支出將分配至租賃期內的各期間，以根據負債結餘按固定比率計算。

(p) 財務收入及費用

財務收入包括於損益確認之投資資金之利息收入及透過損益與對沖工具收益按公平值計算之財務資產的公平值變動。利息收入採用實際利率法於應計時在損益確認。

財務費用包括於損益確認之借貸利息支出與借貸承諾費支出、透過損益按公平值計算之財務資產的公平值變動、於財務資產確認之減值虧損及對沖工具虧損。所有借貸成本均採用實際利率法於損益確認。

外幣盈虧按淨值列報。

(q) 所得稅

所得稅開支包括即期及遞延稅項。所得稅開支於損益確認，惟與直接在權益或其他全面收益確認之項目有關者，則作別論。

即期稅項指就本年度應課稅收入按於呈報日已實施或大致實施的稅率計算的預期應付稅項，以及過往年度應付稅項之任何調整。

遞延稅項以財務狀況表法確認，對資產及負債就財務申報之帳面值與計稅金額之間之暫時差額計提準備。遞延稅項未確認投資於附屬公司的相關暫時差額，惟差額很可能不會於可見將來撥回。遞延稅項根據在呈報日已實施或大致實施之法例，以撥回暫時差額時預期應用之稅率計算。

遞延稅項資產只會在日後可能出現用以抵銷暫時差額之應課稅盈利時方予確認。遞延稅項資產於每個呈報日審閱，並在相關稅項利益不再可能實現時作調減。

(r) 特殊成本

特殊成本乃管理層認為需要依據規模或非經常性質予以披露的成本。該項目包含在標題與其相關的收益表中，並於綜合財務報表附註中單獨披露。

(s) 每股盈利

本集團提供普通股的基本和攤薄每股盈利(EPS)數據。經調整本身所持股份後，基本每股盈利乃透過應佔本公司普通股股東之損益除以該期間發行在外的普通股加權平均數計算得出。經調整本身所持股份、構成授予僱員之購股權的所有潛在攤薄的普通股後，攤薄每股盈利乃透過調整應佔普通股股東之損益與發行在外的普通股加權平均數釐定。

(t) 分類呈報

本集團關於分類呈報的主要格式乃依據銷售目標區域。地區分類乃根據本集團的管理層及內部呈報架構予以確定。所有分類的經營業績均由董事予以定期審查，以制定分配予該分類資源之決策，並評估該分類之績效，同時提供個別分類之財務資訊。

3 主要會計政策(續)

(u) 尚未採納之新準則及詮釋

由國際會計準則委員會頒佈的下列新準則、準則的修訂及詮釋於年內生效，但未對本集團的財務報表產生重大影響。

- 《國際會計準則》第 12 號(修訂本)遞延稅項：基礎資產的撥回
- 《國際財務報告準則》第 1 號(修訂本)：嚴重惡性通貨膨脹和取消首次採用者的固定過渡日
- 《國際財務報告準則》第 7 號(修訂本)：金融資產轉移的披露

一系列新準則、準則修訂及詮釋於二零一三年一月一日後開始的年度期間生效，且尚未用於編製該等綜合財務報表。上述新準則、準則修訂及詮釋概不會對本集團之綜合財務報表產生重大影響。

4 釐定公平值

本公司眾多會計政策及披露要求為財務及非財務資產與負債釐定公平值。公平值出於計量及／或披露之目的按以下方法釐定。倘適用，釐定公平值時所作假設之進一步資料於該等資產或負債的具體附註中披露。

(i) 物業、廠房及設備

因業務合併而確認的物業、廠房及設備的公平值乃以市場價值為基準。廠房、設備、固定裝置和配件項目的市場價值乃根據類似項目的市場報價而釐定。

(ii) 無形資產

儘管商譽以成本計量，且研發成本按成本扣減攤銷予以計值，會對其帳面價值予以評估，以確保其不超過各報告期末的可變現淨值與使用價值之間的較低值。

商譽之公平值乃基於現金產生單位的折現現金流或附註 15 列出的產品收入。

因業務合併而確認的無形資產之公平值乃按獨立估值釐定的市場價值為基準。

其他無形資產的公平值以所開發產品的使用及最終銷量而產生的預計折現現金流為基準。

(iii) 貿易及其他應收款項

短期貿易及其他應收款項之公平值應視為其帳面值扣減任何減值撥備。貼現影響視為不重大。

(iv) 衍生工具

遠期外匯合約及利率掉期與上限之公平值乃以市場估值為基準。

(v) 非衍生財務負債

就披露而釐定之公平值乃按報告日的市場利率貼現至未來本金及利息現金流量的現值計算。

5 財務風險管理

概覽

本集團因使用財務工具而面臨以下風險：

- 信貸風險；
- 流動資金風險；以及
- 市場風險。

本附註呈列本集團面臨上述各種風險的資料、本集團計量及管理風險的目標、政策、流程及本集團資本管理。進一步量化披露載於本綜合財務報表各部分。

董事會全權負責制定並監督本集團的風險管理架構。執行董事定期向董事會報告本集團的風險管理事宜。

64 Promethean World Plc 2012 年年報及賬目

5 財務風險管理(續)

信貸風險

貿易應收款項由位於美國(負責北美應收款項)及英國(負責國際應收款項)的信貸控制團隊徵收。該等團隊均向監督徵收所有貿易應收款項的全球信貸經理報告。設定適合客戶的信貸限額。根據建議的信貸限額向分銷商與經銷商進行銷售,倘可獲得合適承保範圍,則使用信貸保險。

流動資金風險

本集團管理流動資金的方法乃是為了盡可能確保在正常與承受壓力的情況下,始終擁有充足的流動資金可償付到期負債,而不會使本集團之聲譽蒙受不可接受的損失或風險損害。

本集團擁有 40,000,000 英鎊以多種貨幣為基準貸款融資可於要求當日提取;該等融資有效期為五年,將於二零一五年三月到期。該利率為高出倫敦銀行同業拆放利率 195 個基點。該融通於二零一二年十二月三十一日尚未提取(二零一一年:未提取)。

此外,本集團根據明確的財務政策,集中管理其所有外部銀行關係。該政策包括關係銀行的可接受的最低信貸評級及金融交易權限。本集團主要銀行融通之任何重大變動需董事會批准。本集團透過確保與眾多投資級銀行維持關係尋求緩解銀行失敗風險。

於二零一二年十二月三十一日,本集團錄得現金盈餘,無未償外部貸款或借貸。

市場風險

市場風險為市場價格變動(例如外匯匯率及利率)將影響本集團的收入或財務工具的控股價值的風險。市場風險管理的目標是在可接受的範圍內管理及控制市場風險,同時優化回報。

貨幣風險

本集團因銷售及採購以本集團實體的各功能貨幣(主要為英鎊、美元、歐元及人民幣)以外的貨幣計值而面臨的貨幣風險。該等貨幣之外的交易有限。

本集團連續審查其十二個月的貨幣風險淨額。本集團以美元(抵銷美元銷售額)購買其絕大部分原材料,從而降低外匯風險淨額。

計算其交易風險淨額時,本集團將以外幣計值之貿易應收款項及貿易應付款項考慮在內。本集團將遠期外匯合約用作經濟對沖貨幣風險,其中現金流量能以合理的確定性加以判斷。倘若接收時間不太確定,可使用外匯掉期及期權對沖外幣接收。

利率風險

於二零一二年十二月三十一日,本集團錄得現金盈餘,無未償外部貸款或借貸。

其他市場價格風險

本集團未訂立商品合約,而是購買原材料以滿足本集團期望的使用需求。

資本管理

董事會尋求建立強大的資本基礎以維持投資者及債權人的信心並保持該業務的未來發展。本集團在短期及長期基礎上管理其資本。短期內會監控現金淨值,包括現金、現金等價物、短期存款及債務。本集團於長期內監控股東的基金及債務。

本集團當前現金存在盈餘,淨額為 8,000,000 英鎊(二零一一年: 21,800,000 英鎊),而且繼續沒有債務,因此,使用的長期資本相當於股東於二零一二年十二月三十一日錄得的 55,900,000 英鎊的資金(二零一一年: 219,700,000 英鎊)。

依據附註 15 所述,本集團年內確認商譽減值支出 140,500,000 英鎊,代表股東資本顯著降低。董事會通過不支付中期或期末股息從而增加現金流量應對許多主導市場的當時條件以及通過降低其經營成本基準以保護其資本。

按照附註 26 及董事薪酬報告中所述,本集團擁有股份獎勵計劃以進一步促使管理層的利益與普通股股東的利益一致。

本集團及其任何附屬公司均不受外部資本要求規限。

6 營運分類

根據銷售目的地，本集團由兩個可報告分類(北美及國際)組成，其出現並非是因為聚合過程。每個分類均提供相似產品，但根據地區分開管理。董事會為主要運營決策者(CODM)，負責每月審閱關於上述分類的內部管理報告。根據毛利以管理及審閱分類表現。就內部呈報而言，除貿易應收款項外，不會在這些分類之間分配財務狀況表的結餘，原因是不論資產的地理位置，其均可以為各個業務分類使用。分類表現之披露載於下表：

二零一二年 本集團	北美 千英鎊	國際 千英鎊	本集團總額 千英鎊
收益	<u>82,789</u>	<u>74,212</u>	<u>157,001</u>
可報告分類溢利(毛利)	<u>32,802</u>	<u>24,836</u>	<u>57,638</u>
可報告分類資產(貿易應收款項)	<u>8,879</u>	<u>14,532</u>	<u>23,411</u>
二零一一年 本集團	北美 千英鎊	國際 千英鎊	本集團總額 千英鎊
收益	<u>129,650</u>	<u>93,244</u>	<u>222,894</u>
可報告分類溢利(毛利)	<u>57,669</u>	<u>37,891</u>	<u>95,560</u>
可報告分類資產(貿易應收款項)	<u>13,200</u>	<u>19,132</u>	<u>32,332</u>

分類間貿易

分類間貿易及盈利狀況未包含於提供給主要運營決策者的資料中，因此尚未於以上披露。各可報告分類之收益僅反映外部客戶銷售情況。已報告的分類溢利因分類間溢利而調整，此類溢利按本集團而非各個分類的成本列帳。

稅前(虧損)/溢利之對帳

本集團	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
可報告分類溢利(毛利)	57,638	95,560
銷售及市場推廣開支	(37,076)	(46,086)
行政開支	(9,253)	(11,162)
研究與開發(淨值)	(6,207)	(7,203)
調整後的除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	5,102	31,109
折舊	(4,390)	(3,918)
攤銷	(6,248)	(3,769)
調整後的經營(虧損)/溢利	(5,536)	23,422
購入無形資產的攤銷	(801)	(796)
商譽減值-特殊成本	(140,503)	-
其他特殊成本	(19,586)	(5,963)
特殊收入	1,710	1,282
以股份為基礎之付款	(1,191)	(530)
淨財務收入/(費用)	477	(1,320)
稅前(虧損)/溢利	<u>(165,430)</u>	<u>16,095</u>

66 Promethean World Plc 2012 年年報及賬目

附註(續)
(組成財務報表的一部份)

6 營運分類(續)

每份財務狀況表之資產總額對賬

	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
本集團		
可報告分類之資產總額	23,411	32,332
未分配金額：		
未包含貿易應收款項之所有流動資產	28,505	49,331
所有非流動資產	35,000	177,803
合併資產總額	<u>86,916</u>	<u>259,466</u>

由本集團透過其分類分開確認的唯一資產為貿易應收款項。所有其他類別資產及負債可為各個業務分類所使用，因此不會就內部或法定呈報分配給某一分類。

按產品劃分之收益

	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
本集團		
互動顯示系統及配件	139,220	196,228
學生應答系統	17,781	26,666
	<u>157,001</u>	<u>222,894</u>

按分類劃分之互動顯示系統及配件收益

	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
本集團		
北美	68,593	106,982
國際	70,627	89,246
	<u>139,220</u>	<u>196,228</u>

按分類劃分之學生應答系統收益

	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
本集團		
北美	14,196	22,668
國際	3,585	3,998
	<u>17,781</u>	<u>26,666</u>

按國家劃分之收益

	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
美國	79,527	126,367
英國(本公司所在國家)	15,658	15,983
俄羅斯	14,333	1,742
法國	5,305	5,061
德國	4,364	6,312
荷蘭	3,024	5,227
西班牙	1,882	5,725
澳大利亞	1,626	8,102
義大利	1,127	11,345
其他國家	30,155	37,030
	<u>157,001</u>	<u>222,894</u>

6 營運分類(續)

主要客戶

二零一二年，本集團並無任何客戶(二零一一年：一位客戶)對年內收益單獨超過10%。

地理位置

按地理位置劃分之非流動資產分析(不包括衍生工具及遞延稅項)，如下所示：

非流動資產

本集團	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
英國	21,925	157,823
法國	27	406
德國	—	363
美國	3,443	14,877
中國	2,504	2,247
	<u>27,899</u>	<u>175,716</u>

7 收益
持續經營業務

	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
銷售商品	154,783	220,689
服務	2,218	2,205
	<u>157,001</u>	<u>222,894</u>

服務包括維護及培訓。

8 特殊項目
特殊成本

	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
商譽減值	140,503	—
重組成本	16,486	2,869
貿易應收款項減值	3,100	—
FlatFrog Laboratories A.B. 之投資減值	—	2,939
一次性 IPO 購股權計劃相關之以股份為基礎之付款	—	155
其他特殊成本	19,586	5,963
	<u>160,089</u>	<u>5,963</u>

特殊收入

	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
出售 FlatFrog Laboratories A.B. 投資之所得款項	1,710	—
或然代價撥備撥回	—	1,282
	<u>1,710</u>	<u>1,282</u>

68 Promethean World Plc 2012 年年報及賬目

8 特殊項目(續)

商譽減值

於二零一二年六月三十日，本集團鑒於當前經濟情況，重新評估其資產的帳面值。因此，本集團業務中絕大部份於二零零四年投資 Apax 所產生商譽已全額減值及註銷，由此產生 140,500,000 英鎊特殊非現金減值損失。更多詳情於附註 15 中陳述。

重組成本

於二零一二年，本集團產生重組成本 16,500,000 英鎊(二零一一年：2,900,000 英鎊)。該等成本包括冗餘成本 5,600,000 英鎊、戰略產品合理化成本 5,500,000 英鎊(主要為若干縮減開發項目之減值)，空置物業有償租賃之撥備變動 1,400,000 英鎊、固定資產減值 3,600,000 英鎊以及其他成本 400,000 英鎊，皆來源於本集團為降低經營成本基準符合當前市場需求而重組。

貿易應收款項減值

年內確認之減值虧損與一名特定分銷商有關。鑒於虧損規模之重大性，且上一財政年度無重大貿易應收款項減值，管理層遂將該等款項作為特殊成本處理。

出售 FlatFrog Laboratories A.B. 投資

於二零一二年十二月十七日，本集團出售其在 FlatFrog Laboratories A.B. 之投資獲取所得款項 1,700,000 英鎊。於出售前，該等投資於二零一一年確認減值損失 2,900,000 英鎊，因此以零英鎊的公平值列帳，該等資產出售後，年內確認特殊收入 1,700,000 英鎊(二零一一年：特殊虧損 2,900,000 英鎊)。

9 開支及核數師酬金

計入(虧損)/溢利的項目如下：

本集團	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
貿易應付款項及預付款項減值虧損	3,660	108
商譽之減值虧損	140,503	—
計入營運開支的重組成本	16,486	5,808
研究與開發費用於產生時列為開支	6,207	7,203
核數師酬金：		
審核本財務報表	5	5
核數師及其關連人士就以下各項之應收金額：		
根據立法審核附屬公司之財務報表	178	174
其他稅項相關服務	53	33
所有其他服務	20	16
核數師酬金總額	256	228

營運開支分析如下：

本集團	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
銷售與市場推廣	37,076	46,086
行政	9,253	11,162
研究及開發支出總額	14,550	16,131
減：資本化開發支出	(8,343)	(8,928)
研究及開發(淨值)	6,207	7,203
折舊	4,390	3,918
攤銷	6,248	3,769
購入無形資產的攤銷	801	796
商譽減值—特殊成本	140,503	—
其他特殊成本	19,586	5,963
特殊收入	(1,710)	(1,282)
以股份為基礎之付款	1,191	530
	223,545	78,145

10 人員開支

本集團	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
工資及薪金	35,232	41,238
社會保障供款	3,538	4,050
公積金計劃供款	1,233	1,138
以股份為基礎之付款	1,191	685
	<u>41,194</u>	<u>47,111</u>

本集團年內平均僱用人數：

	二零一二年	二零一一年
生產	147	174
研究與開發	158	139
銷售及分銷	420	443
行政	143	129
	<u>868</u>	<u>885</u>

董事薪酬於第 44 頁董事薪酬報告中披露。

11 財務收入及費用

於損益中確認之款項

本集團	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
銀行存款之利息收入	79	69
按公平值計入損益之財務資產之公平值淨變動值	—	342
匯兌盈利	912	—
財務收入	<u>991</u>	<u>411</u>
銀行及其他借貸之利息及承擔費用支出	(196)	(198)
債券發行成本攤銷	(64)	(64)
匯兌虧損	—	(1,194)
遞延／或然代價之公平值調整	—	(275)
按公平值計入損益之財務資產之公平值淨變動值	(254)	—
財務費用	<u>(514)</u>	<u>(1,731)</u>
於損益確認之財務收入／(費用)淨值	<u>477</u>	<u>(1,320)</u>
以上財務收入及費用就資產／(負債)而言包括以下 並非按公平值計入損益：		
財務資產總利息收入	79	69
財務負債總利息支出	(260)	(262)

70 Promethean World Plc 2012 年年報及賬目

11 財務收入及費用(續)

直接於權益確認

本集團	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
外匯換算差額－國外業務	(536)	993
國外業務投資淨額之淨虧損	(939)	(120)
除稅後直接於權益確認之財務(費用)／收入 ¹	<u>(1,475)</u>	<u>873</u>

確認於：	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
匯兌儲備	(1,475)	873
除稅後直接於權益確認之財務(開支)／收入 ¹	<u>(1,475)</u>	<u>873</u>

1. 均為本公司權益持有人應佔。

12 稅項

所得稅開支

本集團	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
本期稅項開支		
本期間	2,426	3,752
過往期間調整	(1,066)	248
本期稅項開支	<u>1,360</u>	<u>4,000</u>
遞延稅項開支		
源自及撥回暫時差額	(7,252)	1,646
稅率降低	(173)	(64)
過往期間調整	460	(659)
遞延稅項(抵免)／開支	<u>(6,965)</u>	<u>923</u>
稅項(抵免)／開支總額	<u>(5,605)</u>	<u>4,923</u>

12 稅項(續)

有效稅率之對帳

本集團	二零一二年 稅率%	二零一二年 千英鎊	二零一一年 稅率%	二零一一年 千英鎊
期內(虧損)/溢利		(159,825)		11,172
所得稅(抵免)/開支總額		(5,605)		4,923
(虧損)/溢利(不計所得稅)		(165,430)		16,095
使用本公司當地稅率之 所得稅(抵免)/開支	24.5%	(40,530)	26.5%	4,263
國外司法權區之稅率影響	(0.2%)	274	2.5%	400
稅率降低	(0.2%)	266	(0.6%)	(100)
不可減免費用	(21.2%)	35,024	7.5%	1,208
非課稅收入	0.3%	(419)	(2.1%)	(343)
稅收優惠	0.5%	(824)	(1.7%)	(271)
未確認之暫時差額變動	(0.7%)	1,210	1.1%	177
過往期間超額撥備	0.4%	(606)	(2.6%)	(411)
所得稅(抵免)/開支總額	3.4%	(5,605)	30.6%	4,923

直接於權益確認之所得稅

本集團	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
以股份為基礎之付款	265	111
直接於權益扣除之所得稅總額	265	111

可能影響未來稅費之因素

於二零一二年三月二十一日發佈的二零一二年預算宣佈英國公司稅率將於二零一四年降至22%，並與二零一二年十二月的秋季報表中宣佈該等稅率將於二零一四年進一步降至21%。於二零一一年七月五日實際頒佈將稅率自26%降至25%（於二零一二年四月一日生效）及後分別於二零一二年三月二十六日及二零一二年七月三日將稅率進一步降至24%（於二零一二年四月一日生效）與23%（於二零一三年四月一日生效）

該等稅率變化遂將本公司未來當期稅費降低。遞延稅項資產於資產負債表編製時，按照編製之日實際頒佈的稅率23%計算。儘管稅率進一步降低2%，本公司的未來當期稅費並相應降低及減低本公司的遞延稅項資產，但目前對該等影響還不能完全預期。

已確認之遞延稅項資產及負債

遞延稅項資產及負債包括下列相關項目：

本集團	資產		負債		淨值	
	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
物業、廠房及設備	1,966	516	(554)	(684)	1,412	(168)
無形資產	—	—	(3,347)	(3,380)	(3,347)	(3,380)
按公平值計入損益之財務資產	—	—	(5)	(69)	(5)	(69)
存貨	2,193	2,260	—	—	2,193	2,260
租賃租金	45	68	—	—	45	68
其他項目	1,386	1,133	(133)	(130)	1,253	1,003
稅項虧損結轉	5,550	687	—	—	5,550	687
稅項資產/(負債)	11,140	4,664	(4,039)	(4,263)	7,101	401
抵銷稅項	(4,039)	(2,577)	4,039	2,577	—	—
稅項資產/(負債)淨值	7,101	2,087	—	(1,686)	7,101	401

72 Promethean World Plc 2012 年年報及賬目

12 稅項(續)

年內暫時差額之變動

本集團	二零一一年 一月一日		二零一一年 十二月三十一日		二零一二年 十二月三十一日		
	之結餘 千英鎊	於損益確認 千英鎊	於權益確認 千英鎊	之結餘 千英鎊	於損益確認 千英鎊	於權益確認 千英鎊	之結餘 千英鎊
物業、廠房及設備	453	(621)	—	(168)	1,580	—	1,412
無形資產	(3,977)	597	—	(3,380)	33	—	(3,347)
按公平值計入損益之 財務資產	18	(87)	—	(69)	64	—	(5)
存貨	3,291	(1,031)	—	2,260	(67)	—	2,193
租賃租金	73	(5)	—	68	(23)	—	45
撥備	103	(103)	—	—	—	—	—
其他項目	578	536	(111)	1,003	515	(265)	1,253
稅項虧損結轉	896	(209)	—	687	4,863	—	5,550
	<u>1,435</u>	<u>(923)</u>	<u>(111)</u>	<u>401</u>	<u>6,965</u>	<u>(265)</u>	<u>7,101</u>

英國年內稅項虧損盡數以遞延稅項資產確認基於該等資產將於未來應課稅溢利中收回。

未確認遞延稅項資產及負債

尚未就以下可扣稅暫時差額及未使用稅項虧損(未減除)確認遞延稅項資產：

本集團	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
稅項虧損	6,225	3,687
可減免暫時差額	758	793
	<u>6,983</u>	<u>4,480</u>

稅項虧損未確認的遞延稅項主要與本集團的國外附屬公司有關。

剩餘稅項虧損及可扣稅暫時差額均未在現行稅法下過期。遞延稅項資產並未於該等項目確認，因本集團不可能利用未來應課稅溢利收回。

由於本集團有能力控制負債是否產生及確信在可預見未來不會發生，因此於二零一二年十二月三十一日，有關一項附屬公司投資的遞延稅項負債暫時差額 19,918,000 英鎊(二零一一年：17,140,000 英鎊)未予確認(二零一一年：無)。

本集團無其他未確認之遞延稅項資產或負債。

本公司無其他未確認之遞延稅項資產或負債。

13 普通股每股股息

於二零一二年七月，本集團為回應當前市場狀況及計劃重整成本基準，董事並未支付中期股息(二零一一年：每股中期股息支付 0.80 便士，總額 1,597,000 英鎊)。

董事們不提議支付截至二零一二年十二月三十一日止年度期末股息(二零一一年：每股 1.70 便士)。本年度股息總額為零英鎊(二零一一年：4,965,000 英鎊)。

14 物業、廠房及設備

本集團	永久業權 土地及樓宇 千英鎊	廠房及設備 千英鎊	總額 千英鎊
成本			
於二零一一年一月一日之結餘	4,019	18,411	22,430
添置	410	3,867	4,277
出售	(15)	(467)	(482)
匯率變動之影響	8	164	172
於二零一一年十二月三十一日之結餘	4,422	21,975	26,397
添置	91	3,141	3,232
出售	(228)	(861)	(1,089)
匯率變動之影響	(137)	(214)	(351)
於二零一二年十二月三十一日之結餘	4,148	24,041	28,189
折舊及減值虧損			
於二零一一年一月一日之結餘	810	6,618	7,428
年內折舊	337	3,581	3,918
減值虧損	274	274	548
出售	(3)	(458)	(461)
匯率變動之影響	5	82	87
於二零一一年十二月三十一日之結餘	1,423	10,097	11,520
年內折舊	306	4,084	4,390
減值虧損	523	3,050	3,573
出售	(228)	(854)	(1,082)
匯率變動之影響	(10)	(146)	(156)
於二零一二年十二月三十一日之結餘	2,014	16,231	18,245
帳面值			
於二零一一年一月一日	3,209	11,793	15,002
於二零一一年十二月三十一日	2,999	11,878	14,877
於二零一二年十二月三十一日之結餘	2,134	7,810	9,944

已確認的減值虧損來自於重組，見附註8。

本公司於二零一二年十二月三十一日或二零一一年十二月三十一日均無物業、廠房及設備。

抵押

於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日，並無資產抵押為抵押品。

74 Promethean World Plc 2012 年年報及賬目

15 無形資產

本集團	商譽 千英鎊	開發成本 千英鎊	客戶合同 千英鎊	總額 千英鎊
成本				
於二零一一年一月一日之結餘	140,541	19,660	194	160,395
因內部發展產生之添置	—	8,928	—	8,928
外部添置	—	455	—	455
匯率變動之影響	5	(1)	—	4
於二零一一年十二月三十一日之結餘	140,546	29,042	194	169,782
因內部發展產生之添置	—	8,343	—	8,343
外部添置	—	890	—	890
匯率變動之影響	(43)	(109)	(8)	(160)
全數攤銷之資產	—	(228)	—	(228)
於二零一二年十二月三十一日之結餘	140,503	37,938	186	178,627
攤銷及減值虧損				
於二零一一年一月一日之結餘	—	4,335	27	4,362
攤銷	—	4,503	62	4,565
匯率變動之影響	—	13	3	16
於二零一一年十二月三十一日之結餘	—	8,851	92	8,943
減值虧損	140,503	4,443	—	144,946
攤銷	—	6,986	63	7,049
匯率變動之影響	—	(32)	(6)	(38)
全數攤銷之資產	—	(228)	—	(228)
於二零一二年十二月三十一日之結餘	140,503	20,020	149	160,672
帳面值				
於二零一一年一月一日	140,541	15,325	167	156,033
於二零一一年十二月三十一日	140,546	20,191	102	160,839
於二零一二年十二月三十一日	—	17,918	37	17,955

商譽減值

背景

本集團大部份商譽產生於二零零四年十一月及指 Chalkfree Limited 為 Promethean (Holdings) Limited 集團帳面資產所付代價之溢價。於二零一零年，本集團全資收購 SynapticMash Inc.，隨之產生商譽為 4,200,000 英鎊。收購完成後，SynapticMash Inc. 併入 Promethean 現有業務。

商譽分配

商譽已分配至本集團兩個現金產生單位(現金產生單位)，為本集團的北美地區和國際地區業務。減值測試前，分配至該兩個現金產生單位之商譽為：北美地區 6,100,000 英鎊(二零一一年：6,100,000 英鎊)；國際地區 134,400,000 英鎊(二零一一年：134,400,000 英鎊)。北美現金產生單位主要為銷售及分銷分部，其最終現金流以轉讓定價原則釐定。國際分部設置集團管理小組，在其他事務之外通過集中生產工程及集中產品開發設施控制本集團策略、投資要求及智慧財產權，從而確保一套產品在全球銷售。

減值測試

根據《國際會計準則》第 36 號資產減值，商譽減值測試於每年或存在減值跡象時進行。現金產生單位的可收回金額基於使用價值計算。使用價值乃通過對各現金產生單位持續使用所產生的未來現金流折現釐定。可運用普遍認為合適的五年預測期，之後可採用長期預測適用折現率釐定。現金流預測基於該界別的預算、預測、戰略規劃、市場認知及其過往和預測表現進行。

15 無形資產(續)**減值測試(續)**

於二零一二年六月三十日

於二零一二年上半年美國市場銷售惡化，持續緊縮措施加大教育預算壓力，加上美國及歐洲教育市場缺乏短期預見性，因此於二零一二年六月三十日進行了減值測試。

由二零一二年六月三十日開始為期十八個月的現金流預測乃基於上文所述市場狀況差生之預測進行。五年期剩餘期間內收益增長之假設乃基於本集團之五年計劃預測，該預測考慮了本集團於更寬泛工業及經濟條件下之歷史經驗及自外部行業獲取的資訊。於二零一一年之五年現金流預測基於本集團之五年計劃。

根據該等預測，經過最初於二零一二年及二零一三年之收益下降後，自二零一三年年末，收益在二零一四年至二零一六年最後三年期預測期假設以複合年均增長率 3.5% 增長(二零一一年十二月三十一日：自二零一一年末，五年期複合年均增長率為 4.3%)。於二零一六年後假設之最終年增長率為每年 2% (二零一一年十二月三十一日：3%)。假設毛利率廣泛維持於歷史水準(二零一一年：相同水平)。除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利率於預測期內由 9.0% 增長至 10.3% (二零一一年：14% 增長至 18%)

使用價值的全面評估對假設收益增長及除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利率的變化最為敏感。

使用價值計算反映於二零一二年六月三十日之成本基準，並未包含二零一二年下半年本集團成本基準調整後的未來收益，因為該等調整於二零一二年七月發佈，在二零一二年六月三十日尚未正式實施。

各現金產生單位的未來現金流量按稅前利率 15.29% 折現(二零一一年：各現金產生單位以 14.16% 折現)。該折現率基於為應對風險調整的加權平均資金成本(「加權平均資金成本」)。加權平均資金成本通過資本資產定價模型(「資本資產定價模型」)及採用市場資料的股利增長模型得出之結果的平均值推導而來。

使用價值分析之假設於上文中列出，說明商譽完全減值至 140,503,000 英鎊(二零一一年：重大空間)。

於二零一二年十二月三十一日

儘管宏觀經濟存在不確定性及教育預算壓力在美國及歐洲的主要市場上依舊不可小覷，董事會對本集團業務所在市場之長期增長前景依舊具有信心。本集團維持其市場地位，並於二零一二年下半年減低業務成本基準應對於二零一二年經歷的需求降低狀況。

根據本集團於二零一二年十二月三十一日之預測，收益假設將於五年預測期內，即二零一三年至二零一七年以複合年均增長率 3.2% 增長(二零一一年：二零一二年至二零一六年為 4.3%)。於二零一七年後假設之最終年增長率為每年 2% (二零一一年：於二零一六年後為 3%)。毛利率假設為低於歷史水準(二零一一年：廣泛維持於歷史水準)

於二零一二年十二月三十一日的使用價值計算反映出本集團二零一二年下半年成本基準調整後的未來收益。各現金產生單位的未來現金流量按稅前利率每年 16.03% 折現(二零一一年：各現金產生單位以 14.16% 折現)。

對二零一二年十二月三十一日假設之變化的敏感性

於二零一二年十二月三十一日之使用價值分析的假設於上文中列出，說明淨資產估值在當日具有重大空間，已於二零一二年六月三十日確認商譽減值 140,503,000 英鎊(二零一一年：重大空間)

全面評估對假設收益增長及除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利率的變化最為敏感。

儘管關鍵假設在計算中可能會變化，但對關鍵假設可能存在的合理改變，沒有跡象表明本集團淨資產之帳面值將會因此減低。

可減免稅項的商譽金額為零英鎊(二零一一年：零英鎊)。

其他無形資產減值

在審閱產品路線圖後，減低業務成本基準作為業務重組的一部分，有關於縮減開發項目之減值損失 4,443,000 英鎊(二零一一年：零英鎊)已予以確認。

76 Promethean World Plc 2012 年年報及賬目

16 投資

本集團	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
非流動資產		
對 FlatFrog Laboratories A.B. 之投資(以成本計價)	—	2,939
年內確認之減值損失	—	(2,939)
	<u>—</u>	<u>—</u>
於十二月三十一日之帳面淨值	<u>—</u>	<u>—</u>

於二零一一年，本集團評估其於 FlatFrog Laboratories A.B. 投資之公平值為零英鎊，因此於特殊減值損失確認 2,939,000 英鎊。

於二零一二年十二月十七日，本集團出售其在 FlatFrog Laboratories A.B. 的少數投資獲取現金所得款項為 1,710,000 英鎊及該款項已於年內確認為特殊收入。

本公司在附屬公司擁有以下權益：

本公司	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
於一月一日	90,091	89,434
有關以股份為基礎支付的添置	1,191	657
年內確認減值損失	(71,341)	—
	<u>19,941</u>	<u>90,091</u>
於十二月三十一日之帳面淨值	<u>19,941</u>	<u>90,091</u>

與本公司對 Chalkfree Limited 投資之減值相關的減值損失 71,341,000 英鎊已於年內損益列帳，見附註 21。本公司資產之帳面值與本集團的估計使用價值保持一致。

本公司於期末擁有其中超過 20% 權益的附屬公司列於附註 31。

17 衍生財務資產

本集團	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
流動資產		
按公平值計入損益之財務資產	74	356
	<u>74</u>	<u>356</u>
於十二月三十一日之帳面淨值	<u>74</u>	<u>356</u>

本集團有關其他投資的信貸、貨幣及利率風險披露於附註 27。

本公司於二零一二年十二月三十一日或二零一一年十二月三十一日均無衍生財務資產。

18 存貨

本集團	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
原材料及耗材	429	498
在製品	98	159
成品	14,873	17,580
	<u>15,400</u>	<u>18,237</u>
於十二月三十一日之帳面淨值	<u>15,400</u>	<u>18,237</u>

確認為本年度開支之存貨共計 78,125,000 英鎊(二零一一年：104,359,000 英鎊)。

扣除其他特殊費用之前撇減存貨之金額共計 422,000 英鎊(二零一一年：194,000 英鎊)。

本公司不持有任何存貨。

19 貿易及其他應收款項

	本集團 二零一二年 千英鎊	本集團 二零一一年 千英鎊	本公司 二零一二年 千英鎊	本公司 二零一一年 千英鎊
貿易應收款項	23,411	32,332	—	—
其他應收款項	1,934	4,506	—	—
預付款項	2,043	2,781	142	206
應收本集團實體款項	—	—	55,761	55,760
	27,388	39,619	55,903	55,966
非流動	—	—	—	—
流動	27,388	39,619	55,903	55,966
	27,388	39,619	55,903	55,966

本集團有關貿易及其他應收款項的信貸及貨幣風險及減值虧損於附註27披露。

20 現金及現金等價物

	本集團 二零一二年 千英鎊	本集團 二零一一年 千英鎊	本公司 二零一二年 千英鎊	本公司 二零一一年 千英鎊
銀行結餘	8,011	13,802	9	111
高流動性投資	—	8,000	—	—
	8,011	21,802	9	111

本集團的利率風險及財務資產及負債敏感度分析於附註27披露。

21 資本及儲備

資本及儲備變動對賬

本集團	股本 千英鎊	股份溢價 千英鎊	資本儲備 千英鎊	匯兌儲備 千英鎊	保留溢利 千英鎊	權益總額 千英鎊
於二零一一年一月一日之結餘	20,000	99,796	93,990	4,654	(6,177)	212,263
已確認收益及開支總額	—	—	—	873	11,172	12,045
由員工受益信託購買的 自有股份	—	—	—	—	(889)	(889)
權益持有人股息	—	—	—	—	(4,289)	(4,289)
以股份為基礎之付款 (稅後淨額)	—	—	—	—	547	547
於二零一一年十二月三十一日 之結餘	20,000	99,796	93,990	5,527	364	219,677
已確認收益及開支總額	—	—	—	(1,475)	(159,825)	(161,300)
權益持有人股息	—	—	—	—	(3,368)	(3,368)
以股份為基礎之付款 (稅後淨額)	—	—	—	—	932	932
於二零一二年十二月三十一日 之結餘	20,000	99,796	93,990	4,052	(161,897)	55,941

78 Promethean World Plc 2012 年年報及賬目

21 資本及儲備(續)

資本及儲備變動對賬(續)

本公司	股本 千英鎊	股份溢價 千英鎊	保留溢利 千英鎊	權益總額 千英鎊
於二零一一年一月一日之結餘	20,000	99,796	9,004	128,800
已確認收益及開支總額	—	—	9,936	9,936
由員工受益信託購買的自有股份	—	—	(889)	(889)
權益持有人股息	—	—	(4,289)	(4,289)
以股份為基礎之付款	—	—	657	657
於二零一一年十二月三十一日 之結餘	20,000	99,796	14,419	134,215
已確認收益及開支總額	—	—	(71,408)	(71,408)
權益持有人股息	—	—	(3,368)	(3,368)
以股份為基礎之付款	—	—	1,191	1,191
於二零一二年十二月三十一日 之結餘	20,000	99,796	(59,166)	60,630

股本

以千股計	普通股 二零一二年	普通股 二零一一年
於一月一日及十二月三十一日之發行股本	200,000	200,000

Kleinwort Benson (Jersey) Trustees Limited 作為 Chalkfree Employee Benefit Trust (EBT) 之信託人，以信託形式持有本公司股份，該等股份主要發行給員工以滿足本公司在股份計劃方面之義務。該等股份被分類為庫存股份及於計算每股盈利中剔除(參見附註22)。於二零一二年十二月三十一日，EBT 持有 943,033 股本公司股份(二零一一年：1,932,531 股股份)。本年度內，EBT 並無購買股份(二零一一年：購買 1,600,000 股股份，價值 889,000 英鎊)。

本年度內，並無被購回及隨後被取消之股份(二零一一年：無)。

股份獎勵計劃

於二零一二年十二月三十一日現存之股份獎勵計劃的詳情於附註26披露。

資本儲備

由於 Promethean World Plc 透過一股換一股之方式收購 Chalkfree Limited 全數普通股股本，本集團的資本儲備因二零一零年之重組而錄得增長。

匯兌儲備

匯兌儲備包括因換算外國業務之財務報表及換算與本公司對外國附屬公司之淨投資相關的資產而產生的所有外幣差額。

22 每股盈利

每股基本盈利

每股基本盈利之計算乃基於下文披露之普通股股東應佔(虧損)/溢利以及已發行普通股的加權平均數計算如下：

普通股股東應佔(虧損)/溢利

	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
普通股股東應佔(虧損)/溢利	<u>(159,825)</u>	<u>11,172</u>
普通股之加權平均數		
	二零一二年	二零一一年
以千股計		
於一月一日已發行之普通股	200,000	200,000
減：EBT 所持 Promethean World Plc 股份加權平均 尚未行使之攤薄已歸屬購股權的影響	(1,510)	(709)
	<u>1,049</u>	<u>504</u>
於十二月三十一日之普通股加權平均數	<u>199,539</u>	<u>199,795</u>
每股基本(虧損)/盈利(便士)	<u>(80.10)</u>	<u>5.59</u>

每股攤薄盈利

於二零一二年十二月三十一日之每股攤薄(虧損)/盈利的計算乃基於下文披露之普通股股東應佔(虧損)/溢利以及已發行之普通股的加權平均數計算如下：

	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
本集團		
普通股股東應佔(虧損)/溢利(基本與攤薄)	<u>(159,825)</u>	<u>11,172</u>
股份之加權平均數(基本)	199,539	199,795
轉換 Promethean World Plc 購股權之影響	—	1,881
股份之加權平均數(攤薄)	<u>199,539</u>	<u>201,676</u>
每股攤薄(虧損)/盈利(便士)	<u>(80.10)</u>	<u>5.54</u>

期內授予的購股權之詳情載於附註 26。

鑒於其反攤薄效應，於計算每股攤薄盈利時並未對股份之加權平均數作出調整。

鑒於其反攤薄效應已發生，於二零一一年十二月三十一日，攤薄普通股的加權平均數並未計算 3,613,000 股購股權。

用於計算購股權之攤薄效應的本公司股份之平均市值乃基於在購股權發行期間的市場報價。

80 Promethean World Plc 2012 年年報及賬目

23 貿易及其他應付款項

	本集團 二零一二年 千英鎊	本集團 二零一一年 千英鎊	本公司 二零一二年 千英鎊	本公司 二零一一年 千英鎊
流動				
貿易應付款項	8,849	13,840	—	—
非貿易應付款項及應計費用	8,457	14,085	—	—
遞延收益	6,176	4,916	—	—
其他應付予本集團公司的款項	—	—	15,223	11,953
	23,482	32,841	15,223	11,953
非流動				
經營租賃負債	—	37	—	—
	—	37	—	—

24 撥備

本集團	於 二零一二年 一月一日 千英鎊	於該年 創建 千英鎊	於該年 利用 千英鎊	於該年 撥回 千英鎊	匯兌差額 千英鎊	公平值 調整 千英鎊	於 二零一二年 十二月 三十一日 千英鎊	流動 千英鎊	非流動 千英鎊
	保修	2,593	1,983	(1,685)	—	—	—	2,891	2,891
或然代價	453	—	(453)	—	—	—	—	—	—
重組撥備									
重整	318	6,702	(5,275)	—	—	—	1,745	1,745	—
虧損性租賃	817	1,393	(413)	—	—	—	1,797	798	999
撥備	4,181	10,078	(7,826)	—	—	—	6,433	5,434	999
本集團	於 二零一一年 一月一日 千英鎊	於該年 創建 千英鎊	於該年 利用 千英鎊	於該年 撥回 千英鎊	匯兌差額 千英鎊	公平值 調整 千英鎊	於 二零一一年 十二月 三十一日 千英鎊	流動 千英鎊	非流動 千英鎊
	保修	1,959	1,709	(1,075)	—	—	2,593	2,593	—
或然代價	1,493	—	—	(1,282)	(2)	244	453	453	—
重組撥備									
重整	705	1,755	(2,142)	—	—	—	318	318	—
虧損性租賃	430	500	(113)	—	—	—	817	590	227
撥備	4,587	3,964	(3,330)	(1,282)	(2)	244	4,181	3,954	227

1. 公平值調整於財務收入及財務費用列帳(參見附註11)。

保修

保修撥備乃透過估計本集團硬體(投影儀除外,該設備由第三方保修)可能的故障率而計算得出。保修期長短取決於產品本身及其銷往的國家,時長一年到五年不等。

鑒於產品故障的時間和頻率具有內在的不確定性,因此保修撥備被作為「流動」撥備而披露。

或然代價

為收購SynapticMash Inc.支付的代價包括一項價值700,000美元的或然元素,於二零一二年一月支付。

依據《國際財務報告準則》第3號(2008)業務合併,其撥備於收購之日折現至現值。其公平值調整於收益表中財務費用入帳。

24 撥備(續)

重整

如附註8所述，本集團為大幅降低其經營成本基準進行業務重整產生重組成本。據此為冗餘成本建立更多撥備。

虧損性租賃

如附註8所述，虧損性租賃撥備因前幾年不再租賃本集團的某些處所而產生。

在二零一三年餘下虧損性租賃的大約流出金額約為800,000英鎊，二零一四年約為600,000英鎊，二零一五年約為200,000英鎊及二零一六年均為200,000英鎊。

25 僱員福利

本集團向幾項公積金計劃供款，根據作出的供款提供福利。該等計劃之資產獨立於本集團資產，由獨立管理基金單獨持有。年度公積金費用代表本集團向計劃應付之供款，金額為1,233,000英鎊(二零一一年：1,138,000英鎊)。於各財政年度開始或結束時，概無任何尚欠或預付之供款。

26 以股份為基礎之付款

股份計劃之描述

本集團設有下列長期激勵計劃(LTIPs)：

購股權計劃：

- Chalkfree Limited 尚未批准之公司購股權計劃(Chalkfree CSOP)；
- IPO 購股權計劃(IPO 計劃)；
- Promethean 二零一零年公司購股權計劃(PRW CSOP)；及
- Promethean 二零一一年績效表現股份計劃(PSP)。

股份獎勵計劃：

- 限制性股份獎勵(RSA)；
- 績效表現股份獎勵計劃(PSA)；及
- Charlier 條件性股份獎勵(CCSA)。

有關各項LTIP計劃之概要載於下文。當前只有PRW CSOP和PSP向員工授予更多獎勵。其餘安排均涉及IPO前獎勵或(若為IPO計劃)就IPO作出的獎勵，該等安排下概無其他獎勵。

購股權計劃

Chalkfree Limited 尚未批准之公司購股權計劃(Chalkfree CSOP)

二零零九年Chalkfree CSOP購股權之歸屬條件與二零零九年PSA之歸屬條件一致，如下文所述。關於於二零一二年執行的重整檢討，其與二零一零年PSA方法一致(見下文)，二零一零年Chalkfree CSOP歸屬條件已豁免，因此直至二零一四年四月三十日持續僱用期間前不會歸屬該購股權。未歸屬之購股權將從授予日的十年後失效，且只能在發生控制權變更時行使(以持續僱用為前提)。

IPO 購股權計劃(IPO 計劃)

IPO 計劃向合資格員工提供以零行使價格獲取本公司股份的一次性授予之購股權。IPO 購股權現已完全歸屬，並在獲接納日起的五年內持續有效，並於隨後期滿失效(以持續僱用為前提)。

Promethean 二零一零年公司購股權計劃(PRW CSOP)

PRW CSOP向合資格員工授予可能以不低於授予當日股份市價的價格獲取本公司股份的購股權(或因為相關司法管轄區之法律、監管或稅務原因，更合適在該等地區授予的經濟上同等之權利)。根據薪酬委員會的酌情決定，本集團所有員工(包括執行董事)均有資格參與PRW CSOP。有關PRW CSOP之更多詳情載於第42頁的《董事薪酬報告》中。

82 Promethean World Plc 2012 年年報及賬目

26 以股份為基礎之付款(續)

購股權計劃(續)

Promethean 二零一一年績效表現股份計劃(PSP)

PSP 向合資格員工授予以零或象徵性的行使價獲取 Promethean World Plc 股份的購股權(或因為相關司法管轄區之法律、監管或稅務原因,更合適在該等地區授予的經濟上同等之權利)。根據薪酬委員會的酌情決定,本集團所有員工(包括執行董事)均有資格參與 PSP。有關 PSP 之更多詳情載於第 41 頁的《董事薪酬報告》中。

有關以股份為基礎之付款之說明

PSP 下的 47,641 股零費用購股權獎勵於二零一二年三月二十六日授予 SMT 中若干將二零一一年部分紅遞延至購股權獎勵的人員。

PSP 下的 3,031,000 股零費用購股權獎勵於二零一二年四月三十日以及 90,000 股零費用購股權獎勵作為可行使的以現金結算之股權增值權授予完畢。另外,PRW CSOP 下的 250,000 股購股權於二零一二年四月三十日授予完畢,每股行使價 51.625 便士。

另有 PSP 下的 1,570,000 股零費用購股權獎勵於二零一二年十月三十一日授予,除卻上述所述,所有獎勵均以權益結算。此外,PRW CSOP 下的 335,000 股購股權於二零一二年十月三十一日授予,每股行使價 17.37 便士。

另有 PRW CSOP 下的 50,000 股購股權於二零一二年十二月十九日授予,每股行使價 15.25 便士。

於二零一二年十二月三十一日,未行使購股權之數量如下:

授予日期 ¹	獲授予員工	權益結算之 工具數量 (以千股計)	購股權之 合約期限 ²
二零零九年八月七日 (二零零九年 Chalkfree CSOP)	主要僱員	497	10 年
二零零九年八月七日 (二零一零年 Chalkfree CSOP)	主要僱員	638	10 年
二零零九年十一月二十四日 (二零零九年 Chalkfree CSOP)	主要僱員	9	10 年
二零零九年十一月二十四日 (二零一零年 Chalkfree CSOP)	主要僱員	131	10 年
二零一零年四月十四日(IPO 計劃)	員工 ³	119	5 年
二零一零年九月三十日(PRW CSOP)	主要僱員	32	10 年
二零一一年七月二十九日(PSP)	主要僱員 ^{4,5}	2,580	10 年
二零一一年七月二十九日(PRW CSOP)	主要僱員 ^{4,5}	1,782	10 年
二零一二年三月二十六日(PSP)遞延紅利獎勵	SMT ⁶	48	10 年
二零一二年四月三十日(PSP)	主要僱員 ^{4,5}	2,116	10 年
二零一二年四月三十日(PRW CSOP)	主要僱員	200	10 年
二零一二年十月三十一日(PSP)	主要僱員 ^{4,5}	1,570	10 年
二零一二年十月三十一日(PRW CSOP)	主要僱員	335	10 年
二零一二年十二月十九日(PRW CSOP)	主要僱員	50	10 年
		10,107	

1. 所列授予日期乃為向僱員告知授予條款之執行日期。
2. 就 IPO 計劃而言,到期日為自本公司獲准於倫敦證券交易所掛牌之日起的五年後之日期。若僱員離開公司,購股權即失效。
3. 根據服務條件的限制,僱員無法參加 IPO 中的其他股份獎勵計劃。
4. 由於當地稅務影響,美國參與者持有之若干獎勵的合約期限會更短。
5. 包括《董事薪酬報告》中披露的執行董事。
6. 與部分二零一一年紅利遞延有關的若干 SMT 成員。

26 以股份為基礎之付款(續)

購股權計劃之條款及條件

Chalkfree CSOP 購股權與 IPO 計劃之條款及條件於第 81 頁披露。

於二零一一年及二零一二年向 Jim Marshall、Neil Johnson 以及其他高級管理層團隊成員授予的 PSP 購股權受到就執行董事持有之獎勵的表現條件(詳情載於董事薪酬報告)的限制。一般而言,相關獎勵不可在授予之日的第三個週年日之前歸屬。於二零一一年授予高級管理層團隊成員的 PSP 期權(執行董事持有之購股權除外)作為重整檢討的一部分。為保留該等獎勵的激勵效應,業務目標已廢除,購股行使僅以持續僱用為前提。

遞延紅利獎勵乃於二零一二年於 PSP 下向若干高級管理層團隊成員作出。該等獎勵受到表現條件的限制,其將在授予之日起的兩年後歸屬。向其他僱員另行授予的 PSP 購股權無須遵守表現條件的限制,並將在授予之日起的三年後歸屬。

於二零一一年向 Jim Marshall、Neil Johnson 以及其他高級管理層團隊成員授予 PRW CSOP 購股權將根據董事薪酬報告所載條件予以歸屬。向其他僱員授予的 PRW CSOP 股權將作為新入職員工的獎勵授予,並將在授予之日起的第三個週年日歸屬(須以持續僱用為前提)。

衡量授予日期公平值的輸入參數

購股權於授予日期之公平值乃基於柏力克-舒爾斯模型衡量。預期波動率乃根據在與購股權預定期限基本相當的一段時間內,本公司對比組對象之歷史股價波動率的中位數計算。

用於衡量二零一二年授予之購股權公平值的輸入參數如下:

	PSP (於二零一二年 三月二十六日 授予)	PSP (於二零一二年 四月三十日 授予)	PSP (於二零一二年 四月三十日 授予)	PRW CSOP (於二零一二年 四月三十日 授予)	PSP (於二零一二年 十月三十一日 授予)	PRW CSOP (於二零一二年 十月三十一日 授予)	PRW CSOP (於二零一二年 十二月十九日 授予)
於授予日期之公平值(便士)	74.25	47.20	45.00	17.10	13.00	3.60	3.20
於授予日期之股價(便士)	74.25	52.00	52.00	52.00	17.37	17.37	15.00
行使價格(便士)	無	無	無	51.625	無	17.37	15.25
預期波動率	53%	53%	53%	53%	56%	56%	56%
購股權期限(預期)	2.0 年	3.0 年	3.0 年	6.5 年	3.0 年	6.5 年	6.5 年
股息收益	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	9.78%	9.78%	9.78%
無風險利率	-	-	-	1.50%	-	1.15%	1.15%

用於衡量二零一一年授予之購股權公平值的輸入參數如下:

	PSP (於二零一一年 七月二十九日 授予)	PSP ¹ (於二零一一年 七月二十九日 授予)	PRW CSOP (於二零一一年 七月二十九日 授予)	PRW CSOP ¹ (於二零一一年 七月二十九日 授予)
於授予日期之公平值(便士)	56.00	54.00	23.00	17.00
於授予日期之股價(便士)	59.75	59.75	59.75	59.75
行使價格(便士)	無	無	59.75	59.75
預期變動率	53%	53%	53%	53%
購股權期限(預期)	3.0 年	3.0 年	6.5 年	5.0 年
股息收益	3.6%	3.6%	3.6%	3.6%
無風險利率	1.1%	1.1%	2.3%	1.1%

1. 二零一一年購股權授予 Jim Marshall, Neil Johnson 以及高級管理層團隊成員。

84 Promethean World Plc 2012 年年報及賬目

26 以股份為基礎之付款(續)

收益表費用

以股份為基礎之付款之年度費用為 1,191,000 英鎊(二零一一年：685,000 英鎊)，包括購股權 1,177,000 英鎊(二零一一年：657,000 英鎊)，購股權不可行時授予海外僱員之股份增值權抵免 6,000 英鎊(二零一一年：1,000 英鎊費用)、限制股份獎勵(見下文) 20,000 英鎊、及僱員稅項零英鎊(二零一一年：27,000 英鎊)。總費用中 IPO 計劃有關費用為零(二零一一年：155,000 英鎊於特殊成本中披露)。

購股權變動之披露

權益結算購股權的數目及加權平均行使價如下：

	於二零一二年 一月一日 發行的購股權 (以千計)	於該年授予 (以千計)	於該年 行使/失效 (以千計)	於二零一二年 十二月 三十一日 發行的購股權 (以千計)	每股購股權 價格 (便士)	於行使 購股權日期的 加權平均 股價 (便士)	加權平均 合約剩 餘期限 (年)
二零零九年							
Chalkfree CSOP	872	—	(366)	506	5.25	46.7	5.2
二零一零年							
Chalkfree CSOP	1,034	—	(265)	769	5.25	47.5	5.8
IPO 計劃	189	—	(70)	119	—	50.9	2.2
PRW CSOP—							
二零一零年授予	232	—	(200)	32	125.00	不適用	7.8
PSP—二零一一年授予	3,633	—	(1,053)	2,580	—	21.4	8.2
PRW CSOP—							
二零一一年授予	3,501	—	(1,719)	1,782	59.75	不適用	8.6
PSP—二零一二年 遞延高級管理層 團隊紅利	—	48	—	48	—	不適用	8.4
PSP—二零一二年 四月授予	—	3,031	(915)	2,116	—	不適用	9.3
PSP—二零一二年 十月授予	—	1,570	—	1,570	—	不適用	9.8
PRW CSOP—							
二零一二年 四月授予	—	250	(50)	200	51.63	不適用	9.3
PRW CSOP—							
二零一二年 十月授予	—	335	—	335	17.37	不適用	9.8
PRW CSOP—							
二零一二年 十二月授予	—	50	—	50	15.25	不適用	9.9
購股權總額	9,461	5,284	(4,638)	10,107	不適用	不適用	8.4
	於二零一一年 一月一日 發行的購股權 (以千計)	於該年授予 (以千計)	於該年 行使/失效 (以千計)	於二零一一年 十二月 三十一日 發行的購股權 (以千計)	每股購股權 價格 (便士)	於行使 購股權日期的 加權平均 股價 (便士)	加權平均 合約剩 餘期限 (年)
二零零九年							
Chalkfree CSOP	927	—	(55)	872	5.25	54.4	7.6
二零一零年							
Chalkfree CSOP	1,326	—	(292)	1,034	5.25	54.3	7.7
IPO 計劃	502	—	(313)	189	—	61.6	3.2
PRW CSOP—							
二零一零年授予	232	—	—	232	125.00	不適用	8.8
PSP—二零一一年授予	—	3,633	—	3,633	—	不適用	9.6
PRW CSOP—							
二零一一年授予	—	3,501	—	3,501	59.75	不適用	9.6
購股權總額	2,987	7,134	(660)	9,461	不適用	不適用	9.1

股份獎勵計劃

限制性股份獎勵(RSA)

前 CEO、CFO 以及多位高層員工於以前年度曾以每股 10 便士獲取 Chalkfree Limited 之普通股(IPO 後，現為本公司每股 5.25 便士的股份)。限制性股權在四年、有時為五年期內每月行使。該等股份通常於僱傭關係終止時失效。所有限制性股份獎勵目前均尚未行使或失效。

26 以股份為基礎之付款(續)

股份獎勵計劃(續)

績效表現股份獎勵計劃(PSA)

於二零零九年八月，若干高層員工包括CFO以每股10便士(IPO後，現為本公司每股5.25便士的股份)的價格認購Chalkfree Limited獎勵的普通股。每位合格僱員持有兩股獎勵，二零零九年與二零一零年各1股。此類獎勵股份的歸屬條件載於董事薪酬報告中。股權直至歸屬的前轉讓受合約限制。若股權並沒有歸屬(或通常於終止僱傭關係之時)，員工則其無法獲得任何經濟利益。

二零零九年 PSA

二零零九年獎勵計劃下，基本股份別於二零一零年四月三十日、二零一一年四月三十日及二零一二年四月三十日分三次平均授予。優良股依據截至二零一一年十二月三十一日止三個會計年度的EBITDA業績目標達成情況，於二零一二年四月三十日授予。關於在二零一二年開展的重整檢討，本公司放棄了重購持有之未行使股權的權利(CFO持有之股權除外)，因此該等股權至目前尚未全部行使。

二零一零年 PSA

二零一零年獎勵計劃下，基本股與優良股將根據截至二零一二年十二月三十一日止三個會計年度全部的EBITDA業績目標達成情況，於二零一三年四月三十日授予。但於二零一二年開展重整檢討時，本公司放棄了該等股份相關的業績目標(CFO持有之股權除外)，因此該等股份僅以二零一三年四月三十日之前的持續僱傭情況為準授予。

Charlier 條件性股份獎勵(CCSA)

CCSA下股份由Alexandra Charlier太太(Jean-Yves Charlier之妻)於IPO前自Cann家族信託處購入。CCSA將按載於第45頁之董事薪酬報告所述歸屬。

公平值

股份獎勵按公平值結算，且所有獎勵股份將於授予日期全數認購及結算。

在董事看來，授予日期的股價不超過票面值，因此《國際財務報告準則》第2號以股份為基礎之支付費用並未反映在收益表中。根據董事薪酬報告之CCSA變動，經重新計算，剩餘歸屬期內CCSA公平值增加121,000英鎊。按董事薪酬報告規定，Jean-Yves Charlier僱傭關係於二零一二年九月終止後，收益表內公平值增加之總費用為20,000英鎊，無後續費用。

股份獎勵變動之披露

二零一二年尚未行使股份獎勵之數目如下：

	RSA 股份 (以千計)	PSA 股份 (以千計)	CCSA 股份 ¹ (以千計)	LTIP 股份總額 (以千計)
於二零一一年一月一日之股份獎勵	1,195	1,594	1,905	4,694
二零一一年內歸屬	(1,172)	(202)	—	(1,374)
於二零一二年一月一日之股份獎勵	23	1,392	1,905	3,320
年內歸屬	(23)	(938)	(323)	(1,284)
年內失效	—	(25)	(1,582)	(1,607)
於二零一二年十二月三十一日之 LTIP 股權獎勵	—	429	—	429

1. 此股份獎勵為Jean-Yves Charlier持有，其已於二零一二年九月二十四日離開本公司。詳情載於第42頁的董事薪酬報告。

86 Promethean World Plc 2012 年年報及賬目

27 財務工具

信貸風險

承受的信貸風險

財務資產的帳面值代表需承受的最大信貸風險。於報告日期需承受的最大信貸風險為：

	本集團 二零一二年 千英鎊	本集團 二零一一年 千英鎊
按公平值計入損益之財務資產	74	356
貿易應收款項	23,411	32,332
其他應收款項	1,934	4,506
現金及現金等價物	8,011	21,802
	<u>33,430</u>	<u>58,996</u>

於二零一二年十二月三十一日或二零一一年十二月三十一日，本公司均無財務資產承受信貸風險。按地理區域劃分，貿易應收款項於報告日期的最大信貸風險為：

本集團	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
北美	8,879	13,200
國際	14,532	19,132
	<u>23,411</u>	<u>32,332</u>

按交易對方類型劃分，貿易應收款項於報告日期的最大信貸風險為：

本集團	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
批發客戶	23,351	32,288
當地機關／學校及學院	60	44
	<u>23,411</u>	<u>32,332</u>

減值虧損

於報告日期未作出減值之貿易應收款項之帳齡如下：

本集團	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
未逾期	19,868	26,396
逾期 0-30 天	1,308	3,689
逾期 31-120 天	1,451	2,247
逾期超過 120 天	784	—
	<u>23,411</u>	<u>32,332</u>

27 財務工具(續)

減值虧損(續)

貿易應收款項年內的減值撥備變動如下：

本集團	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
於一月一日之結餘	464	413
確認的減值虧損	3,660	108
撤銷款項	(90)	(57)
於十二月三十一日之結餘	<u>4,034</u>	<u>464</u>

如附註5概述，本集團管理信貸風險透過向客戶分配信貸限額及確保本集團承受的風險屬於該限額內。若管理層認為合適，該方法可與信貸保險一同使用，以加強效果。信貸保單不需要任何抵押品作為擔保。因此，管理層認為貿易應收款項的當前減值撥備水準適當。於年內就一名特定轉銷商確認減值虧損3,100,000英鎊。因此，鑒於虧損金額重大性及以往會計年度並無重大貿易應收款項減值，管理層認為減值虧損應於特殊成本內披露。

流動資金風險

以下是財務負債(包括估計利息付款，排除淨額支付協議的影響)的合約到期日：

二零一二年本集團	帳面值 千英鎊	合約 現金流 千英鎊	6個月或 以下 千英鎊	6至12 個月 千英鎊	1至2 年 千英鎊	2至5 年 千英鎊	5年 以上 千英鎊
非衍生財務負債	17,306	17,306	17,306	—	—	—	—
貿易及其他應付款項 ¹							
衍生財務負債							
匯兌合約	55	55	40	15	—	—	—
	<u>17,361</u>	<u>17,361</u>	<u>17,346</u>	<u>15</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

1. 不含遞延收益。

二零一一年本集團	帳面值 千英鎊	合約 現金流 千英鎊	6個月或 以下 千英鎊	6至12 個月 千英鎊	1至2 年 千英鎊	2至5 年 千英鎊	5年 以上 千英鎊
非衍生財務負債	27,962	27,962	27,925	—	37	—	—
貿易及其他應付款項 ¹							
衍生財務負債							
匯兌合約	83	83	47	36	—	—	—
	<u>28,045</u>	<u>28,045</u>	<u>27,972</u>	<u>36</u>	<u>37</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

1. 不含遞延收益。

於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日，概無衍生工具被指定為現金流對沖工具。

於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日，本公司並無貿易及其他應付款項。

貨幣風險

承受的貨幣風險

根據財務狀況表及遠期匯率合約，本集團在流動資產及負債方面承受的外幣風險如下，基於名義金額(所有金額以千位表達)：

本集團	二零一二年				二零一一年			
	英鎊	美元	歐元	人民幣	英鎊	美元	歐元	人民幣
貿易應收款項	1,542	26,541	5,957	5,967	1,689	37,046	8,305	—
貿易應付款項	(1,248)	(9,487)	(212)	(15,934)	(2,052)	(11,953)	(630)	(34,890)
總財務狀況風險	294	17,054	5,745	(9,967)	(363)	25,093	7,675	(34,890)
遠期匯率合約購買/(出售)	7,385	—	(9,000)	—	12,350	(5,000)	(10,500)	—
淨風險	<u>7,679</u>	<u>17,054</u>	<u>(3,255)</u>	<u>(9,967)</u>	<u>11,987</u>	<u>20,093</u>	<u>(2,825)</u>	<u>(34,890)</u>

88 Promethean World Plc 2012 年年報及賬目

27 財務工具(續)

貨幣風險(續)

承受的貨幣風險(續)

於年內使用的重要匯率如下：

	平均匯率		報告日期即期匯率	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
美元	1.5830	1.6097	1.6168	1.5456
歐元	1.2420	1.1546	1.2234	1.1936
人民幣	10.0650	10.3663	10.2120	9.8372

敏感度分析

下表詳述了本集團對英鎊兌相關外幣升值 10% 的敏感度分析。10% 的敏感度已於二零一二年及二零一一年使用，原因是 10% 被視為英鎊兌美元及歐元的可能合理近似波幅。

敏感度分析包括尚未清償之外幣計值貨幣項目，並於年末換算時就外幣匯率之 10% 變動作出調整。敏感度分析亦包括用 10% 的外幣匯率變動及 5% (平均) 的盈利變動換算境外實體的收市資產淨值對本集團業績的影響。該計算亦考慮了對本集團於英國的法律實體之外幣收益、購買、資產和負債的影響。

該分析乃假設所有其他可變因素(尤其是利率)保持不變。

	權益 千英鎊	溢利/(虧損) 千英鎊
本集團		
二零一二年十二月三十一日		
美元	(3,518)	(310)
歐元	(1,272)	(494)
人民幣	(1,877)	(169)
二零一一年十二月三十一日		
美元	(3,268)	(300)
歐元	(909)	(102)
人民幣	(1,621)	(146)

英鎊於十二月三十一日兌上述貨幣貶值 10%，對上文所示貨幣金額產生等同但相反的影響，但前提是所有其他可變因素保持不變。

管理層認為，由於年末之風險不能反映年內風險，故敏感度分析不能代表固有外匯風險。美元及歐元計值出售呈季節性，可能造成以美元及歐元計值的年末應收款項減少。

利率風險

與二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日，本集團並未提取計息財務負債。

定息工具的公平值敏感度分析

本集團並無按公平值透過損益計量任何定息財務資產及負債，本集團並無根據公平值對沖會計模式，指定任何衍生工具為對沖工具。

本集團於二零一零年三月償還對沖銀行貸款後，利率掉期協定已終止，其後並未達成任何利率對沖安排。

27 財務工具(續)

利率風險(續)

浮息工具的現金流量敏感度分析

若於報告日期的利率變動 100 個基點，本集團的權益及損益將增加／(減少)下文所示金額。該分析乃假設所有其他可變因素(尤其是外幣匯率)保持不變。

	損益		權益	
	100 個基點增加 千英鎊	100 個基點減少 千英鎊	100 個基點增加 千英鎊	100 個基點減少 千英鎊
本集團				
二零一二年				
浮息工具	80	(39)	80	(39)
現金流量敏感度(淨額)	80	(39)	80	(39)
二零一一年				
浮息工具	218	(170)	218	(170)
現金流量敏感度(淨額)	218	(170)	218	(170)

公平值

公平值對帳面值

呈列於財務狀況表中至財務資產及負債的公平值，與帳面值如下所示：

	二零一二年		二零一一年	
	帳面值 千英鎊	公平值 千英鎊	帳面值 千英鎊	公平值 千英鎊
本集團				
貿易及其他應收款項 ¹	25,345	25,345	36,838	36,838
現金及現金等價物	8,011	8,011	21,802	21,802
遠期外匯合約－資產	74	74	356	356
遠期外匯合約－負債	(55)	(55)	(83)	(83)
貿易及其他應付款項 ² －流動	(17,306)	(17,306)	(27,925)	(27,925)
貿易及其他應付款項 ² －非流動	—	—	(37)	(37)
	16,069	16,069	30,951	30,951

1. 不含預付款項。

2. 不含遞延收入。

公平值釐定基準於附註 4 中披露。

公平值層級

本集團按照公平值劃分方法，將其財務工具劃分為以下不同層級：

- 層級 1：活躍市場上同一資產或負債之報價(未調整)；
- 層級 2：計入層級 1 之報價以外直接(即價格)或間接(即源自價格)就資產或負債可觀察的輸入數據；及
- 層級 3：並非基於可觀察的市場數據得出的資產或負債輸入數據(不可觀察的)。

本集團全部以公平值計值的財務工具(或然代價除外)，均按照層級 2 之方法估值。

90 Promethean World Plc 2012 年年報及賬目

28 經營租賃

根據不可撤銷經營租賃應付的剩餘租金總額如下：

本集團	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
少於一年	1,983	2,279
一至五年之間	2,225	3,380
超過五年	—	105
	<u>4,208</u>	<u>5,764</u>

綜合全面收益表中支出的經營租賃租金如下：

本集團	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
經營租賃費用	<u>2,475</u>	<u>2,435</u>

本集團就樓宇、設備僱用及車輛制訂經營租賃合約。

樓宇租賃包括英國境內的許多地點，並設於美國、中國、法國及德國的商業樓宇以及香港、澳大利亞、巴林及新加坡的銷售辦事處。此類租賃的期限不超過十年。

車輛的經營租賃一般為三年。

設備的經營租賃一般介乎三至五年之間。

上文披露的經營租賃承擔包括透過虧損性租賃撥備提供的事項(參見附註24)。

本公司並無持有任何經營租賃。

29 資本承擔

於二零一二年十二月三十一日，本集團的資本承擔為376,000英鎊(二零一一年：440,000英鎊)。此類承擔預計在下一財年結算。

本公司於二零一二年十二月三十一日或二零一一年十二月三十一日均無資本承擔。

30 關連人士

與主要管理人員的交易

向董事貸款

於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日，向董事借出的貸款均已償付。

主要管理人員薪酬

除薪金以外，本集團亦向董事及行政高管提供非現金福利及代為繳付離職後供款退休金計劃。

主要管理人員的薪酬包括：

本集團	二零一二年 千英鎊	二零一一年 千英鎊
短期員工福利	3,120	5,096
離職後員工福利	172	161
終止員工福利	1,410	—
以股份為基礎之付款	746	206
	<u>5,448</u>	<u>5,463</u>

主要管理人員包括執行與非執行董事成員及集團高級管理團隊(SMT)的其他成員。於二零一二年內，六名SMT的成員離職及四名SMT的新成員獲任命。於二零一二年十二月三十一日，主要管理團隊的人數為15名(二零一一年：17名)。

30 關連人士(續)

與主要管理人員的交易(續)

主要管理人員及董事的交易

若干董事或其關連人士在其他實體中擔任職位，以致其對該等實體之財務或營運政策具有控制權或重要影響。

於報告期內，有若干實體與本集團進行交易。董事及其關連人士達成交易的條款及條件並不優於實體中關連非管理人員按公平原則進行的類似交易條款及條件(可得到或合理地預期得到)。

與此類關連人士交易相關的所有交易累計總值及未償付結餘如下：

	交易價值		未償付結餘	
	銷售/(購買)		債務人/(債權人)	
	年末	年末	年末	年末
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
	千英鎊	千英鎊	千英鎊	千英鎊
本集團				
Whitebirk Finance Limited	(120)	(120)	-	-

Whitebirk Finance Limited，由 Tony Cann 持有的公司，持有及出租 Promethean House 給本集團。

本集團於二零一一年十二月與 Whitebirk Finance Limited 達成意向搬離 Promethean House。

本集團於二零一二年二月十五日，就意向書與 Whitebirk Finance Limited 達成變更契約。若支付代價 350,000 英鎊，地主同意將租期縮短至符合搬遷時間表的新租期及支付代價 150,000 英鎊將結清全部的破損責任。

鑒於本集團主要貿易市場的當前市場狀況及尚未就提出的新總部辦公室租期達成協議，隨後本集團同意將繼續留在 Promethean House 並與 Promethean Limited 達成新租約，租約條款與前租約基本相同。新租約執行後，本集團收到 380,000 英鎊退款，剩餘 120,000 英鎊由 Whitebirk Finance Limited 保留作為第一年租賃的預付款。並未向 Whitebirk Finance Limited 支付破損費用。

本集團就上述事項諮詢 UKLA 並由 Knight Frank LLP 處獲得關於租賃金額及條款合理性的獨立建議。

其他集團關連人士的交易

在正常業務運轉過程中商品在中國生產，並供應至英國銷售給本集團於美國、法國和德國境內的銷售及分銷辦事處或直接銷售給外部客戶。與此類關連人士訂立的所有交易及未償付結餘以公平方式定價，且於正常業務運轉過程中進行結算。以上結餘均無抵押。

與本公司關連人士交易

本公司處理且有與其若干附屬公司有未償付結餘。應收附屬公司的金額及應付附屬公司的金額披露於財務報表中的附註。

應收本集團實體的金額概無收取利息。

於年內概無收取附屬公司的股息(二零一一年：10,000,000 英鎊)。

92 Promethean World Plc 2012 年年報及賬目

31 本集團實體

於二零一二年十二月三十一日的重要附屬公司

附屬公司	註冊國家	主要業務	持有股份等級及比例
Chalkfree Limited	英格蘭及威爾士	控股公司	普通股 0.10 英鎊的股份 100%
Promethean (Holdings) Limited	英格蘭及威爾士	控股公司	普通股 1 英鎊的股份 100%
Promethean Limited	英格蘭及威爾士	電力設備分銷商	普通股 1 英鎊的股份 100%
Promethean GmbH	德國	電力設備分銷商	普通股 1 歐元的股份 100%
Promethean SAS	法國	電力設備分銷商	普通股 1,193 歐元的股份 100%
Promethean Inc.	美國	電力設備分銷商	普通股 0.01 美元的股份 100%
Promethean Technology (Shenzhen) Limited	中國	電力設備製造商及 分銷商	普通股 100%
Promethean World Inc. ¹	美國	非貿易	普通股 0.001 美元的股份 100%
Promethean Technology Limited ¹ (前稱 Promethean World Limited)	英格蘭及威爾士	非貿易	普通股 1 英鎊的股份 100%

1. 不活躍公司。

除 Chalkfree Limited 以外，以上所有公司均為非直接控股公司。

上述所有企業均納入合併業績中。

B. Promethean 截至二零一三年十二月三十一日止年度的會計師報告

64

公司管治

獨立核數師報告

僅提供予 Promethean World Plc 成員

吾等的審核意見及結論

1 吾等對財務報表發表的意見未經修改

吾等已對第 66 至 104 頁所載的 Promethean World Plc 截至二零一三年十二月三十一日止年度的財務報表進行審核。吾等認為：

- 財務報表真實公平地反映了 貴集團及母公司於二零一三年十二月三十一日的事務狀況及 貴集團截至該日止年度的虧損情況；
- 貴集團的財務報表已按照歐盟採納的國際財務報告準則妥善編製；
- 母公司財務報表已按照歐盟採納的國際財務報告準則及依據《2006 年公司法》之規定妥善編製；及
- 財務報表已按照《2006 年公司法》的要求，及 貴集團的財務報表已按照國際會計準則規則第 4 條編製。

2 吾等對重大失實陳述風險的評估

在針對財務報表發表上述審核意見時，已對吾等的審核造成最大影響的重大失實陳述風險載列如下。

無形資產估值(14,219,000 英鎊)：

參考第 36 頁(審核委員會報告)、第 75 頁(會計政策)及第 89 頁(財務披露)

- **風險**—無形資產與開發成本的資本化相關。該成本可在滿足會計準則標準的情況下實現資本化。在評估該等標準時， 貴集團就個別項目未來的商業可行性以及其產生未來收益的能力作出假設。考慮到預測未來收益及折現未來淨現金流量所涉及的內在不確定性(其是評估初始資本化及資本化金額可收回性標準的基礎)，這是吾等審核的關鍵判斷領域之一。
- **吾等的回應**—在該領域中，吾等的審核程序包括，尤其是：

在評估資本化金額是否符合會計準則標準及測試 貴集團對資本化條件的評估的控制方面，包括對適當授權和分配項目開發成本的控制測試以及對負責評估相關項目進度的項目經理在季度開發會議上得出的討論結果的評估。吾等考慮了 貴集團向市場推出新開發產品的過往記錄，同時也在可能的情況下考慮了 貴集團聘任的外部專家所編製的市場資料，以此評估商業可行性。

就評估資本化金額是否有所減值而言，吾等按每個項目逐一考慮預期收益，並透過其與歷史實際趨勢及過去在預測精度上的表現對 貴集團的假設提出質疑。吾等也曾考慮 貴集團在就無形資產的估值所做判斷與估計方面的披露充分性。

存貨估值(8,670,000 英鎊)：

參考第 36 頁(審核委員會報告)、第 76 頁(會計政策)及第 90 頁(財務披露)

- **風險**—貴集團擁有大量存貨。將存貨進行過期和/或者滯銷分類時需要進行判斷，存貨的銷售價可能無法超過成本。 貴集團基於預期銷售計劃、年底存貨水平及預期產品變化對所需存貨撥備金額進行估計。與此相關的判斷和估計是吾等的審核主要專注的一個關鍵領域。
- **吾等的回應**—吾等的審核程序包括，針對 貴集團對識別滯銷和過期存貨的控制的設計和有效性進行測試。為評估適於每個產品或每類產品的庫存撥備水平，吾等曾考慮： 貴集團往年撥備的歷史精準度，包括考慮存貨註銷水平和未使用撥備的釋放程度；可投入市場的產品發佈資訊；以及各產品類別年內和年底之後的存貨實現情況。吾等把結果與 貴集團對過期和滯銷存貨的年底預期回收進行比較，以評估存貨撥備是否足夠。吾等也對 貴集團有關存貨撥備判斷和估計所進行披露的充分性進行了考慮。

貿易應收款項估值(19,166,000 英鎊)：

參考第 37 頁(審核委員會報告)、第 76 頁(會計政策)及第 90 頁及 97 至 99 頁(財務披露)

- **風險**—貴集團有大量貿易應收款，部分逾期未付，故這些款項的可收回性存在風險。 貴集團的部分款項已獲得信用保險，但此類保險只有在達到相應條款時方可索賠。所用撥備政策中的假設和估計的變化會對 貴集團業績及財務狀況產生重大影響。
- **吾等的回應**—吾等的審核程序包括：

關於已投保款項吾等測試了 貴集團對應收賬款收賬過程的控制的判斷樣本，包括確認所收到現金被分配到正確的客戶帳戶並且遵循包括信貸限額在內的信用保險條款。

關於未投保款項吾等測試了 貴集團對應收賬款收賬過程的控制的判斷樣本。包括確認所收到現金被分配到正確的客戶帳戶； 貴集團定期進行的賬齡分析調查和收回賬齡較長款項的行動方案得到信貸控制人員的同意。吾等把

Promethean World Plc 2013 年年報及賬目

年底之後收到的現金與年底餘額進行比較，並測試了 貴集團針對貿易應收款項的撥備的充分性。吾等考慮了 貴集團近期收回逾期款項的過往記錄，對 貴集團撥備內的假設進行了評估。

吾等也對 貴集團關於達到該撥備的估計程度所進行披露的充分性進行了考慮。

3 吾等的重要性水平應用及審核範圍概覽

貴集團財務報表的整體重要性水平設定為 800,000 英鎊。此乃參照 貴集團的一項收益基準釐定（於當中所佔比例為 0.6%）。這一標準是 貴公司成員評估 貴集團財政表現的重要考慮因素。

除低於吾等認為需要基於定性原因而需予報告的門檻的其他審核錯誤陳述外，吾等將向審核委員會報告所有透過吾等審核發現且價值超過 40,000 英鎊的已修正及未修正的錯誤陳述。

就 貴集團報告用途，吾等審核了 貴集團以下國家的四個報告組成部分：兩個在英國、一個在美國（其審核工作由集團審核小組執行），還有一個在中國，由報告組成部分核數師審核。

為 貴集團報告目的而對 貴集團主要報告組成部分進行的審核均達到 貴集團審核團隊指示或同意的的重要性水平。此等重要性水平每組成部分單獨設定，介於 350,000 英鎊到 800,000 英鎊之間。

詳細指示已發送給中國的報告組成部分核數師。這些指示涵蓋了此次審核工作中審核人員應該涉及到的重大方面（包括上述與重大錯誤陳述相關的風險）並且載明需向 貴集團審核小組回饋的各種資訊。另外，吾等參加了一次電話討論，以了解計劃實施方案以及由中國核數師得出的審核結果。

4 吾等未對關於《2006 年公司法》其他指定事項的意見作出修改

吾等認為：

- 將予審核的董事薪酬報告的相關部分已根據《2006 年公司法》妥善編製；及
- 就財務報表編製的相關財政年度戰略報告及董事報告當中所載資料與財務報表一致。

5 吾等並無任何關於要求報告的例外事宜需要報告

依據《國際審核準則》（英國及愛爾蘭），如果吾等根據於審核期間了解的情況，已經確定年報中載有包含與該了解或財務報表嚴重不符、重大失實陳述的內容或在其他方面具有誤導性的其他資料，則吾等需要向您報告。

具體而言，如果發生以下情況，吾等需要向您報告：

- 吾等已經確定吾等於審核期間了解的情況與董事認為年報和財務報表在整體上屬公正、不偏不倚和合理，並且提供股東評估 貴集團表現、商業模式及戰略所需資料的聲明嚴重不符；或
- 審核委員會的報告涉及到了年報中企業管治的部分及帳目中未適當說明吾等向審核委員會傳達的事宜。

根據《2006 年公司法》，如果發生以下情況，吾等認為需要向您報告，吾等認為：

- 母公司未備存充足的會計記錄，或尚未收到吾等未造訪的分公司提供的供審核的充足回報；或
- 將予審核的母公司財務報表及董事酬金報告部分與會計記錄和回報不符；或
- 未根據法律規定對董事酬金作出特定披露；或
- 吾等未收到審核所需的所有資料及說明。

根據上市規則，吾等須審閱以下事項：

- 第 62 頁所載的關於持續經營的董事聲明；及
- 指定由吾等審核的第 29 頁有關本公司符合《2010 年英國企業管治守則》九項規定的《企業管治聲明》部分。

吾等並無有關上述責任的事項報告。

範圍及責任

誠如第 63 頁所載的董事責任聲明中更加全面的說明，董事負責編製真實公平反映情況的財務報表。財務匯報局網站 www.frc.org.uk/auditscopeukprivate 提供財務報表審核範圍的描述。本報告僅為 貴公司成員編製，並受有關吾等責任的重要說明及免責聲明所規限發佈於吾等的網站 www.kpmg.com/uk/auditscopeukco2013a，且該重要說明及免責聲明已充分納入本報告，應該加以理解本報告的目的、吾等從事的工作及吾等所出具意見的依據。



Stuart Burdass (高級法定核數師)

為及代表畢馬威會計師事務所，法定核數師

特許會計師

St James' Square

Manchester

M2 6DS

二零一四年二月十六日

66

財務報表
綜合收益表
截至十二月三十一日止年度

	附註	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
收益	7	141,158	157,001
銷售成本		(90,572)	(99,363)
毛利		50,586	57,638
營運開支	9	(56,491)	(223,545)
對營運活動業績的分析：			
除利息、稅項、折舊、攤銷、特殊項目 及以股份為基礎之付款前盈利		9,407	5,102
折舊及攤銷(不包括購入無形資產的攤銷)		(10,129)	(10,638)
購入無形資產的攤銷		(782)	(801)
商譽減值－特殊成本	8	—	(140,503)
其他特殊成本	8	(4,267)	(19,586)
特殊收入	8	742	1,710
以股份為基礎之付款		(876)	(1,191)
營運活動的業績		(5,905)	(165,907)
財務收入	11	192	991
財務費用	11	(993)	(514)
淨財務(費用)/收入	11	(801)	477
所用稅稅前虧損		(6,706)	(165,430)
所得稅抵免	12	909	5,605
年內虧損¹		(5,797)	(159,825)
每股虧損			
每股基本虧損(便士)	22	(2.89)	(80.10)
每股攤薄虧損(便士)	22	(2.89)	(80.10)

1. 均為權益股東應佔。

年內虧損及每股虧損完全來自於持續經營業務。

第 71 至 104 頁所載之附註為本財務報表之組成部分。

綜合全面收益表
截至十二月三十一日止年度

	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
收益表列示的年內虧損	(5,797)	(159,825)
其他全面收益		
其後可重新分類至損益的項目：		
外幣換算差額－國外業務	291	(536)
國外業務投資淨額之淨虧損	(209)	(939)
	82	(1,475)
年內全面收益總額¹	(5,715)	(161,300)

1. 均為權益股東應佔。

年內虧損及每股虧損完全來自於持續經營業務。

第 71 頁至 104 頁所載之附註為本財務報表之組成部分。

Promethean World Plc 2013 年年報及賬目

財務報表
財務狀況表
於十二月三十一日
註冊號 7118000

	附註	本集團 二零一三年 千英鎊	本集團 二零一二年 千英鎊	本公司 二零一三年 千英鎊	本公司 二零一二年 千英鎊
資產					
物業、廠房及設備	14	7,741	9,944	—	—
無形資產	15	14,219	17,955	—	—
投資	16	—	—	20,807	19,941
遞延稅項資產	12	8,326	7,101	—	—
非流動資產總額		30,286	35,000	20,807	19,941
存貨	18	8,670	15,400	—	—
衍生財務資產	17	163	74	—	—
貿易及其他應收款項	19	24,601	27,388	56,588	55,903
本期稅項資產		838	1,043	—	—
現金及現金等價物	20	17,591	8,011	8	9
流動資產總額		51,863	51,916	56,596	55,912
資產總額		82,149	86,916	77,403	75,853
負債					
貿易及其他應付款項	23	(25,937)	(23,482)	(16,161)	(15,223)
衍生財務負債	27	—	(55)	—	—
撥備	24	(3,735)	(5,434)	—	—
本期稅項負債		(779)	(1,005)	—	—
流動負債總額		(30,451)	(29,976)	(16,161)	(15,223)
撥備	24	(685)	(999)	—	—
非流動負債總額		(685)	(999)	—	—
負債總額		(31,136)	(30,975)	(16,161)	(15,223)
淨資產		51,013	55,941	61,242	60,630
股權					
股本	21	20,000	20,000	20,000	20,000
股份溢價		99,796	99,796	99,796	99,796
資本儲備		93,990	93,990	—	—
匯兌儲備		4,134	4,052	—	—
保留溢利		(166,907)	(161,897)	(58,554)	(59,166)
權益總額(均為本公司權益持有人應佔)		51,013	55,941	61,242	60,630

本財務報表於二零一四年二月二十六日經董事會核准，謹此代為簽署：



Neil Johnson
董事

第 71 頁至 104 頁所載之附註為本財務報表之組成部分。

68

財務報表
合併權益變動表

	股本 千英鎊	股份溢價 千英鎊	資本儲備 千英鎊	匯兌儲備 千英鎊	保留溢利 千英鎊	權益總額 千英鎊
於二零一二年一月一日之結餘	20,000	99,796	93,990	5,527	364	219,677
年內全面收益總額						
年內虧損	—	—	—	—	(159,825)	(159,825)
外幣換算差額—國外業務	—	—	—	(536)	—	(536)
國外業務投資淨額之淨虧損	—	—	—	(939)	—	(939)
其他全面收益總額	—	—	—	(1,475)	—	(1,475)
年內全面收益總額	—	—	—	(1,475)	(159,825)	(161,300)
與擁有人的交易 (直接於權益入賬)						
擁有人注資及被分派						
權益持有人股息	—	—	—	—	(3,368)	(3,368)
以股份為基礎之付款(稅後淨額)	—	—	—	—	932	932
擁有人注資及被分派總額	—	—	—	—	(2,436)	(2,436)
於二零一二年十二月三十一日之結餘	20,000	99,796	93,990	4,052	(161,897)	55,941
	股本 千英鎊	股份溢價 千英鎊	資本儲備 千英鎊	匯兌儲備 千英鎊	保留溢利 千英鎊	權益總額 千英鎊
於二零一三年一月一日	20,000	99,796	93,990	4,052	(161,897)	55,941
年內全面收益總額						
年內虧損	—	—	—	—	(5,797)	(5,797)
外幣換算差額—國外業務	—	—	—	291	—	291
國外業務投資淨額之淨虧損	—	—	—	(209)	—	(209)
其他全面收益總額	—	—	—	82	—	82
年內全面收益總額	—	—	—	82	(5,797)	(5,715)
與擁有人的交易(直接於權益入賬)						
擁有人注資及被分派						
以股份為基礎之付款(稅後淨額)	—	—	—	—	787	787
擁有人注資及被分派總額	—	—	—	—	787	787
於二零一三年十二月三十一日之結餘	20,000	99,796	93,990	4,134	(166,907)	51,013

第71頁至104頁所載之附註為本財務報表之組成部分。

財務報表
本公司權益變動表

	股本 千英鎊	股份溢價 千英鎊	保留溢利 千英鎊	權益總額 千英鎊
於二零一二年一月一日之結餘	20,000	99,796	14,419	134,215
年內全面收益總額				
年內虧損				
與擁有人的交易(直接於權益入賬)				
擁有人注資及被分派	—	—	(71,408)	(71,408)
權益持有人股息	—	—	(3,368)	(3,368)
以股份為基礎之付款	—	—	1,191	1,191
於二零一二年十二月三十一日之結餘	20,000	99,796	(59,166)	60,630
	股本 千英鎊	股份溢價 千英鎊	保留溢利 千英鎊	權益總額 千英鎊
於二零一三年一月一日之結餘	20,000	99,796	(59,166)	60,630
年內全面收益總額				
年內虧損				
與擁有人的交易(直接於權益入賬)				
擁有人注資及被分派	—	—	(254)	(254)
以股份為基礎之付款	—	—	866	866
於二零一三年十二月三十一日之結餘	20,000	99,796	(58,554)	61,242

第 71 頁至 104 頁所載之附註為本財務報表之組成部分。

70

財務報表
現金流量表
截至十二月三十一日止年度

	附註	本集團 二零一三年 千英鎊	本集團 二零一二年 千英鎊	本公司 二零一三年 千英鎊	本公司 二零一二年 千英鎊
營運活動的現金流量					
年內虧損		(5,797)	(159,825)	(254)	(71,408)
調整項目：					
折舊	14	3,250	4,390	—	—
無形資產攤銷	15	7,661	7,049	—	—
物業、廠房及設備的減值虧損	14	125	3,573	—	—
無形資產的減值虧損	15	4,142	4,443	—	—
商譽的減值虧損	15	—	140,503	—	—
投資的減值虧損	16	—	—	—	71,341
貿易應收款項的減值虧損撥回		(674)	3,660	—	—
出售投資盈利		—	(1,710)	—	—
出售物業、廠房及設備盈利		(9)	(1)	—	—
淨財務費用／(收入)	11	801	(477)	252	64
所得稅抵免	12	(909)	(5,605)	—	—
以股份為基礎支之付款	26	876	1,191	—	—
		9,466	(2,809)	(2)	(3)
存貨變動		6,891	1,792	—	—
貿易及其他應收款項變動		4,054	7,904	1	(1)
貿易及其他應付款項變動		2,537	(7,709)	938	3,270
撥備變動		(2,013)	2,703	—	—
營運所得現金		20,935	1,881	937	3,266
已付財務成本		(1,058)	(548)	—	—
所得稅退回／(已付)		210	(702)	—	—
營運活動現金流入淨額		20,087	631	937	3,266
投資活動的現金流量					
已收財務收入		48	79	—	—
出售投資的所得款項		—	1,710	—	—
出售物業、廠房及設備所得款項		126	8	—	—
收購物業、廠房及設備	14	(1,252)	(3,232)	—	—
開發費用	15	(8,072)	(9,233)	—	—
收購附屬公司—遞延及或然代價		—	(1,096)	—	—
投資活動所用現金淨額		(9,150)	(11,764)	—	—
融資活動的現金流量					
新增銀行融資交易成本		(938)	—	(938)	—
衍生財務工具結算之現金(流出)／流入		(226)	841	—	—
已付股息		—	(3,368)	—	(3,368)
融資活動所用現金淨額		(1,164)	(2,527)	(938)	(3,368)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		9,773	(13,660)	(1)	(102)
於一月一日之現金及現金等價物		8,011	21,802	9	111
匯率影響		(193)	(131)	—	—
於十二月三十一日之現金及現金等價物	20	17,591	8,011	8	9

第71頁至104頁所載之附註為本財務報表之組成部分。

財務報表

附註

(組成財務報表的一部分)

1 呈報實體

Promethean World Plc (「本公司」) 是一間於英格蘭及威爾士註冊成立的公司。本公司之註冊辦事處位於 Promethean House, Lower Philips Road, Whitebirk Industrial Estate, Blackburn, Lancashire BB1 5TH。

本集團財務報表將本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」, 分別稱為「本集團實體」) 截至二零一三年十二月三十一日止年度之財務報表合併計算。

母公司財務報表列示有關本公司(作為一間獨立實體)而非整個集團的資料。按照《2006年公司法》第408條, 本公司獲免除遵守列示其自身損益賬的要求。本公司財務報表所涉及的本財政年度的虧損金額為254,000英鎊(二零一二年: 虧損71,408,000英鎊)。

本集團的Promethean品牌是全球互動學習技術市場的領導者。本集團主要為教育市場創造、開發、提供及支援領先的互動學習技術。Promethean的解決方案包括互動顯示系統(ActivBoard、ActivTable及ActivPanel)、學員應答系統(ActiVote、ActivExpression及Promethean KUNO tablet)以及專業教學軟體(ActivInspire、ActivEngage及ClassFlow™)。

Promethean亦可提供全面的培訓及支援, 目前會員人數已達180萬人以上。Promethean Planet (www.PrometheanPlanet.com) 是由互動學習技術使用者所組成的全球最大的在線社區, 提供用戶產生的優質內容, 並且是一個可供教師交流意見與經驗的論壇。

2 編製基礎**(a) 合規聲明**

母公司財務報表及本集團財務報表均由董事按照歐盟採納的國際財務報告準則(「經採納的國際財務報告準則」)編製及批准。

母公司財務報表及本集團財務報表於二零一四年二月十六日獲董事會授權予以發佈。

(b) 計量基準

母公司及本集團財務報表乃按歷史成本法基準編製, 所有按公平值進行的衍生工具合約除外。

用於計量公平值的方法將在附註4中進一步討論。

(c) 持續經營

本集團的業務活動連同可能影響其未來發展、表現及地位的因素, 一併載於第6至28頁的戰略報告。本集團的財務狀況、現金流量、流動資金狀況及借貸融資載於附註27。此外, 財務報表附註5載明本集團資本管理的目標、政策及流程; 財務風險管理目標; 財務工具及對沖活動的詳情; 以及其面臨的信貸風險及流動資金風險。

於二零一三年十二月三十一日, 本集團財務狀況表顯示淨資產為51,000,000英鎊, 現金淨額為17,600,000英鎊。

本集團擁有一份與Wells Fargo Bank金額高達25,000,000英鎊的擔保銀行融資協議, 該融資協議由Burdale Financial Limited安排。這項以資產為基礎的融資貸款直至二零一七年九月三十日將取代之前Promethean與Lloyds Bank plc簽訂的於二零一五年三月到期的銀行融資。兩項融資於年末尚未提取。

可向Promethean Limited及Promethean Inc.提供融資, 且該融資以對Promethean SAS及Promethean GmbH股份的股份質押以及對Promethean World Plc、Promethean Inc.、Promethean Limited、Chalkfree Limited及Promethean (Holdings) Limited資產的固定及浮動押記作為擔保。

根據於二零一三年十二月三十一日設立的現有銀行融資及管理層的預測, 本集團在可預見的未來具有足夠的空間來經營業務。

在作出適當調查後, 董事會信納本公司及本集團擁有充足資源, 能夠在可預見的未來繼續經營業務。因此, 董事在編製本公司及合併財務報表時繼續採用持續經營基準。

(d) 功能及呈列貨幣

本財務報表以英鎊(GBP)呈列, 英鎊為本公司的功能貨幣。所有以英鎊呈列之財務資料均已約整至最接近的千位數。

財務報表

附註(續)

(組成財務報表的一部分)

2 編製基礎(續)**(e) 估計和判斷之使用**

編製符合經採納的國際財務報告準則之財務報表要求管理層作出影響會計政策應用及所報資產、負債、收入及開支金額之判斷、估計及假設。實際業績可能有別於該等估計。

估計及相關假設乃按持續基準檢討。對會計估計之修訂會於修訂估計之期間及受影響的任何日後期間確認。

在應用會計政策時對綜合財務報表內確認之金額有最顯著影響之估計不確定性的重大方面如下所示：

→ 附註15 – 無形資產估值；

→ 附註18 – 存貨估值；及

→ 附註27 – 呆賬撥備。

會計政策說明載列需行使判斷的領域，其中最重要的方面概述如下：

→ 研究與開發 – 決定研發成本能可靠計量，產品或流程在技術上和商業上可行及其可能的未來經濟利益。

→ 存貨估值 – 確定存貨的可變現淨值。

→ 貿易應收款項的可收回性 – 確保有適當的減值準備。

→ 收益確認 – 決定擁有權的重大風險及回報向買方轉移及可收回報酬的時間。

→ 特殊項目 – 確定項目是否因規模或非經常性的本質作為非貿易項目處理。

→ 稅項 – 確定遞延所得稅資產是否需認可並估計預期回收值。

適用會計政策時做出的關鍵性判斷資訊，包括主要方法細節與應用的假設，載於附註15及附註27。本集團已估計資產及負債公平值的方面載於附註4，且財務風險管理政策詳情載於附註5。

3 主要會計政策

下列會計政策已於本集團及本公司財務報表之所有期間貫徹採用，並由本集團各個實體一致採用。

(a) 綜合基準

本集團財務報表將本公司及本公司控制的實體之財務報表合併計算，所有該等財務報表均截至每年的十二月三十一日。當本集團有能力直接或間接地管理一個實體的財務及經營政策以獲得利益時，即表示本公司擁有控制權。評估控制權時，當前可行使或轉換的潛在表決權均納入考慮範圍之內。附屬公司的收入及開支，自本公司取得控制權之日起至本公司不再控制該附屬公司之日止列入財務報表。

收購業務採用收購法入賬。年內處置的附屬公司於處置之前均納入綜合全面收益表。

集團內部結餘及交易，以及集團內部交易所產生的任何未變現收入及開支於編製綜合財務報表時對銷。

3 主要會計政策(續)**(b) 外幣****(i) 外幣交易**

外幣交易按交易日的匯率換算為本集團各個實體的功能貨幣。於呈報日期，以外幣計值的貨幣資產及負債按當日的匯率重新換算為功能貨幣。以外幣計值按公平值列賬的非貨幣資產及負債按釐定公平值當日的匯率重新換算為功能貨幣。因重新換算產生的外幣差額乃於損益內確認，但被視為構成國外附屬公司投資淨額一部分的財務資產所產生的差額除外，該差額直接於權益內確認(參見(b)(iii))。

(ii) 國外業務

國外業務的資產及負債乃按呈報日期的匯率換算為英鎊。國外業務的收入及開支乃按平均匯率換算為英鎊，而平均匯率接近於相關會計期間的實際匯率。

外幣差額乃於其他全面收益內確認，並於權益內的外幣匯兌儲備呈列。悉數出售國外業務時，與該國外業務相關之累計換算儲備金額被重新分類至損益，以構成出售損益的一部分。部分出售附屬公司(包括國外業務)時，本集團將按比例所佔的於其他全面收益內確認的累計匯兌差額重新歸於該國外業務中的非控股權益。在部分出售國外業務的任何其他情況下，本集團僅會將按比例所佔的於其他全面收益內確認的累計匯兌差額重新分類至損益。

(iii) 國外業務投資淨額

因國外業務的貨幣項目應收款項所產生的外匯損益(該等損益既無計劃亦不大可能在可預見的未來進行結算)，被視為構成國外業務投資淨額的一部分。

因重新換算指定為國外業務投資淨額的財務資產所產生的外幣差額於其他全面收益內確認，並計入權益內的匯兌儲備呈列。出售投資淨額時，匯兌儲備相關金額將被撥入損益，以構成出售損益的一部分。

(c) 財務工具**(i) 非衍生財務工具**

非衍生財務工具包括貿易及其他應收款項，現金及現金等價物，貸款和借款以及貿易及其他應付款項。

非衍生財務工具初次按公平值加(就非透過損益按公平值列值的工具而言)任何直接應佔交易成本予以確認。非衍生財務工具於初次確認後，採用以下所述方式計量。

現金及現金等價物包括現金結餘及銀行本期結餘且以攤銷成本持有。

其他非衍生財務工具採用實際利率法按攤銷成本計量，並扣除任何減值虧損。

(ii) 衍生財務工具

本集團持有衍生財務工具以對沖外匯及利率風險。衍生工具最初按公平值確認；應計交易成本於產生時於損益內確認。於初步確認後，衍生財務工具按公平值計量。當未在合資格對沖關係中指明某一衍生財務工具時，其公平值的所有變動須立即於損益內確認。

(iii) 現金流量對沖

指定為現金流量對沖之衍生對沖工具的公平值之變動直接在權益中確認，前提是該對沖須屬有效。現金流量對沖的無效部分即時於綜合全面收益表確認。

如對沖工具不再符合對沖會計標準、已到期或者被出售、終止或行使，則對沖會計按預期終止。在預期交易產生前，先前之累計盈虧仍確認為權益。如果預計不再進行對沖交易，權益中的累計未變現盈虧便會即時在綜合損益賬中確認。當對沖項目為非財務資產時，確認為權益之金額在確認時被轉撥至資產之賬面值。在其他情況下，在對沖項目影響盈虧之同期，確認為權益之金額被轉撥至損益。

74

3 主要會計政策(續)**(c) 財務工具(續)****(iv) 股本**

普通股分類為權益。由發行普通股直接產生的增量成本，確認為權益扣減(扣除任何稅務影響)。

(d) 業務合併

本集團已針對於二零一零年一月一日或之後發生的所有業務合併採納國際財務報告準則第3號(2008)業務合併。

業務合併乃以收購日的收購法入賬，該收購日指實體獲得被收購方控制權之日。控制權即管理一個實體的財務和營運政策從而從營運活動中獲取利潤的權利。

於二零一零年一月一日或之後收購

就發生在二零一零年一月一日或之後的收購而言，本集團商譽計量如下：

- 所轉讓代價的公平值；加
- 對被收購方任何非控制性權益之已確認金額；加
- 持有被收購方現有權益的公平值(如業務合併分階段完成)；減
- 所收購可識別資產及所承擔負債的經確認淨額(通常為公平值)。

當差額為負數時，則即時於損益確認該特惠購買收益。

所轉讓代價不包括與先前已存在關聯的結算有關之金額。該等款額通常於損益中確認。除與發行債券或股本證券有關的收購成本外，本集團就業務合併產生的收購成本於產生時列作支出。

任何應付或然代價乃按收購日的公平值確認。倘或然代價分類為權益，將不會重新計量，結算乃於權益中入賬。否則，或然代價公平值的其後變動於損益確認。

倘需要將被收購方之僱員所持有的獎勵(被收購方之獎勵)交換成收購方的以股份為基礎支付的獎勵(替代獎勵)及該獎勵與過往服務有關，則收購方替代獎勵的全部或部分金額將計入業務合併中的轉讓代價。此項決定以替代獎勵的市場價值為基礎，與被收購人之獎勵的市場價值作比較，並以替代獎勵與過往及/或未來服務的相關程度為限。

於二零一零年一月一日之前的收購

就二零一零年一月一日前進行的收購而言，商譽是指收購成本高出本集團在被收購方可識別資產、負債及或然負債的經確認金額(通常為公平值)中應佔權益。當差額為負值時，則即時於損益確認該特惠購買收益。

除與發行債券或股本證券有關的交易成本外，本集團就業務合併產生的交易成本於產生時予以資本化作為收購成本的一部分。

(e) 投資

投資指本集團於其中並無擁有重大權益或控制權的股本權益。

本集團對股本權益的投資分類為可供出售金融資產。可供出售金融資產於初次確認後，按公平值計量，而其公平值增減(除減值虧損和外幣差額外)於其他綜合收益確認，於公平值儲備權益呈列。當終止確認投資時，其他全面收益中的累計盈虧被轉撥至損益。

本公司的投資指於附屬企業持有的股本權益，其中本公司對附屬企業擁有重大權益或控制權。相關投資按成本減去減值虧損確認。

3 主要會計政策(續)**(f) 物業、廠房和設備****(i) 確認與計量**

物業、廠房及設備之項目採用成本減去累計折舊及累計減值虧損入賬。

(ii) 後續成本

倘物業、廠房及設備項目部分附帶的日後經濟利益可能流入本集團，且有關支出能可靠計量，本集團會於該項目的賬面值確認重置有關項目部分之支出。重置項目部分之賬面值被終止確認。物業、廠房及設備之日常維修成本於產生時在損益確認。

(iii) 折舊

物業、廠房及設備之折舊乃以直線法按項目各個部分的估計可用年期於損益內確認。除非本集團能夠合理確定於租賃期屆滿之前取得租賃資產所有權，否則在租賃期與租賃資產使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。土地未予以折舊。

當前期間和比較期間的估計可使用年期如下：

→ 永久業權樓宇	25年
→ 廠房及設備	3-10年

折舊方法、可使用年期及剩餘價值於各報告日期予以檢討。

(g) 無形資產**(i) 商譽**

收購附屬公司所產生之商譽在無形資產中呈列。

欲了解商譽於初次確認時的計量方式，參見附註3(d)。

商譽按照成本累計減值虧損計量。商譽會分配至現金產出單元且不會攤銷，但是至少每年接受減值測試。

(ii) 研究及開發

為取得新科技或技術知識及了解所進行研究活動之開支乃於產生期間於損益內確認。

開發活動涉及生產全新或大幅改良產品及生產過程的計劃或設計。倘開發成本能夠可靠計量，產品或過程在技術上或商業上可行，可能取得未來經濟利益，且本集團有意並具備充裕資源完成開發工作以及使用或出售該資產，則開發開支將撥充資本。撥充資本之開支包括物料成本、直接勞工及資產預備作擬定用途的直接應佔經常成本。本集團並無任何涉及合資格資產的具體借貸成本。所有其他開發開支乃於產生期間於損益內確認。

撥充資本之開發開支乃按成本減累計攤銷及減值虧損計量。

(iii) 其他無形資產

本集團所購入其他無形資產(其使用年期有限)乃按成本減累計攤銷及累計減值虧損計量。其他無形資產包括互動式內容。

(iv) 後續開支

已撥充資本的後續開支僅於其相關之特定資產所附帶日後經濟利益增加時方予撥充資本。所有其他開支，包括有關內部產生之商譽及品牌之開支，均於產生時在損益確認。

(v) 攤銷

攤銷自可供使用之日起以直線法按無形資產(除商譽外)估計可用年期於損益內確認。當前期間與比較期間的估計可使用年期如下：

→ 內部產生的開發資產	1-3年
→ 收購的開發資產	5-10年
→ 收購的客戶合約和關係	1-6年

3 主要會計政策(續)**(h) 租賃資產**

租賃資產之擁有權所附帶的絕大部分風險及回報屬本集團所有的租賃乃分類為融資租賃。於初始確認後，租賃資產按相等於其公平值及最低租賃付款現值的較低者的數額計量。於初始確認後，資產根據適用於該資產的會計政策入賬。

其他租賃為經營租賃且租賃資產不會於本集團財務狀況表確認。

(i) 存貨

存貨以成本及可變現淨值之較低者列賬。存貨成本按先入先出法計算，包括購買存貨產生的開支、生產或轉換成本及存貨達至當前地點及狀況產生之其他成本。如為製成品及在製品情況，成本包括生產開支(依據正常營運能力)之適當份額。

(j) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金結餘、活期存款及到期日為三個月或以內的其他短期高流通性投資。

(k) 減值(存貨及遞延稅項資產除外)

本集團資產之賬面值於各報告期末作出檢討，以釐定是否有任何減值跡象；如客觀證據表明一項或多項事件已對財務資產之估計未來現金流量構成負面影響，則該資產被視為減值。倘出現任何該跡象，則應估計資產之可收回金額。

開發資產的賬面值及資產剩餘使用年期應定期予以檢討。倘若項目或產品線已停產，則相應開發資產將全部攤銷。在管理層知悉特定產品線的需求減少的限度內，將會檢討預測銷售量，以釐定需求減少是否會引起減值。

透過業務合併獲得的客戶合約的賬面值及資產剩餘使用年期每六個月檢討一次，以考慮合約條款在相關期間內的任何變更及該等變更將如何影響相關合約下的未來現金流量。

對於商譽，可回收金額在每個報告期結束時進行預估。

每當一項資產或其現金產生單位的賬面值超過其可收回金額時，則會確認一項減值虧損。減值虧損於損益內確認。

就現金產生單位所確認的減值虧損首先予以分配，以減少分配至現金產生單位的任何商譽的賬面值，其後按比例減少單位內其他資產的賬面值。現金產生單位乃最小可識別資產群組，其產生的現金流入在很大程度上獨立於其他資產或資產群組的現金流入。

計算可收回金額

本集團按已攤銷成本列賬的應收款項的可收回金額乃根據原本實際利率(即按首次確認該等財務資產計算的實際利率)折算的估計未來現金流量的現值計算。短期的應收款項不會折算。

其他資產的可收回金額指其公平值減銷售成本與使用價值兩者中的較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量按稅前折扣率折算至現值，而該折扣率須反映現行市場對款項時間價值及資產獨有風險的評估。

倘資產很大程度上並不能產生獨立的現金流入，可收回金額則確定為資產所屬現金產生單位的可收回金額。

減值撥回

倘可收回金額其後增幅與確認減值虧損後發生的事件有客觀聯繫，則撥回按已攤銷成本列賬的應收款項的減值虧損。

商譽的減值虧損不會撥回。

就其他資產而言，則於不再出現減值虧損跡象及釐定可收回金額的估計出現變動時撥回減值虧損。

倘並無確認減值虧損，則僅在資產賬面值在扣除折舊或攤銷後並無超逾原本釐定的賬面值的情況下撥回減值虧損。

3 主要會計政策(續)**(l) 僱員福利****(i) 規定之供款計劃**

規定之公積金計劃的供款責任於僱員提供服務時在損益內確認為僱員福利開支。預付供款就可得現金退款或削減未來付款時確認為資產。

(ii) 終止福利

倘本集團明確地進行(沒有實際的撤回可能性)正式的詳細計劃以在正常退休日前終止僱傭，或因鼓勵自願離職的提議而提供終止福利，則終止福利確認為開支。

(iii) 短期福利

短期僱員福利義務按無折扣基準計算，並於有關服務提供時列為開支。

倘本集團就僱員過去的服務而負有現有法定或推定義務支付該金額，且該義務能夠可靠地估計，預期根據短期現金獎金或分紅計劃將予支付的金額確認為負債。

(iv) 以股份為基礎之付款交易

於授予日期授予僱員的以股份為基礎支付的獎勵之公平值於僱員無條件有權獲得獎勵的期間內確認為人員開支。確認為開支的金額將會作出調整，以反映預期符合相關服務和非市場表現條件的獎勵數目，如此最終確認為開支的金額乃以符合歸屬日期相關服務和非市場表現條件的獎勵數目為依據。就市場條件下以股份為基礎支付的獎勵而言，於授予日期以股份為基礎之付款的公平值按反映有關條件計量，且並無調整預期及實際結果之間的差額。

就權益結算獎勵而言，應相應增加權益。就現金獎勵而言，應相應增加負債。該負債於各報告日期及結算日期予以產生計量。負債公平值的任何變化於損益內確認為人員開支。

本集團在以股份為基礎支付之安排中，以獲取產品和股務為代價交換其用權益工具達成以股份為基礎支付之交易的股權結算，不論本集團獲取權益工具的方式如何。

(m) 撥備

倘本集團須就已發生的事件承擔可合理預期的當前法定或推定義務，該業務能可靠估計，並會導致含有經濟利益的資源外流時，撥備會被確認。

(i) 保修

當出售相關產品或服務時，應確認保修撥備。撥備按過往保修資料及權衡所有可能後果的相關可能性計算。

(ii) 虧損性合約

倘自合約產生之預期利益低於其履行合約義務之不可避免成本，則確認虧損性合約撥備。撥備乃按終止合約之預計成本及合約存續的預計成本淨額中之較低者之現值計量。在確立撥備之前，本集團確認有關資產之任何減值虧損。

(n) 收益確認**(i) 銷售貨物**

銷售貨品的收益按已收或可收代價的公平值，扣除銷售退回、銷售折扣及銷量返利計算。於所有權的重大風險和回報已轉予買方，代價有可能收回，及並無對貨物的持續監管以及收益能夠可靠計量時，收益會被確認。

須對所有收益作出報告，但增值稅及其他銷售稅項除外。

財務報表

附註(續)

(組成財務報表的一部分)

3 主要會計政策(續)**(n) 收益確認(續)****(ii) 出售軟體**

在出售硬體時一併提供的 Promethean 全球軟體許可證僅包括一項短期保證，擔保軟體的功能符合自購買起 90 天的已發佈規格。本集團並無合約義務向該軟體提供持續支援或更新。因此，本集團於相關硬體所有權的大量風險及回報轉嫁予客戶時確認收益。本集團提供的對硬體設計功能屬非必要的軟體會分開出售和說明。就單獨出售的該等軟體而言：

- 認購收益按直線法於認購合約期內確認。未根據本政策於收益表內確認的收益於財務狀況表內被歸為遞延收益。
- 軟體許可證：當滿足下列所有條件時，本集團確認軟體許可證應佔的收益：
 - 本集團已向買方轉嫁許可證所有權的大量風險及回報；
 - 收益金額能可靠計量；
 - 與交易有關的經濟利益可能流入本集團；及
 - 招致或將招致的有關交易的成本能可靠計量。

倘若軟體同合約維護一同出售，會在相關公平值的基礎上，於不同要素間分配代價。由於會在合約過程中同樣提供服務，有關合約維護的收益按直線法於合約期限內確認。

(iii) 維護合約收益

由於會在合約過程中同樣提供服務，來自維護合約、延長保修和增強服務銷售的收益按直線法於合約期內確認。

於提供服務前收取的付款會於財務狀況表內記錄為遞延收益，並在提供服務的期限內，按比例於合併全面收益表中確認。

(iv) 培訓收益

銷售培訓的收益於提供培訓後確認。

(o) 租賃款項

根據經營租賃提供的付款在租賃期內按直線法於損益內確認。所獲得的租賃優惠於租賃期內確認為租賃開支總額之組成部分。

根據融資租賃作出的最低租賃款項乃分配予融資支出及未清償債項之扣減項目。融資支出將分配至租賃期內的各期間，以根據負債結餘按固定比率計算。

(p) 財務收入及費用

財務收入包括於損益確認之投資資金之利息收入及透過損益與對沖工具收益按公平值計算之財務資產的公平值變動。利息收入採用實際利率法於應計時在損益確認。

財務費用包括於損益確認之借貸利息支出與借貸承諾費支出、透過損益按公平值計算之財務資產的公平值變動、於財務資產確認之減值虧損及對沖工具虧損。所有借貸成本均採用實際利率法於損益確認。

外幣盈虧按淨值列報。

(q) 所得稅

所得稅開支包括即期及遞延稅項。所得稅開支於損益確認，惟與直接在權益或其他全面收益確認之項目有關者，則作別論。

即期稅項指就本年度應課稅收入按於呈報日已實施或大致實施的稅率計算的預期應付稅項，以及過往年度應付稅項之任何調整。

遞延稅項以財務狀況表法確認，對資產及負債就財務申報之帳面值與計稅金額之間之暫時差額計提準備。遞延稅項未確認投資於附屬公司的相關暫時差額，惟差額很可能不會於可見將來撥回。遞延稅項根據在呈報日已實施或大致實施之法例，以撥回暫時差額時預期應用之稅率計算。

3 主要會計政策(續)

(q) 所得稅(續)

遞延稅項資產只會在日後可能出現用以抵銷暫時差額之應課稅盈利時方予確認。遞延稅項資產於每個呈報日審閱，並在相關稅項利益不再可能實現時作調減。

(r) 特殊項目

特殊成本與收入乃管理層認為需要依據規模或非經常性質予以披露的成本與收入。該項目包含在標題與其相關的收益表中，並於綜合財務報表附註中單獨披露。

(s) 每股盈利

本集團提供普通股的基本和攤薄每股盈利(EPS)資料。經調整本身所持股份後，基本每股盈利乃透過應佔本公司普通股股東之損益除以該期間發行在外的普通股加權平均數計算得出。經調整本身所持股份、構成授予僱員之購股權的所有潛在攤薄的普通股後，攤薄每股盈利乃透過調整應佔普通股股東之損益與發行在外的普通股加權平均數釐定。

(t) 分類報告

本集團關於分類報告的主要格式乃依據銷售目標區域。地區分類乃根據本集團的管理層及內部報告架構予以確定。所有分類的經營業績均由董事予以定期審查，以制定分配予該分類資源之決策，並評估該分類之績效，同時提供個別分類之財務資訊。

(u) 尚未採納之新準則及詮釋

由國際會計準則委員會發佈之下列新準則、準則修訂及詮釋於年內生效，但未對本集團財務報表產生重大影響：

- 披露一抵銷金融資產與金融負債(《國際財務報告準則》第7號修訂本)
- 《國際財務報告準則》第10號合併財務報表
- 《國際財務報告準則》第11號共同安排
- 《國際財務報告準則》第12號在其他實體的權益的披露
- 《國際財務報告準則》第13號公平值的計量
- 其他綜合性收益項目的展示(《國際會計準則》第1號修訂本)
- 《國際會計準則》第19號員工福利(2011)

一系列新準則、準則修訂及詮釋於二零一四年一月一日後開始的年度期間生效，且尚未用於編製該等綜合財務報表。上述新準則、準則修訂及詮釋概不會對本集團之綜合財務報表產生重大影響。

4 釐定公平值

本集團眾多會計政策及披露要求為財務及非財務資產與負債釐定公平值。公平值出於計量及／或披露之目的按以下方法釐定。倘適用，釐定公平值時所作假設之進一步資料於該等資產或負債的具體附註中披露。

(a) 物業、廠房及設備

因業務合併而確認的物業、廠房及設備的公平值乃以市場價值為基準。廠房、設備、固定裝置和配件項目的市場價值乃根據類似項目的市場報價而釐定。

(b) 無形資產

儘管商譽以成本計量，且研發成本按成本扣減攤銷予以計值，會對其帳面價值予以評估，以確保其不超過各報告期末的可變現淨值與使用價值之間的較低值。

商譽的公平值乃基於在附註15中列出的現金生成單元或者產品收益的淨現金量。

因業務合併而確認的無形資產之公平值乃以按獨立估值釐定的市場價值為基準。

其他無形資產的公平值以所開發產品的使用及最終銷量而產生的淨現金量為基準。

財務報表

附註(續)

(組成財務報表的一部分)

4 釐定公平值(續)**(c) 貿易及其他應收款項**

短期貿易及其他應收款項之公平值應視為其帳面值扣減任何減值撥備。
貼現影響視為不重大。

(d) 衍生工具

遠期外匯合約及利率掉期與上限之公平值乃以市場估值為基準。

(e) 非衍生財務負債

就披露而釐定之公平值乃按報告日的市場利率貼現至未來本金及利息現金流量的現值計算。

5 財務風險管理**概覽**

本集團因使用財務工具而面臨以下風險：

- 信貸風險；
- 流動資金風險；及
- 市場風險。

本附註呈列本集團面臨上述各種風險的資料、本集團計量及管理風險的目標、政策、流程及本集團資本管理。進一步量化披露載於本綜合財務報表各部分。

董事會全權負責制定並監督本集團的風險管理架構。執行董事定期向董事會報告本集團的風險管理事宜。

信貸風險

貿易應收款項由位於美國(負責北美應收款項)及英國(負責國際應收款項)的信貸控制團隊徵收。該等團隊均向監督徵收所有貿易應收款項的全球信貸經理報告。設定適合客戶的信貸限額。根據建議的信貸限額向分銷商與經銷商進行銷售，倘可獲得合適承保範圍，則使用信貸保險。雖沒有一個客戶可以超過收益的10%，但鑒於該業務的季節性及以投標為導向的性質，可能出現信貸風險集中於少數客戶的情形。上述情形僅會持續較短時間。

流動資金風險

本集團管理流動資金的方法乃是為了盡可能確保在正常與承受壓力的情況下，始終擁有充足的流動資金可償付到期負債，而不會使本集團之聲譽蒙受不可接受的損失或風險損害。

於二零一三年十二月三十一日，本集團擁有25,000,000英鎊以資產為基準的貸款融資可於要求當日提取；該等融資將於二零一七年九月三十日到期。該利率為高出30日倫敦銀行同業拆放利率200至250基點。該融資以及Promethean在Lloyds銀行以前的融資於年末尚未提取(二零一二年：未提取)。

此外，本集團根據明確的財務政策，集中管理其所有外部銀行關係。該政策包括關係銀行的可接受的最低信貸評級及金融交易許可權。本集團主要銀行融通之任何重大變動需董事會批准。本集團透過確保與眾多投資級銀行維持關係尋求緩解銀行失敗風險。

於二零一三年十二月三十一日，本集團錄得現金盈餘，無未償外部貸款或借貸。

市場風險

市場風險為市場價格變動(例如外匯匯率及利率)將影響本集團的收入或財務工具的控制價值的風險。市場風險管理的目標是在可接受的範圍內管理及控制市場風險，同時優化回報。

外幣風險

本集團因銷售及採購以本集團實體的各功能貨幣(主要為英鎊(GBP)、美元(USD)、歐元(EUR)及人民幣(CNY))以外的貨幣計值而面臨的外幣風險。該等貨幣之外的交易會有限。

本集團連續審查其十二個月的外幣風險淨額。本集團以美元(抵銷美元銷售額)購買其絕大部分原材料，從而降低外匯風險淨額。

計算其交易風險淨額時，本集團將以外幣計值之貿易應收款項及貿易應付款項考慮在內。本集團將遠期外匯合約用作經濟對沖外幣風險，其中現金流量能以合理的確定性加以判斷。倘若接收時間不太確定，可使用外匯掉期及期權對沖外幣接收。

5 財務風險管理(續)

市場風險(續)

利率風險

於二零一三年十二月三十一日，本集團錄得現金盈餘，無未償外部貸款或借貸。

其他市場價格風險

本集團未訂立商品合約，而是購買原材料以滿足本集團期望的使用需求。

資本管理

董事會尋求建立強大的資本基礎以維持投資者及債權人的信心並保持該業務的未來發展。本集團在短期及長期基礎上管理其資本。短期內會監控現金淨值，包括現金、現金等價物、短期存款及債務。本集團於長期內監控股東的基金及債務。該資料乃提供給主要管理人員，且本年度與去年的內容一致。

本集團當前現金淨額為17,600,000英鎊(二零一二年：8,000,000英鎊)，而且繼續沒有債務，因此，使用的長期資本相當於股東於二零一三年十二月三十一日錄得的51,000,000英鎊的資金(二零一二年：55,900,000英鎊)。

董事會積極保護其資金，在二零一二年和二零一三年並沒有支付中期和末期股息，從而增加現金流以應對很多主導市場的當時條件以及通過降低其經營成本基準以保護其資本。

按照附註26及董事薪酬報告中所述，本集團擁有股份獎勵計劃以進一步促使管理層的利益與普通股股東的利益一致。

本公司及其任何附屬公司均不受外部資本要求規限。

6 營運分類

根據銷售目的地，本集團由兩個可報告分類(北美及國際)組成，其出現並非是因為聚合過程。每個分類均提供相似產品，但根據地區進行分開管理。本集團尚未披露第8頁戰略報告中提及關入新興收入來源的單獨資料，原因是該資料不符合國際財務報告準則第8號營運分類中所載明的定量或定性標準。董事會為主要運營決策者(CODM)，負責每月審閱關於上述分類的內部管理報告。根據毛利以管理及審閱分類表現。就內部呈報而言，除貿易應收款項外，不會在這些分類之間分配財務狀況表的結餘，原因是不論資產的地理位置，其均可以為各個業務分類使用。分類表現之披露載於下表：

二零一三年 本集團	北美 千英鎊	國際 千英鎊	本集團合計 千英鎊
收益	<u>69,094</u>	<u>72,064</u>	<u>141,158</u>
可報告分類溢利(毛利)	<u>27,659</u>	<u>22,927</u>	<u>50,586</u>
可報告分類資產(貿易應收款項)	<u>5,848</u>	<u>13,318</u>	<u>19,166</u>
二零一二年 本集團	北美 千英鎊	國際 千英鎊	本集團合計 千英鎊
收益	<u>82,789</u>	<u>74,212</u>	<u>157,001</u>
可報告分類溢利(毛利)	<u>32,802</u>	<u>24,836</u>	<u>57,638</u>
可報告分類資產(貿易應收款項)	<u>8,879</u>	<u>14,532</u>	<u>23,411</u>

分類間貿易

分類間貿易及盈利狀況未包含於提供給主要運營決策者的資料中，因此尚未於以上表披露。各可報告分類之收益僅反映外部客戶銷售情況。已報告的分類溢利因分類間溢利而調整，此類溢利按本集團而非各個分類的成本列賬。

82

6 營運分類(續)

稅前損失之對賬

本集團	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
可報告分類溢利(毛利)	50,586	57,638
銷售及市場推廣開支	(28,326)	(37,076)
行政開支	(7,836)	(9,253)
研究與開發(淨值)	(5,017)	(6,207)
調整後的除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	9,407	5,102
折舊	(3,250)	(4,390)
攤銷	(6,879)	(6,248)
調整後經營虧損	(722)	(5,536)
購入無形資產的攤銷	(782)	(801)
商譽減損—特殊成本	—	(140,503)
其他特殊成本	(4,267)	(19,586)
特殊收入	742	1,710
以股份為基礎之付款	(876)	(1,191)
淨財務(費用)/收入	(801)	477
稅前虧損	(6,706)	(165,430)

每份財務狀況表之總資產對賬

本集團	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
可報告分類之總資產	19,166	23,411
未分配金額		
未包含貿易應收款項之所有流動資產	32,697	28,505
所有非流動資產	30,286	35,000
合併總資產	82,149	86,916

由本集團透過其分類分開確認的唯一資產為貿易應收款項。所有其他類別資產及負債可為各個業務分類所使用，因此不會就內部或法定呈報分配給某一分類。

按產品劃分之收益

本集團	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
互動顯示系統及配件	132,072	139,220
學生應答系統及評估	9,086	17,781
	141,158	157,001

按分類劃分之互動顯示系統及配件收益

本集團	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
北美	63,067	68,593
國際	69,005	70,627
	132,072	139,220

按分類劃分之學員應答系統及評估收益

本集團	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
北美	6,027	14,196
國際	3,059	3,585
	9,086	17,781

6 營運分類(續)

按國家劃分之收益

	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
美國	65,533	79,527
英國(本公司所在國家)	12,651	15,658
德國	6,824	4,364
法國	5,793	5,305
俄國	5,574	14,333
加拿大	3,466	2,970
中國	2,928	2,018
荷蘭	2,866	3,024
丹麥	2,682	2,380
越南	2,441	357
其他國家	30,400	27,065
	141,158	157,001

主要客戶

二零一三年無客戶單獨佔本集團年度收益10%以上(二零一二年：無)。

地理位置

按地理位置劃分之非流動資產分析(不包括衍生工具及遞延稅項)如下所示：

非流動資產

	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
本集團		
英國	18,447	21,925
法國	22	27
德國	3	—
美國	1,499	3,443
中國	1,989	2,504
	21,960	27,899

7 收益

持續經營業務

	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
銷售商品	138,525	154,783
服務	2,633	2,218
	141,158	157,001

服務包括維護及培訓。

8 特殊項目

特殊成本

	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
商譽減值	—	140,503
重組成本	4,267	16,486
貿易應收款項減值	—	3,100
其他特殊成本	4,267	19,586
	4,267	160,089

84

8 特殊項目(續)

特殊收入

	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
貿易應收賬款減值撥回	674	—
出售有形固定資產之盈利	68	—
出售對FlatFrog Laboratories AB的投資所得款項	—	1,710
	<u>742</u>	<u>1,710</u>

重組成本

這些費用包括410,000英鎊的無形資產固定資產和100,000英鎊的有形資產固定資產的減值，代表於二零一二年第四季度開始的軟體策略合理化評審的高潮，在當年和往年將其歸類為特殊重組成本。

貿易應收款減值

二零一二年就一名特定分銷商確認特殊減值虧損。由於其規模決定的虧損的重要性並且由於在以往財政年中沒有重要的貿易應收款受到減損，管理層將其視為特殊成本。二零一三年十二月，管理層已審核撥備，並決定部分撥回減值屬適當。

出售有形固定資產之盈利

此項指本集團澳大利亞業務重組活動中於二零一二年被減值至零英鎊的一項資產的出售所得。出售所得視為特殊項目，與往年的減值處置一致。

特殊項目之稅務影響

特殊項目本年度產生之當前稅項抵免為1,015,000英鎊。該數額被納入本集團本年度的所得稅抵免。

9 開支及核數師酬金

計入本年度虧損之項目如下：

	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
本集團		
貿易應收賬款之特殊減值虧損撥回	(674)	3,660
商譽的減值虧損	—	140,503
計入營運開支的重組成本	4,267	16,486
研究與開發費用於產生時列為開支	5,017	6,207
	<u>—</u>	<u>—</u>
核數師酬金：		
審核本財務報表	5	5
核數師及其關連人士就以下各項之應收金額： 根據立法審核附屬公司之財務報表	178	178
	<u>—</u>	<u>—</u>
總核數費用	183	183
其他稅項相關服務	26	53
所有其他服務	3	20
	<u>—</u>	<u>—</u>
核數師酬金總額	<u>212</u>	<u>256</u>

營運開支分析如下：

	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
本集團		
銷售及市場推廣	28,326	37,076
行政	7,836	9,253
總研發支出	13,089	14,550
減：資本化發展支出	(8,072)	(8,343)
研究與開發(淨值)	5,017	6,207
折舊	3,250	4,390
攤銷	6,879	6,248
購入無形資產的攤銷	782	801
商譽減值—特殊成本	—	140,503
其他特殊成本	4,267	19,586
特殊收入	(742)	(1,710)
以股份為基礎之付款	876	1,191
	<u>56,491</u>	<u>223,545</u>

10 人員開支

本集團	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
工資及薪金	33,337	35,232
社會保障供款	3,319	3,538
公積金計劃供款	985	1,233
以股份為基礎之付款	876	1,191
	<u>38,517</u>	<u>41,194</u>

就合資格服務向董事作出之付款如下：

	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
酬金	1,202	1,096
長期激勵計劃下獲得之款項	106	185
公積金計劃供款	40	86
	<u>1,348</u>	<u>1,367</u>

繳納公積金供款為代表兩名董事(二零一二年：三名)向公積金計劃供款。

本集團年內平均僱用人數：

	二零一三年	二零一二年
生產	109	147
研究與開發	111	158
銷售及分銷	348	420
行政	118	143
	<u>686</u>	<u>868</u>

11 財務收入及費用

於損益中確認之款項

本集團	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
銀行存款之利息收入	48	79
按公平值透過損益列賬之財務資產之公平值變動淨值	144	—
匯兌盈利	—	912
財務收入	<u>192</u>	<u>991</u>
銀行及其他借貸之利息及承擔費用支出	(208)	(196)
債券發行成本攤銷	(252)	(64)
匯兌虧損	(533)	—
按公平值計入損益之財務資產之公平值變動淨值	—	(254)
財務費用	<u>(993)</u>	<u>(514)</u>
於損益中確認之財務(費用)/收入淨值	<u>(801)</u>	<u>477</u>

以上財務收入及費用就資產/(負債)而言包括以下
並非按公平值計量並計入損益：

財務資產總利息收入	48	79
財務負債總利息支出	(460)	(260)

其他全面收入中確認之款項

本集團	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
外幣換算差額－國外業務	291	(536)
國外業務投資淨額之淨虧損	(209)	(939)
	<u>82</u>	<u>(1,475)</u>
確認於：		
匯兌儲備	82	(1,475)
	<u>82</u>	<u>(1,475)</u>

86

12 稅項

於損益中確認之款項

	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
本集團		
本期稅項開支	1,112	2,426
本期間	(717)	(1,066)
過往期間調整		
本期稅項開支	395	1,360
遞延稅項開支		
源自及撥回暫時差額	(2,075)	(7,252)
稅率降低	626	(173)
過往期間調整	145	460
遞延稅項抵免	(1,304)	(6,965)
稅項抵免總額	(909)	(5,605)
直接在權益中確認之款項		
本集團		
以股份為基礎之付款	79	265
	79	265

有效稅率之對賬

	二零一三年 稅率	二零一三年 千英鎊	二零一二年 稅率	二零一二年 千英鎊
本集團				
扣除所得稅之虧損		(6,706)		(165,430)
使用本公司當地稅率之所得稅抵免	23.3%	(1,560)	24.5%	(40,530)
國外司法權區之稅率影響	(6.5%)	434	(0.2%)	274
稅率降低	(15.3%)	1,025	(0.2%)	266
不可扣稅開支	(5.1%)	344	(21.2%)	35,024
非課稅收入	0.0%	—	0.3%	(419)
稅項優惠	1.7%	(113)	0.5%	(824)
已確認之暫時差額變動	6.0%	(404)	(0.7%)	1,210
動用之前並無確認之稅項虧損	1.0%	(63)	0.0%	—
過往期間超額撥備	8.5%	(572)	0.4%	(606)
所得稅抵免總額	13.6%	(909)	3.4%	(5,605)

可能影響未來稅費之因素

英國公司稅率分別於二零一二年三月二十六日及二零一二年七月三日實際頒佈由26%降至24% (二零一二年四月一日起生效) 及23% (二零一三年四月一日起生效)，並於二零一三年七月二日實際頒佈進一步扣減至21% (二零一四年四月一日起生效) 及20% (二零一五年四月一日起生效)。

本公司的未來本期期稅費將因此降低。報告日期之遞延稅項資產乃根據當日實際頒佈的20%及21%稅率計算。

已確認遞延稅項結餘之變動

	二零一二年 一月一日結餘 千英鎊	於損益中 確認 千英鎊	直接在 權益中確認 千英鎊	二零一二年 十二月三十一日 結餘 千英鎊	於損益中 確認 千英鎊	直接在 權益中確認 千英鎊	二零一三年 十二月三十一日 結餘 千英鎊
本集團							
物業、廠房及設備	(168)	1,580	—	1,412	190	—	1,602
無形資產	(3,380)	33	—	(3,347)	2,060	—	(1,287)
按公平值計入損益之財務資產	(69)	64	—	(5)	(28)	—	(33)
存貨	2,260	(67)	—	2,193	(1,448)	—	745
租賃租金	68	(23)	—	45	9	—	54
其他項目	1,003	515	(265)	1,253	112	(79)	1,286
稅項虧損結轉	687	4,863	—	5,550	409	—	5,959
	401	6,965	(265)	7,101	1,304	(79)	8,326

12 稅項(續)

已確認遞延稅資產及負債

遞延稅項資產與負債如以下：

	資產		負債		淨值	
	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
本集團						
物業、廠房及設備	2,070	1,966	(468)	(554)	1,602	1,412
無形資產	—	—	(1,287)	(3,347)	(1,287)	(3,347)
按公平值計入損益之財務資產	—	—	(33)	(5)	(33)	(5)
存貨	745	2,193	—	—	745	2,193
租賃租金	54	45	—	—	54	45
其他項目	1,552	1,386	(266)	(133)	1,286	1,253
稅項虧損結轉	5,959	5,550	—	—	5,959	5,550
稅收資產/(負債)	10,380	11,140	(2,054)	(4,039)	8,326	7,101
抵銷稅項	(2,054)	(4,039)	2,054	4,039	—	—
稅項資產淨值	8,326	7,101	—	—	8,326	7,101

未確認遞延稅項資產及負債

尚未就以下可扣稅暫時差額及未使用稅項虧損(未減除)確認遞延稅項資產：

	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
本集團		
稅項虧損	4,376	6,225
可扣稅暫時差額	743	758
	5,119	6,983

本集團確認了關於稅收虧損的遞延稅項資產，原因是在管理層對內部預測進行評估之後，預期在可預見的未來將使用這些稅收虧損。在評估遞延稅項資產可收回性的過程中，管理層考慮了未來虧損利用的時機以及當年的虧損部分歸因於在以前年度開始的重組活動的結束這一事實。

關於稅項虧損之未確認遞延稅主要與本集團之國外附屬公司有關。

按照當前的稅法剩餘的稅收虧損和可抵扣暫時差額都不會到期。關於這些項目的遞延稅項資產未被確認，這是因為未來不可能出現本集團由此可以使用其利處的應課稅利潤。

於二零一三年十二月三十一日，有關一項於附屬公司投資的21,458,000英鎊(二零一二年：19,918,000英鎊)的遞延稅項負債暫時差額未予確認(二零一二年：零英鎊)，因為本公司可控制是否引致負債並認為在可預見未來不會引致該項負債。

本集團無其他未確認之遞延稅項資產或負債。

本公司無其他未確認之遞延稅項資產或負債。

13 普通股每股股息

董事未支付任何中期股息(二零一二年：零英鎊)。

董事會建議不派付截至二零一三年十二月三十一日止年度的末期股息(二零一二年：零英鎊)。本年的股息總額為零英鎊(二零一二年：零英鎊)。

14 物業、廠房及設備

本集團	永久業權 土地及樓宇 千英鎊	廠房及設備 千英鎊	合計 千英鎊
費用			
於二零一二年一月一日之結餘	4,422	21,975	26,397
添置	91	3,141	3,232
出售	(228)	(861)	(1,089)
匯率變動之影響	(137)	(214)	(351)
於二零一二年十二月三十一日之結餘	4,148	24,041	28,189
添置	50	1,202	1,252
出售	—	(989)	(989)
匯率變動之影響	(19)	5	(14)
於二零一三年十二月三十一日之結餘	4,179	24,259	28,438
折舊及減值虧損			
於二零一二年一月一日之結餘	1,423	10,097	11,520
年內折舊	306	4,084	4,390
減值虧損	523	3,050	3,573
出售	(228)	(854)	(1,082)
匯率變動之影響	(10)	(146)	(156)
於二零一二年十二月三十一日之結餘	2,014	16,231	18,245
年內折舊	234	3,016	3,250
減值虧損	—	125	125
出售	—	(872)	(872)
匯率變動之影響	(12)	(39)	(51)
於二零一三年十二月三十一日之結餘	2,236	18,461	20,697
帳面值			
於二零一二年一月一日	2,999	11,878	14,877
於二零一二年十二月三十一日	2,134	7,810	9,944
於二零一三年十二月三十一日	1,943	5,798	7,741

本公司於二零一三年十二月三十一日或二零一二年十二月三十一日均無物業、廠房及設備。

減值

已確認的減值虧損為在附註8中披露的重組成本的一部分。

抵押

如附註2(c)所述，價值5,800,000英鎊的資產構成對銀行融資之部分抵押。

15 無形資產

本集團	商譽 千英鎊	研發成本 千英鎊	客戶合約 千英鎊	總額 千英鎊
成本				
於二零一二年一月一日之結餘	140,546	29,042	194	169,782
因內部研發產生之添置	—	8,343	—	8,343
外部添置	—	890	—	890
匯率變動之影響	(43)	(109)	(8)	(160)
全數攤銷之資產	—	(228)	—	(228)
於二零一二年十二月三十一日之結餘	140,503	37,938	186	178,627
因內部研發產生之添置	—	8,072	—	8,072
匯率變動之影響	—	(45)	(4)	(49)
全數攤銷之資產	—	(2,817)	—	(2,817)
於二零一三年十二月三十一日之結餘	140,503	43,148	182	183,833
攤銷及減值虧損				
於二零一二年一月一日之結餘	—	8,851	92	8,943
減值虧損	140,503	4,443	—	144,946
攤銷	—	6,986	63	7,049
匯率變動之影響	—	(32)	(6)	(38)
全數攤銷之資產	—	(228)	—	(228)
於二零一二年十二月三十一日之結餘	140,503	20,020	149	160,672
減值虧損	—	4,142	—	4,142
攤銷	—	7,624	37	7,661
匯率變動之影響	—	(40)	(4)	(44)
全數攤銷之資產	—	(2,817)	—	(2,817)
於二零一三年十二月三十一日之結餘	140,503	28,929	182	169,614
帳面值				
於二零一二年一月一日	140,546	20,191	102	160,839
於二零一二年十二月三十一日	—	17,918	37	17,955
於二零一三年十二月三十一日	—	14,219	—	14,219

二零一二年的商譽減值

截至二零一二年六月三十日，由於二零一二年上半年在美國市場上的銷售變差，持續的緊縮措施增加了教育預算的壓力，並且在美國和歐洲教育市場中缺乏短期的預見度，進行了一項減值測試。

從二零一二年六月三十日開始的為期18個月的現金流預測基於根據前面列出的市場條件生成的預測。剩餘5年期間的收益增長假定基於本集團的5年計劃預測，這考慮到本集團在寬泛的行業和經濟條件背景下的歷史經驗和從外部行業來源得來的資訊。在二零一二年年度報告中進一步介紹了詳細情況。

二零一二年六月三十日進行的使用價值分析中說明商譽全面減值140,503,000英鎊的價值。

二零一二年十二月三十一日進行的使用價值分析中說明在該日在淨資產的估值方面沒出現進一步的減值，截至二零一二年六月三十日已確認了140,503,000英鎊的商譽減值。

研發成本之可收回性

對研發成本在整個產品週期內的可收回性進行評估。該評估涉及持續商業可行性及預計未來現金流方面的考慮。未來現金流使用適當折扣率予以折現。

其他無形資產減值

所確認的減值虧損為附註8中所披露的重組成本的一部分。減值與未被特定分配於某個業務分部的集中持有的資產相關(見附註6)。

90

16 投資

本公司在附屬公司擁有以下權益：

	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
本公司		
於一月一日	19,941	90,091
有關以股份為基礎支付的添置	866	1,191
當年確認的減值費用	—	(71,341)
於十二月三十一日的帳面淨值	<u>20,807</u>	<u>19,941</u>

本公司於期末擁有其中超過 20% 權益的附屬公司列於附註 31。

17 衍生財務資產

	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
本集團		
流動資產		
按公平值計入損益之財務資產	163	74
	<u>163</u>	<u>74</u>

本集團有關其他投資的信貸、外幣及利率風險於附註 27 披露。

本公司於二零一三年十二月三十一日或二零一二年十二月三十一日日均無衍生財務資產。

18 存貨

	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
本集團		
原材料及耗材	348	429
在製品	85	98
成品	8,237	14,873
	<u>8,670</u>	<u>15,400</u>

確認為本年度開支之存貨並計入銷售成本共計 75,204,000 英鎊(二零一二年：78,125,000 英鎊)。

針對管理層認為帳面值超過其可收回金額之項目建立存貨撥備。

參照所持有的存貨天數計算每個產品的成品存貨撥備。此外，管理層亦開展更加詳細的審核以確保合理性(例如，考慮近期引進的產品及產品系列變化)。

二零一三年十二月三十一日的存貨撥備為 1,892,000 英鎊(二零一二年：2,854,000 英鎊)。

於年內設立 338,000 英鎊(二零一二年：422,000 英鎊)的存貨撥備，624,000 英鎊被使用。

本公司不持有任何存貨。

19 貿易及其他應收款項

	本集團 二零一三年 千英鎊	本集團 二零一二年 千英鎊	本公司 二零一三年 千英鎊	本公司 二零一二年 千英鎊
貿易應收款項	19,166	23,411	—	—
其他應收款項	2,934	1,934	—	—
預付款項	2,501	2,043	828	142
應收本集團實體款項	—	—	55,760	55,761
	<u>24,601</u>	<u>27,388</u>	<u>56,588</u>	<u>55,903</u>
非流動	—	—	—	—
流動	24,601	27,388	56,588	55,903
	<u>24,601</u>	<u>27,388</u>	<u>56,588</u>	<u>55,903</u>

本公司有關貿易及其他應收賬款的信貸及外幣風險及減值虧損於附註 27 披露。

20 現金及現金等價物

	本集團 二零一三年 千英鎊	本集團 二零一二年 千英鎊	本公司 二零一三年 千英鎊	本公司 二零一二年 千英鎊
銀行結餘	17,591	8,011	8	9
	<u>17,591</u>	<u>8,011</u>	<u>8</u>	<u>9</u>

本集團的利率風險以及財務資產及負債敏感度分析於附註27披露。

21 資本及儲備

股本

	二零一三年 普通股	二零一二年 普通股
以千股計		
於一月一日及十二月三十一日分配及發行的股本	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>

Kleinwort Benson (Jersey) Trustees Limited 作為 Chalkfree Employee Benefit Trust (EBT) 之信託人，以信託形式持有本公司股份，該等股份主要發行給員工以滿足本公司在股份計劃方面之義務。該等股份被分類為庫存股份及於計算每股盈利中剔除(參見附註22)。於二零一三年十二月三十一日，EBT 持有本公司 342,245 股股份(二零一二年：943,033 股股份)。本年內，EBT 沒有購買股份(二零一二年：無)。

本年度內，並無被購回及隨後被取消之股份(二零一二年：無)。

股份獎勵計劃

於二零一三年十二月三十一日現存之股份獎勵計劃的詳情於附註26披露。

資本儲備

由於 Promethean World Plc 透過一股換一股方式收購 Chalkfree Limited 全數普通股股本，本集團的資本儲備因二零一零年之重組而錄得增長。

匯兌儲備

匯兌儲備包括因換算國外業務之財務報表以及換算與本公司對國外附屬公司之淨投資相關的資產而產生的所有外幣差額。

22 每股盈利

每股基本盈利

每股基本盈利之計算乃基於下文披露之普通股股東應佔虧損以及發行普通股的加權平均數，計算如下：

普通股股東應佔虧損

	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
普通股股東應佔之年內虧損	<u>(5,797)</u>	<u>(159,825)</u>

普通股之加權平均數

	二零一三年	二零一二年
以千股計		
於一月一日已發行之普通股	200,000	200,000
所持有庫存股份之影響	(496)	(1,510)
尚未行使之攤薄已歸屬購股權的影響	1,103	1,049
於十二月三十一日之普通股加權平均數	<u>200,607</u>	<u>199,539</u>
每股基本虧損(便士)	<u>(2.89)</u>	<u>(80.10)</u>

92

22 每股盈利(續)

每股攤薄盈利

於二零一三年十二月三十一日之每股攤薄盈利的計算乃基於下文披露之普通股股東應佔(虧損)/溢利以及發行在外之普通股的加權平均數，計算如下：

本集團	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
普通股股東應佔虧損(基本與攤薄)	<u>(5,797)</u>	<u>(159,825)</u>
股份之加權平均數		
以千股計		
股份之加權平均數(基本)	200,607	199,539
轉換 Promethean World Plc 購股權之影響	—	—
股份之加權平均數(攤薄)	<u>200,607</u>	<u>199,539</u>
每股攤薄虧損(便士)	<u>(2.89)</u>	<u>(80.10)</u>

期間內授予的購股權之詳情載於附註 26。

鑒於其反攤薄效應，於計算二零一三年和二零一二年每股攤薄盈利時並未對股份之加權平均數作出調整。

截至二零一三年十二月三十一日，3,992,000 股購股權從攤薄的普通股份的加權平均數中剔除，因為其影響具有反攤薄性。

用於計算購股權之攤薄效應的本公司股份之平均市值乃基於在購股權尚未獲行使期間的市場報價確定。

23 貿易及其他應付款項

	本集團 二零一三年 千英鎊	本集團 二零一二年 千英鎊	本公司 二零一三年 千英鎊	本公司 二零一二年 千英鎊
流動				
貿易應付款項	9,847	8,849	—	—
應計費用	9,292	8,457	—	—
遞延收益	6,798	6,176	—	—
其他應付予本集團公司的款項	—	—	16,161	15,223
	<u>25,937</u>	<u>23,482</u>	<u>16,161</u>	<u>15,223</u>

24 撥備

本集團	於 二零一三年 一月一日 千英鎊	於該年創建 千英鎊	於該年使用 千英鎊	於 二零一三年 十二月 三十一日 千英鎊	流動 千英鎊	非流動 千英鎊
保修	2,891	1,887	(1,851)	2,927	2,927	—
重組撥備						
重整	1,745	—	(1,567)	178	178	—
虧損性租賃	1,797	—	(482)	1,315	630	685
撥備	<u>6,433</u>	<u>1,887</u>	<u>(3,900)</u>	<u>4,420</u>	<u>3,735</u>	<u>685</u>

保修

保修撥備乃透過估計本集團硬件(投影儀除外，該設備由第三方保修)可能的故障率而計算得出。保修期長短取決於產品本身及其銷往的國家，時長一年到五年不等。

鑒於產品故障的時間和頻率具有內在的不確定性，因此保修撥備被作為「流動」撥備而披露。

24 撥備(續)

重組

本集團為了重新整頓業務從而大幅度地減少其經營成本基礎以前已發生了重組成本。

虧損性租賃

虧損性租賃撥備因以前年度不再租賃本集團的某些處所而產生。

二零一四年因現存的虧損性租賃而流出金額約 600,000 英鎊，二零一五年約 500,000 英鎊，二零一六年約為 200,000 英鎊。

25 僱員福利

本集團向幾項規定之公積金計劃供款，根據作出的供款提供福利。該等計劃之資產獨立於本集團資產，由獨立管理基金單獨持有。年度公積金費用代表本集團向計劃應付之供款，金額為 985,000 英鎊(二零一二年：1,233,000 英鎊)。於各財政年度開始或結束時，概無任何尚欠或預付之供款。

26 以股份為基礎之付款

股份計劃之描述

本集團設有下列長期激勵計劃(LTIPs)：

購股權計劃：

- Chalkfree Limited 尚未批准之公司購股權計劃(Chalkfree CSOP)；
- IPO 購股權計劃(IPO 計劃)；
- Promethean 二零一零年公司購股權計劃(PRW CSOP)；及
- Promethean 二零一一年績效表現股份計劃(PSP)。

股份獎勵計劃：

- 業績表現股份獎勵計劃(PSA)。

有關各項 LTIP 計劃之概要載於下文。當前只有 PRW CSOP 和 PSP 向員工授予更多他獎勵。其餘安排均涉及 IPO 前獎勵以及(若為 IPO 計劃)就 IPO 作出的獎勵，該等安排下概無其他獎勵。

購股權計劃

Chalkfree Limited 尚未批准之公司購股權計劃(Chalkfree CSOP)

二零零九年 Chalkfree CSOP 購股權歸屬條件與二零零九年 PSA 一致，如第 97 頁所述。關於二零一二年進行的重組審查及與二零一零年 PSA 的方法一致(見第 97 頁)。二零一零年 Chalkfree CSOP 歸屬條件已豁免，因此直至二零一四年四月三十日持續僱用期間前不會歸屬該購股權。未歸屬之購股權將從授予日的十年後失效，且只能在發生控制權變更時行使(以持續僱傭為前提)。

IPO 購股權計劃(IPO 計劃)

IPO 計劃向合資格員工提供以零行使價格獲取本公司股份的一次性授予之購股權。IPO 計劃的購股權現已完全歸屬，並在獲接納日起的五年內持續有效，並於隨後期滿失效(以持續僱傭為前提)。

Promethean 二零一零年公司購股權計劃(PRW CSOP)

PRW CSOP 向合資格員工授予以不低於授予當日股份市值的價格獲取本公司股份的購股權(或因為相關司法管轄區之法律、監管或稅務原因，更合適在該等地區授予的經濟上同等之權利)。根據薪酬委員會的酌情決定，本集團所有員工(包括執行董事)均有資格參與 PRW CSOP。有關 PRW CSOP 之更多詳情載於第 45 頁的董事薪酬報告中。

94

26 以股份為基礎之付款(續)

購股權計劃(續)

Promethean 二零一一年績效表現股份計劃(PSP)

PSP向合資格員工授予以零或象徵性的行使價格獲取Promethean World Plc股份的購股權(或因為相關司法管轄區之法律、監管或稅務原因，更合適在該等地區授予的經濟上同等之權利)。根據薪酬委員會的酌情決定，本集團所有員工(包括執行董事)均有資格參與PSP。有關PSP之更多詳情載於第44頁的董事薪酬報告中。

有關以股份為基礎之付款之說明

於二零一三年三月二十六日，按照Promethean績效股份計劃(PSP)授予了2,100,000股零成本購股權和60,000個虛擬股份獎勵。另外在二零一三年三月二十六日按照Promethean公司購股權計劃(CSOP)授予了90,000股購股權，每股行使價16.25便士。

於二零一三年六月二十八日，按照PSP授予了290,000股零成本購股權，另外在二零一三年六月二十八日按照CSOP授予了180,000股購股權，每股行使價12.875便士。

於二零一三年十二月三十一日，未行使購股權之數量如下：

授予日期	獲授予員工	工具數量 (以千股計)	購股權之 合約期限 ²
二零零九年八月七日(二零零九年 Chalkfree CSOP)	主要僱員	364	10年
二零零九年八月七日(二零一零年 Chalkfree CSOP)	主要僱員	479	10年
二零零九年十一月二十四日(二零零九年 Chalkfree CSOP)	主要僱員	—	10年
二零零九年十一月二十四日(二零一零年 Chalkfree CSOP)	主要僱員	44	10年
二零一零年四月十四日(IPO計劃)	員工 ³	89	5年
二零一零年九月三十日(PRW CSOP)	主要僱員	43	10年
二零一一年七月二十九日(PSP)	主要僱員 ^{4,5}	1,903	10年
二零一一年七月二十九日(PRW CSOP)	主要僱員 ^{4,5}	1,692	10年
二零一二年三月二十六日(PSP)遞延紅利獎勵	高級管理層團隊 ⁶	39	10年
二零一二年四月三十日(PSP)	主要僱員 ^{4,5}	1,852	10年
二零一二年四月三十日(PRW CSOP)	主要僱員	120	10年
二零一二年十月三十一日(PSP)	主要僱員 ^{4,5}	1,570	10年
二零一二年十月三十一日(PRW CSOP)	主要僱員	220	10年
二零一二年十二月十九日(PRW CSOP)	主要僱員 ^{4,5}	—	10年
二零一三年三月二十六日(PSP)	主要僱員	2,040	10年
二零一三年三月二十六日(PRW CSOP)	主要僱員	90	10年
二零一三年六月二十八日(PSP)	主要僱員 ⁴	290	10年
二零一三年六月二十八日(PRW CSOP)	主要僱員	180	10年
		11,015	

1. 所列授予日期乃為向僱員告知授予條款之執行日期。
2. 就IPO計劃而言，到期日為自本公司獲准於倫敦證券交易所掛牌之日起的五年後之日期。若僱員離開公司，購股權即失效。
3. 根據服務條件的限制，僱員無法參加IPO中的其他股份獎勵計劃。
4. 由於當地稅務影響，美國參與者持有之若干獎勵的合約期限會更短。
5. 包括董事薪酬報告中披露的執行董事。
6. 與部分二零一一年紅利遞延有關的若干高級管理層團隊成員。

26 以股份為基礎之付款(續)

購股權計劃之條款及條件

Chalkfree CSOP 購股權與 IPO 計劃購股權之條款及條件於第 93 頁披露。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年向 Jim Marshall、Neil Johnson 以及其他高級管理層團隊成員授予的 PSP 購股權受到就執行董事持有之獎勵表現條件(詳情載於董事薪酬報告)的限制。一般而言,相關獎勵不可在授予之日的第三個周年日之前歸屬。作為重組審查的部分內容並且為了保留獎勵的激勵效應,對於於二零一一年向高級管理層團隊成員授予的 PSP 購股權(執行董事持有之購股權除外),業務目標已廢除,購股權行使僅以持續僱用為前提條件。

遞延紅利獎勵乃於二零一二年在 PSP 下向若干高級管理層團隊成員作出。該等獎勵受到表現條件的限制,其將在授予之日起的兩年後歸屬。向其他僱員另行授予的 PSP 購股權無須遵守表現條件的限制,並將在授予之日起的三年後歸屬。

於二零一一年向 Jim Marshall、Neil Johnson 以及其他高級管理層團隊成員授予 PRW CSOP 購股權將根據董事薪酬報告所載條件予以歸屬。向其他僱員授予的 PRW CSOP 購股權將作為新入職員工的獎勵授予,並將在授予之日起的第三個周年日歸屬(須以持續僱用為前提)。

衡量授予日期公平值的輸入參數

購股權於授予日期之公平值乃基於柏力克-舒爾斯模型衡量。預期波動率乃根據在與購股權預期期限基本相當的一段時間內,本公司對比組物件之歷史股價波動率的中位數計算。

用於衡量二零一三年授予之購股權公平值的輸入參數如下:

	PSP (於二零一三年 三月二十六日 授予)	PRW CSOP (於二零一三年 三月二十六日 授予)	PSP (於二零一三年 六月二十八日 授予)	PRW CSOP (於二零一三年 六月二十八日 授予)
於授予日期之公平值(便士)	16.00	9.10	13.00	7.60
於授予日期之股價(便士)	16.00	16.00	13.00	13.00
行使價格(便士)	無	16.25	無	13.00
預期波動率	60%	60%	60%	60%
購股權期限(預期)	3.0年	6.5年	3.0年	6.5年
股息收益	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
無風險利率	—	1.16%	—	1.83%

用於衡量二零一二年授予之購股權公平值的輸入參數如下:

	PSP (於二零一二年 三月二十六日 授予)	PSP (於二零一二年 四月三十日 授予)	PSP (於二零一二年 四月三十日 授予)	PRW CSOP (於二零一二年 四月三十日 授予)	PSP (於二零一二年 十月三十一日 授予)	PRW CSOP (於二零一二年 十月三十一日 授予)	PRW CSOP (於二零一二年 十二月十九日 授予)
於授予日期之公平值(便士)	74.25	47.20	45.00	17.10	13.00	3.60	3.20
於授予日期之股價(便士)	74.25	52.00	52.00	52.00	17.37	17.37	15.00
行使價(便士)	無	無	無	51.625	無	17.37	15.25
預期波動率	53%	53%	53%	53%	56%	56%	56%
購股權期限(預期)	2.0年	3.0年	3.0年	6.5年	3.0年	6.5年	6.5年
股息收益	4.80%	4.80%	4.80%	4.80%	9.78%	9.78%	9.78%
無風險利率	—	—	—	1.50%	—	1.15%	1.15%

收益表費用

以股份為基礎之付款之年度費用為 876,000 英鎊(二零一二年: 1,191,000 英鎊),其中權益結算獎勵 866,000 英鎊(二零一二年: 1,177,000 英鎊)。當購股權不可行使時授於海外員工之股份增值權的費用 10,000 英鎊(二零一二年: 抵免 6,000 英鎊)及限制股份獎勵零英鎊(二零一二年: 20,000 英鎊)。

26 以股份為基礎之付款(續)

購股權變動之披露

本年度和上一年的權益結算購股權的數目及加權平均行使價如下：

	於二零一三年	於該年授予以千計)	於該年行使/失效以千計)	於二零一三年	每股購股權價格(便士)	於行使日期的加權平均股價(便士)	加權平均合約剩餘期限(年)
	一月一日已發行的購股權以千計)			十二月三十一日已發行的購股權以千計)			
二零零九年 Chalkfree CSOP	506	—	(142)	364	5.25	27.1	4.2
二零一零年 Chalkfree CSOP	769	—	(246)	523	5.25	27.1	4.8
IPO 計劃	119	—	(30)	89	—	21.0	1.2
PRW CSOP 二零一零年授予	43	—	—	43	125.00	不適用	6.8
PSP 二零一一年授予	2,580	—	(677)	1,903	—	15.8	7.2
PRW CSOP 二零一一年授予	1,692	—	—	1,692	59.75	不適用	7.6
PSP 二零一二年遞延高級管理層團隊紅利	48	—	(9)	39	—	不適用	7.4
PSP 二零一二年四月授予	2,116	—	(264)	1,852	—	17.3	8.3
PSP 二零一二年十月授予	1,570	—	—	1,570	—	不適用	8.8
PRW CSOP 二零一二年四月	200	—	(80)	120	51.63	不適用	8.3
PRW CSOP 二零一二年十月	335	—	(115)	220	17.37	不適用	8.8
PRW CSOP 二零一二年十二月	50	—	(50)	—	15.25	不適用	8.9
PSP 二零一三年三月授予	—	2,100	(60)	2,040	—	不適用	9.3
PSP 二零一三年六月授予	—	290	—	290	—	不適用	9.5
PRW CSOP 二零一三年三月	—	90	—	90	16.25	不適用	9.3
PRW CSOP 二零一三年六月	—	180	—	180	12.88	不適用	9.5
總購股權	10,028	2,660	(1,673)	11,015	不適用	不適用	7.8

	於二零一二年	於該年授予以千計)	於該年行使/失效以千計)	於二零一二年	每股購股權價格(便士)	於行使日期的加權平均股價(便士)	加權平均合約剩餘期限(年)
	一月一日已發行的購股權以千計)			十二月三十一日已發行的購股權以千計)			
二零零九年 Chalkfree CSOP	872	—	(366)	506	5.25	46.7	5.2
二零一零年 Chalkfree CSOP	1,034	—	(265)	769	5.25	47.5	5.8
IPO 計劃	189	—	(70)	119	—	50.9	2.2
PRW CSOP 二零一零年授予	232	—	(189)	43	125.00	不適用	7.8
PSP 二零一一年授予	3,633	—	(1,053)	2,580	—	21.4	8.2
PRW CSOP 二零一一年授予	3,501	—	(1,809)	1,692	59.75	不適用	8.6
PSP 二零一二年遞延高級管理層團隊紅利	—	48	—	48	—	不適用	8.4
PSP 二零一二年四月授予	—	3,031	(915)	2,116	—	不適用	9.3
PSP 二零一二年十月授予	—	1,570	—	1,570	—	不適用	9.8
PRW CSOP 二零一二年四月	—	250	(50)	200	51.63	不適用	9.3
PRW CSOP 二零一二年十月	—	335	—	335	17.37	不適用	9.8
PRW CSOP 二零一二年十二月	—	50	—	50	15.25	不適用	9.9
總購股權	9,461	5,284	(4,717)	10,028	不適用	不適用	8.4

26 以股份為基礎之付款(續)

股份獎勵計劃

業績表現股份獎勵計劃(PSA)

於二零零九年八月，包括CFO在內的若干高級僱員以每股10便士(IPO後現為本公司每股5.25便士的股份)的價格認購Chalkfree Limited獎勵的普通股。每個有資格的員工持有兩種股份獎勵，一個為二零零九年獎項另一個為二零一零年獎項。在董事薪酬報告中說明了這些獎項的可行權條件。這些股份受到關於轉讓的契約限制直到歸屬結束為止。如果這些股份不歸屬(通常針對就業中斷之情況)，員工不會從這些獎項中得到任何經濟利益。

二零零九年PSA

按照二零零九年獎勵計劃，基本股份於二零一零年四月三十日、二零一一年四月三十日和二零一二年四月三十日以三個相等的部分歸屬，優先股於二零一二年四月三十日在滿足截至二零一一年十二月三十一日的三個財政年度的EBITDA績效目標的條件下歸屬。由於於二零一二年進行的重組審查，公司放棄了重新購買所持有的未歸屬的股份的權利(除CFO持有的之外)，因此那些股份現在全額歸屬。

二零一零年PSA

按照二零一零年獎勵計劃，基本股份與優先股份應該在滿足在截至二零一二年十二月三十一日的三個財政年度的整個期間測量的EBITDA累積績效的條件下於二零一三年四月三十日歸屬。然而，由於於二零一二年進行的重組審查，關於這些股份的績效目標被放棄(除CFO持有的之外)，因此，它們根據直到二零一三年四月三十日的持續就業情況歸屬。

公平值

此類獎勵股份按公平值結算，且所有獎勵股份將於授予日期全數認購及結算。

在董事看來，授予日期的股價不超過票面值，因此國際財務報告準則第2號以股份為基礎之付款費用並未反映在損益表中。

股份獎勵中變動的披露

在二零一三年發行的股份獎勵數目如下所示：

	RSA 股份 (以千計)	PSA 股份 (以千計)	CCSA 股份 (以千計)	LTIP 股份總數 (以千計)
於二零一二年一月一日之股份獎勵	23	1,392	1,905	3,320
二零一二年歸屬	(23)	(938)	(323)	(1,284)
當年失效	—	(25)	(1,582)	(1,607)
於二零一三年一月一日之股份獎勵	—	429	—	429
當年歸屬	—	(308)	—	(308)
當年失效	—	(121)	—	(121)
於二零一三年十二月三十一日之 LTIP 股份獎勵	—	—	—	—

27 財務工具

公平值

公平值對帳面值

財務資產及負債的公平值連同財務狀況表中的帳面值如下：

本集團	二零一三年		二零一二年	
	帳面值 千英鎊	公平值 千英鎊	帳面值 千英鎊	公平值 千英鎊
貿易應收款項	19,166	19,166	23,411	23,411
其他應收款項	2,934	2,934	1,934	1,934
現金及現金等價物	17,591	17,591	8,011	8,011
遠期外匯合約—資產	163	163	74	74
遠期外匯合約—負債	—	—	(55)	(55)
貿易應付款項	(9,847)	(9,847)	(8,849)	(8,849)
	30,007	30,007	24,526	24,526

公平值釐定基準於附註4中披露。

98

27 財務工具(續)

公平值層級

本集團將公平值、財務工具所使用的方法分為以下不同級別之一：

- 第一層級：活躍市場同一資產或負債之報價(未經調整)；
- 第二層級：計入第一層級之報價外可直接(即價格)或間接(即源自價格)就資產或負債可觀察的輸入數據；及
- 第三層級：並非基於可觀察的市場數據得出的資產或負債輸入數據(不可觀察的)。

本集團所有以公平值計值的財務工具均按第二層級之方法。

信貸風險

承受的信貸風險

財務資產的帳面值代表需承受最大信貸風險。於報告日期需承受的最大信貸風險為：

	本集團 二零一三年 千英鎊	本集團 二零一二年 千英鎊
按公平值計入損益之財務資產	163	74
貿易應收款項	19,166	23,411
其他應收款項	2,934	1,934
現金及現金等價物	17,591	8,011
	<u>39,854</u>	<u>33,430</u>

於二零一三年十二月三十一日或二零一二年十二月三十一日，本公司概無財務資產承受信貸風險。

按地理區域劃分，貿易應收款項於報告日期的最大信貸風險為：

本集團	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
北美	5,848	8,879
國際	13,318	14,532
	<u>19,166</u>	<u>23,411</u>

在報告日期貿易應收款項所受到的最大的信貸風險按交易對方類型劃分如下：

本集團	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
批發客戶	18,881	23,351
當地機關／學校與大學	285	60
	<u>19,166</u>	<u>23,411</u>

27 財務工具(續)

減值虧損

於報告日期未作出減值之貿易應收款項之賬齡如下：

本集團	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
未逾期	16,555	19,868
逾期1至30天	1,722	1,308
逾期31至120天	69	1,451
逾期超過120天	820	784
	<u>19,166</u>	<u>23,411</u>

貿易應收款項年內的減值撥備變動如下：

本集團	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
於一月一日之結餘	4,034	464
(撥回)／確認的減值虧損	(674)	3,660
撤銷款項	(13)	(90)
	<u>3,347</u>	<u>4,034</u>

如附註5概述，本集團管理信貸風險透過向客戶分配信貸限額及確保本集團承受的風險屬該限額內。若管理層認為合適，可將該方法與信貸保險一同使用，以加強效果。信貸保單不需要任何抵押品作為擔保。因此，管理層認為貿易應收款項當前減值撥備水平適當。二零一二年由於本集團認為債務不可能被支付便確認了關於一個轉售商的3,100,000英鎊的減值費用。截至二零一三年十二月管理層審閱了撥備，期間收回的資金700,000英鎊的部分撥回被管理層視為恰當。確認和回撥減值已被作為特殊項目披露。

流動資金風險

以下是財務負債(包括估計利息付款，排除淨額支付協議的影響)的合約到期日。

二零一三年本集團	帳面值 千英鎊	合約現金流 千英鎊	6個月或以下 千英鎊	6-12個月 千英鎊	1-2年 千英鎊	2-5年 千英鎊	5年以上 千英鎊
非衍生財務負債							
貿易應付款項	9,847	9,847	9,847	-	-	-	-
衍生財務負債	-	-	-	-	-	-	-
外匯合約	-	-	-	-	-	-	-
	<u>9,847</u>	<u>9,847</u>	<u>9,847</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

100

27 財務工具(續)

流動資金風險(續)

二零一二年本集團	帳面值 千英鎊	合約現金流 千英鎊	6個月及以下 千英鎊	6-12個月 千英鎊	1-2年 千英鎊	2-5年 千英鎊	5年以上 千英鎊
非衍生財務負債							
貿易應付款項	8,849	8,849	8,849	—	—	—	—
衍生財務負債							
外匯合約	55	55	40	15	—	—	—
	<u>8,904</u>	<u>8,904</u>	<u>8,889</u>	<u>15</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於二零一三年十二月三十一日和二零一二年十二月三十一日，概無衍生工具被指定為現金流對沖工具。

於二零一三年十二月三十一日和二零一二年十二月三十一日，本公司並無貿易及其他應付款項。

外幣風險

承受的貨幣風險

根據財務狀況表及遠期匯率合約，本集團在流動資產及負債方面承受的外幣風險如下，基於名義金額(所有金額以千位表達)：

本集團	二零一三年				二零一二年			
	英鎊	美元	歐元	人民幣	英鎊	美元	歐元	人民幣
貿易應收款項	1,784	17,132	7,012	11,502	1,542	26,541	5,957	5,967
貿易應付款項	(1,564)	(10,646)	(54)	(17,970)	(1,248)	(9,487)	(212)	(15,934)
總財務狀況風險	220	6,486	6,958	(6,468)	294	17,054	5,745	(9,967)
遠期匯率合約 購買/(出售)	9,750	—	(11,500)	—	7,385	—	(9,000)	—
淨風險	<u>9,970</u>	<u>6,486</u>	<u>(4,542)</u>	<u>(6,468)</u>	<u>7,679</u>	<u>17,054</u>	<u>(3,255)</u>	<u>(9,967)</u>

於年內使用的重要匯率如下：

	平均匯率		報告日期即期匯率	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
美元	1.5580	1.5830	1.6491	1.6168
歐元	1.1790	1.2420	1.1979	1.2234
人民幣	9.7084	10.0650	10.0827	10.2120

敏感性分析

下表詳述了本集團對英鎊兌相關外幣升值10%的敏感度分析。10%的敏感度已於二零一三年和二零一二年使用，原因是10%被視為英鎊兌美元及歐元的可能合理近似波幅。

27 財務工具(續)

外幣風險(續)

敏感度分析包括尚未清償之外幣計值貨幣項目，並於年末換算時就外幣匯率之10%變動作出調整。敏感度分析亦包括用10%的外幣匯率變動及5%(平均)的盈利變動換算境外實體的收市資產淨值對本集團業績的影響。該計算亦考慮了對本集團於英國的法律實體之外幣收益、購買、資產和負債的影響。

該分析乃假設所有其他可變因素(尤其是利率)保持不變。

本集團	權益 千英鎊	溢利/(虧損) 千英鎊
二零一三年十二月三十一日		
美元	(4,160)	(982)
歐元	(943)	(629)
人民幣	(2,017)	(74)
	<u>(7,120)</u>	<u>(1,685)</u>
二零一二年十二月三十一日		
美元	(3,518)	(310)
歐元	(1,272)	(494)
人民幣	(1,877)	(169)
	<u>(6,667)</u>	<u>(973)</u>

英鎊於十二月三十一日兌上述貨幣貶值10%，對上文所示貨幣金額產生等同但相反的影響，但前提是所有其他可變因素保持不變。

管理層認為，由於年末之風險不能反映年內風險，故敏感度分析不能代表固有外匯風險。美元及歐元計值出售呈季節性，可能造成以美元及歐元計值的年末應收款項減少。

利率風險

於二零一三年十二月三十一日和二零一二年十二月三十一日，本集團並未提取計息財務負債。

定息工具的公平值敏感度分析

本集團並無按公平值透過損益計量任何定息財務資產及負債，本集團並無根據公平值對沖會計模式，指定任何衍生工具為對沖工具。

在二零一三年或二零一二年期間沒有進一步簽訂利率對沖協定。

浮息工具的現金流量敏感度分析

若於報告日期的利率變動100個基點，本集團的權益及損益將增加/(減少)下文所示金額。該分析乃假設所有其他可變因素(尤其是外幣匯率)保持不變。

本集團	損益		權益	
	100個基點增加 千英鎊	100個基點減少 千英鎊	100個基點增加 千英鎊	100個基點減少 千英鎊
二零一三年				
浮息工具	176	(81)	176	(81)
現金流量敏感度(淨額)	<u>176</u>	<u>(81)</u>	<u>176</u>	<u>(81)</u>
二零一二年				
浮息工具	80	(39)	80	(39)
現金流量敏感度(淨額)	<u>80</u>	<u>(39)</u>	<u>80</u>	<u>(39)</u>

102

28 經營租賃

根據不可撤銷經營租賃應付的剩餘租金總額如下：

本集團	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
少於一年	1,929	1,983
一年至五年之間	2,399	2,225
超過五年	139	—
	<u>4,467</u>	<u>4,208</u>

綜合全面收益表中支出的經營租賃租金如下：

本集團	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
經營租賃費用	<u>2,099</u>	<u>2,475</u>

本集團就樓宇、設備僱用及車輛制訂經營租賃合約。

樓宇租賃包括英國境內的許多地點，及設於美國、中國、法國及德國的商業樓宇以及香港、澳大利亞、巴林及新加坡的銷售辦事處。此類租賃的期限不超過十年。

車輛的經營租賃一般為三年。

設備的經營租賃一般介於三至五年之間。

上文披露的經營租賃承擔包括透過虧損性租賃撥備提供的事項(參見附註24)。

本公司不持有任何經營租賃。

29 資本承擔

於二零一三年十二月三十一日，本集團的資本承擔為310,000英鎊(二零一二年：376,000英鎊)。此類承擔預計與下一財年結算。

本公司於二零一三年十二月三十一日或二零一二年十二月三十一日均無資本承擔。

30 關連人士

與主要管理人員的交易

向董事貸款

截至二零一三年十二月三十一日和二零一二年十二月三十一日，向董事借出的貸款均已償付。

主要管理人員的薪酬

除薪金以外，本集團亦向董事和行政高管提供非現金福利及代為繳付離職後定額供款退休金計劃。

主要管理人員薪酬包括：

本集團	二零一三年 千英鎊	二零一二年 千英鎊
短期僱員福利	3,482	3,120
離職後僱員福利	146	172
終止僱員福利	—	1,410
以股份為基礎之付款	621	746
	<u>4,249</u>	<u>5,448</u>

主要管理人員包括執行與非執行董事以及本集團的高級管理團隊的其他成員。二零一三年，沒有高級管理團隊成員離職，一名高級管理團隊新成員獲任命。

於二零一三年十二月三十一日，主要管理團隊的人數為 16 名（二零一二年：15 名）。

主要管理人員及董事的交易

若干董事或其關連人士在其他實體中擔任職位，以致其對該等實體之財務或營運政策具有控制權或重要影響。

於報告期內，有若干實體與本集團進行交易。董事及其關連人士達成的交易的條款及條件並不優於實體中關連非管理人員按公平原則進行的類似交易條款及條件（可得到或合理地預期得到）。

與此類關連人士交易相關的所有交易累計總值及未償付結餘如下：

本集團	交易價值銷售／（購買）		未償付結餘債務人／（債權人）	
	二零一三年末 千英鎊	二零一二年末 千英鎊	二零一三年末 千英鎊	二零一二年末 千英鎊
Whitebirk Finance Limited	<u>(120)</u>	<u>(120)</u>	<u>(70)</u>	<u>—</u>

Whitebirk Finance Limited 由 Tony Cann 持有，持有及出租 Promethean House 給本集團。

其他集團關連人士的交易

在正常業務運轉過程中，商品在中國生產，並供應至英國銷售給本集團於美國、法國和德國境內的銷售及分銷辦事處或直接銷售給外部客戶。與此類關連人士訂立的所有交易及未償付結餘以公平方式定價，且於正常業務運轉過程中進行結算。以上結餘均無抵押。

與本公司關連人士交易

本公司處理且有與其若干附屬公司有關的未償付結餘。應收附屬公司的金額及應付給附屬公司的金額披露於財務報表中的附註。

應收本集團實體的金額概無收取利息。

於年內概無收取附屬公司的股息（二零一二年：零英鎊）。

104

31 本集團實體

於二零一三年十二月三十一日的重要附屬公司

附屬公司	註冊國家	主要業務	持有股份等級及比率
Chalkfree Limited	英格蘭及威爾士	控股公司	普通股0.10英鎊的股份100%
Promethean(Holdings) Limited	英格蘭及威爾士	控股公司	普通股1英鎊的股份100%
Promethean Limited	英格蘭及威爾士	電力設備分銷商	普通股1英鎊的股份100%
Promethean GmbH	德國	電力設備分銷商	普通股1歐元的股份100%
Promethean SAS	法國	電力設備分銷商	普通股1,193歐元的股份100%
Promethean Inc.	美國	電力設備分銷商	普通股0.01美元的股份100%
Promethean Technology (Shenzhen) Limited	中國	電力設備製造商 及分銷商	普通股100%
Promethean World Inc. ¹	美國	非貿易	普通股0.001美元的股份100%
Promethean Technology Limited ¹ (前稱Promethean World Limited)	英格蘭及威爾士	非貿易	普通股1英鎊的股份100%

1. 不活躍公司。

除Chalkfree Limited以外，以上所有公司均為間接控股公司。

上述所有企業均納入合併業績中。

C. Promethean 截至二零一四年十二月三十一日止年度的會計師報告

財務報表

獨立核數師報告

僅提供予 Promethean World Plc 成員

吾等的審核意見及結論

1 吾等對財務報表發表的意見未經修改

吾等已對第 69 至 108 頁所載的 Promethean World Plc 截至二零一四年十二月三十一日止年度的財務報表進行審核。吾等認為：

- 財務報表真實公平地反映了 貴集團及母公司於二零一四年十二月三十一日的事務狀況及 貴集團截至該日止年度的虧損情況；
- 貴集團的財務報表已按照歐盟採納的國際財務報告準則妥善編製；
- 母公司的財務報表已按照歐盟採納的國際財務報告準則及依據《2006 年公司法》之規定妥善編製；及
- 財務報表已按照《2006 年公司法》的要求，及 貴集團的財務報表已按照國際會計準則規例第 4 條編製。

2 吾等對重大失實陳述風險的評估

在針對財務報表發表上述審核意見時，已對吾等的審核造成最大影響的重大失實陳述風險載列如下。

無形資產開發成本的賬面值(18,100,000 英鎊)：

參考第 35 頁(審核委員會報告)、第 78 頁(會計政策)及第 94 頁(財務披露)。

風險—開發成本可在滿足會計準則標準的情況下實現資本化。在評估該等標準時， 貴集團就個別項目未來的商業與技術可行性以及其產生未來收益的能力作出假設(包括預期平均售價、預期銷量及適用折現率)。考慮到預測未來淨現金流量所涉及的內在不確定性(其是評估初始資本化及資本化金額可收回性標準的基礎)，這是吾等審核的關鍵判斷領域之一。

吾等的回應—在該領域中，吾等的審核程序包括：

吾等透過測試 貴集團對項目開發成本的適當授權及分配的控制情況評估成本是否已按照會計準則予以適當資本化，並對項目經理(其負責評估相關項目的進度，出席季度開發會議以評估 貴集團對完成開發項目所做的持續承諾)召開討論會的會議記錄進行檢查。

在評估技術可行性的可能性時，吾等利用自身對客戶的了解，對 貴集團將新開發的產品推向市場的過往記錄加以考慮。就仍處於開發後期的若干項目而言，吾等亦獲得了證明功能性產品存在的證據。

就評估項目在商業上是否可行及資本化金額是否有所減值而言，吾等按每個項目逐一考慮預期收益，並透過將其與歷史實際趨勢、行業規範及教育市場的經濟數據進行比較，對 貴集團的假設提出質疑。吾等亦基於預測準確性批判性地評估了過往業績。吾等也曾考慮 貴集團就開發資產的賬面值所做判斷與估計方面的披露充分性。

遞延稅項資產的估值(2,400,000 英鎊)：

參考第 36 頁(審核委員會報告)、第 82 頁(會計政策)及第 92 頁(財務披露)。

風險—就稅項虧損而言， 貴集團擁有大量潛在的遞延稅項資產。預測未來的應課稅利潤涉及內在不確定性(尤其是考慮到 貴集團投資於研發及相關的稅項減免可用性)，其可確定遞延稅項資產確認或未予確認的程度。這是吾等審核的關鍵判斷領域之一。

吾等的回應—在該領域中，吾等的審核程序包括：

如上文「無形資產開發成本的賬面值」部分所討論的內容，吾等按每個項目逐一透過使用針對預期收益的工作成果，對 貴集團對未來應課稅利潤的預測提出質疑。基於吾等對 貴集團的了解，吾等亦透過將預測與歷史金額及吾等的預期進行比較，對 貴集團對未來成本的假設提出質疑。鑒於吾等對財務報表及 貴集團涉及及可用減免的稅務資料內的項目稅收與會計處理之間的差異的了解，吾等也曾考慮 貴集團在將未來會計利潤轉化為未來應課稅利潤時所做調整的適當性。

吾等考慮了稅損轉結預期收回之期限以及貴集團在利用資產方面的過往實績及預測準確度，並審慎評估了貴集團先前確認之遞延稅項的重大部分應予以取消確認的結論。吾等亦考慮貴集團在針對遞延稅項資產的確認及取消確認所作判斷與估計方面的給予披露的充足性。

於以前年度，對吾等的審核產生最大影響的風險亦包括：

- 應收款項的估值
- 存貨的估值

在吾等持續針對該等事宜執行審核流程時，相關風險於現年度審核而言被視為較次要問題，其原因是客戶餘額狀況得到改善（就應收款項而言）及貴集團為改善所持存貨狀況採取行動，由此降低存貨過期風險。

3 吾等的重要性水平應用及審核範圍概覽

貴集團財務報表的整體重要性水平設定為800,000英鎊。此乃參照貴集團的一項收益基準釐定（於當中所佔比例為0.7%）。

除低於吾等認為需要基於定性原因而需予報告的門檻的其他審核錯誤陳述外，吾等將向審核委員會報告所有透過吾等審核發現且價值超過40,000英鎊的已修正及未修正的錯誤陳述。

就集團報告用途，吾等審核了貴集團的三個報告組成部分。

吾等工作範圍涵蓋的組成部分佔貴集團業績的以下百分比：

	組成 部分數目	貴集團收益	貴集團 稅前虧損	貴集團 總資產
為貴集團報告用途執行的審核	3	93%	83%	96%
總額	3	93%	83%	96%

餘下7%的集團總收益、17%的集團稅前虧損及4%的集團總資產由兩個報告組成部分表示，並無任何個別組成部分在任何集團總收益、集團稅前虧損或集團總資產中的佔比超過10%。

就餘下組成部分而言，吾等的評估結果是該等組成部分並無重大錯誤陳述風險，吾等在貴集團整體層面進行分析以重新審視該評估結果。

集團審核團隊指示組成部分核數師應覆蓋的重大範疇，包括上文詳述的有關風險及需作出報告的資料。集團審核團隊已批准組成部分重要性水平，經綜合考慮貴集團各個組成部分的規模及風險情況後，將其設定為350,000英鎊到800,000英鎊之間。三個組成部分其中一個組成部分的審核工作由組成部分核數師執行，餘下部分由集團審核團隊執行。

集團審核團隊已訪問位於美國的一個組成部分區域。吾等已與無法對其進行實際訪問的其他區域舉行電話會議。於會議期間，詳細討論了向集團審核團隊報告的結果，集團審核團隊要求的任何進一步工作由組成部分核數師隨後展開。

4 吾等未對關於《2006年公司法》其他指定事項的意見作出修改

吾等認為：

- 將予審核的董事薪酬報告的相關部分已根據《2006年公司法》妥善編製；及
- 就財務報表編製的相關財政年度戰略報告及董事報告當中所載資料與財務報表一致。

財務報表
獨立核數師報告(續)
僅提供予 Promethean World Plc 成員

吾等的審核意見及結論(續)

5 吾等並無任何關於要求報告的例外事宜需要報告

依據《國際審核準則》(英國及愛爾蘭)，如果吾等根據於審核期間了解的情況，已經確定年報中載有包含與該了解或財務報表嚴重不符、重大失實陳述的內容或在其他方面具有誤導性的其他資料，則吾等需要向您報告。

具體而言，如果發生以下情況，吾等需要向您報告：

- 吾等已經確定吾等於審核期間了解的情況與董事認為年報和財務報表在整體上屬公正、不偏不倚和合情理，並且提供股東評估 貴集團表現、商業模式及戰略所需資料的聲明嚴重不符；或
- 審核委員會報告未適當說明吾等向審核委員會傳達的事宜。

根據《2006年公司法》，如果發生以下情況，吾等認為需要向您報告，吾等認為：

- 母公司未備存充足的會計記錄，或尚未收到吾等未造訪的分公司提供的供審核的充足回報；或
- 將予審核的母公司財務報表及董事酬金報告部分與會計記錄和回報不符；或
- 未根據法律規定對董事酬金作出特定披露；或
- 吾等未收到審核所需的所有資料及說明。

根據上市規則，吾等須審閱以下事項：

- 第64頁所載的關於持續經營的董事聲明；及
- 指定由吾等審核的第26頁有關本公司符合《2012年英國企業管治守則》十項規定的《企業管治聲明》部分。

吾等並無有關上述責任的事項報告。

範圍及責任

誠如第65頁所載的董事責任聲明中更加全面的說明，董事負責編製真實公平反映情況的財務報表。財務匯報局網站 www.frc.org.uk/auditscopeukprivate 提供財務報表審核範圍的描述。本報告僅為 貴公司成員編製，並受有關吾等責任的重要說明及免責聲明所規限，發佈於吾等的網站 www.kpmg.com/uk/auditscopeukco2014a，且該重要說明及免責聲明已充分納入本報告，應該加以理解本報告的目的、吾等從事的工作及吾等所出具意見的依據。



Stuart Burdass (高級法定核數師)
為及代表畢馬威會計師事務所，法定核數師
特許會計師
1 St Peter's Square
Manchester
M2 3AE
二零一五年二月十八日

綜合收益表

截至十二月三十一日止年度

	附註	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
收益	7	118,174	141,158
銷售成本		(80,477)	(90,572)
毛利		37,697	50,586
營運開支	9	(45,599)	(56,491)
對營運活動業績的分析：			
除利息、稅項、折舊、攤銷、特殊項目 及以股份為基礎之付款前盈利		839	9,407
折舊及攤銷(不包括購入無形資產的攤銷)		(7,934)	(10,129)
購入無形資產的攤銷		—	(782)
特殊成本	8	(1,932)	(4,267)
特殊收入	8	1,451	742
以股份為基礎之付款		(326)	(876)
營運活動的業績		(7,902)	(5,905)
財務收入	11	20	192
財務費用	11	(1,766)	(993)
淨財務費用	11	(1,746)	(801)
所得稅稅前虧損		(9,648)	(6,706)
所得稅(開支)/抵免	12	(6,854)	909
年內虧損¹		(16,502)	(5,797)
每股虧損			
每股基本虧損(便士)	22	(8.17)	(2.89)
每股攤薄虧損(便士)	22	(8.17)	(2.89)

1. 均為權益股東應佔。

年內虧損及每股虧損完全來自於持續經營業務。

第74頁至108頁所載之附註為本財務報表之組成部分。

綜合全面收益表

截至十二月三十一日止年度

	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
收益表列示的年內虧損	(16,502)	(5,797)
其他全面收益		
其後可重新分類至損益的項目：		
外幣換算差額—國外業務	1,182	291
國外業務投資淨額之淨盈利/(虧損)	694	(209)
	1,876	82
年內全面收益總額¹	(14,626)	(5,715)

1. 均為權益股東應佔。

年內虧損及每股虧損完全來自於持續經營業務。

第74頁至108頁所載之附註為本財務報表之組成部分。

財務狀況表
於十二月三十一日
註冊編號：7118000

	附註	本集團 二零一四年 千英鎊	本集團 二零一三年 千英鎊	本公司 二零一四年 千英鎊	本公司 二零一三年 千英鎊
資產					
物業、廠房及設備	14	7,534	7,741	—	—
無形資產	15	18,141	14,219	—	—
投資	16	—	—	21,112	20,807
遞延稅項資產	12	2,364	8,326	—	—
非流動資產總額		28,039	30,286	21,112	20,807
存貨	18	12,007	8,670	—	—
衍生財務資產	17	105	163	—	—
貿易及其他應收款項	19	22,672	24,601	56,367	56,588
本期稅項資產		1,216	838	—	—
現金及現金等價物	20	4,706	17,591	5	8
流動資產總額		40,706	51,863	56,372	56,596
資產總額		68,745	82,149	77,484	77,403
負債					
貿易及其他應付款項	23	(28,119)	(25,937)	(16,161)	(16,161)
撥備	24	(3,113)	(3,735)	—	—
本期稅項負債		(665)	(779)	—	—
流動負債總額		(31,897)	(30,451)	(16,161)	(16,161)
撥備	24	(225)	(685)	—	—
非流動負債總額		(225)	(685)	—	—
負債總額		(32,122)	(31,136)	(16,161)	(16,161)
淨資產		36,623	51,013	61,323	61,242
權益					
股本	21	20,320	20,000	20,320	20,000
股份溢價		99,796	99,796	99,796	99,796
資本儲備		93,990	93,990	—	—
匯兌儲備		6,010	4,134	—	—
保留溢利		(183,493)	(166,907)	(58,793)	(58,554)
權益總額(均為本公司權益持有人應佔)		36,623	51,013	61,323	61,242

本財務報表於二零一五年二月十八日經董事會核准，謹此代為簽署：



Ian Baxter
董事

第74頁至108頁所載之附註為本財務報表之組成部分。

綜合權益變動表

	股本 千英鎊	股份溢價 千英鎊	資本儲備 千英鎊	匯兌儲備 千英鎊	保留溢利 千英鎊	權益總額 千英鎊
於二零一三年一月一日之結餘	20,000	99,796	93,990	4,052	(161,897)	55,941
年內全面收益總額						
年內虧損	—	—	—	—	(5,797)	(5,797)
外幣換算差額—國外業務	—	—	—	291	—	291
國外業務投資淨額之淨虧損	—	—	—	(209)	—	(209)
其他全面收益總額	—	—	—	82	—	82
年內全面收益總額	—	—	—	82	(5,797)	(5,715)
與擁有人的交易 (直接於權益入賬)						
擁有人注資及被分派 以股份為基礎之付款(稅後淨額)	—	—	—	—	787	787
擁有人注資及被分派總額	—	—	—	—	787	787
於二零一三年十二月三十一日之結餘	20,000	99,796	93,990	4,134	(166,907)	51,013
	股本 千英鎊	股份溢價 千英鎊	資本儲備 千英鎊	匯兌儲備 千英鎊	保留溢利 千英鎊	權益總額 千英鎊
於二零一四年一月一日之結餘	20,000	99,796	93,990	4,134	(166,907)	51,013
年內全面收益總額						
年內虧損	—	—	—	—	(16,502)	(16,502)
外幣換算差額—國外業務	—	—	—	1,182	—	1,182
國外業務投資淨額之淨收益	—	—	—	694	—	694
其他全面收益總額	—	—	—	1,876	—	1,876
年內全面收益總額	—	—	—	1,876	(16,502)	(14,626)
與擁有人的交易 (直接於權益入賬)						
擁有人注資及被分派						
由員工受益信託購買的自有股份	320	—	—	—	(320)	—
以股份為基礎之付款(稅後淨額)	—	—	—	—	236	236
擁有人注資及被分派總額	320	—	—	—	(84)	236
於二零一四年十二月三十一日之結餘	20,320	99,796	93,990	6,010	(183,493)	36,623

第 74 頁至 108 頁所載之附註為本財務報表之組成部分。

本公司權益變動表

	股本 千英鎊	股份溢價 千英鎊	保留溢利 千英鎊	權益總額 千英鎊
於二零一三年一月一日之結餘	20,000	99,796	(59,166)	60,630
年內全面收益總額				
年內虧損	—	—	(254)	(254)
與擁有人的交易(直接於權益入賬)				
擁有人注資及被分派				
以股份為基礎之付款	—	—	866	866
於二零一三年十二月三十一日結餘	20,000	99,796	(58,554)	61,242
	股本 千英鎊	股份溢價 千英鎊	保留溢利 千英鎊	權益總額 千英鎊
於二零一四年一月一日之結餘	20,000	99,796	(58,554)	61,242
年內全面收益總額				
年內虧損	—	—	(224)	(224)
與擁有人的交易(直接於權益入賬)				
擁有人注資及被分派				
由員工受益信託購買的自有股份	320	—	(320)	—
以股份為基礎之付款	—	—	305	305
於二零一四年十二月三十一日之結餘	20,320	99,796	(58,793)	61,323

第74頁至108頁所載之附註為本財務報表之組成部分。

現金流量表

截至十二月三十一日止年度

	附註	本集團 二零一四年 千英鎊	本集團 二零一三年 千英鎊	本公司 二零一四年 千英鎊	本公司 二零一三年 千英鎊
營運活動的現金流量					
年內虧損		(16,502)	(5,797)	(224)	(254)
調整項目：					
折舊	14	2,515	3,250	—	—
無形資產攤銷	15	5,419	7,661	—	—
物業、廠房及設備的減值虧損	14	—	125	—	—
無形資產的減值虧損	15	—	4,142	—	—
貿易應收款項的減值虧損		286	—	—	—
貿易應收款項的特殊減值虧損撥回		(977)	(674)	—	—
出售物業、廠房及設備的虧損／(盈利)		52	(9)	—	—
淨財務費用	11	1,746	801	221	252
所得稅(開支)／抵免	12	6,854	(909)	—	—
以股份為基礎之付款	26	326	876	—	—
		(281)	9,466	(3)	(2)
存貨變動		(2,806)	6,891	—	—
貿易及其他應收款項變動		2,890	4,054	—	1
貿易及其他應付款項變動		392	2,537	—	938
撥備變動		(1,081)	(2,013)	—	—
營運(所用)／所得現金		(886)	20,935	(3)	937
已收／(已付)財務成本		447	(1,058)	—	—
(已付)／退回所得稅		(978)	210	—	—
結算衍生工具的現金流入／(流出)		461	(226)	—	—
營運活動現金(流出)／流入淨額		(956)	19,861	(3)	937
投資活動的現金流量					
已收財務收入		20	48	—	—
出售物業、廠房及設備的所得款項		92	126	—	—
收購物業、廠房及設備	14	(2,285)	(1,252)	—	—
開發費用		(9,797)	(8,072)	—	—
投資活動所用現金淨額		(11,970)	(9,150)	—	—
融資活動的現金流量					
銀行融資的交易成本		—	(938)	—	(938)
融資活動所用現金淨額		—	(938)	—	(938)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		(12,926)	9,773	(3)	(1)
於一月一日之現金及現金等價物		17,591	8,011	8	9
匯率影響		41	(193)	—	—
於十二月三十一日之現金及現金等價物	20	4,706	17,591	5	8

第74頁至108頁所載之附註為本財務報表之組成部分。

附註

(組成財務報表的一部份)

1 呈報實體

Promethean World Plc (「本公司」) 是一間於英格蘭及威爾士註冊成立的公司。本公司之註冊辦事處位於 Promethean House, Lower Philips Road, Whitebirk Industrial Estate, Blackburn, Lancashire BB1 5TH。

本集團財務報表將本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」, 分別稱為「本集團實體」) 截至二零一四年十二月三十一日止年度之財務報表合併計算。

母公司財務報表列示有關本公司(作為一間獨立實體)而非整個集團的資料。按照《2006年公司法》第408條, 本公司獲免除遵守列示其自身損益賬的要求。本公司財務報表所涉及的本財政年度的虧損金額為224,000英鎊(二零一三年: 254,000英鎊)。

本集團的 Promethean 品牌是全球互動學習技術市場的領導者。本集團主要為教育市場創造、開發、提供及支援領先的互動學習技術。Promethean 的解決方案包括互動顯示系統(ActivBoard、ActivTable 及 ActivPanel)、學員應答系統(ActiVote 及 ActivExpression) 以及專業教學軟件(ActivInspire、ActivEngage 及 ClassFlow™)。

Promethean 亦可提供全面的培訓及支援, 目前會員人數已達210萬人以上。Promethean Planet (www.PrometheanPlanet.com) 是由互動學習技術使用者所組成的全球最大的在線社區, 提供用戶產生的優質內容, 並且是一個可供教師交流意見與經驗的論壇。

2 編製基準**(a) 合規聲明**

母公司財務報表及本集團財務報表均由董事依照歐盟採納的國際財務報告準則(「經採納的國際財務報告準則」)編製及批准。

母公司財務報表及本集團財務報表於二零一五年二月十八日獲董事會授權予以發佈。

(b) 計量基準

母公司及本集團財務報表乃按歷史成本法基準編製, 所有按公平值進行的衍生工具合約除外。

用於計量公平值的方法將在附註4中進一步討論。

(c) 持續經營

本集團的業務活動連同可能影響其未來發展、表現及地位的因素, 一併載於第4至25頁的戰略報告。本集團的財務狀況、現金流量、流動資金狀況及借貸融資載於附註27。此外, 財務報表附註5載明本集團資本管理的目標、政策及流程; 財務風險管理目標; 財務工具及對沖活動的詳情; 以及其面臨的信貸風險及流動資金風險。

於二零一四年十二月三十一日, 本集團財務狀況表顯示淨資產為36,600,000英鎊, 現金淨額為4,700,000英鎊。

本集團擁有一份與 Wells Fargo Bank 金額高達25,000,000英鎊的擔保銀行融資協議, 該融資協議由 Burdale Financial Limited 安排。這項以資產為基礎的貸款融資將於二零一七年九月三十日到期, 且這筆融通額於年末尚未提取。

可向 Promethean Limited 及 Promethean Inc 提供融資, 且該融資以對 Promethean SAS 及 Promethean GmbH 股份的股份質押以及對 Promethean World Plc、Promethean Inc.、Promethean Limited、Chalkfree Limited 及 Promethean (Holdings) Limited 資產的固定及浮動押記作為擔保。

根據於二零一四年十二月三十一日設立的現有銀行融資及管理層的預測, 本集團在可預見的未來具有足夠的空間來經營業務。在作出評估時, 董事已考慮未來現金流量及借貸融資的可用性, 並考慮了本集團的正常交易及營運資金週期, 從二零一四年的業績得知, 其影響愈顯突出。考慮到交易的合理可能變動, 本集團的預測表明本公司應當能夠在當前的融資水平內經營業務。

在作出適當調查後, 董事信納本公司及本集團擁有充足資源, 能夠在可預見的未來繼續經營業務。因此, 董事在編製本公司及綜合財務報表時繼續採用持續經營基準。

(d) 功能及呈列貨幣

本財務報表以英鎊呈列, 英鎊為本公司的功能貨幣。所有以英鎊呈列之財務資料均已約整至最接近的千位數。

2 編製基準(續)

(e) 估計和判斷之使用

編製符合經採納的國際財務報告準則之財務報表要求管理層作出影響會計政策應用及所報資產、負債、收入及開支金額之判斷、估計及假設。實際業績可能有別於該等估計。

估計及相關假設乃按持續基準檢討。對會計估計之修訂會於修訂估計之期間及受影響的任何日後期間確認。

在應用會計政策時對綜合財務報表內確認之金額有最顯著影響之估計不確定性的重大方面如下所示：

- 無形資產估值；
- 遞延稅項；
- 存貨撥備
- 貿易應收款項減值；及
- 保修撥備。

會計政策說明載列需行使判斷力的方面，其中最重要的方面概述如下：

- 研究與開發—本集團在開發一系列可面向技術先進的市場推出的產品方面投入大量資金。本集團需作出判斷以確保項目在技術上可行，並且項目一旦完成，就可實現盈利。
- 稅項—本集團在過去幾年內積累了大量稅項虧損，且本集團需作出判斷以確定是否就任何該等虧損確認遞延稅項資產。管理層對需對新產品的商業可行性(包括採用這種新技術的絕對時機及速度)作出判斷的預測進行檢討。還需對可用稅項減免的額度及時機作出判斷。

本集團已估計資產及負債公平值的方面載於附註4，且財務風險管理政策詳情載於附註5。

3 主要會計政策

下列會計政策已於本集團及本公司財務報表之所有期間貫徹採用，並由本集團各個實體一致採用。

(a) 綜合基準

本集團財務報表將本公司及本公司控制的實體之財務報表合併計算，所有該等財務報表均截至每年的十二月三十一日。當本公司能透過其參與承擔或享受實體可變回報的風險或權利，並能夠向實體使用其權力影響回報金額，即表示本公司擁有控制權。權力是指使本公司能指示相關活動的現有權利。所有附屬公司由母公司直接或間接全資擁有。

附屬公司的收入及開支，自本公司取得控制權之日起至本公司不再控制該附屬公司之日止列入財務報表。

集團內部結餘及交易，以及集團內部交易所產生的任何未變現收入及開支於編製綜合財務報表時對銷。

(b) 外幣

(i) 外幣交易

外幣交易按交易日的匯率換算為本集團各個實體的功能貨幣。於呈報日期，以外幣計值的貨幣資產及負債按當日的匯率重新換算為功能貨幣。以外幣計值按公平值列賬的非貨幣資產及負債按釐定公平值當日的匯率重新換算為功能貨幣。因重新換算產生的外幣差額乃於損益內確認，但被視為構成國外附屬公司投資淨額一部分的財務資產所產生的差額除外，該差額直接於權益內確認(參見(b)(iii))。

3 主要會計政策(續)**(b) 外幣(續)****(ii) 國外業務**

國外業務的資產及負債乃按呈報日期的匯率換算為英鎊。國外業務的收入及開支乃按平均匯率換算為英鎊，而平均匯率接近於相關會計期間的實際匯率。

外幣差額乃於其他全面收益內確認，並於權益內的外幣匯兌儲備呈列。悉數出售國外業務時，與該國外業務相關之累計換算儲備金額被重新分類至損益，以構成出售損益的一部分。部分出售附屬公司(包括國外業務)時，本集團將按比例所佔的於其他全面收益內確認的累計匯兌差額重新歸於該國外業務中的非控股權益。在部分出售國外業務的任何其他情況下，本集團僅會將按比例所佔的於其他全面收益內確認的累計匯兌差額重新分類至損益。

(iii) 國外業務投資淨額

因國外業務的貨幣項目應收款項所產生的外匯損益(該等損益既無計劃亦不大可能在可預見的未來進行結算)，被視為構成國外業務投資淨額的一部分。

因重新換算指定為國外業務投資淨額的財務資產所產生的外幣差額於其他全面收益內確認，並於權益內的匯兌儲備呈列。出售投資淨額時，匯兌儲備中的相關金額將被撥入損益，以構成出售損益的一部分。

(c) 財務工具**(i) 非衍生財務工具**

非衍生財務工具包括貿易及其他應收款項、現金及現金等價物、貸款及借貸，以及貿易及其他應付款項。

非衍生財務工具初次按公平值加(就非透過損益按公平值列值的工具而言)任何直接應佔交易成本予以確認。非衍生財務工具於初次確認後，採用以下所述方式計量。

現金及現金等價物包括現金結餘及銀行本期結餘且以攤銷成本持有。

其他非衍生財務工具採用實際利率法按攤銷成本計量，並扣除任何減值虧損。

(ii) 衍生財務工具

本集團持有衍生財務工具以對沖外匯及利率風險。衍生工具最初按公平值確認；應計交易成本於產生時於損益內確認。於初步確認後，衍生財務工具按公平值計量。當未在合資格對沖關係中指明某一衍生財務工具時，其公平值的所有變動須立即於損益內確認。

(iii) 現金流量對沖

指定為現金流量對沖之衍生對沖工具的公平值之變動直接在權益中確認，前提是該對沖須屬有效。現金流量對沖的無效部分即時於綜合全面收益表確認。

如對沖工具不再符合對沖會計標準、已到期或者被出售、終止或行使，則對沖會計按預期終止。在預期交易產生前，先前之累計盈虧仍確認為權益。如果預計不再進行對沖交易，權益中的累計未變現盈虧便會即時在綜合損益賬中確認。當對沖項目為非財務資產時，確認為權益之金額在確認時被轉撥至資產之賬面值。在其他情況下，在對沖項目影響盈虧之同期，確認為權益之金額被轉撥至損益。

(iv) 股本

普通股分類為權益。由發行普通股直接產生的增量成本，確認為權益扣減(扣除任何稅務影響)。

3 主要會計政策(續)**(d) 業務合併**

本集團已針對於二零一零年一月一日或之後發生的所有業務合併採納國際財務報告準則第3號(2008)業務合併。

業務合併乃以收購日的收購法入賬，該收購日指實體獲得被收購方控制權之日(如附註3(a)所述)。

於二零一零年一月一日或之後收購

就發生在二零一零年一月一日或之後的收購而言，本集團商譽計量如下：

- 所轉讓代價的公平值；加
- 對被收購方任何非控制性權益之已確認金額；加
- 持有被收購方現有權益的公平值(如業務合併分階段完成)；減
- 所收購可識別資產及所承擔負債的經確認淨額(通常為公平值)。

當差額為負數時，則即時於損益確認該特惠購買收益。

所轉讓代價不包括與先前已存在關聯的結算有關之金額。該等款額通常於損益中確認。除與發行債券或股本證券有關的收購成本外，本集團就業務合併產生的收購成本於產生時列作支出。

任何應付或然代價乃按收購日的公平值確認。倘或然代價分類為權益，將不會重新計量，結算乃於權益中入賬。否則，或然代價公平值的其後變動於損益確認。

倘需要將被收購方之僱員所持有的獎勵(被收購方之獎勵)交換成收購方的以股份為基礎支付的獎勵(替代獎勵)及該獎勵與過往服務有關，則收購方替代獎勵的全部或部分金額將計入業務合併中的轉讓代價。此項決定以替代獎勵的市場價值為基礎，與被收購人之獎勵的市場價值作比較，並以替代獎勵與過往及/或未來服務的相關程度為限。

於二零一零年一月一日之前的收購

就二零一零年一月一日前進行的收購而言，商譽是指收購成本高出本集團在被收購方可識別資產、負債及或然負債的經確認金額(通常為公平值)中應佔權益。當差額為負值時，則即時於損益確認該特惠購買收益。

除與發行債券或股本證券有關的交易成本外，本集團就業務合併產生的交易成本於產生時予以資本化作為收購成本的一部分。

(e) 投資

投資指本集團於其中並無擁有重大權益或控制權的股本權益。

本集團對股本權益的投資分類為可供出售金融資產。可供出售金融資產於初次確認後，按公平值計量，而其公平值增減(除減值虧損和外幣差額外)於其他綜合收益確認，於公平值儲備權益呈列。當終止確認投資時，其他全面收益中的累計盈虧被轉撥至損益。

本公司的投資指於附屬企業持有的股本權益，其中本公司對附屬企業擁有重大權益或控制權。相關投資按成本減去減值虧損確認。

(f) 物業、廠房及設備**(i) 確認和計量**

物業、廠房及設備之項目採用成本減去累計折舊及累計減值虧損入賬。

(ii) 後續成本

倘物業、廠房及設備項目部分附帶的日後經濟利益可能流入本集團，且有關支出能可靠計量，本集團會於該項目的賬面值確認重置有關項目部分之支出。重置項目部分之賬面值被終止確認。物業、廠房及設備之日常維修成本於產生時在損益確認。

3 主要會計政策(續)

(f) 物業、廠房及設備(續)

(iii) 折舊

物業、廠房及設備之折舊乃以直線法按項目各個部分的估計可用年期於損益內確認。除非本集團能夠合理確定於租賃期屆滿之前取得租賃資產所有權，否則在租賃期與租賃資產使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。土地未予以折舊。

當前期間和比較期間的估計可使用年期如下：

→ 永久業權樓宇	25年
→ 廠房及設備	3-10年

折舊方法、可使用年期及剩餘價值於各報告日期予以檢討。

(g) 無形資產

(i) 商譽

收購附屬公司所產生之商譽在無形資產中呈列。

欲了解商譽於初次確認時的計量方式，參見附註3(d)。

商譽按照成本累計減值虧損計量。商譽會分配至現金產出單元且不會攤銷，但是至少每年接受減值測試。

(ii) 研究及開發

為望取得新科技或技術知識及了解所進行研究活動之開支乃於產生期間於損益內確認。

開發活動涉及生產全新或大幅改良產品及生產過程的計劃或設計。倘開發成本能夠可靠計量，產品或過程在技術上或商業上可行，可能取得未來經濟利益，且本集團有意並具備充裕資源完成開發工作以及使用或出售該資產，則開發開支將撥充資本。撥充資本之開支包括物料成本、直接勞工及資產預備作擬定用途的直接應佔經常成本。本集團並無任何涉及合資格資產的具體借貸成本。所有其他開發開支乃於產生期間於損益內確認。

撥充資本之開發開支乃按成本減累計攤銷及減值虧損計量。

(iii) 其他無形資產

本集團所購入其他無形資產(其使用年期有限)乃按成本減累計攤銷及累計減值虧損計量。其他無形資產包括交互式內容。

(iv) 後續開支

已撥充資本的後續開支僅於其相關之特定資產所附帶日後經濟利益增加時方予撥充資本。所有其他開支，包括有關內部產生之商譽及品牌之開支，均於產生時在損益確認。

(v) 攤銷

攤銷自可供使用之日起以直線法按無形資產(除商譽外)估計可用年期於損益確認。當前期間與比較期間的估計可使用年期如下：

→ 內部產生的開發資產	1-3年
→ 收購的開發資產	5-10年
→ 收購的客戶合約和關係	1-6年

3 主要會計政策(續)**(h) 租賃資產**

租賃資產之擁有權所附帶的絕大部分風險及回報屬本集團所有的租賃乃分類為融資租賃。於初始確認後，租賃資產按相等於其公平值及最低租賃付款現值的較低者的數額計量。於初始確認後，資產根據適用於該資產的會計政策入賬。

其他租賃為經營租賃且租賃資產不會於本集團財務狀況表確認。

(i) 存貨

存貨以成本及可變現淨值之較低者列賬。存貨成本按先入先出法計算，包括購買存貨產生的開支、生產或轉換成本及存貨達至當前地點及狀況產生之其他成本。如為製成品及在製品情況，成本包括生產開支(依據正常營運能力)之適當份額。

(j) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金結餘、活期存款及到期日為三個月或以內的其他短期高流通性投資。

(k) 減值(存貨及遞延稅項資產除外)

本集團資產之賬面值於各報告期末作出檢討，以釐定是否有任何減值跡象；如客觀證據表明一項或多項事件已對財務資產之估計未來現金流量構成負面影響，則該資產被視為減值。倘出現任何該跡象，則應估計資產之可收回金額。

開發資產的賬面值及資產剩餘使用年期應定期予以檢討。倘若項目或產品線已停產，則相應開發資產將全部攤銷。在管理層知悉特定產品線的需求減少的限度內，將會檢討預測銷售量，以釐定需求減少是否會引起減值。

透過業務合併獲得的客戶合約的賬面值及資產剩餘使用年期每六個月檢討一次，以考慮合約條款在相關期間內的任何變更及該等變更將如何影響相關合約下的未來現金流量。

每當一項資產或其現金產生單位的賬面值超過其可收回金額時，則會確認一項減值虧損。減值虧損於損益內確認。

就現金產生單位所確認的減值虧損首先予以分配，以減少分配至現金產生單位的任何商譽的賬面值，其後按比例減少單位內其他資產的賬面值。現金產生單位乃最小可識別資產群組，其產生的現金流入在很大程度上獨立於其他資產或資產群組的現金流入。

計算可收回金額

本集團按已攤銷成本列賬的應收款項的可收回金額乃根據原本實際利率(即按首次確認該等財務資產計算的實際利率)折算的估計未來現金流量的現值計算。短期的應收款項不會折算。

其他資產的可收回金額指其公平值減銷售成本與使用價值兩者中的較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量按稅前折扣率折算至現值，而該折扣率須反映現行市場對款項時間價值及資產獨有風險的評估。

倘資產很大程度上並不能產生獨立的現金流入，可收回金額則確定為資產所屬現金產生單位的可收回金額。

減值撥回

倘可收回金額其後增幅與確認減值虧損後發生的事件有客觀聯繫，則撥回按已攤銷成本列賬的應收款項的減值虧損。

商譽的減值虧損不會撥回。

就其他資產而言，則於不再出現減值虧損跡象及釐定可收回金額的估計出現變動時撥回減值虧損。

倘並無確認減值虧損，則僅在資產賬面值在扣除折舊或攤銷後並無超逾原本釐定的賬面值的情況下撥回減值虧損。

3 主要會計政策(續)**(l) 僱員福利****(i) 規定之供款計劃**

規定之公積金計劃的供款責任於僱員提供服務時在損益內確認為僱員福利開支。預付供款就可得現金退款或削減未來付款時確認為資產。

(ii) 終止福利

倘本集團明確地進行(沒有實際的撤回可能性)正式的詳細計劃以在正常退休日前終止僱傭，或因鼓勵自願離職的提議而提供終止福利，則終止福利確認為開支。

(iii) 短期福利

短期僱員福利義務按無折扣基準計算，並於有關服務提供時列為開支。

倘本集團就僱員過去的服務而負有現有法定或推定義務支付該金額，且該義務能夠可靠地估計，預期根據短期現金獎金或分紅計劃將予支付的金額確認為負債。

(iv) 以股份為基礎之付款交易

於授予日期授予僱員的以股份為基礎支付的獎勵之公平值於僱員無條件有權獲得獎勵的期間內確認為人員開支。確認為開支的金額將會作出調整，以反映預期符合相關服務和非市場表現條件的獎勵數目，如此最終確認為開支的金額乃以符合歸屬日期相關服務和非市場表現條件的獎勵數目為依據。就市場條件下以股份為基礎支付的獎勵而言，於授予日期以股份為基礎之付款的公平值按反映有關條件計量，且並無調整預期及實際結果之間的差額。

就權益結算獎勵而言，應相應增加權益。就現金結算獎勵而言，應相應增加負債。該負債於各報告日期及結算日期予以重新計量。負債公平值的任何變化於損益內確認為人員開支。

(m) 撥備

倘本集團須就已發生的事件承擔可合理預期的當前法定或推定義務，並會導致含有經濟利益的資源外流時，撥備會被確認。

(i) 保修

當出售相關產品或服務時，應確認保修撥備。撥備按過往保修數據及權衡所有可能後果的相關可能性計算。

(ii) 虧損性合約

倘自合約產生之預期利益低於其履行合約義務之不可避免成本，則確認虧損性合約撥備。撥備乃按終止合約之預計成本及合約存續的預計成本淨額中之較低者之現值計量。在確立撥備之前，本集團確認有關資產之任何減值虧損。

(n) 收益確認**(i) 銷售貨物**

本集團向分銷商及經銷商合作夥伴組成的全球網絡出售其大部分產品。就收益確認而言，他們是Promethean的客戶。在絕大多數情況下，產品的終端用戶即為我們分銷商/經銷商的客戶。

銷售貨品的收益按已收或可收代價的公平值，扣除銷售退回、銷售折扣及銷量返利計算。於所有權的重大風險和回報已轉予買方，代價有可能收回，及並無對貨物的持續監管以及收益能夠可靠計量時，收益會被確認。

所有權的風險和回報已根據國貿條規(Incoterms 2010)作出轉移。通常情況下，貨物按工廠交貨價發運。除不合格產品的相關標準條款外，客戶不享有退貨方面的合約權利。

須對所有收益作出報告，但增值稅及其他銷售稅項除外。

3 主要會計政策(續)**(n) 收益確認(續)****(ii) 出售軟件**

在出售硬件時一併提供的 Promethean 全球軟件許可證僅包括一項短期保證，擔保軟件的功能符合自購買起90天的已發佈規格。本集團並無合約義務向該軟件提供持續支援或更新。因此，本集團於相關硬件所有權的大量風險及回報轉嫁予客戶時確認收益。本集團提供的對硬件設計功能屬非必要的軟件會分開出售和說明。就單獨出售的該等軟件而言：

- 認購收益按直線法於認購合約期內確認。未根據本政策於收益表內確認的收益於財務狀況表內被歸為遞延收益。
- 軟件許可證：當滿足下列所有條件時，本集團確認軟件許可證應佔的收益：
 - 本集團已向買方轉嫁許可證所有權的大量風險及回報，尤其是在發出許可證密鑰時；
 - 收益金額能可靠計量；
 - 與交易有關的經濟利益可能流入本集團；及
 - 招致或將招致的有關交易的成本能可靠計量。

倘若軟件同合約維護／升級一同出售，會在相關公平值的基礎上，於不同要素間分配代價。由於會在合約過程中同樣提供服務，有關合約維護／升級的收益按直線法於合約期限內確認。

(iii) 維護合約收益

由於會在合約過程中同樣提供服務，來自維護合約、延長保修和增強服務銷售的收益按直線法於合約期內確認。

於提供服務前收取的付款會於財務狀況表內記錄為遞延收益，並在提供服務的期限內，按比例於合併全面收益表中確認。

(iv) 培訓收益

銷售培訓的收益於提供培訓後確認。

(v) 專營權收益

本集團收取銷售就第三方制定及透過第三方出售的交互式課程內容的收益。收益於收到第三方銷售確認書後確認。

(o) 租賃款項

根據經營租賃提供的付款在租賃期內按直線法於損益內確認。所獲得的租賃優惠於租賃期內確認為租賃開支總額之組成部分。

根據融資租賃作出的最低租賃款項乃分配予融資支出及未清償債項之扣減項目。融資支出將分配至租賃期內的各期間，以根據負債結餘按固定比率計算。

(p) 財務收入及費用

財務收入包括於損益確認之投資資金之利息收入及透過損益與對沖工具收益按公平值計算之財務資產的公平值變動。利息收入採用實際利率法於應計時在損益確認。

財務費用包括於損益確認之借貸利息支出與借貸承諾費支出、透過損益按公平值計算之財務資產的公平值變動、於財務資產確認之減值虧損及對沖工具虧損。所有借貸成本均採用實際利率法於損益確認。

外幣盈虧按淨值列報。

3 主要會計政策(續)**(q) 所得稅**

所得稅開支包括即期及遞延稅項。所得稅開支於損益確認，惟與直接在權益或其他全面收益確認之項目有關者，則作別論。

即期稅項指就本年度應課稅收入按於呈報日已實施或大致實施的稅率計算的預期應付稅項，以及過往年度應付稅項之任何調整。

遞延稅項以財務狀況表法確認，對資產及負債就財務申報之賬面值與計稅金額之間之暫時差額計提準備。遞延稅項未確認投資於附屬公司的相關暫時差額，惟差額很可能不會於可見將來撥回。遞延稅項根據在呈報日已實施或大致實施之法例，以撥回暫時差額時預期應用之稅率計算。

遞延稅項資產只會在日後可能出現用以抵銷暫時差額之應課稅盈利時方予確認。遞延稅項資產於每個呈報日審閱，並在相關稅項利益不再可能實現時作調減。

(r) 特殊項目

特殊成本與收入乃管理層認為需要依據規模或非經常性質予以披露的成本與收入。該項目包含在標題與其相關的收益表中，並於綜合財務報表附註中單獨披露。

(s) 每股盈利

本集團提供普通股的基本和攤薄每股盈利(EPS)數據。經調整本身所持股份後，基本每股盈利乃透過應佔本公司普通股股東之損益除以該期間發行在外的普通股加權平均數計算得出。經調整本身所持股份、構成授予僱員之購股權的所有潛在攤薄的普通股後，攤薄每股盈利乃透過調整應佔普通股股東之損益與發行在外的普通股加權平均數釐定。

(t) 分類報告

本集團關於分類報告的主要格式乃依據地區銷售目標。地區分類乃根據本集團的管理層及內部報告架構予以確定。所有分類的經營業績均由董事予以定期審查，以制定分配予該分類資源之決策，並評估該分類之績效，同時提供個別分離之財務資訊。

(u) 其他成本**(i) 投標成本**

與大型招標活動和特殊投標有關的成本(通常為人員成本及費用)於產生時支銷。

(ii) Promethean Planet 成本

與創建及維護 Promethean Planet 網站有關的成本於產生時支銷。來自 Promethean Planet 的收益並不顯著。

(v) 尚未採納之新準則及詮釋

由國際會計準則理事會發佈之下列新準則、準則修訂及詮釋於年內生效，但未對本集團財務報表產生重大影響：

- 投資實體(國際財務報告準則第 10 號、國際財務報告準則第 12 號及國際會計準則第 27 號之修訂本)
- 財務資產與財務負債的抵銷(國際會計準則第 32 號之修訂本)
- 非財務資產之可收回金額披露(國際會計準則第 36 號之修訂本)
- 衍生工具之變更及對沖會計法之延續(國際會計準則第 39 號之修訂本)
- 國際財務報告詮釋委員會第 21 號徵稅

一系列新準則、準則修訂及詮釋於二零一五年一月一日後開始的年度期間生效，且尚未用於編製該等綜合財務報表。上述新準則、準則修訂及詮釋概不會對本集團之綜合財務報表產生重大影響。

4 釐定公平值

本公司眾多會計政策及披露要求為財務及非財務資產與負債釐定公平值。公平值出於計量及／或披露之目的按以下方法釐定。倘適用，釐定公平值時所作假設之進一步資料於該等資產或負債的具體附註中披露。

(a) 物業、廠房及設備

因業務合併而確認的物業、廠房及設備的公平值乃以市場價值為基準。

廠房、設備、固定裝置和配件項目的市場價值乃根據類似項目的市場報價而釐定。

(b) 無形資產

儘管商譽以成本計量，且發展成本按成本扣減攤銷予以計值，會對其賬面價值予以評估，以確保其不超過各報告期末的可變現淨值與使用價值之間的較低值。

因業務合併而確認的無形資產之公平值乃以按獨立估值釐定的市場價值為基準。

其他無形資產的公平值以所開發產品的使用及最終銷量而產生的預計貼現現金流量為基準。

(c) 貿易及其他應收款項

短期貿易及其他應收款項之公平值應視為其賬面值扣減任何減值撥備。

貼現影響視為不重大。

(d) 衍生工具

遠期外匯合約及利率掉期與上限之公平值乃以市場估值為基準。

(e) 非衍生財務負債

就披露而釐定之公平值乃按報告日的市場利率貼現至未來本金及利息現金流量的現值計算。

5 財務風險管理

概覽

本集團因使用財務工具而面臨以下風險：

- 信貸風險；
- 流動資金風險；及
- 市場風險。

本附註呈列本集團面臨上述各種風險的資料、本集團計量及管理風險的目標、政策、流程及本集團資本管理。進一步量化披露載於本綜合財務報表各部分。

董事會全權負責制定並監督本集團的風險管理架構。執行董事定期向董事會報告本集團的風險管理事宜。

5 財務風險管理(續)**信貸風險**

貿易應收款項由位於美國(負責北美應收款項)及英國(負責國際應收款項)的信貸控制團隊徵收。該等團隊均向監督徵收所有貿易應收款項的全球信貸經理報告。設定適合客戶的信貸限額。根據建議的信貸限額向分銷商與經銷商進行銷售，倘可獲得合適承保範圍，則使用信貸保險。鑒於該業務的季節性及以投標為導向的性質，可能出現信貸風險集中於少數客戶的情形。上述情形僅會持續較短時間。

流動資金風險

本集團管理流動資金的方法乃是為了盡可能確保在正常與承受壓力的情況下，始終擁有充足的流動資金可償付到期負債，而不會使本集團之聲譽蒙受不可接受的損失或風險損害。

於二零一四年十二月三十一日，本集團擁有 25,000,000 英鎊以資產為基準的貸款融資可於要求當日提取；該等融資將於二零一七年九月三十日到期。該利率為高出倫敦銀行同業拆放利率 200 至 250 基點。該融資於年末尚未提取。

此外，本集團根據明確的財務政策，集中管理其所有外部銀行關係。該政策包括關係銀行的可接受的最低信貸評級及金融交易權限。本集團主要銀行融資之任何重大變動需董事會批准。本集團透過確保與眾多投資級銀行維持關係尋求緩解銀行失敗風險。

於二零一四年十二月三十一日，本集團錄得現金盈餘，無未償外部貸款或借貸。

市場風險

市場風險為市場價格變動(例如外匯匯率及利率)將影響本集團的收入或財務工具的控股價值的風險。市場風險管理的目標是在可接受的範圍內管理及控制市場風險，同時優化回報。

外幣風險

本集團因銷售及採購以本集團實體的各功能貨幣(主要為英鎊(GBP)、美元(USD)、歐元(EUR)及人民幣(CNY))以外的貨幣計值而面臨的外幣風險。該等貨幣之外的交易會有限。

本集團連續審查其十二個月的貨幣風險淨額。本集團以美元(抵銷美元銷售額)購買其絕大部分原材料，從而降低外匯風險淨額。

計算其交易風險淨額時，本集團將以外幣計值之貿易應收款項及貿易應付款項考慮在內。本集團將遠期外匯合約用作經濟對沖外幣風險，其中現金流量能以合理的確定性加以判斷。倘若接收時間不太確定，可使用外匯掉期及期權對沖外幣接收。

利率風險

於二零一四年十二月三十一日，本集團錄得現金盈餘，無未償外部貸款或借貸。

其他市場價格風險

本集團未訂立商品合約，而是購買原材料以滿足本集團期望的使用需求。

5 財務風險管理(續)

資本管理

董事會尋求建立強大的資本基礎以維持投資者及債權人的信心並保持該業務的未來發展。本集團在短期及長期基礎上管理其資本。短期內會監控現金淨值，包括現金、現金等價物、短期存款及債務。本集團於長期內監控股東的基金及債務。該資料乃提供給主要管理人員，且本年度與去年的內容一致。

本集團當前現金淨額為4,700,000英鎊(二零一三年：17,600,000英鎊)，而且繼續沒有債務，因此，使用的長期資本相當於股東於二零一四年十二月三十一日錄得的36,600,000英鎊的資金(二零一三年：51,000,000英鎊)。

按照附註26及董事薪酬報告中所述，本集團擁有股份獎勵計劃以進一步促使管理層的利益與普通股股東的利益一致。

本集團及其任何附屬公司均不受外部資本要求規限。

6 營運分類

根據銷售目的地，本集團由兩個可報告分類(北美及國際)組成，其出現並非是因為聚合過程。每個分類均提供相似產品，但根據地區進行分開管理。本集團尚未披露第6頁戰略報告中提及關於新興收入來源(互動課程安排及職業發展)的單獨資料，原因是該資料不符合國際財務報告準則第8號**運營分類**中所載明的定量或定性標準。董事會為主要運營決策者(CODM)，負責每月審閱關於上述分類的內部管理報告。根據毛利以管理及審閱分類表現。就內部呈報而言，除貿易應收款項外，不會在這些分類之間分配財務狀況表的結餘，原因是不論資產的地理位置，其均可以為各個業務分類使用。分類表現之披露載於下表：

二零一四年 本集團	北美 千英鎊	國際 千英鎊	本集團總額 千英鎊
收益	<u>65,907</u>	<u>52,267</u>	<u>118,174</u>
可報告分類溢利(毛利)	<u>21,845</u>	<u>15,852</u>	<u>37,697</u>
可報告分類資產(貿易應收款項)	<u>9,223</u>	<u>8,318</u>	<u>17,541</u>
二零一三年 本集團	北美 千英鎊	國際 千英鎊	本集團總額 千英鎊
收益	<u>69,094</u>	<u>72,064</u>	<u>141,158</u>
可報告分類溢利(毛利)	<u>27,659</u>	<u>22,927</u>	<u>50,586</u>
可報告分類資產(貿易應收款項)	<u>5,848</u>	<u>13,318</u>	<u>19,166</u>

6 營運分類(續)

分類間貿易

分類間貿易及盈利狀況未包含於提供給主要運營決策者的資料中，因此尚未於前頁披露。各可報告分類之收益僅反映外部客戶銷售情況。已報告的分類溢利因分類間溢利而調整，此類溢利按本集團而非各個分類的成本列賬。

稅前虧損之對賬

本集團	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
可報告分類溢利(毛利)	37,697	50,586
銷售及市場推廣開支	(26,595)	(28,326)
行政開支	(7,051)	(7,836)
研究與開發(淨值)	(3,212)	(5,017)
調整後的除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	839	9,407
折舊	(2,515)	(3,250)
攤銷	(5,419)	(6,879)
調整後經營虧損	(7,095)	(722)
購入無形資產的攤銷	—	(782)
特殊成本	(1,932)	(4,267)
特殊收入	1,451	742
以股份為基礎之付款	(326)	(876)
淨財務費用	(1,746)	(801)
稅前虧損	<u>(9,648)</u>	<u>(6,706)</u>

每份財務狀況表之總資產對賬

本集團	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
可報告分類之總資產	17,541	19,166
未分配金額：		
未包含貿易應收款項之所有流動資產	23,165	32,697
所有非流動資產	28,039	30,286
合併資產總額	<u>68,745</u>	<u>82,149</u>

由本集團透過其分類分開確認的唯一資產為貿易應收款項。所有其他類別資產及負債可為各個業務分類所使用，因此不會就內部或法定呈報分配給某一分類。

按產品劃分之收益

本集團	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
互動顯示系統及配件	112,647	132,072
學生應答系統及評估	5,527	9,086
	<u>118,174</u>	<u>141,158</u>

6 營運分類(續)

按產品劃分之收益(續)

按分類劃分之互動顯示系統及配件收益

本集團	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
北美	61,901	63,067
國際	50,746	69,005
	<u>112,647</u>	<u>132,072</u>

按分類劃分之學員應答系統及評估收益

本集團	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
北美	4,006	6,027
國際	1,521	3,059
	<u>5,527</u>	<u>9,086</u>

按國家劃分之收益

	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
美國	62,556	65,533
英國(本公司所在國家)	11,903	12,651
法國	3,939	5,793
德國	3,832	6,824
俄羅斯	3,639	5,574
越南	3,093	2,441
加拿大	3,049	3,466
中國	3,018	2,928
意大利	2,619	2,036
荷蘭	2,317	2,866
其他國家	18,209	31,046
	<u>118,174</u>	<u>141,158</u>

主要客戶

二零一四年，兩位客戶分別佔本集團年度收益10%以上(二零一三年：無)。本集團24,800,000英鎊(21%)收益來自北美分銷商及18,000,000英鎊(15%)收益來自國際分銷商。

地理位置

按地理位置劃分之非流動資產分析(不包括衍生工具及遞延稅項)如下所示：

非流動資產

本集團	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
英國	22,656	18,447
法國	31	22
德國	5	3
美國	1,496	1,499
中國	1,487	1,989
	<u>25,675</u>	<u>21,960</u>

7 收益

持續經營業務

	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
銷售商品	115,062	138,525
服務	3,112	2,633
	<u>118,174</u>	<u>141,158</u>

服務包括維護及培訓。

8 特殊項目

特殊成本

	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
重組成本	1,932	4,267
	<u>1,932</u>	<u>4,267</u>

特殊收入

	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
貿易應收賬款減值撥回	977	674
虧損性租賃撥備撥回	474	—
出售有形固定資產之盈利	—	68
	<u>1,451</u>	<u>742</u>

重組成本

重組成本主要包含行政領導團隊構成發生實質性變化之成本，其中包括支付給先前董事的款項以及美國西雅圖辦事處大幅裁員之成本，亦包括撤回所提供的 Promethean KUNO 平板之相關處理成本。

貿易應收賬款減值

二零一二年就一名特定分銷商確認特殊減值虧損。二零一四年十二月，管理層已審核撥備，並決定基於年內收回之資金撥回 1,000,000 英鎊減值屬適當。

虧損性租賃撥備

本集團在順利轉租其中一處處所以及最終確定另外兩個處所的債務後，能撥回大約 500,000 英鎊之虧損性租賃撥備。按照建立的原有撥備，撥回被分類為特殊類別。

特殊項目之稅務影響

特殊項目本年度產生之當前稅項開支為 290,000 英鎊(二零一三年：遞延稅項抵免為 1,015,000 英鎊)。該數額被納入本集團本年度的所得稅開支。

特殊項目之現金流影響

現金流量表包括有關重組成本之 2,130,000 英鎊付款(二零一三年：1,981,000 英鎊)及有關撥回貿易應收賬款減值之 977,000 英鎊收入。

9 開支及核數師酬金

計入本年度虧損之項目如下：

本集團	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
貿易應收賬款之特殊減值虧損撥回	(977)	(674)
貿易應收款項的減值虧損	286	—
計入營運開支的重組成本	1,932	4,267
研發與開發費用於產生時列為開支	3,212	5,017
核數師酬金：		
審核本財務報表	5	5
核數師及其關連人士就以下各項之應收金額： 根據立法審核附屬公司之財務報表	183	178
總核數費用	188	183
其他稅項相關服務	9	26
所有其他服務	—	3
核數師酬金總額	197	212

營運開支分析如下：

本集團	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
銷售及市場推廣	26,595	28,326
行政	7,051	7,836
研究及開發支出總額	12,553	13,089
減：資本化開發支出	(9,341)	(8,072)
研究與開發(淨值)	3,212	5,017
折舊	2,515	3,250
攤銷	5,419	6,879
購入無形資產的攤銷	—	782
特殊成本	1,932	4,267
特殊收入	(1,451)	(742)
以股份為基礎之付款	326	876
	45,599	56,491

10 人員開支

本集團	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
工資及薪金	30,454	33,337
社會保障供款	2,955	3,319
公積金計劃供款	937	985
以股份為基礎之付款	326	876
	34,672	38,517

就合資格服務向董事作出之付款如下：

	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
酬金	857	1,202
長期激勵計劃下獲得之款項	69	106
公積金計劃供款	35	40
	961	1,348

除以上所列金額外，還就Neil Johnson卸任董事一職向其支付合共274,000英鎊。繳納公積金供款為代表三名董事(二零一三年：兩名)向公積金計劃供款。

10 人員開支(續)

本集團年內平均僱用人數：

	二零一四年	二零一三年
生產	92	109
研究與開發	112	111
銷售及分銷	354	348
行政	113	118
	<u>671</u>	<u>686</u>

11 財務收入及費用

於損益中確認之款項

本集團	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
銀行存款之利息收入	20	48
按公平值計入損益之財務資產之公平值變動淨值	—	144
財務收入	<u>20</u>	<u>192</u>
銀行融資利息及承擔費用支出	(254)	(208)
獲取銀行融資成本之攤銷	(221)	(252)
匯兌虧損	(1,233)	(533)
按公平值計入損益之財務資產之公平值變動淨值	(58)	—
財務費用	<u>(1,766)</u>	<u>(993)</u>
於損益中確認之財務費用淨值	<u>(1,746)</u>	<u>(801)</u>
以上財務收入及開支就資產／(負債)而言包括以下 並非按公平值計入損益：		
財務資產總利息收入	20	48
財務負債總利息支出	(475)	(460)
	<u>(455)</u>	<u>(412)</u>

其他全面收益中確認之款項

本集團	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
外幣換算差額－國外業務	1,182	291
國外業務投資淨額之淨收益／(虧損)	694	(209)
	<u>1,876</u>	<u>82</u>
	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
確認於：		
匯兌儲備	1,876	82
	<u>1,876</u>	<u>82</u>

12 稅項

於損益中確認之款項

本集團	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
本期稅項開支		
本期間	910	1,112
過往期間調整	51	(717)
本期稅項開支	961	395
遞延稅項開支		
源自及撥回暫時差額	5,898	(2,075)
稅率降低	—	626
過往期間調整	(5)	145
遞延稅項開支／(抵免)	5,893	(1,304)
稅項開支／(抵免)總額	6,854	(909)

直接在權益中確認之款項

本集團	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
以股份為基礎之付款	69	79
	69	79

有效稅率之對賬

本集團	二零一四年 稅率	二零一四年 千英鎊	二零一三年 稅率	二零一三年 千英鎊
扣除所得稅之虧損		(9,648)		(6,706)
使用本公司當地稅率 之所得稅抵免	21.5%	(2,074)	23.3%	(1,560)
國外司法轄區之稅率影響	(1.6%)	153	(6.5%)	434
稅率降低	5.1%	(489)	(15.3%)	1,025
不可扣稅開支	(0.5%)	48	(5.1%)	344
稅項優惠	1.1%	(109)	1.7%	(113)
已確認之暫時差額變動	(62.2%)	5,998	0.0%	—
未確認之暫時差額變動	(34.2%)	3,310	6.0%	(404)
動用之前並無確認之稅項虧損	0.3%	(29)	1.0%	(63)
過往期間超額撥備	(0.5%)	46	8.5%	(572)
所得稅開支／(抵免)總額	(71.0%)	6,854	13.6%	(909)

可能影響未來稅費之因素

英國公司稅率分別於二零一二年七月三日及二零一三年七月二日實際頒佈由24%降至23% (二零一三年四月一日起生效) 及21% (二零一四年四月一日起生效)，並於二零一三年七月二日實際頒佈進一步降至20% (二零一五年四月一日起生效)。

本公司的未來本期稅費將因此降低。報告日期之遞延稅項資產乃根據當日實際頒佈的20%及21%稅率計算。

12 稅項(續)

已確認遞延稅項結餘之變動

本集團	二零一三年	於損益中	直接在	二零一三年	於損益中	直接在	二零一四年
	一月一日結餘	確認	權益中確認	十二月三十一日結餘	確認	權益中確認	十二月三十一日結餘
	千英鎊	千英鎊	千英鎊	千英鎊	千英鎊	千英鎊	千英鎊
物業、廠房及設備	1,412	190	—	1,602	349	—	1,951
無形資產	(3,347)	2,060	—	(1,287)	(1,362)	—	(2,649)
按公平值計入損益之財務資產	(5)	(28)	—	(33)	12	—	(21)
存貨	2,193	(1,448)	—	745	391	—	1,136
租賃租金	45	9	—	54	(17)	—	37
其他項目	1,253	112	(79)	1,286	326	(69)	1,543
稅項虧損結轉	5,550	409	—	5,959	(5,592)	—	367
	<u>7,101</u>	<u>1,304</u>	<u>(79)</u>	<u>8,326</u>	<u>(5,893)</u>	<u>(69)</u>	<u>2,364</u>

已確認遞延稅項資產及負債

遞延稅項資產及負債如下：

本集團	資產		負債		淨值	
	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
	千英鎊	千英鎊	千英鎊	千英鎊	千英鎊	千英鎊
物業、廠房及設備	2,338	2,070	(387)	(468)	1,951	1,602
無形資產	—	—	(2,649)	(1,287)	(2,649)	(1,287)
按公平值計入損益之財務資產	—	—	(21)	(33)	(21)	(33)
存貨	1,136	745	—	—	1,136	745
租賃租金	37	54	—	—	37	54
其他項目	1,596	1,552	(53)	(266)	1,543	1,286
稅項虧損結轉	367	5,959	—	—	367	5,959
稅項資產/(負債)	<u>5,474</u>	<u>10,380</u>	<u>(3,110)</u>	<u>(2,054)</u>	<u>2,364</u>	<u>8,326</u>
抵銷稅項	<u>(3,110)</u>	<u>(2,054)</u>	<u>3,110</u>	<u>2,054</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
稅項資產淨值	<u>2,364</u>	<u>8,326</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,364</u>	<u>8,326</u>

未確認遞延稅項資產及負債

尚未就以下可扣稅暫時差額及未使用稅項虧損(未減除)確認遞延稅項資產：

本集團	二零一四年	二零一三年
	千英鎊	千英鎊
稅項虧損	47,411	4,376
可扣稅暫時差額	2,238	743
	<u>49,649</u>	<u>5,119</u>

關於稅項虧損之未確認遞延稅主要與本集團之英國附屬公司有關。剩餘稅項虧損及可扣稅暫時差額均未在現行稅法下過期。

二零一四年，本集團已終止確認有關其英國附屬公司虧損之承前遞延稅項資產5,579,000英鎊。在進行預測審核後，管理層決定英國附屬公司預計短期內不會動用大量稅項虧損，部分原因在於可使用其他減免(如研發稅項抵免)。

於二零一四年十二月三十一日，有關一項於附屬公司投資的23,737,000英鎊(二零一三年：21,458,000英鎊)的遞延稅項負債暫時差額未予確認(二零一三年：無)，因為本公司可控制是否引致負債並認為在可預見未來不會引致該項負債。

本集團無其他未確認之遞延稅項資產或負債。

本公司無其他未確認之遞延稅項資產或負債。

13 普通股每股股息

董事未支付任何中期股息(二零一三年：無)。

本公司並未支付股息(二零一三年：無)。董事會著重於繼續投資本公司產品組合及ClassFlow™軟件許可的推出。

14 物業、廠房及設備

本集團	永久業權 土地及樓宇 千英鎊	廠房及設備 千英鎊	總額 千英鎊
成本			
於二零一三年一月一日之結餘	4,148	24,041	28,189
添置	50	1,202	1,252
出售	—	(989)	(989)
匯率變動之影響	(19)	5	(14)
於二零一三年十二月三十一日之結餘	4,179	24,259	28,438
添置	114	2,171	2,285
出售	(193)	(5,444)	(5,637)
匯率變動之影響	57	377	434
於二零一四年十二月三十一日之結餘	4,157	21,363	25,520
折舊及減值虧損			
於二零一三年一月一日之結餘	2,014	16,231	18,245
年內折舊	234	3,016	3,250
減值虧損	—	125	125
出售	—	(872)	(872)
匯率變動之影響	(12)	(39)	(51)
於二零一三年十二月三十一日之結餘	2,236	18,461	20,697
年內折舊	229	2,286	2,515
出售	(193)	(5,300)	(5,493)
匯率變動之影響	30	237	267
於二零一四年十二月三十一日之結餘	2,302	15,684	17,986
賬面值			
於二零一三年一月一日	2,134	7,810	9,944
於二零一三年十二月三十一日	1,943	5,798	7,741
於二零一四年十二月三十一日	1,855	5,679	7,534

本公司於二零一四年十二月三十一日或二零一三年十二月三十一日均無物業、廠房及設備。

抵押

如附註2(c)所述，價值6,000,000英鎊(二零一三年：5,800,000英鎊)的資產構成對銀行融資之部分抵押。

15 無形資產

本集團	商譽 千英鎊	研發成本 千英鎊	客戶合約 千英鎊	總額 千英鎊
成本				
於二零一三年一月一日之結餘	140,503	37,938	186	178,627
因內部研發產生之添置	—	8,072	—	8,072
匯率變動之影響	—	(45)	(4)	(49)
全數攤銷之資產	—	(2,817)	—	(2,817)
於二零一三年十二月三十一日之結餘	140,503	43,148	182	183,833
因內部研發產生之添置	—	9,341	—	9,341
匯率變動之影響	—	143	11	154
於二零一四年十二月三十一日之結餘	140,503	52,632	193	193,328
攤銷及減值虧損				
於二零一三年一月一日之結餘	140,503	20,020	149	160,672
減值虧損	—	4,142	—	4,142
攤銷	—	7,624	37	7,661
匯率變動之影響	—	(40)	(4)	(44)
全數攤銷之資產	—	(2,817)	—	(2,817)
於二零一三年十二月三十一日之結餘	140,503	28,929	182	169,614
攤銷	—	5,419	—	5,419
匯率變動之影響	—	143	11	154
於二零一四年 十二月三十一日之結餘	140,503	34,491	193	175,187
賬面值				
於二零一三年一月一日	—	17,918	37	17,955
於二零一三年十二月三十一日	—	14,219	—	14,219
於二零一四年十二月三十一日	—	18,141	—	18,141

重大無形資產

本集團最重要之無形資產(在研發成本內持有)與兩個研發項目有關；ClassFlow™(賬面淨值9,000,000英鎊)及其下一代互動顯示器(賬面淨值4,800,000英鎊)。兩項資產均有三年的剩餘攤銷期。

無形資產分類

於二零一四年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日的研發成本賬面值均與內部產生之資產有關。有關客戶合約之資產來自於業務合併。

研發成本之可收回性

對研發成本在整個產品週期內的可收回性進行評估。該評估涉及持續商業可行性及預計未來現金流方面的考慮。未來現金流使用適當折現率予以折現。

16 投資

本公司於附屬公司擁有以下權益：

本公司	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
於一月一日	20,807	19,941
有關以股份為基礎支付的添置	305	866
於十二月三十一日的賬面淨值	21,112	20,807

本公司於期末擁有其中超過20%權益的附屬公司列於附註31。

94 Promethean World Plc

2014年年報及賬目

17 衍生財務資產

本集團	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
流動資產		
按公平值計入損益之財務資產	105	163
	105	163

本集團有關其他投資的信貸、貨幣及利率風險於附註27披露。

本公司於二零一四年十二月三十一日或二零一三年十二月三十一日均無衍生財務資產。

18 存貨

本集團	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
原材料及耗材	274	348
在製品	73	85
成品	11,660	8,237
	12,007	8,670

確認為本年度開支之存貨並計入銷售成本共計61,362,000英鎊(二零一三年：75,204,000英鎊)。

針對管理層認為賬面值超過其可收回金額之項目建立存貨撥備。

參照所持有的存貨天數計算每個產品的成品存貨撥備。此外，管理層亦開展更加詳細的審核以確保合理性(例如，考慮近期引進的產品及產品系列變化)。

二零一四年十二月三十一日的存貨撥備為1,609,000英鎊(二零一三年：1,892,000英鎊)。

於年內設立58,000英鎊(二零一三年：貸記338,000英鎊)的存貨撥備，341,000英鎊被使用。

本公司不持有任何存貨。

19 貿易及其他應收款項

	本集團 二零一四年 千英鎊	本集團 二零一三年 千英鎊	本公司 二零一四年 千英鎊	本公司 二零一三年 千英鎊
貿易應收款項	17,541	19,166	—	—
其他應收款項	2,614	2,934	—	—
預付款項	2,517	2,501	607	828
應收本集團實體款項	—	—	55,760	55,760
	22,672	24,601	56,367	56,588
非流動	—	—	—	—
流動	22,672	24,601	56,367	56,588
	22,672	24,601	56,367	56,588

本公司有關貿易及其他應收賬款的信貸及外幣風險及減值虧損於附註27披露。

20 現金及現金等價物

	本集團 二零一四年 千英鎊	本集團 二零一三年 千英鎊	本公司 二零一四年 千英鎊	本公司 二零一三年 千英鎊
銀行結餘	4,706	17,591	5	8
	4,706	17,591	5	8

本集團的利率風險以及財務資產及負債敏感度分析於附註27披露。

21 資本及儲備

股本

	二零一四年 普通股	二零一三年 普通股
以千股計		
於一月一日及十二月三十一日分配及發行的股本	203,200	200,000

Kleinwort Benson (Jersey) Trustees Limited 作為 Chalkfree Employee Benefit Trust (EBT) 之信託人，以信託形式持有本公司股份，該等股份主要發行給員工以滿足本公司在股份計劃方面之義務。該等股份被分類為庫存股份及於計算每股盈利中剔除(參見附註 22)。於二零一四年十二月三十一日，EBT 持有本公司 1,489,769 股股份(二零一三年：342,245 股股份)。

於二零一四年三月二十五日，本公司向其員工受益信託分配及發行了 3,200,000 股普通股，每股價值 10 便士，以滿足本公司在預期行使未來購股權及歸屬有條件股份獎勵(二零一三年：無)後將普通股轉讓給員工之義務。本年度內，並無被購回及隨後被取消之股份(二零一三年：無)。

股份獎勵計劃

於二零一四年十二月三十一日現存之股份獎勵計劃的詳情於附註 26 披露。

資本儲備

由於 Promethean World Plc 透過一股換一股方式收購 Chalkfree Limited 全數普通股股本，本集團的資本儲備因二零一零年之重組而錄得增長。

匯兌儲備

匯兌儲備包括因換算外國業務之財務報表及換算與本公司對外國附屬公司之淨投資相關的資產而產生的所有外幣差額。

22 每股盈利

每股基本盈利

每股基本盈利之計算乃基於下文披露之普通股股東應佔虧損以及已發行普通股的加權平均數，計算如下：

普通股股東應佔虧損

	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
普通股股東應佔之年內虧損	(16,502)	(5,797)
普通股之加權平均數	二零一四年	二零一三年
以千股計		
於一月一日已發行之普通股	200,000	200,000
年內所發行之普通股之影響	2,464	—
所持有之庫存股份之影響	(1,785)	(496)
尚未行使之攤薄已歸屬購股權之影響	1,390	1,103
於十二月三十一日之普通股加權平均數	202,069	200,607
每股基本虧損(便士)	(8.17)	(2.89)

每股攤薄盈利

於二零一四年十二月三十一日之每股攤薄盈利的計算乃基於下文披露之普通股股東應佔虧損以及已發行普通股的加權平均數，計算如下：

本集團

	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
普通股股東應佔虧損(基本與攤薄)	(16,502)	(5,797)

96 Promethean World Plc

2014 年年報及賬目

22 每股盈利(續)

股份之加權平均數

	二零一四年	二零一三年
以千股計		
股份之加權平均數(基本)	202,069	200,607
轉換 Promethean World Plc 購股權之影響	—	—
股份之加權平均數(攤薄)	202,069	200,607
每股攤薄虧損(便士)	(8.17)	(2.89)

期內授予的購股權之詳情載於附註26。

鑒於其反攤薄效應，於計算二零一四及二零一三年的每股攤薄盈利時並未對股份之加權平均數作出調整。

用於計算購股權之攤薄效應的本公司股份之平均市值乃基於在購股權尚未獲行使期間的市場報價。

23 貿易及其他應付款項

	本集團 二零一四年 千英鎊	本集團 二零一三年 千英鎊	本公司 二零一四年 千英鎊	本公司 二零一三年 千英鎊
流動				
貿易應付款項	16,546	9,847	—	—
應計費用	5,166	9,292	—	—
遞延收益	6,407	6,798	—	—
其他應付予本集團公司的款項	—	—	16,161	16,161
	28,119	25,937	16,161	16,161

24 撥備

	於二零一四年 一月一日 千英鎊	於該年創建 千英鎊	於該年撥回 千英鎊	於該年利用 千英鎊	於二零一四年 十二月三十一日 千英鎊	流動 千英鎊	非流動 千英鎊
本集團							
保修	2,927	999	—	(1,121)	2,805	2,805	—
重組撥備							
重整	178	66	—	(172)	72	72	—
虧損性租賃	1,315	—	(474)	(380)	461	236	225
撥備	4,420	1,065	(474)	(1,673)	3,338	3,113	225

保修

保修撥備乃透過估計本集團硬件(投影儀除外，該設備由第三方保修)可能的故障率而計算得出。保修期長短取決於產品本身及其銷往的國家，時長一年至五年不等。

鑒於產品故障的時間和頻率具有內在的不確定性，因此保修撥備被作為「流動」撥備而披露。

虧損性租賃

虧損性租賃撥備因以前年度不再租賃本集團的某些處所而產生。本集團在順利轉租其中一處處所以及最終確定另外兩個處所的債務後，能撥回大約500,000英鎊之虧損性租賃撥備。

於二零一五年和二零一六年，餘下虧損性租賃的大約流出金額均為200,000英鎊。

25 僱員福利

本集團向幾項規定之公積金計劃供款，根據作出的供款提供福利。該等計劃之資產獨立於本集團資產，由獨立管理基金單獨持有。年度公積金費用代表本集團向計劃應付之供款，金額為937,000英鎊(二零一三年：985,000英鎊)。於各財政年度開始或結束時，概無任何尚欠或預付之供款。

26 以股份為基礎之付款**股份計劃之描述**

本集團設有下列長期激勵計劃(LTIPs)：

購股權計劃：

- Chalkfree Limited 尚未批准之公司購股權計劃(Chalkfree CSOP)；
- IPO購股權計劃(IPO計劃)；
- Promethean 二零一零年公司購股權計劃(PRW CSOP)；及
- Promethean 二零一一年績效表現股份計劃(PSP)。

股份獎勵計劃：

- 績效表現股份獎勵計劃(PSA)。

有關各項LTIP計劃之概要載於下文。當前只有PRW CSOP和PSP向員工授予更多獎勵。其餘安排均涉及IPO前獎勵或(若為IPO計劃)就IPO作出的獎勵，該等安排下概無其他獎勵。

購股權計劃**Chalkfree Limited 尚未批准之公司購股權計劃(Chalkfree CSOP)**

二零零九年與二零一零年Chalkfree CSOP購股權之歸屬均已根據其條款完成。未歸屬之購股權將從授予日的十年後失效，且只能在發生控制權變更時行使(以持續僱傭為前提)。

IPO購股權計劃(IPO計劃)

IPO計劃向合資格員工提供以零行使價格獲取本公司股份的一次性授予之購股權。IPO計劃的購股權現已完全歸屬，並在獲接納日(二零一零年三月十七日)起的五年內持續有效，並於隨後期滿失效(以持續僱傭為前提)。

Promethean 二零一零年公司購股權計劃(PRW CSOP)

PRW CSOP向合資格員工授予以不低於授予當日股份市值的價格獲取本公司股份的購股權(或因為相關司法管轄區之法律、監管或稅務原因，更合適在該等地區授予的經濟上同等之權利)。根據薪酬委員會的酌情決定，本集團所有員工(包括執行董事)均有資格參與PRW CSOP。有關PRW CSOP之更多詳情載於第40至60頁的董事薪酬報告中。

Promethean 二零一一年績效表現股份計劃(PSP)

PSP向合資格員工授予以零或象徵性的行使價格獲取Promethean World Plc股份的購股權(或因為相關司法管轄區之法律、監管或稅務原因，更合適在該等地區授予的經濟上同等之權利)。PSP獎勵一般可在自歸屬日起，直至授予的第十週年之前行使，隨後將失效。PSP中的股票增值權計劃(PSP SARs)以購股權的形式向合資格僱員授予獎勵。獎勵價格不得低於授予當日股份的市值。如要行使獎勵，一般透過轉移其價值與獎勵行使當日獎勵價格之增益相當的普通股數量的方式完成，但最多不超過受獎勵股份數量的75%。PSP SARs獎勵一般可在自歸屬日起，直至授予的第五週年之前行使，隨後將失效。

根據薪酬委員會的酌情決定，本集團所有員工(包括執行董事)均有資格參與PSP。有關PSP之更多詳情載於第40至60頁的董事薪酬報告中。

26 以股份為基礎之付款(續)

有關以股份為基礎之付款之說明

PRW CSOP 下的 90,000 股購股權於二零一四年五月八日授予完畢，每股行使價 32.125 便士。

PSP 下的 1,330,000 股零費用購股權於二零一四年九月十日授予完畢。

PSP SARs 下的 8,370,000 股權益結算以及 804,500 股現金結算購股權於二零一四年九月十日授予完畢，每股行使價 31.25 便士。

PSP SARs 下的 1,355,000 股權益結算以及 85,000 股現金結算購股權於二零一四年十一月七日授予完畢，每股行使價 27 便士。

於二零一四年十二月三十一日，未行使購股權之數量如下：

授予日期 ¹	獲授予員工	以權益結算 之工具數量 (以千股計)	以現金結算 之工具數量 (以千股計)	購股權之 合約期限 ²
二零零九年八月七日(二零零九年 Chalkfree CSOP)	主要僱員	264	—	10年
二零零九年八月七日(二零一零年 Chalkfree CSOP)	主要僱員	370	—	10年
二零零九年十一月二十四日(二零零九年 Chalkfree CSOP)	主要僱員	—	—	10年
二零零九年十一月二十四日(二零一零年 Chalkfree CSOP)	主要僱員	44	—	10年
二零一零年四月十四日(IPO 計劃)	員工 ³	46	15	5年
二零一零年九月三十日(PRW CSOP)	主要僱員	34	—	10年
二零一一年七月二十九日(PSP)	主要僱員 ^{4,5}	689	—	10年
二零一一年七月二十九日(PRW CSOP)	主要僱員 ^{4,5}	677	90	10年
二零一二年三月二十六日(PSP) 遞延紅利獎勵	高級管理層團隊 ⁶	3	—	10年
二零一二年四月三十日(PSP)	主要僱員 ^{4,5}	1,070	50	10年
二零一二年四月三十日(PRW CSOP)	主要僱員	70	—	10年
二零一二年十月三十一日(PSP)	主要僱員 ^{4,5}	1,570	—	10年
二零一二年十月三十一日(PRW CSOP)	主要僱員	170	—	10年
二零一二年十二月十九日(PRW CSOP)	主要僱員	—	—	10年
二零一三年三月二十六日(PSP)	主要僱員 ^{4,5}	1,204	40	10年
二零一三年三月二十六日(PRW CSOP)	主要僱員	90	—	10年
二零一三年六月二十八日(PSP)	主要僱員 ⁴	217	—	10年
二零一三年六月二十八日(PRW CSOP)	執行董事	180	—	10年
二零一四年五月八日(PRW CSOP)	主要僱員	90	—	10年
二零一四年九月十日(PSP)	主要僱員	1,330	—	10年
二零一四年九月十日(PSP SARs)	主要僱員	8,370	805	5年
二零一四年十一月七日(PSP SARs)	主要僱員	1,355	85	5年
		17,843	1,085	

1. 所列授予日期乃為向僱員告知授予條款之執行日期。
2. 就 IPO 計劃而言，到期日為自本公司獲准於倫敦證券交易所掛牌之日起的五年後之日期。若僱員離開公司，購股權即失效。
3. 根據服務條件的限制，僱員無法參加 IPO 中的其他股份獎勵計劃。
4. 由於當地稅務影響，美國參與者持有之若干獎勵的合約期限會更短。
5. 包括董事薪酬報告中披露的執行董事。
6. 與部分二零一一年紅利遞延有關的若干高級管理層團隊成員。

購股權計劃之條款及條件

Chalkfree CSOP 購股權與 IPO 計劃之條款及條件於第 98 頁披露。

於二零一二年、二零一三年及二零一四年向 Jim Marshall、Ian Baxter、Neil Johnson 以及其他高級管理層團隊成員授予的 PSP 購股權受到就執行董事持有之獎勵表現條件(詳情載於董事薪酬報告)的限制。一般而言，相關獎勵不可在授予之日的第三個週年日之前歸屬。於二零一一年授予的 PSP 購股權已獲歸屬。

遞延紅利獎勵乃於二零一二年在 PSP 下向若干高級管理層團隊成員作出。該等獎勵受到表現條件的限制，其將在授予之日起的兩年後歸屬。向其他僱員另行授予的 PSP 購股權無須遵守表現條件的限制，並將在授予之日起的三年後歸屬。PSP SARs 將在授予之日起的三年後歸屬，其中半數須遵守表現條件的限制。

於二零一一年向 Jim Marshall、Neil Johnson 以及其他高級管理層團隊成員授予 PRW CSOP 購股權將根據董事薪酬報告所載條件予以歸屬。向其他僱員授予的 PRW CSOP 購股權將作為新入職員工的獎勵授予，並將在授予之日起的第三個週年日歸屬(須以持續僱傭為前提)。

26 以股份為基礎之付款(續)

衡量授予日期公平值的輸入參數

購股權於授予日期之公平值乃基於柏力克－舒爾斯模型衡量。預期波動率乃根據在與購股權預期期限基本相當的一段時間內，本公司對比組對象之歷史股價波動率的中位數計算。

用於衡量二零一四年授予之購股權公平值的輸入參數如下：

	PRW CSOP (於二零一四年 五月八日 授予)	PSP (於二零一四年 九月十日 授予)	PSP SARS (於二零一四年 九月十日 授予)	PSP SARS (於二零一四年 十一月七日 授予)
於授予日期之公平值(便士)	18.80	22.00	14.50	11.50
於授予日期之股價(便士)	32.00	32.00	32.00	27.00
行使價格(便士)	32.13	無	31.25	27.00
預期波動率	60%	66%	66%	64%
購股權期限(預期)	6.5年	3.0年	4.0年	4.0年
股息收益	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
無風險利率	2.25%	1.22%	1.52%	1.31%

用於衡量二零一三年授予之購股權公平值的輸入參數如下：

	PSP (於二零一三年 三月二十六日 授予)	PRW CSOP (於二零一三年 三月二十六日 授予)	PSP (於二零一三年 六月二十八日 授予)	PRW CSOP (於二零一三年 六月二十八日 授予)
於授予日期之公平值(便士)	16.00	9.10	13.00	7.60
於授予日期之股價(便士)	16.00	16.00	13.00	13.00
行使價(便士)	無	16.25	無	13.00
預期波動率	60%	60%	60%	60%
購股權期限(預期)	3.0年	6.5年	3.0年	6.5年
股息收益	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
無風險利率	—	1.16%	—	1.83%

收益表費用

以股份為基礎之付款之年度費用為326,000英鎊(二零一三年：876,000英鎊)，其中權益結算獎勵305,000英鎊(二零一三年：866,000英鎊)，現金結算獎勵21,000英鎊(二零一三年：10,000英鎊)。

26 以股份為基礎之付款(續)

購股權變動之披露

本年度和上一年的權益結算購股權的數目及加權平均行使價如下：

	於二零一四年 一月一日				於二零一四年 十二月三十一日		每股購股權 價格(便士)	於行使日期 的加權平均 股價(便士)	加權平均 合約剩餘 期限(年)
	已發行的 購股權 (以千計)	於該年授予 (以千計)	於該年行使 (以千計)	於該年失效 (以千計)	已發行的 購股權 (以千計)	可於二零一四年 十二月三十一日 行使(以千計)			
二零零九年Chalkfree CSOP	364	—	(77)	(23)	264	264	5.25	31.6	4.7
二零一零年Chalkfree CSOP	523	—	(88)	(21)	414	414	5.25	31.4	4.7
IPO計劃	89	—	(28)	(15)	46	46	—	30.5	0.4
二零一零年PRW CSOP	43	—	—	(9)	34	34	125.00	不適用	3.0
二零一一年PSP	1,903	—	(912)	(302)	689	689	—	30.2	6.6
二零一一年PRW CSOP	1,692	—	—	(1,015)	677	205	59.75	不適用	6.6
二零一二年PSP遞延									
高級管理層團隊紅利	39	—	(36)	—	3	3	—	29.8	7.2
二零一二年四月PSP	1,852	—	(502)	(280)	1,070	175	—	30.4	6.8
二零一二年十月PSP	1,570	—	—	—	1,570	—	—	不適用	7.1
二零一二年四月PRW CSOP	120	—	—	(50)	70	—	51.63	不適用	7.3
二零一二年十月PRW CSOP	220	—	—	(50)	170	—	17.37	不適用	7.8
二零一三年三月PSP	2,040	—	(336)	(500)	1,204	133	—	31.0	8.2
二零一三年六月PSP	290	—	(73)	—	217	—	—	31.8	8.5
二零一三年三月PRW CSOP	90	—	—	—	90	—	16.25	不適用	8.2
二零一三年六月PRW CSOP	180	—	—	—	180	—	12.88	不適用	8.5
二零一四年五月PRW CSOP	—	90	—	—	90	—	32.13	不適用	9.4
二零一四年PSP	—	1,330	—	—	1,330	—	—	不適用	9.7
二零一四年九月PSP SARs	—	8,370	—	—	8,370	—	31.25	不適用	4.7
二零一四年十一月PSP SARs	—	1,355	—	—	1,355	—	27.00	不適用	4.9
總購股權	11,015	11,145	(2,052)	(2,265)	17,843	1,963	不適用	30.7	5.3
	於二零一三年 一月一日				於二零一三年 十二月三十一日		每股購股權 價格(便士)	於行使日期 的加權平均 股價(便士)	加權平均 合約剩餘 期限(年)
	已發行的 購股權 (以千計)	於該年授予 (以千計)	於該年行使 (以千計)	於該年失效 (以千計)	已發行的 購股權 (以千計)	可於二零一三年 十二月三十一日 行使(以千計)			
二零零九年Chalkfree CSOP	506	—	(9)	(133)	364	364	5.25	27.1	4.2
二零一零年Chalkfree CSOP	769	—	(25)	(221)	523	523	5.25	27.1	4.8
IPO計劃	119	—	(14)	(16)	89	89	—	21.0	1.2
二零一零年PRW CSOP	43	—	—	—	43	43	125.00	不適用	6.8
二零一一年PSP	2,580	—	(411)	(266)	1,903	356	—	15.8	7.2
二零一一年PRW CSOP	1,692	—	—	—	1,692	—	59.75	不適用	7.6
二零一二年PSP遞延									
高級管理層團隊紅利	48	—	(9)	—	39	20	—	17.8	7.4
二零一二年四月PSP	2,116	—	(76)	(188)	1,852	115	—	17.3	8.3
二零一二年十月PSP	1,570	—	—	—	1,570	—	—	不適用	8.8
二零一二年四月PRW CSOP	200	—	—	(80)	120	—	51.63	不適用	8.3
二零一二年十月PRW CSOP	335	—	—	(115)	220	—	17.37	不適用	8.8
二零一二年十二月PRW CSOP	50	—	—	(50)	—	—	15.25	不適用	8.9
二零一三年三月PSP	—	2,100	—	(60)	2,040	—	—	不適用	9.3
二零一三年六月PSP	—	290	—	—	290	—	—	不適用	9.5
二零一三年三月PRW CSOP	—	90	—	—	90	—	16.25	不適用	9.3
二零一三年六月PRW CSOP	—	180	—	—	180	—	12.88	不適用	9.5
總購股權	10,028	2,660	(544)	(1,129)	11,015	1,510	不適用	16.9	7.8

26 以股份為基礎之付款(續)

現金結算

本期間及過往期間的現金結算購股權的數目及加權平均行使價如下：

	於二零一四年 一月一日 發行的購股權 (以千計)	於該年授出 (以千計)	於該年行使 (以千計)	於該年失效 (以千計)	於二零一四年 十二月三十一日 發行的購股權 (以千計)	可於二零一四年 十二月三十一日 行使的購股權 (以千計)	每股購股權 價格(便士)	於行使日期 的加權平均 股價(便士)	加權平均 合約剩餘 期限(年)
二零零九年Chalkfree CSOP	1	-	(1)	-	-	-	5.25	38.4	不適用
二零一零年Chalkfree CSOP	5	-	(5)	-	-	-	5.25	29.9	不適用
IPO計劃	17	-	(1)	(1)	15	15	-	31.2	0.4
二零一一年PSP	30	-	(30)	-	-	-	-	23.7	不適用
二零一一年PRW CSOP	90	-	-	-	90	90	59.75	不適用	6.6
二零一二年四月PSP	80	-	(15)	(15)	50	25	-	23.7	7.3
二零一三年三月PSP	60	-	(5)	(15)	40	10	-	23.7	8.2
二零一四年九月SARs	-	805	-	-	805	-	31.25	不適用	4.7
二零一四年十一月SARs	-	85	-	-	85	-	27.00	不適用	4.9
	<u>283</u>	<u>890</u>	<u>(57)</u>	<u>(31)</u>	<u>1,085</u>	<u>140</u>	<u>不適用</u>	<u>24.7</u>	<u>5.1</u>

	於二零一三年 一月一日 發行的購股權 (以千計)	於該年授出 (以千計)	於該年行使 (以千計)	於該年失效 (以千計)	於二零一三年 十二月三十一日 發行的購股權 (以千計)	可於二零一三年 十二月三十一日 行使的購股權 (以千計)	每股購股權 價格(便士)	於行使日期 的加權平均 股價(便士)	加權平均 合約剩餘 期限(年)
二零零九年Chalkfree CSOP	7	-	(6)	-	1	1	5.25	13.9	6.2
二零一零年Chalkfree CSOP	10	-	(5)	-	5	5	5.25	13.9	6.2
IPO計劃	26	-	-	(9)	17	17	-	不適用	1.4
二零一一年PSP	55	-	(6)	(19)	30	15	-	16.5	7.6
二零一一年PRW CSOP	90	-	-	-	90	-	59.75	不適用	7.6
二零一二年四月PSP	90	-	-	(10)	80	20	-	不適用	8.3
二零一三年三月PSP	-	60	-	-	60	-	-	不適用	9.2
	<u>278</u>	<u>60</u>	<u>(17)</u>	<u>(38)</u>	<u>283</u>	<u>58</u>	<u>不適用</u>	<u>14.8</u>	<u>7.7</u>

股份獎勵計劃

績效表現股份獎勵計劃(PSA)

於二零零九年八月，若干高級員工以每股10便士(IPO後現為本公司每股5.25便士的股份)的價格認購Chalkfree Limited獎勵的普通股。此類獎勵股份現已全數歸屬。

公平值

此類獎勵股份按公平值結算，且所有獎勵股份將於授予日期全數認購及結算。

在董事看來，授予日期的股價不超過票面值，因此國際財務報告準則第2號以股份為基礎之付款費用並未反映在收益表中。

27 財務工具

公平值

公平值對賬面值

財務資產及負債的公平值連同財務狀況表中的賬面值如下：

本集團	二零一四年		二零一三年	
	賬面值 (千英鎊)	公平值 (千英鎊)	賬面值 (千英鎊)	公平值 (千英鎊)
貿易應收款項	17,541	17,541	19,166	19,166
其他應收款項	2,614	2,614	2,934	2,934
現金及現金等價物	4,706	4,706	17,591	17,591
遠期外匯合約－資產	105	105	163	163
貿易應付款項	(16,546)	(16,546)	(9,847)	(9,847)
	8,420	8,420	30,007	30,007

公平值釐定基準於附註4中披露。

公平值層級

本集團將公平值、財務工具所使用的方法分為以下不同級別之一：

- －第一層級：活躍市場上同一資產或負債之報價(未經調整)；
- －第二層級：計入第一層級之報價以外可直接(即價格)或間接(即源自價格)就資產或負債可觀察的輸入數據；及
- －第三層級：並非基於可觀察的市場數據得出的資產或負債輸入數據(不可觀察的)。

本集團所有以公平值計值的財務工具均按第二層級之方法估值。

信貸風險

承受的信貸風險

財務資產的賬面值代表需承受最大信貸風險。於報告日期需承受的最大信貸風險為：

	本集團 二零一四年 (千英鎊)	本集團 二零一三年 (千英鎊)
按公平值計入損益之財務資產	105	163
貿易應收款項	17,541	19,166
其他應收款項	2,614	2,934
現金及現金等價物	4,706	17,591
	24,966	39,854

27 財務工具(續)

信貸風險(續)

於二零一四年十二月三十一日或二零一三年十二月三十一日，本公司概無財務資產承受信貸風險。

按地理區域劃分，貿易應收款項於報告日期的最大信貸風險為：

本集團	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
北美	9,223	5,848
國際	8,318	13,318
	<u>17,541</u>	<u>19,166</u>

按交易對方類型劃分，貿易應收款項於報告日期的最大信貸風險為：

本集團	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
批發客戶	17,202	18,881
當地機關／學校及學院	339	285
	<u>17,541</u>	<u>19,166</u>

減值虧損

於報告日期未作出減值之貿易應收款項之賬齡如下：

本集團	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
未逾期	16,156	16,555
逾期1至30天	1,054	1,722
逾期31至120天	146	69
逾期超過120天	185	820
	<u>17,541</u>	<u>19,166</u>

貿易應收款項年內的減值撥備變動如下：

本集團	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
於一月一日之結餘	3,347	4,034
確認的減值虧損	286	—
撥回特殊減值虧損	(977)	(674)
撤銷款項	(363)	(13)
	<u>2,293</u>	<u>3,347</u>
於十二月三十一日之結餘		

如附註5概述，本集團管理信貸風險透過向客戶分配信貸限額及確保本集團承受的風險屬該限額內。若管理層認為合適，可將該方法與信貸保險一同使用，以加強效果。信貸保單不需要任何抵押品作為擔保。因此，管理層認為貿易應收款項當前減值撥備水平適當。特殊減值撥回1,000,000英鎊(二零一三年：700,000英鎊)與二零一二年就特定轉銷商確立的3,100,000英鎊的撥備相關。根據該期限內收回的資金，部分撥回被管理層視為恰當。

27 財務工具(續)

流動資金風險

有關本集團的流動資金風險之目標、政策及程序的概述見附註5。以下是財務負債(包括估計利息付款, 排除淨額支付協議的影響)的合約到期日。

二零一四年本集團	賬面值 千英鎊	合約現金流 千英鎊	6個月或以下 千英鎊	6至12個月 千英鎊	1至2年 千英鎊	2年至5年 千英鎊	5年以上 千英鎊
非衍生財務負債							
貿易應付款項	16,546	16,546	16,546	—	—	—	—
	16,546	16,546	16,546	—	—	—	—
二零一三年本集團	賬面值 千英鎊	合約現金流 千英鎊	6個月或以下 千英鎊	6至12個月 千英鎊	1至2年 千英鎊	2年至5年 千英鎊	5年以上 千英鎊
非衍生財務負債							
貿易應付款項	9,847	9,847	9,847	—	—	—	—
	9,847	9,847	9,847	—	—	—	—

於二零一四年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日, 概無衍生工具被指定為現金流對沖工具。

於二零一四年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日, 本公司並無貿易及其他應付款項。

外幣風險

承受的外幣風險

根據財務狀況表及遠期匯率合約, 本集團在流動資產及負債方面承受的外幣風險如下, 基於名義金額(所有金額以千位表達):

本集團	英鎊	二零一四年			英鎊	二零一三年		
		美元	歐元	人民幣		美元	歐元	人民幣
貿易應收款項	1,261	18,539	5,555	—	1,784	17,132	7,012	11,502
貿易應付款項	(1,150)	(17,796)	(248)	(35,808)	(1,564)	(10,646)	(54)	(17,970)
總財務狀況風險	111	743	5,307	(35,808)	220	6,486	6,958	(6,468)
遠期匯率合約 購買/(出售)	4,389	—	(5,500)	—	9,750	—	(11,500)	—
淨風險	4,500	743	(193)	(35,808)	9,970	6,486	(4,542)	(6,468)

於年內使用的重要匯率如下:

	平均匯率		報告日期即期匯率	
	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
美元	1.6528	1.5580	1.5534	1.6491
歐元	1.2508	1.1790	1.2780	1.1979
人民幣	10.0215	9.7084	9.5590	10.0827

27 財務工具(續)

外幣風險(續)

敏感度分析

下表詳述了本集團對英鎊兌相關外幣升值10%的敏感度分析。10%的敏感度已於二零一四年及二零一三年使用，原因是10%被視為英鎊兌美元及歐元的可能合理近似波幅。

敏感度分析包括尚未清償之外幣計值貨幣項目，並於年末換算時就外幣匯率之10%變動作出調整。敏感度分析亦包括用10%的外幣匯率變動及5%(平均)的盈利變動換算境外實體的收市資產淨值對本集團業績的影響。該計算亦考慮了對本集團於英國的法律實體之外幣收益、購買、資產和負債的影響。

該分析乃假設所有其他可變因素(尤其是匯率)保持不變。

本集團	權益 千英鎊	溢利/(虧損) 千英鎊
二零一四年十二月三十一日		
美元	(914)	1,164
歐元	(683)	(434)
人民幣	(2,224)	(48)
	<u>(3,821)</u>	<u>(318)</u>
二零一三年十二月三十一日		
美元	(4,160)	(982)
歐元	(943)	(629)
人民幣	(2,017)	(74)
	<u>(7,120)</u>	<u>(1,685)</u>

英鎊於十二月三十一日兌上述貨幣貶值10%，對上文所示貨幣金額產生等同但相反的影響，但前提是所有其他可變因素保持不變。

管理層認為，由於年末之風險不能反映年內風險，故敏感度分析不能代表固有外匯風險。美元及歐元計值出售呈季節性，可能造成以美元及歐元計值的年末應收款項減少。

利率風險

與二零一四年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日，本集團並未提取計息財務負債。

定息工具的公平值敏感度分析

本集團並無按公平值透過損益計量任何定息財務資產及負債，本集團並無根據公平值對沖會計模式，指定任何衍生工具為對沖工具。

於二零一四年或二零一三年內，並未達成任何利率對沖安排。

浮息工具的現金流量敏感度分析

若於報告日期的利率變動100個基點，本集團的權益及損益將增加/(減少)下文所示金額。該分析乃假設所有其他可變因素(尤其是外幣匯率)保持不變。

本集團	損益		權益	
	100個基點增加 千英鎊	100個基點減少 千英鎊	100個基點增加 千英鎊	100個基點減少 千英鎊
二零一四年				
浮息工具	47	(13)	47	(13)
現金流量敏感度(淨額)	<u>47</u>	<u>(13)</u>	<u>47</u>	<u>(13)</u>
二零一三年				
浮息工具	176	(81)	176	(81)
現金流量敏感度(淨額)	<u>176</u>	<u>(81)</u>	<u>176</u>	<u>(81)</u>

28 經營租賃

根據不可撤銷經營租賃應付的剩餘租金總額如下：

本集團	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
少於一年	1,947	1,929
一至五年之間	2,993	2,399
超過五年	—	139
	<u>4,940</u>	<u>4,467</u>

綜合全面收益表中支出的經營租賃租金如下：

本集團	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
經營租賃費用	<u>1,859</u>	<u>2,099</u>

本集團就樓宇、設備僱用及車輛制訂經營租賃合約。

樓宇租賃包括英國境內的許多地點，及設於美國、中國、法國及德國的商業樓宇以及巴林及新加坡的銷售辦事處。此類租賃的期限不超過十年。

車輛的經營租賃一般為三年。

設備的經營租賃一般介於三至五年之間。

上文披露的經營租賃承擔包括透過虧損性租賃撥備提供的事項(參見附註24)。

本公司不持有任何經營租賃。

29 資本承擔

於二零一四年十二月三十一日，本集團的資本承擔為110,000英鎊(二零一三年：310,000英鎊)。此類承擔預計在下一財年結算。

本公司於二零一四年十二月三十一日或二零一三年十二月三十一日均無資本承擔。

30 關連人士**與主要管理人員的交易****向董事貸款**

於二零一四年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日，向董事借出的貸款均已償付。

主要管理人員薪酬包括：

除薪金以外，本集團亦向董事及行政高管提供非現金福利及代為繳付離職後供款退休金計劃。

主要管理人員的薪酬包括：

本集團	二零一四年 千英鎊	二零一三年 千英鎊
短期僱員福利	2,680	3,482
離職後僱員福利	126	146
終止僱員福利	587	—
以股份為基礎之付款	136	621
	<u>3,529</u>	<u>4,249</u>

本集團於年內對高級領導團隊實施的一系列變革。主要管理人員現包括執行與非執行董事成員以及執行領導團隊成員。於本年內，有七名新成員獲任命及五名成員離職。

上文披露的主要管理層薪酬包括Tony Cann擔任非執行董事直至二零一四年五月八日卸職期間的服務費用。從二零一四年五月八日生效，Tony Cann被Promethean Limited僱用，負責就產品開發事宜提供建議。他以該身份履行工作職責所獲的的年薪為38,000英鎊，此類報酬不包含在上表中。

於二零一四年十二月三十一日，主要管理團隊的人數為17名(二零一三年：16名)。

30 關連人士(續)

與主要管理人員及董事的交易

若干董事或其關連人士在其他實體中擔任職位，以致其對該等實體之財務或營運政策具有控制權或重要影響。

於報告期內，有若干實體與本集團進行交易。董事及其關連人士達成交易的條款及條件並不優於實體中關連非管理人員按公平原則進行的類似交易條款及條件(可得到或合理地預期得到)。

與此類關連人士交易相關的所有交易累計總值及未償付結餘如下：

	交易價值銷售/(購買)		未償付結餘債務人/(債權人)	
	年末 二零一四年 千英鎊	年末 二零一三年 千英鎊	年末 二零一四年 千英鎊	年末 二零一三年 千英鎊
本集團				
Whitebirk Finance Limited	(120)	(120)	(40)	(70)

Whitebirk Finance Limited 由 Tony Cann 持有，持有及出租 Promethean House 給本集團。

其他集團關連人士的交易

在正常業務運轉過程中，商品在中國附屬公司生產，並供應至英國銷售給本集團於美國、法國和德國境內的銷售及分銷辦事處或直接銷售給外部客戶。與此類關連人士訂立的所有交易及未償付結餘以公平方式定價，且於正常業務運轉過程中進行結算。以上結餘均無抵押。

與本公司關連人士交易

本公司處理且有與其若干附屬公司有關的未償付結餘。應收附屬公司的金額及應付附屬公司的金額披露於財務報表中的附註。

應收本集團實體的金額概無收取利息。

於年內概無收取附屬公司的股息(二零一三年：無)。

31 本集團實體

於二零一四年十二月三十一日的重要附屬公司

附屬公司	註冊國家	主要業務	持有股份等級及比率
Chalkfree Limited	英格蘭及威爾士	控股公司	普通股0.10英鎊的股份100%
Promethean (Holdings) Limited	英格蘭及威爾士	控股公司	普通股1英鎊的股份100%
Promethean Limited	英格蘭及威爾士	電力設備分銷商	普通股1英鎊的股份100%
Promethean GmbH	德國	電力設備分銷商	普通股1歐元的股份100%
Promethean SAS	法國	電力設備分銷商	普通股1,193歐元的股份100%
Promethean Inc.	美國	電力設備分銷商	普通股0.01美元的股份100%
Promethean Technology (Shenzhen) Limited	中國	電力設備製造商及分銷商	普通股100%
Promethean World Inc. ¹	美國	非貿易	普通股0.001美元的股份100%
Promethean Technology Limited ¹ (前稱Promethean World Limited)	英格蘭及威爾士	非貿易	普通股1英鎊的股份100%

1. 不活躍公司

除 Chalkfree Limited 以外，以上所有公司均為間接控股公司。

上述所有企業均納入合併業績中。

2. Promethean 集團最近期刊發財務資料

以下為 Promethean 集團截至二零一五年六月三十日止六個月的未經審核綜合財務資料，乃摘錄自 Promethean 於其網站 (<http://www.prometheanworld.com/>) 刊發的日期為二零一五年八月十三日的截至二零一五年六月三十日止六個月中期業績公佈。

A. 簡明綜合財務狀況表

於

		二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千英鎊	二零一四年 六月三十日 (未經審核) 千英鎊	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千英鎊
	附註			
資產				
物業、廠房及設備		6,723	7,564	7,534
無形資產	10	21,524	15,728	18,141
遞延稅項資產		2,326	10,030	2,364
非流動資產總額		30,573	33,322	28,039
存貨		13,605	10,707	12,007
衍生財務工具		187	216	105
貿易及其他應收款項		27,801	27,597	22,672
本期稅項資產		1,004	832	1,216
現金及現金等價物		1,572	9,162	4,706
流動資產總額		44,169	48,514	40,706
資產總額		74,742	81,836	68,745

		二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千英鎊	二零一四年 六月三十日 (未經審核) 千英鎊	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千英鎊
	附註			
負債				
貿易及其他應付款項		(34,031)	(31,523)	(28,119)
貸款及借貸	11	(7,592)	—	—
撥備		(2,784)	(3,667)	(3,113)
本期稅項負債		(757)	(861)	(665)
流動負債總額		(45,164)	(36,051)	(31,897)
撥備		(219)	(321)	(225)
非流動負債總額		(219)	(321)	(225)
負債總額		(45,383)	(36,372)	(32,122)
淨資產		29,359	45,464	36,623
權益				
股本		20,320	20,320	20,320
股份溢價		99,796	99,796	99,796
資本儲備		93,990	93,990	93,990
匯兌儲備		5,461	2,760	6,010
保留溢利		(190,208)	(171,402)	(183,493)
權益總額(均為本公司權益 持有人應佔)		29,359	45,464	36,623

B. 簡明綜合損益表

截至以下日期止期間

		二零一五年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千英鎊	二零一四年 六月三十日止 六個月 (未經審核) 千英鎊	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度 (經審核) 千英鎊
收益	5	52,805	57,690	118,174
銷售成本		(38,085)	(39,669)	(80,477)
毛利	5	14,720	18,021	37,697
營運開支		(21,930)	(24,467)	(45,599)
對營運活動業績的分析：				
除利息、稅項、折舊、攤銷、 特殊成本及以股份為基礎之 付款前(虧損)/盈利				
		(4,274)	(1,691)	839
折舊及攤銷		(3,059)	(4,013)	(7,934)
特殊成本	6	—	(1,138)	(1,932)
特殊收入	6	552	587	1,451
以股份為基礎之付款	13	(429)	(191)	(326)
營運活動的業績		(7,210)	(6,446)	(7,902)
財務收入	7	699	1,044	20
財務費用	7	(464)	(236)	(1,766)
淨財務收入/(費用)		235	808	(1,746)
稅前虧損		(6,975)	(5,638)	(9,648)
所得稅(開支)/抵免	8	(139)	1,327	(6,854)
期內虧損¹		(7,114)	(4,311)	(16,502)
每股虧損				
每股基本虧損(便士)	12	(3.49)	(2.15)	(8.17)
每股攤薄虧損(便士)	12	(3.49)	(2.15)	(8.17)

¹ 均為權益股東應佔及完全來自於持續經營業務。

C. 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至以下日期止期間

	二零一五年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千英鎊	二零一四年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千英鎊	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度 (經審核) 千英鎊
收益表列示的期內虧損	(7,114)	(4,311)	(16,502)
外幣換算差額－國外業務	164	(600)	1,182
國外業務投資淨額之淨(虧損)/收益	(713)	(774)	694
期內全面虧損總額 ¹	<u>(7,663)</u>	<u>(5,685)</u>	<u>(14,626)</u>

¹ 均為權益股東應佔及完全來自於持續經營業務。

D(i). 未經審核簡明綜合權益變動表

截至二零一四年六月三十日止六個月

	股本 千英鎊	股份溢價 千英鎊	資本儲備 千英鎊	匯兌儲備 千英鎊	保留溢利 千英鎊	權益總額 千英鎊
於二零一四年一月一日結餘	20,000	99,796	93,990	4,134	(166,907)	51,013
期內全面收益總額						
期內虧損	—	—	—	—	(4,311)	(4,311)
外幣換算差額	—	—	—	(600)	—	(600)
國外業務投資淨額之淨虧損	—	—	—	(774)	—	(774)
其他全面收益總額	—	—	—	(1,374)	—	(1,374)
期內全面虧損總額	—	—	—	(1,374)	(4,311)	(5,685)
與擁有人的交易 (直接於權益入賬)						
擁有人注資及被分派						
就員工受益信託發行的股本	320	—	—	—	(320)	—
以股份為基礎之付款(稅後淨額)	—	—	—	—	136	136
擁有人注資及被分派總額	320	—	—	—	(184)	136
於二零一四年六月三十日結餘	<u>20,320</u>	<u>99,796</u>	<u>93,990</u>	<u>2,760</u>	<u>(171,402)</u>	<u>45,464</u>

D(ii). 經審核簡明綜合權益變動表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	股本 千英鎊	股份溢價 千英鎊	資本儲備 千英鎊	匯兌儲備 千英鎊	保留溢利 千英鎊	權益總額 千英鎊
於二零一四年一月一日結餘	20,000	99,796	93,990	4,134	(166,907)	51,013
年內全面收益總額						
年內虧損	—	—	—	—	(16,502)	(16,502)
外幣換算差額	—	—	—	1,182	—	1,182
國外業務投資淨額之淨收益	—	—	—	694	—	694
其他全面收益總額	—	—	—	1,876	—	1,876
年內全面虧損總額	—	—	—	1,876	(16,502)	(14,626)
與擁有人的交易 (直接於權益入賬)						
擁有人注資及被分派						
就員工受益信託發行的股本	320	—	—	—	(320)	—
以股份為基礎之付款(稅後淨額)	—	—	—	—	236	236
擁有人注資及被分派總額	320	—	—	—	(84)	236
於二零一四年十二月三十一日結餘	<u>20,320</u>	<u>99,796</u>	<u>93,990</u>	<u>6,010</u>	<u>(183,493)</u>	<u>36,623</u>

D(iii). 未經審核簡明綜合權益變動表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	股本 千英鎊	股份溢價 千英鎊	資本儲備 千英鎊	匯兌儲備 千英鎊	保留溢利 千英鎊	權益總額 千英鎊
於二零一五年一月一日結餘	20,320	99,796	93,990	6,010	(183,493)	36,623
期內全面收益總額						
期內虧損	—	—	—	—	(7,114)	(7,114)
外幣換算差額	—	—	—	164	—	164
國外業務投資淨額之淨虧損	—	—	—	(713)	—	(713)
其他全面收益總額	—	—	—	(549)	—	(549)
期內全面虧損總額	—	—	—	(549)	(7,114)	(7,663)
與擁有人的交易						
(直接於權益入賬)						
擁有人注資及被分派						
以股份為基礎之付款(稅後淨額)	—	—	—	—	399	399
擁有人注資及被分派總額	—	—	—	—	399	399
於二零一五年六月三十日結餘	20,320	99,796	93,990	5,461	(190,208)	29,359

E. 簡明綜合現金流量表

截至以下日期止期間

	二零一五年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千英鎊	二零一四年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千英鎊	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度 (經審核) 千英鎊
營運活動的現金流量			
期內虧損	(7,114)	(4,311)	(16,502)
調整項目：			
折舊	1,125	1,165	2,515
無形資產攤銷	1,934	2,848	5,419
貿易應收款項的減值虧損	—	—	286
貿易應收款項的特殊 減值虧損撥回	(421)	(587)	(977)
出售物業、廠房及設備的虧損	3	57	52
淨財務(收入)/費用	(235)	(808)	1,746
所得稅開支/(抵免)	139	(1,327)	6,854
以股份為基礎之付款	429	191	326
	(4,140)	(2,772)	(281)
存貨變動	(1,781)	(2,234)	(2,806)
貿易及其他應收款項變動	(5,704)	(3,025)	2,890
貿易及其他應付款項變動	7,436	4,925	392
撥備變動	(336)	(431)	(1,081)
營運所用現金 (已付)/已收財務成本	(4,525)	(3,537)	(886)
已收/(已付)所得稅	(1,411)	961	447
已收/(已付)所得稅	160	(356)	(978)
結算衍生工具的現金流入	202	207	461
營運活動現金流出淨額	(5,574)	(2,725)	(956)
投資活動的現金流量			
已收財務收入	2	15	20
出售物業、廠房及 設備的所得款項	1	82	92
收購物業、廠房及設備 開發開支	(341)	(1,248)	(2,285)
	10	(5,317)	(9,797)
投資活動所用現金淨額	(5,655)	(5,508)	(11,970)
融資活動的現金流量			
貸款及借款的所得款項	11	8,089	—
融資活動所用現金淨額	8,089	—	—
現金及現金等價物減少淨額	(3,140)	(8,233)	(12,926)
於一月一日之現金及 現金等價物	4,706	17,591	17,591
匯率影響	6	(196)	41
於期末之現金及現金等價物	1,572	9,162	4,706

未經審核簡明中期財務報表附註

1 呈報實體

Promethean World Plc (「本公司」) 是一間於英格蘭及威爾士註冊成立的公司。本公司之註冊辦事處位於 Promethean House, Lower Philips Road, Blackburn, Lancashire BB1 5TH。

本公司於二零一五年六月三十日及截至該日止六個月的簡明中期綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」, 分別稱為「本集團實體」)。

本集團的 Promethean 品牌是全球互動學習技術市場的世界領導者。本集團主要為教育市場創造、開發、提供及支持領先的互動學習技術。Promethean 的解決方案包括互動顯示系統(ActivBoard、ActivTable 及 ActivPanel)、學員應答系統(ActiVote 及 ActivExpression) 以及專業教學軟件(ActivInspire、ActivEngage 及 ClassFlow™)。

Promethean 亦提供全面的培訓及支持, 目前會員人數已達 220 萬人以上。Promethean Planet (www.Prometheanplanet.com) 是由互動學習技術使用者所組成的全球最大的在線社區, 可提供使用者產生的優質內容, 並且是一個可供教師交流想法與經驗的論壇。

2 合規聲明

Promethean World Plc 的該等簡明綜合中期財務報表已依照歐盟採納的國際會計準則第 34 號中期財務報告編製。該等報表並無包括完整年度財務報表的全部所需資料, 且應與依照歐盟採納的國際財務報告準則編製的 Promethean World Plc 二零一四年十二月三十一日的綜合財務報表一併閱讀。

截至二零一四年十二月三十一日止年度的比較數據並非本集團該財政年度的法定賬目。該等賬目由本集團的核數師呈報並已提交予公司註冊處。核數師報告(i)並無有保留意見; (ii)並無包括核數師在不對其報告作出保留意見的情況下以強調方式提述需予注意的任何事宜; 及(iii)亦無載有根據二零零六年公司法第 498(2) 或 (3) 條的陳述。

該等簡明綜合中期財務報表已於二零一五年八月十二日獲董事會批准。

3 會計政策

Promethean World Plc 該等簡明綜合中期財務報表已依照歐盟採納的國際會計準則第 34 號中期財務報告編製。

按金融市場行為監管之披露及透明度規則所要求，簡明財務報表已採用編製 Promethean World Plc 截至二零一四年十二月三十一日止年度的已刊發綜合財務報表所採用的會計政策及呈列方式編製。

會計政策變動

於二零一五年六月三十日，自二零一五年一月一日起對 Promethean 集團生效的新訂會計準則或現有會計準則的修訂並無造成任何影響。

持續經營

本集團透過經營現金流量滿足其日常營運資本需求，並在需要時用資產支持貸款融資額度作補充。上半年經營表現及本集團經營所在行業的季節性經營週期的影響致使需要於該期間內動用融資額度。董事在評估持續經營時已考慮未來融資額度的供應及融資額度的空間水平。董事已為該期間至二零一六年十二月編製現金流量預測，顯示本集團有能力在融資水平內持續經營，包括經營出現合理可能變動及管理層採取緩解措施的情況。

根據上文所述，董事有合理預期本集團擁有充足資源，能夠在可預見的未來繼續經營業務。因此，在編製中期財務報表時繼續採用持續經營基準。

4 估計

編製中期財務報表要求管理層作出會影響會計政策應用及所報資產、負債、收入及開支金額之判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

在編製該等綜合中期財務報表時，管理層在採用本集團會計政策及估計不確定性的主要來源時所作出的重大判斷與 Promethean World Plc 於二零一四年十二月三十一日及截至該日止年度綜合財務報表所採用者相同。

5 營運分類

根據銷售目的地，本集團識別有兩個可報告分類(北美及國際)，其出現並非是因為聚合過程。北美業務分類包括美國、加拿大及加勒比海。國際業務分類包括英國及愛爾蘭、歐洲大陸及世界其他地區。根據毛利管理及審查分類業績。就內部呈報而言，除貿易應收款項外，不會在這些分類之間分配財務狀況表的結餘，原因是不論資產的地理位置，其均可以為各個業務分類使用。分類表現之披露載於下表：

可報告分類收益

	二零一五年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千英鎊	二零一四年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千英鎊	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度 (經審核) 千英鎊
北美	30,249	36,476	65,907
國際	22,556	21,214	52,267
	<u>52,805</u>	<u>57,690</u>	<u>118,174</u>

可報告分類溢利(毛利)

	二零一五年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千英鎊	二零一四年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千英鎊	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度 (經審核) 千英鎊
北美	9,602	11,406	21,845
國際	5,118	6,615	15,852
	<u>14,720</u>	<u>18,021</u>	<u>37,697</u>

稅前損失之對賬

	二零一五年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千英鎊	二零一四年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千英鎊	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度 (經審核) 千英鎊
可報告分類溢利(毛利)	14,720	18,021	37,697
銷售及市場推廣開支	(13,000)	(13,660)	(26,595)
行政開支	(4,195)	(4,108)	(7,051)
研究與開發(淨值)	(1,799)	(1,944)	(3,212)
調整後的除利息、稅項、 折舊及攤銷前盈利	(4,274)	(1,691)	839
折舊及攤銷成本	(3,059)	(4,013)	(7,934)
調整後的經營損失	(7,333)	(5,704)	(7,095)
特殊成本 ¹	—	(1,138)	(1,932)
特殊收入 ¹	552	587	1,451
以股份為基礎之付款	(429)	(191)	(326)
淨財務收入/(費用)	235	808	(1,746)
稅前虧損	<u>(6,975)</u>	<u>(5,638)</u>	<u>(9,648)</u>

¹ 特殊項目之進一步詳情披露於附註6。

本集團收益按產品類型劃分之進一步分析載列下文：

產品收益

	二零一五年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千英鎊	二零一四年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千英鎊	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度 (經審核) 千英鎊
互動顯示系統及配件	51,029	54,576	112,647
學生應答系統及評估	1,776	3,114	5,527
	<u>52,805</u>	<u>57,690</u>	<u>118,174</u>

按地區劃分的互動顯示系統及配件收益

	二零一五年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千英鎊	二零一四年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千英鎊	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度 (經審核) 千英鎊
北美	29,180	33,865	61,901
國際	21,849	20,711	50,746
	<u>51,029</u>	<u>54,576</u>	<u>112,647</u>

按地區劃分的學生應答系統及評估收益

	二零一五年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千英鎊	二零一四年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千英鎊	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度 (經審核) 千英鎊
北美	1,069	2,611	4,006
國際	707	503	1,521
	<u>1,776</u>	<u>3,114</u>	<u>5,527</u>

季節性

除經濟因素外，本集團收益亦受於美國主要購物季(六月至九月)的季節性波動及國際市場影響。因此，董事認為在將上半年業績與下半年業績比較時會對本集團的表現有影響。

6 特殊項目

二零一五年上半年，已就於上一期間已全數撥備之貿易應收款項確認特殊計入額 400,000 英鎊。其他計入額 100,000 英鎊已於最終確定若干虧損性租賃有關之負債後予以確認。

二零一四年上半年，特殊成本 1,100,000 英鎊主要產生於精簡管理架構。特殊計入額 600,000 英鎊來自上一年之貿易應收款項減值撥備之部分撥回，並亦予以確認。

7 財務收入及費用

	二零一五年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千英鎊	二零一四年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千英鎊	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度 (經審核) 千英鎊
銀行存款之利息	2	15	20
按公平值計入損益之 財務資產之公平值變動淨值	82	53	—
外匯盈利	615	976	—
財務收入	699	1,044	20
銀行及其他貸款利息費用	(354)	(126)	(254)
已攤銷的債務發行成本	(110)	(110)	(221)
外匯虧損	—	—	(1,233)
按公平值計入損益之 財務資產之公平值變動淨值	—	—	(58)
財務費用	(464)	(236)	(1,766)
淨財務收入／(費用)	235	808	(1,746)

按公平值計入損益之財務資產之公平值變動產生自於該期間調整至本集團未兌換之外幣工具市值(根據第2級法進行估值)之變動。

8 所得稅開支

	二零一五年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千英鎊	二零一四年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千英鎊	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度 (經審核) 千英鎊
本期稅項開支	(139)	(446)	(961)
遞延稅項抵免／(開支)	—	1,773	(5,893)
所得稅(開支)／抵免總額	(139)	1,327	(6,854)

本期稅項已按管理層估計年度費用之比例予以確認。該期間並無確認任何遞延稅項，與截至二零一四年十二月三十一日止年度所採用之假設相符。本集團截至二零一五年六月三十日止六個月之合併呈報稅率為 -2.0% (截至二零一四年六月三十日止六個月：23.5%)。

於上一期間，已就英國經營損失確認遞延稅項，這與截至二零一三年十二月三十一日止年度所採用之假設相符。

9 股息

董事並無就截至二零一五年六月三十日止六個月派付中期股息(二零一四年：零英鎊)。

10 無形資產

截至二零一五年六月三十日止六個月本集團無形資產之賬面淨值變動如下：

	開發成本 (未經審核) 千英鎊
於二零一五年一月一日之賬面淨值	18,141
添置	5,317
期內攤銷	(1,934)
於二零一五年六月三十日之賬面淨值	<u>21,524</u>
於二零一四年六月三十日之賬面淨值	<u>15,728</u>

11 貸款及借貸

於二零一五年六月三十日，本集團之銀行借貸為8,089,000英鎊(二零一四年六月三十日：零英鎊)。在財務狀況表中，此項負債經扣除預付銀行費用497,000英鎊後列賬。

12 每股虧損

每股基本虧損

每股基本虧損的計算乃基於下文所披露之普通股股東應佔虧損以及發行之普通股的加權平均數，計算如下：

普通股股東應佔虧損

	二零一五年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千英鎊	二零一四年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千英鎊	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度 (經審核) 千英鎊
普通股股東應佔期內虧損	<u>(7,114)</u>	<u>(4,311)</u>	<u>(16,502)</u>
普通股之加權平均數			
以千股計			
於一月一日已發行之普通股	203,200	200,000	200,000
期內所發行之普通股的影響	—	1,715	2,464
所持之庫存股份的影響	(1,407)	(1,830)	(1,785)
尚未行使之攤薄已歸屬購股權的影響	<u>1,898</u>	<u>1,012</u>	<u>1,390</u>
於期末之普通股加權平均數	<u>203,691</u>	<u>200,897</u>	<u>202,069</u>
每股基本虧損(便士)	<u>(3.49)</u>	<u>(2.15)</u>	<u>(8.17)</u>

每股攤薄虧損

於二零一五年六月三十日之每股攤薄的計算乃基於下文所披露之普通股股東應佔虧損以及發行之普通股的加權平均數，計算如下：

	二零一五年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千英鎊	二零一四年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千英鎊	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度 (經審核) 千英鎊
普通股股東應佔期內虧損	<u>(7,114)</u>	<u>(4,311)</u>	<u>(16,502)</u>
股份之加權平均數(基本)	203,691	200,897	202,069
轉換 Promethean World Plc 購股權之影響	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
股份之加權平均數(攤薄)	<u>203,691</u>	<u>200,897</u>	<u>202,069</u>
每股攤薄虧損(便士)	<u>(3.49)</u>	<u>(2.15)</u>	<u>(8.17)</u>

鑒於其反攤薄效應，並未就計算每股攤薄盈利為目的的股份之加權平均數作出調整。

13 以股份為基礎之付款

於二零一五年六月三十日實行之購股權計劃之條款及條件載於 Promethean World Plc 於二零一四年十二月三十一日之綜合財務報表。

二零一五年二月二十日，130,000 份以權益結算之購股權已根據 PSP SAR 授出，每股行使價為 23.25 便士。

股份獎勵之條款及條件與 Promethean World Plc 於二零一四年十二月三十一日之綜合財務報表所述者一致。

14 關連人士

並無其他可能對本集團於該期間財務狀況或表現產生重大影響之關連人士交易或 Promethean World Plc 之二零一四年綜合財務報表先前所述關連人士交易性質之變動。

KPMG LLP 致 Promethean World Plc 之獨立審閱報告**引言**

吾等承 貴公司委聘審閱截至二零一五年六月三十日止六個月之半年度財務報告中之簡明財務報表，包括簡明綜合收益表、簡明綜合其他全面收益表、簡明綜合財務狀況表、簡明綜合權益變動表、簡明綜合現金流量表及相關解釋附註。吾等已閱覽半年度財務報告所載其他資料，並已審議當中是否包含任何明顯錯誤陳述或與簡明財務報表所載資料的嚴重不符之處。

吾等僅根據吾等的委聘條款向 貴公司發出本報告，以協助 貴公司符合英國金融市場行為監管局（「英國金管局」）之披露及透明度規則（「披露及透明度規則」）之規定。吾等已執行所需之審閱工作，以便向 貴公司說明吾等須在本報告向 貴公司陳述之各項事宜，而非作其他用途。在法律容許之最大範圍內，除 貴公司外，吾等不會就吾等的審閱工作、本報告或吾等所達致之結論，對他人負責或承擔責任。

董事的責任

本半年度財務報告由董事負責，並由董事核准通過。董事負責按照英國金管局之披露及透明度規則編製半年度財務報告。

誠如附註2所披露， 貴集團之年度財務報表乃根據歐盟所採納之國際財務報告準則編製。本半年度財務報告所載簡明財務報表乃根據歐盟所採納之國際會計準則第34號*中期財務報告*編製。

吾等之責任

吾等負責根據審閱工作就半年度財務報告內之簡明財務報表向 貴公司發表結論。

審閱範圍

吾等是按照審計實務委員會頒佈之適用於英國之國際審閱委聘準則(英國及愛爾蘭)第2410號實體獨立核數師審閱中期財務資料進行審閱。中期財務資料審閱工作包括向負責財務及會計事宜之人士作出查詢，及進行分析及其他審閱程序。由於審閱之範圍遠較遵照國際核數準則(英國及愛爾蘭)進行之審計工作為小，所以不能保證吾等會注意到在審核中可能會被發現之所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。

結論

根據吾等之審閱工作，並無任何事情令吾等認為截至二零一五年六月三十日止六個月之半年度財務報告內之簡明財務報表於所有重大方面並未有按照歐盟所採納之國際會計準則第34號及英國金管局披露及透明度規則編製。

Stuart Burdass

代表 KPMG LLP

特許會計師

One St Peter's Square

Manchester

M2 3AE

二零一五年八月十二日

3. Promethean 集團的管理層討論及分析

以下為 Promethean 集團截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零一五年六月三十日止六個月的管理層討論及分析。

截至二零一二年十二月三十一日止年度

業務回顧

緊縮措施繼續影響教育預算，尤其是 Promethean 的主要市場美國及歐洲。因此，許多國家的互動教育技術的資金出現緊缺，故 Promethean 集團於年內的收益為 157,000,000 英鎊，自二零一一年下降 29.6%。

由於教師薪資及設施成本相對固定，教育預算壓力在很大程度上影響互動教育技術的投資水平。隨著平板電腦技術的出現，科技市場的競爭亦日益加劇，尤其是在美國，從而推動了若干地區及學校的一對一的設備計劃。這可與 Promethean 解決方案互補，原因為領先的平板電腦可與 Promethean 的互動顯示系統及軟件共同運作。然而，從短期而言，其影響其他互動技術可獲取的資金水平。

Promethean 透過重組及精簡其業務、增加效率及減少運營成本來應對市況。其次，Promethean 積極推出產品及銷售策略以強調物有所值的主張及在價值範圍內的競爭能力。再次，Promethean 加強了對軟件戰略的關注。運營成本基數下調以提高盈利能力及確保 Promethean 能在當前的市場環境中維持現金流通。除特殊項目及扣除資本化研發款項外，二零一二年的運營成本由二零一一年的 64,500,000 英鎊下降 18.5% 至 52,500,000 英鎊，下半年由二零一一年的 31,800,000 英鎊下降 37.5% 至 19,800,000 英鎊。儘管我們下調成本，但會保證核心的研發投資以確保日後的創新。作為重組的一部分，企業與政府業務已併入現有的北美及國際銷售區域。

於二零一二年，Promethean 推出 ActivTable 以擴展協作學習的方案，為多達六名的學生同時提供 46 寸的多點觸控、多用戶高清液晶互動平板電腦。受初始客戶反映及購買水平的鼓勵，我們於二零一二年下半年開始發貨。我們已簽訂一份協議以將 ActivProgress 推廣至多個州的多達 300,000 名墨西哥學生。選舉後，方案的實施獲個別州及中央政府的預算重新核定後預期將於二零一二年重新啟動。Planet for School 已成立從而為墨西哥多達 100,000 名的教師提供私人的 Promethean Planet 社區及 Promethean 參與討論以向其他潛在客戶提供類似的服務。由與 Houghton Mifflin Harcourt 合夥創立的第一課資源於二零一二年下半年成立，Parent Connection (一個將在教室播放的日常 Channel One News InterActiv 節目直接發送至家長手機上的新項目) 於二零一二年下半年公佈並計劃將於二零一三年早期推出。

於二零一三年，Promethean 制訂了設備及軟件產品發佈的計劃，從而推廣其產品組合及加強其軟件的優勢。Promethean 亦於年內簽訂許可協議以將 ActivInspire 軟件授予互動投影儀的選定供應商並與微軟結盟開發一套新的解決方案以提供新的協作教室學習環境。Promethean 對軟件的關注度亦增強。教師在工作時備課、授課、測試及分析測試並提供個性化學習。Promethean 旨在將該工作流程自動化以致教師能專注於其所好並在教學上取得最佳成績。在這個過程中，其目標為增強其生產效率並將有關學生進步的反饋告知學生及家長。為此，Promethean 正在建立一個解決方案生態系統以提拱互動教室技術、數字互動內容及個性化學習平台以及學生資料分析。這能直接與企業軟件兼容以儲存、集合及分析學校、地區及國家的數據從而使教育者真實了解何為有效及何為無效。單就北美而言，估計 K-12 軟件市場可尋址分部的規模約為每年 15 億美元。同時，Promethean 正使用企業軟件以向不同地區的課程提供標準化且一致的在線協作社區平台及教學資產的中央存儲，從而教師能進行本地訪問，這就是 Planet for School 的功能。過往，ActivInspire 軟件與硬體設備捆綁在一起，但隨著 Promethean 透過許可協議開始將其用於選定經認證的非 Promethean 設備，這種情況在二零一二年已發生改變。

財務回顧

年內收益為 157,000,000 英鎊，其較於二零一一年下降 65,900,000 英鎊或 29.6%。按產品分部，互動顯示系統收益為 139,200,000 英鎊，較前年的銷售額 196,200,000 英鎊下降 57,000,000 英鎊或 29.1%。學員應答系統收益為 17,800,000 英鎊，較前年的 26,700,000 英鎊下降 33.3%。Promethean 收益下降的主要區域為北美，其佔 Promethean 二零一二年收益的 52.7%，而其銷售額較前年下降 46,900,000 英鎊或 36.1%。國際地區的收益為 74,200,000 英鎊，較二零一一年下降 20.4%。

就銷量而言，Promethean 出售 134,367 套互動顯示系統，較二零一一年下降 26.5% (二零一一年：182,791 套) 及 581,103 套學員應答系統裝置 (二零一一年：905,529 套)，較前年下降 35.8%。互動顯示系統的平均售價 (「平均售價」) 較前年的 1,074 英鎊下降 3.5% 至 1,036 英鎊，乃由於國際地區的銷量比例增加 (為 66.9% 而二零一一年為 61.1%)，國際地區的價格通常較低及銷售組合更傾向於入門級模型及白板而不是整套系統的銷售額。學員應答系統裝置的平均售價由二零一一年的 29.4 英鎊增加 3.9% 至二零一二年的 30.6 英鎊。平均售價的增加反映 Promethean 的高級學員應答系統設備 (ActivExpression2) 於二零一二年整個年度的供應情況，其已於二零一一年第四季度發佈。

Promethean 於二零一二年的毛利為 57,600,000 英鎊 (利率為 36.7%)，較二零一一年的 95,600,000 英鎊 (利率 42.9%) 下降 37.9 英鎊。毛利率受前年銷量、銷售額及區域組合及若干大型投標上的競價減少的影響。

Promethean 北美業務分部包括美國、加拿大及加勒比海地區，美國在該分部銷售額的絕大部分(按收益及銷量計)。於二零一二年，北美收益由二零一一年的 129,700,000 英鎊下降 36.1% 至 82,800,000 英鎊。互動顯示系統收益下降 35.9% 至 68,600,000 英鎊(二零一一年：107,000,000 英鎊)及學員應答系統的銷售額下降 37.4% 至 14,200,000 英鎊(二零一一年：22,700,000 英鎊)。互動顯示系統的銷量由二零一一年的 71,069 套下降 37.4% 至 44,501 套。然而，二零一二年的平均售價增至 1,541 英鎊而前年為 1,505 英鎊，主要由於 Promethean 集團的高級互動顯示系統 AB500 於二零一二年的銷售額及系統銷售額的比例增加。二零一二年，學員應答系統市場低迷，Promethean 的裝置銷售下降 38.1% 至 455,050 套(二零一一年：735,673 套)，乃由於學員應答系統銷售額繼續受教育預算挑戰及教室對平板電腦使用增加的影響。年內北美的毛利為 32,800,000 英鎊(二零一一年：57,700,000 英鎊)，毛利率為 39.6% (二零一一年：44.5%)。北美的毛利率下降主要由於銷量及銷售組合下降。

Promethean 的國際業務分部包括英國及愛爾蘭、歐洲大陸及世界其他地方。於二零一二年，國際收益減少 20.4% 至 74,200,000 英鎊(二零一一年：93,200,000 英鎊)。互動顯示系統收益下降 20.9% 至 70,600,000 英鎊(二零一一年：89,200,000 英鎊)及學員應答系統銷售額亦下降 10.3% 至 3,600,000 英鎊(二零一一年：4,000,000 英鎊)。互動顯示系統的銷量由二零一一年的 111,722 套下降 19.6% 至 89,866 套。於二零一二年，於澳大拉西亞及北歐國家(由於其市場成熟)及西班牙、葡萄牙及意大利(因緊縮措施及於二零一一年意大利的巨額訂單)等地區的需求較過往年度下降。於該等地區的需求下降部分由中亞的增長抵銷。平均售價下降 1.6% 至 786 英鎊(二零一一年：799 英鎊)，主要反映面向新興市場銷售額的比例增加，儘管平均售價的減少由系統銷售額比例增加抵銷，但新興市場的整體定價通常具備競爭優勢。於國際地區的學員應答系統市場仍不成熟，銷量由二零一一年的 169,856 套減少 25.8% 至二零一二年的 126,053 套。國際地區的毛利於二零一二年減少至 24,800,000 英鎊(二零一一年：37,900,000 英鎊)，反映銷量減少及毛利率為 33.5% (二零一一年：40.6%)。國際利率降低乃由於投標的競價、新興市場日益偏重收益的地理組合、系統銷售的比例增加以及與墨西哥互動白板投標有關的成本的影響，該投標已由新墨西哥政府取消。

運營開支(不包括特殊項目、以股份為基礎之付款、折舊及攤銷)由二零一一年的 64,500,000 英鎊下降 11,900,000 英鎊或 18.5% 至二零一二年的 52,500,000 英鎊，反映 Promethean 集團為應對市場需求而積極減少其成本基數。於二零一二年，運營開支佔收益的百分比為 33.5%，而於二零一一年為 28.9%。於二零一二年下半年的運營成本(不包括特殊項目、以股份為基礎之付款、折舊及攤銷)為 19,800,000 英鎊，較二零一一年下半年下降 37.5% (二零一一年下半年：31,800,000 英鎊)。儘管成本節約的全面收益將於二零一三年實現，但由於業務的季節性，運營成本通常會側重於年內上半年。為實現是此減少，除第三方成本節省外，Promethean 集團的僱員數目由二零一二年六月三十日的 935 人減少 28.3% 至二零一二年十二月三十一日的 670 人。Promethean 集團的銷售及營銷開支減少 9,000,000

英鎊至37,100,000英鎊，佔收益的23.6%（二零一一年：20.7%）。行政開支減少17.1%（或1,900,000英鎊）至9,300,000英鎊。總研發支出（資本化金額前）由二零一一年的16,100,000英鎊下降至二零一二年的14,600,000英鎊（佔收益的9.3%）。於二零一二年整個年度，Promethean維持其對核心研發項目的投資。扣除Promethean須根據國際會計準則第38條無形資產確認的資本化發展開支外，研發成本為6,200,000英鎊，較二零一一年的7,200,000英鎊減少13.8%。

年內的特殊支出淨額為158,400,000英鎊（二零一一年：4,700,000英鎊）。於二零一二年六月三十日，Promethean集團就當前的經濟狀況重新評估其資產的賬面值。其後商譽全面減值並被撇銷，導致特殊非現金減值支出140,500,000英鎊，而商譽的絕大部分來自透過Apax Partners負責提供意見的基金向其業務進行的二零零四年投資。Promethean集團於二零一二年產生的重組成本為16,500,000英鎊（二零一一年：2,900,000英鎊）。該等成本包括裁員成本5,600,000英鎊、戰略性產品合理化成本5,500,000英鎊（主要與若干有限制開發項目的減值有關）、就閒置物業的虧損性租賃撥備變動淨額1,400,000英鎊、固定資產減值3,600,000英鎊及其他成本400,000英鎊，該等成本均來自Promethean集團為配合目前的市場需求而減少其運營成本基數而進行的重組。就特殊轉售方亦已確認的特殊貿易應收款項減值支出為3,100,000英鎊。於二零一二年十二月十七日，Promethean集團將FlatFrog Laboratories A.B.的投資出售，現金所得款項為1,700,000英鎊。於出售前，該投資的公平值為零，於二零一一年確認的減值開支為2,900,000英鎊，因此，年內已確認的特殊收益為1,700,000英鎊（二零一一年：特殊虧損2,900,000英鎊）

經調整的除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利不包括特殊項目及非特殊以股份為基礎之付款開支。經調整的除利息及稅項前盈利亦不包括所收購的無形資產的攤銷開支。Promethean集團認為該等經調整指標代表其相關表現。Promethean於二零一二年的經調整的除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利為5,100,000英鎊，較前年減少83.6%（二零一一年：31,100,000英鎊），反映年內收益、毛利率及運營成本減少。經調整的除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利率為3.3%（二零一一年：14.0%）。折舊及攤銷（不包括收購無形資產的攤銷）由二零一一年的7,700,000英鎊增加3,000,000英鎊或38.4%至二零一二年的10,600,000英鎊。該增加反映多年來對基礎設施的持續投資及產品的發展。於各開發項目完成後，所產生的資產通常於三年期間攤銷。經調整的除利息及稅項前盈利由二零一一年的溢利23,400,000英鎊下降至二零一二年的虧損5,500,000英鎊。

備考虧損淨額為3,800,000英鎊，而二零一一年的純利為16,400,000英鎊。於法定呈報層面，虧損淨額為159,800,000英鎊。然而，該虧損140,500,000英鎊與商譽的非現金撇減有關，而該撇減就Apax Partners於二零零四年提供建議的基金進行的投資的年內調整。此外，Promethean確認特殊重組支出16,500,000英鎊。

流動資金及資本資源

於二零一二年十二月三十一日，Promethean的銀行結餘及高流動性投資約8,000,000英鎊，而截至二零一一年十二月三十一日約為21,800,000英鎊。

於二零一二年十二月三十一日，Promethean的資產淨值為55,900,000英鎊，而截至二零一一年十二月三十一日為219,700,000英鎊。

資產負債比率

於二零一二年十二月三十一日，Promethean於其財務狀況表內並無任何長期或短期貸款。因此，Promethean於財政年度的資產負債比率為零。

資本結構

於二零一二年十二月三十一日，Promethean的權益總額約為55,900,000英鎊，而於二零一一年十二月三十一日約為219,700,000英鎊。

外幣風險

Promethean面對銷售及採購的外幣風險乃來自其實體的各功能貨幣(主要為英鎊、美元(「美元」)、歐元及人民幣)以外的貨幣計值。該等貨幣之外的交易是有限度的。

Promethean審查其滾動十二個月的貨幣風險淨額。Promethean以美元(抵銷美元銷售額)購買其絕大部分原材料，從而降低外匯風險淨額。

計算其交易風險淨額時，Promethean將以外幣計值之貿易應收款項及貿易應付款項考慮在內。其將遠期外匯合約用作經濟對沖貨幣風險，其中現金流量能以合理的確定性加以判斷。倘若收款時間不太確定，可使用外匯掉期及期權對沖外幣收款。

僱員及薪酬政策

截至二零一二年十二月三十一日，Promethean的員工總數由二零一二年六月三十日的935名減少至670名。其旨在提供能吸引及挽留所需標準的人員的薪酬待遇及工作條件。

所有僱員透過正式及非正式的紅利或佣金計劃及其他獎勵及激勵計劃共享Promethean的成功。這反映了在應對財務及市場份額目標上個人表現及Promethean表現之間的適當平衡。

截至二零一三年十二月三十一日止年度

業務回顧

緊縮措施繼續壓縮教育預算，尤其是Promethean的主要市場美國及歐洲。於二零一三年，互動教育技術的資金在許多地區再次縮減。儘管如此，Promethean於最新交易數據中

宣佈，Promethean 所實現業績超出市場預期。在繼續進行新產品開發投資的同時，收益下降速度明顯低於二零一二年，盈利能力按 EBITDA 水平計算有所增加且現金淨額倍增。

於二零一三年，Promethean 推出 ActivBoard Touch，此為一系列新的互動觸控顯示器，原為使 Promethean 在新興市場中進行更有效的價格競爭而開發，同時亦提供豐富的用戶體驗。該等產品於二零一三年第二季度開始出貨，因反應良好而在全球範圍內銷售。現正進行進一步開發以增加功能性及擴大 ActivBoard Touch 產品範圍。

Promethean 亦推出其首個互動平板 ActivPanel Touch，使其能夠在互動教學展示市場不斷增長的分部進行競爭。ActivPanel 擁有清晰的顯示器、光滑靈敏的觸控互動及耐用的設計。首先，該產品已推出 65 寸及 70 寸屏幕，與所有 Promethean 解決方案進行無縫對接，並裝有 Promethean 的 ActivInspire 軟件。初始客戶反應極佳。於二零一四年一月舉辦的 BETT 國際貿易展 (BETT International Trade Show) 上，Promethean 預展了 ActivWall，此為一個全班及同時多個小組進行協作互動的 16 英尺大平面。ActivWall 支持多支獨立筆同時進行觸控，方便多組學生在同一平面上進行協作。

Promethean 的移動設備策略同時滿足移動設備技術及提供評估軟件方面的趨勢。ActivExpression 及 ActiVote 設備一直屬於領先的專門學員應答裝置。然而，美國市場特別傾向於在教室內採用平板技術。於二零一三年第四季度，Promethean KUNO 平板電腦於美國市場推出。作為用於教育的 EduTablet，該產品專門為一對一教育市場設計，預裝有專門的教育軟件及附帶內置網頁過濾、學生安全操作界面及用於在教室環境中保護設備的保護套。Promethean 以軟件為基礎的學員應答系統的最新版 ActivEngage2 於二零一三年上半年推出。該軟件於安卓、iOS 及 Windows 8 平台運行，使學生能夠通過手提電腦、手機或平板電腦設備回答問題。Promethean KUNO 平板電腦推出時預裝有 ActivEngage2 學員應答軟件。

ClassFlow™ 為雲計算應用程序，可從任何網頁瀏覽器構建及訪問互動課程。ClassFlow™ 使教師能夠通過將平板電腦、智能手機及手提電腦等移動設備與教室顯示器及互動白板連接來增加學生的參與程度。因此，教師可在學習之時使用實時學員應答即時調整任何課程。在 BETT 上，Promethean 推出其 ClassFlow™ 軟件的 Beta 版，教育者可在 classflow.com 上註冊免費在線賬戶，故彼等可開始構建個人數字資源及課程庫。彼等可在網站上搜索其他用戶並與其分享課程。彼等亦可使用 ClassFlow™ 向學生授課，同時將多種技術相結合。

財務回顧

年內收益為141,200,000英鎊，較二零一二年減少10.1%（或按固定匯率計算下降11.8%）。該比率遠低於二零一二年的收益下跌比率（較二零一一年收益降低29.6%）。按產品分部，互動顯示系統收益為132,100,000英鎊，較上一年度的銷售額139,200,000英鎊下降7,100,000英鎊或5.1%。學員應答系統收益受美國市場採用平板技術的影響，為9,100,000英鎊，較上一年度的17,800,000英鎊下降48.9%。學員應答系統收益佔Promethean集團之總收益為6.4%（二零一二年：11.3%）。北美佔Promethean集團之二零一三年收益為48.9%（二零一二年：52.7%），而其銷售額為69,100,000英鎊，較二零一二年減少16.5%。國際地區的收益為72,100,000英鎊，較二零一二年降低2.9%。

Promethean出售128,677套互動顯示系統，較二零一二年減少4.2%（二零一二年：134,367套）及398,944套學員應答系統裝置（二零一二年：581,103套），較上一年度減少31.3%。互動顯示系統的平均售價降低0.9%至1,026英鎊（二零一二年：1,036英鎊）。這反映了來自國際區域的銷量所佔比例較高（為73.4%而二零一二年為66.9%），且國際區域的價格通常較低及銷售組合更傾向於入門級模型及白板，而非全套系統。區域組合的成效部分被北美的系統銷售比例增加及規格較高的白板以及年內的HMH收入所抵銷。學員應答系統裝置的平均售價由二零一二年的30.6英鎊下跌25.6%至二零一三年的22.8英鎊，亦反映國際銷售額構成52.4%的專用設備銷量的區域組合（二零一二年：21.7%的銷量）。北美平均售價為每台設備31.8英鎊，與二零一二年的31.2英鎊大致持平。

Promethean於二零一三年的毛利為50,600,000英鎊（利率為35.8%），較二零一二年的57,600,000英鎊（利率36.7%）減少7,100,000英鎊。毛利率受較上一年度銷量減少、產品及區域組合所影響。

Promethean北美業務分部包括美國、加拿大及加勒比海地區，美國佔該分部銷售額的絕大部分（按收益及銷量計）。於二零一三年，北美收益由上一年度（二零一二年：82,800,000英鎊）減少16.5%至69,100,000英鎊。互動顯示系統收益下降8.1%至63,100,000英鎊（二零一二年：68,600,000英鎊）及學員應答系統的銷售額下降57.5%至6,000,000英鎊（二零一二年：14,200,000英鎊）。互動顯示系統的銷量由二零一二年的44,501套下降23.0%至34,255套。然而，本年度的平均售價由上一年度的1,541英鎊增至1,841英鎊，主要由於二零一三年的銷售組合傾向於規格較高的互動顯示、系統銷售所佔比例增加以及軟件銷售額（ActivInspire關於Epson許可證）及課程內容銷售額（關於HMH）增加所致。於二零一三年，專用學員應答設備市場持續收縮，Promethean的裝置銷售量下降58.3%至189,792套（二零一二年：455,050套），原因為儘管學員應答系統裝置的平均售價保持大致持平，學員應答系統銷售額繼續受教育預算挑戰及教室對平板電腦使用增加的影響。年內北美的毛利為27,700,000英鎊（二零一二年：32,800,000英鎊），等於毛利率為40.0%（二零一二年：39.6%）。

二零一三年，國際收益減少2.9%至72,100,000英鎊(二零一二年：74,200,000英鎊)。然而，二零一二年的比較數字包括俄羅斯的一項中標；如剔除該項中標，則二零一三年的收益將略有增加。互動顯示系統收益為69,000,000英鎊(二零一二年：70,600,000英鎊)，下降2.3%，學生應答系統的銷售亦下降14.7%至3,100,000英鎊(二零一二年：3,600,000英鎊)。互動顯示系統的銷量由二零一二年的89,866套增長5.1%至94,422套。二零一三年，在中東及亞太等地區的需求較二零一二年有所提高，且歐洲中南部的收益有所增加。此抵銷了俄羅斯收益的大部分下降。平均售價下跌7.0%至731英鎊(二零一二年：786英鎊)，主要反映售往新興市場的比例提高，而在新興市場的整體定價更具有競爭力。國際地區的學生應答系統市場仍不成熟，但銷量由二零一二年的126,053套上升65.9%至二零一三年的209,152套，反映亞洲需求的增加。國際分類的毛利下降至二零一三年的22,900,000英鎊(二零一二年：24,800,000英鎊)，乃由於地區組合及毛利率下降至31.8%(二零一二年：33.5%)所致，毛利率下降主要反映新興市場在收益的地區組合中的權重提高。

Promethean 集團再次對其運營成本基數進行嚴格的監控。運營開支(不包括特殊項目、以股份為基礎之付款、折舊及攤銷)由二零一二年的52,500,000英鎊下降21.6%至二零一三年的41,200,000英鎊，較二零一一年的64,500,000英鎊減少36.1%。於二零一三年，運營開支佔收益的百分比為29.2%，而前年為33.5%。總研發支出(資本化金額前)由二零一二年的14,600,000英鎊下降至二零一三年的13,100,000英鎊(佔收益的9.3%)，Promethean維持其對核心研發項目的投資。扣除Promethean須根據國際會計準則第38條無形資產確認的資本化開發支出外，研發成本為5,000,000英鎊，而前年為6,200,000英鎊。

年內的特殊支出淨額為3,500,000英鎊(二零一二年：158,400,000英鎊)，主要包括與若干開發項目減值有關的支出4,100,000英鎊及部分解除貿易應收款項的前年減值撥備700,000英鎊。於二零一二年的特殊成本淨額包括非現金商譽減值支出140,500,000英鎊、重組成本16,500,000英鎊、就特殊轉售方的貿易應收款項減值支出3,100,000英鎊及出售Promethean集團於FlatFrog Laboratories AB的投資的收益淨額1,700,000英鎊。

經調整的除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利不包括以股份為基礎之付款開支及特殊成本。經調整的除利息及稅項前盈利亦不包括所收購的無形資產的攤銷開支。Promethean集團認為該等經調整指標代表其相關表現。Promethean於二零一三年的經調整的除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利為9,400,000英鎊，較前年增加84.4%(二零一二年：5,100,000英鎊)，反映二零一三年的收益跌幅的減少及運營成本的進一步減少。經調整的除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利率為6.7%(二零一二年：3.3%)。折舊及攤銷(不包括收購無形資產的攤銷)為10,100,000英鎊，減少500,000英鎊或4.8%(二零一二年：10,600,000英鎊)。經調整的除利息及稅項前盈利由二零一二年的虧損5,500,000英鎊改善至二零一三年的虧損700,000英鎊。

基於備考基準，除已收購無形資產的攤銷及特殊項目外及假設二零一三年的實際稅率為24%(二零一二年為25%)，二零一三年的備考虧損淨額為1,200,000英鎊，而二零一二年的虧損淨額為3,800,000英鎊。

流動資金及資本資源

於二零一三年十二月三十一日，Promethean 的銀行結餘約為 17,600,000 英鎊，而二零一二年十二月三十一日約為 8,000,000 英鎊。

於二零一三年十二月三十一日，Promethean 的資產淨值為 51,000,000 英鎊，而二零一二年十二月三十一日為 55,900,000 英鎊。

於二零一三年十二月三十一日止財政年度，Promethean 與 Wells Fargo Bank 訂立一份金額高達 25,000,000 英鎊的新擔保銀行融資額度協議，該融資額度協議由 Burdale Financial Limited 安排。這項以資產為基礎的新貸款融資額度將於二零一七年九月三十日到期，取代 Promethean 與 Lloyds Bank Plc 訂立的於二零一五年三月到期的銀行融資額度。該融資額度以 Promethean SAS 及 Promethean GmbH 的股份質押以及對 Promethean World Plc、Promethean Inc、Promethean Limited、Chalkfree Limited 及 Promethean (Holdings) Limited 資產的固定及浮動押記作為擔保。

根據於二零一三年十二月三十一日已存在的現有銀行融資額度及管理層的預測，Promethean 相信 Promethean 集團在可預見的未來具有足夠的空間來經營業務。

資產負債比率

於二零一三年十二月三十一日，Promethean 的財務狀況表並無任何長期或短期貸款。因此，該公司的資產負債比率於財政年度內為零。

資本結構

於二零一三年十二月三十一日，Promethean 的權益總額約為 51,000,000 英鎊，而二零一二年十二月三十一日約為 55,900,000 英鎊。

外幣風險

Promethean 面對銷售及採購的外幣風險乃來自其以實體的各功能貨幣(主要為英鎊、美元、歐元及人民幣)以外的貨幣計值。該等貨幣之外的交易是有限度的。

Promethean 審查其滾動十二個月的貨幣風險淨額。Promethean 以美元(抵銷美元銷售額)購買其絕大部分原材料，從而降低外匯風險淨額。

計算其交易風險淨額時，Promethean 將以外幣計值之貿易應收款項及貿易應付款項考慮在內。Promethean 將遠期外匯合約用作經濟對沖貨幣風險，其中現金流量能以合理的確定性加以判斷。倘若收款時間不太確定，可使用外匯掉期及期權對沖外幣收款。

僱員及薪酬政策

截至二零一三年十二月三十一日，Promethean的員工總數為676人。Promethean旨在提供能吸引及挽留所需標準的人員的薪酬待遇及工作條件。

所有僱員透過正式及非正式的紅利或佣金計劃及其他獎勵及激勵計劃共享Promethean的成功。這反映了在應對財務及市場份額目標上個人表現及Promethean表現之間的適當平衡。

截至二零一四年十二月三十一日止年度

業務回顧

二零一四年，北美及國際銷售地區的表現對比鮮明。於北美，Promethean恢復已售單位數量、當地貨幣收益及市場份額增長。相反於國際地區，尤其是於上半年度，許多歐洲及亞太國家的交易狀況出現更多波動。

Promethean於二零一四年在北美市場交易良好，取得65.9百萬英鎊的收益(二零一三年：69.1百萬英鎊)。上半年度美元較為疲弱，於兌換成英鎊時對報告收益造成影響。然而按當地貨幣計，北美收益較二零一三年增加1.2%，及於第四季度上漲8.7%。

Promethean在教學展示競標方面取得巨大成功，尤其是於上半年就逾10,000台ActivBoard Touch互動顯示器所訂立的Miami-Dade合約。於年內其他時期，Promethean亦於許多其他地區成功取得一系列重大競標。Miami-Dade合約內容亦包括提供持續專業開發支持以幫助教師採用該項新技術及自該項新技術投資中充分受益。教師轉型計劃通過ClassFlow進行推動及部署，反映於在Miami-Dade所使用的約150,000台一對一設備上。美國市場的產品組合逐漸轉向ActivPanel，呈現與英國等其他早期採用者市場相同的趨勢。儘管互動白板的銷量仍然高出許多，Promethean認為產品組合轉變顯示更替週期的開始。北美的專用學員應答設備市場持續萎縮，這乃由於教室持續加快採用設備(筆記本電腦、Chromebook、平板電腦及上網本)。二零一四年，北美市場預計將採購8.9百萬台設備用於K-12教育分部(二零一三年：6,800,000台)(來源：Futuresource Consulting)

國際地區包括除北美以外的全部市場，於二零一四年其收益為52,300,000英鎊(二零一三年：72,100,000英鎊)，下降27.5%。二零一四年，其銷量遠低於許多主要歐洲市場(包括德國、法國、俄羅斯及斯堪的納維亞)。於若干該等歐洲市場，購買決策已因推遲完成教育框架及預算緊縮使得項目遞延而延期。

此外，於亞洲，政治上的不明朗因素已對其投標時機造成影響，因而對全年銷量造成重大影響。於二零一四年，英國市場明顯進入更替週期，互動平板的銷量超過互動白板。Promethean亦預測到北歐國家及澳大利亞對互動白板需求增加，上述各國均有較高的市場滲透率。

於二零一四年，ActivPanel Touch產品已於該不斷增長的互動顯示市場分部取得市場份額。ActivPanel Touch提供四種尺寸(55”、65”、70”及84”)，二零一五年新款ActivPanel Touch支持Windows、Mac及Linux操作系統及旨在於性能及價格方面進行有力競爭。互動顯示系統範圍內的ActivBoard Touch令Promethean可在價格方面進行有力競爭的同時向消費者提供所需的觸控性能。ActivBoard Touch為Miami - Dade的選定產品，於二零一四年已在超過10,000間教室內安裝。年內，ActivBoard Touch的功能已加強，其高級版可支持六點觸控。Promethean的互動顯示產品範圍繼續擴大，包括均可用於ActivBoard Touch及ActivPanel Touch的數位筆。Promethean亦正在開發下一代互動技術，新技術預期將於二零一五年第二季度推出。

於二零一四年一月在英國教育裝備展(BETT)上推出測試版後，ClassFlow於二零一四年七月正式投入美國市場。最新版本ClassFlow 2.5乃於二零一五年一月發佈，此次推出ClassFlow for Schools，可提供學校或地區層面的功能。ClassFlow可支持21種語言。因在美國取得大量收益，使得Promethean先於初步計劃於二零一四年成立一個專門銷售團隊。於二零一四年，該銷售團隊已簽署合約總值為4.3百萬美元的多年期ClassFlow許可協議。來自該等合約的第一筆收益將於二零一五年確認。於二零一四年十二月三十一日，ClassFlow已在45個國家登記。除北美市場外，Promethean已確定在國際地區的其他成熟市場以推出ClassFlow。

Promethean繼續從銷售課程資源(與Houghton Mifflin Harcourt (HMH)合作開發)中取得收益，儘管比二零一三年的收益水平較低。二零一五年，有關內容與ClassFlow的多個戰略聯盟正在建設中。Promethean亦圍繞Miami-Dade項目於邁阿密設立ClassFlow教師能力中心。Promethean亦在南佛羅里達大學的校園設立ClassFlow課程計劃能力中心，南佛羅里達大學為佛羅里達州規模最大的大學，其研究排名北美前40。該中心乃與南佛羅里達大學教育學院進行密切合作，其教育學院為北美最著名的學院之一。Promethean亦通過許可愛普生(用於其互動投影機)及其他選定第三方使用ActivInspire軟件(獲獎產品)取得收益。

Promethean Planet的會員持續增長，於二零一四年增長14.5%至二零一四年十二月三十一日的2.1百萬人。Promethean已開始將Planet會員轉化成ClassFlow的用戶，該過程預期於二零一五年加快進度。

財務回顧

Promethean 集團的收益為 118,200,000 英鎊(二零一三年：141,200,000 英鎊)，與二零一三年相比減少 16.3% 或 12.1% (按當地貨幣計)。按產品劃分，Promethean 的互動顯示系統收益為 112,600,000 英鎊，較去年的銷售額 132,100,000 英鎊減少 14.7%。學員應答系統收益為 5,500,000 英鎊，較去年(二零一三年：9,100,000 英鎊)減少 39.2%。

Promethean 已銷售 121,977 套互動顯示系統(二零一三年：128,677 套系統)，與去年相比減少 5.2%。於二零一四年，Promethean 互動顯示系統的平均售價為 924 英鎊，較二零一三年的 1,026 英鎊減少 10.0%。這反映產品組合的不斷變化，ActivBoard Touch 銷量增加、來自 Houghton Mifflin Harcourt (HMH) 課程內容的版稅收益減少，另加匯兌對美元收益的影響，全部上述原因引致平均售價下跌。這僅部份由二零一四年 ActivPanel Touch 的銷量上升所抵銷。

二零一四年，北美收益 65,900,000 英鎊，佔 Promethean 集團總收益的 55.8% (二零一三年：69,100,000 英鎊，佔 Promethean 集團收益的 48.9%)。按當地貨幣計，北美收益為 108,900,000 英鎊(二零一三年：107,700,000 英鎊)，增幅為 1.2%。

於北美，互動顯示系統收益為 61,900,000 英鎊(二零一三年：63,100,000 英鎊)及學員應答系統的銷售額為 4,000,000 英鎊(二零一三年：6,000,000 英鎊)，分別減少 1.8% 及 33.5%。互動顯示系統的銷量從二零一三年的 34,255 台增加 24.3% 至 42,579 台。北美平均售價為 1,454 英鎊(二零一三年：1,841 英鎊)，下降 21.0%，原因是課程內容收益減少、有關 Miami-Dade 合約的大型投標定價及銷售組合、以及不利匯兌影響。

於二零一四年的國際收益為 52,300,000 英鎊(二零一三年：72,100,000 英鎊)，較去年減少 27.5%。互動顯示系統於國際地區的銷售額為 50,700,000 英鎊(二零一三年：69,000,000 英鎊)，減少 26.5%，原因是銷量由二零一三年的 94,422 台減少至二零一四年的 79,398 台。國際平均售價減至 639 英鎊(二零一三年：731 英鎊)乃主要由於與去年相比國家及產品組合出現變動所致。

Promethean 的年內毛利為 37,700,000 英鎊，於此相比二零一三年為 50,600,000 英鎊，這反映收益及毛利率均減少。二零一四年的毛利率為 31.9% (二零一三年：35.8%)，此乃由於期內課程內容收益減少造成的影響(二零一三年，課程內容收入受益於首次採納 HMH 互動課程內容資源產生的版稅收入)、大型投標定價及產品組合(包括學員應答系統收益減少及互動平板銷售額增加)所致，上述項目均僅部份由銷售額的地理組合偏重於北美所抵銷。二零一四年北美的毛利為 21,800,000 英鎊(二零一三年：27,700,000 英鎊)，主要反映期內毛利率下降。北美的毛利率為 33.1% (二零一三年：40.0%)，該項下降主要反映二零一三年乃受益於 HMH 內容採納收益較高及二零一四年來自 Miami-Dade 合約收益的利率影響。二零一四年，國際毛利為 15,800,000 英鎊，較二零一三年的 22,900,000 下降乃由於收益減少及產品組合所致。國際毛利率為 30.3% (二零一三年：31.8%)。

運營開支(不包括特殊項目、以股份為基礎之付款、折舊及攤銷)由二零一三年的41,200,000英鎊減少至二零一四年的36,900,000英鎊，減幅為10.5%。年內銷售及營銷成本較二零一三年減少6.1%，儘管Promethean於在美國推出ClassFlow後獲得積極市場反應後對ClassFlow銷售及營銷計劃進行額外投資。行政開支較二零一三年減少10.0%。

研發支出總額(資本化金額前)為12,600,000英鎊(二零一三年：13,100,000英鎊)，此乃由於Promethean保持其於核心研發項目的投資所致。扣除Promethean根據國際會計準則第38條無形資產確認的資本化發展支出外，研發成本為3,200,000英鎊，而去年為5,000,000英鎊。

年內特殊支出淨額為500,000英鎊(二零一三年：3,500,000英鎊)，包括重組成本1,900,000英鎊，重組成本部份由部份撥回上一年度貿易應收款項減值撥備進賬額1,000,000英鎊(二零一三年：700,000英鎊)及有關撥回過多租賃撥備的進賬額500,000英鎊所抵銷。

經調整的除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利不包括以股份為基礎之付款開支及特殊成本。經調整的除利息及稅項前盈利亦不包括所收購的無形資產的攤銷開支。Promethean認為該等經調整指標代表其相關表現。Promethean於二零一四年的經調整的除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利為800,000英鎊(二零一三年：9,400,000英鎊)反映二零一四年的收益減少及毛利率下降。

折舊及攤銷(不包括收購無形資產的攤銷)為7,900,000英鎊，減幅為2,200,000英鎊或21.7%(二零一三年：10,100,000英鎊)。二零一四年的經調整運營虧損(除利息及稅額前盈利)為7,100,000英鎊(二零一三年：虧損700,000英鎊)。

Promethean採用備考基準，乃由於其認為這是相關表現的一貫措施。按備考基準，不包括收購無形資產的攤銷及特殊項目以及假設二零一四年的實際稅率為22%(而二零一三年為24%)，二零一四年的備考虧損淨額為6,900,000英鎊，與此相比二零一三年的虧損淨額為1,200,000英鎊。

流動資金及資本資源

於二零一四年十二月三十一日，Promethean的銀行結餘約4,700,000英鎊，而截至二零一三年十二月三十一日約為17,600,000英鎊。

於二零一四年十二月三十一日，Promethean的資產淨值為36,600,000英鎊，而截至二零一三年十二月三十一日為51,000,000英鎊。

於二零一四年財政年度，Promethean擁有由Wells Fargo提供的25,000,000英鎊的資產抵押融資額度。基於二零一四年十二月三十一日到位的現有銀行融資額度及管理層的預測，於可預見未來Promethean的運營所需的擴展空間非常充足。Promethean的預測(計及合理可能的交易變動)顯示Promethean應可在其目前融資額度水平內經營。

資產負債比率

於二零一四年十二月三十一日，Promethean 於其財務狀況表內並無任何長期或短期貸款。因此，Promethean 於財政年度的資產負債比率為零。

資本結構

於二零一四年十二月三十一日，Promethean 的權益總額約為 36,600,000 英鎊，而於二零一三年十二月三十一日約為 51,000,000 英鎊。

外幣風險

Promethean 面對銷售及採購的外幣風險乃來自其實體的各功能貨幣(主要為英鎊、美元、歐元及人民幣)以外的貨幣計值。該等貨幣之外的交易是有限度的。

Promethean 審查其滾動十二個月的貨幣風險淨額。Promethean 以美元(抵銷美元銷售額)購買其絕大部份原材料，從而降低外匯風險淨額。

Promethean 將遠期外匯合約用作對沖貨幣風險的經濟對沖，其中現金流量能以合理的確定性加以判斷。倘若收款時間不太確定，可使用外匯掉期對沖外幣收款。

僱員及薪酬政策

截至二零一四年十二月三十一日，Promethean 的員工總數為 661 名。Promethean 旨在提供能吸引及挽留所需標準的人員的薪酬待遇及工作條件。

所有僱員透過正式及非正式的紅利或佣金計劃及其他獎勵及激勵計劃共享 Promethean 的成功。這反映了在應對財務及市場份額目標上個人表現及 Promethean 表現之間的適當平衡。

截至二零一五年六月三十日止六個月

業務回顧

截至二零一五年六月三十日止期間，於北美的互動顯示系統市場活動集中到第二季度末一些大型 ActivPanel 合約交付上，其中僅有小部份已於上半年度發貨。於國際地區，收益較去年有所增加，此乃由於英國及歐洲的增長所驅動。

互動顯示系統的銷量由二零一四年上半年度的 57,370 套減少 20.6% 至二零一五年上半年度度的 45,571 套，而學員應答系統及評估的銷售額由二零一四年上半年度的 140,544 套減少 33.7% 至二零一五年上半年度的 93,184 套。

於北美，上半年的收益為 30,200,000 英鎊(二零一四年上半年：36,500,000 英鎊)。期內，北美地區的的收益佔 Promethean 集團收益的 57.3% (二零一四年上半年：63.2%)。

北美互動顯示系統的收益為 29,200,000 英鎊(二零一四年上半年：33,900,000 英鎊)。互動顯示系統的銷量為 16,445 套(二零一四年上半年：25,952 套)。二零一四年比較值包括根據 Miami-Dade 合約的 ActivBoard Touch 顯示系統初步發貨量，而於二零一五年上半年，產品組合偏重於 ActivPanel。因此，互動顯示系統的北美平均售價已二零一五年上半年大幅上漲至 1,774 英鎊(二零一四年上半年：1,305 英鎊)。

Promethean 預計，北美的專用學員應答系統(「LRS」)設備市場將繼續萎縮，此乃由於不同設備，尤其是平板電腦及 Chromebook 推向教室市場所致。北美 LRS 收益為 1,100,000 英鎊(二零一四年上半年：2,600,000 英鎊)。

於國際地區(包括除北美以外的其他地區)，上半年的收益為 22,600,000 英鎊(二零一四年上半年：21,200,000 英鎊)，此乃由於英國及愛爾蘭及歐洲大陸較比較期間的增長所致。

國際地區的互動顯示系統銷售額為 21,800,000 英鎊(二零一四年上半年：20,700,000 英鎊)，儘管銷量由二零一四年上半年的 31,418 套減少至二零一五年上半年的 29,126 套。國際平均售價與去年同期相比增長至 750 英鎊(二零一四年上半年：659 英鎊)，此乃由於國家及產品組合共同變動所致。

LRS 收益增加至 700,000 英鎊(二零一四年上半年：500,000 英鎊)，與去年同期相比，手持機的銷量於本上半年度增加 20.2%。

財務回顧

上半年，Promethean 集團收益為 52,800,000 英鎊(二零一四年上半年：57,700,000 英鎊)。

按產品分部，Promethean 集團來自互動顯示系統的收益為 51,000,000 英鎊(二零一四年上半年：54,600,000 英鎊)。上半年，來自學員應答系統的收益為 1,800,000 英鎊(二零一四年上半年：3,100,000 英鎊)。

於本年度上半年內，Promethean 的毛利為 14,700,000 英鎊，而二零一四年上半年則為 18,000,000 英鎊，反映收益與毛利率均整體下跌。

上半年的毛利率為 27.9% (二零一四年上半年：31.2%)，乃受區域組合(更偏重於國際區域)及產品組合(包括更多互動平板，而互動平板一般相對等值的互動白板利率較低而平

均售價較高)的影響。上半年的利率亦因來自學員應答系統的收益減少及平攤在較低收益上的固定生產成本的影響而受到壓制。該等因素因來自互動課程內容較高銷售額的利率增加而被部份抵銷。

二零一五年上半年，北美的毛利為9,600,000英鎊(二零一四年上半年：11,400,000英鎊)，主要反映收益減少，而毛利率穩定在31.7%(二零一四年上半年：31.3%)。

國際區域的毛利為5,100,000英鎊(二零一四年上半年：6,600,000英鎊)，毛利率為22.7%(二零一四年上半年：31.2%)。毛利率受產品組合變更(現時更偏重互動平板)以及售出商品成本(主要為美元成本)增加(乃由於美元於二零一五年上半年較二零一四年上半年略強勁)的雙重影響。

Promethean的運營開支(不包括特殊項目、以股份為基礎之付款以及折舊及攤銷)為19,000,000英鎊(二零一四年上半年：19,700,000英鎊)。Promethean集團的銷售及營銷開支減少700,000英鎊至13,000,000英鎊。行政開支大體穩定在4,200,000英鎊。

研發開支的總毛額(資本化金額前)為7,100,000英鎊，而二零一四年上半年則為6,300,000英鎊。經扣除資本化開支後研發成本為1,800,000英鎊(二零一四年上半年：1,900,000英鎊)。

二零一五年上半年發佈兩款ClassFlow™產品，其中ClassFlow™2.5於一月發佈，而最新版本ClassFlow™3.0則於五月發佈，該最新版本增加了於課堂內外管理教學及學習的功能。截至二零一五年六月三十日，ClassFlow™可支持21種語言，並在68個國家註冊。

於二零一五年上半年，有關於上一期間悉數撥備的貿易應收款項已確認400,000英鎊的特殊進賬。於有關若干繁苛租賃的負債最終確定後，已進一步確認100,000英鎊的進賬。

於二零一四年上半年，主要在精簡管理層結構產生1,100,000英鎊的特殊成本。因部份撥回上一年度貿易應收款項減值撥備亦已確認特殊進賬600,000英鎊。

經調整的除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利不包括特殊成本及以股份為基礎之付款，與二零一四年上半年虧損1,700,000英鎊相比，於二零一五年上半年虧損4,300,000英鎊。折舊及攤銷由二零一四年上半年的4,000,000英鎊減少至二零一五年上半年的3,100,000英鎊。

經調整的除利息及稅項前的盈利於二零一五年上半年虧損7,300,000英鎊，與二零一四年上半年虧損5,700,000英鎊相比。

於二零一五年六月三十日，Promethean 集團的債務結餘淨額為 6,500,000 英鎊(二零一四年六月三十日：現金淨額 9,200,000 英鎊)，較二零一四年十二月三十一日(現金淨額 4,700,000 英鎊)減少 11,200,000 英鎊，此乃由於期內經營現金流出 5,600,000 英鎊及持續投資新產品開發所致。

流動資金及資本資源

於二零一五年六月三十日，Promethean 的銀行結餘約 1,600,000 英鎊，而截至二零一四年六月三十日約為 9,200,000 英鎊。

於二零一五年六月三十日，Promethean 的資產淨值為 29,400,000 英鎊，而截至二零一四年六月三十日為 45,500,000 英鎊。

資產負債比率

於二零一五年六月三十日，扣除預付銀行費用 500,000 英鎊後，Promethean 擁有銀行借款約 7,600,000 英鎊。因此，Promethean 於財政年度的資產負債比率為 25.9%。

資本結構

於二零一五年六月三十日，Promethean 的權益總額約為 29,400,000 英鎊，而於二零一四年六月三十日約為 45,500,000 英鎊。

外幣風險

Promethean 面對銷售及採購的外幣風險乃來自其實體的各功能貨幣(主要為英鎊、美元、歐元及人民幣)以外的貨幣計值。該等貨幣之外的交易是有限度的。

Promethean 審查其滾動十二個月的貨幣風險淨額。Promethean 以美元(抵銷美元銷售額)購買其絕大部分原材料，從而降低外匯風險淨額。Promethean 亦能根據其資產為基礎的融資額度取得所需英鎊、美元、歐元的資金。

Promethean 將遠期外匯合約用作對沖貨幣風險的經濟對沖，其中現金流量能以合理的確定性加以判斷。倘若收款時間不太確定，可使用外匯掉期對沖外幣收款。

僱員及薪酬政策

截至二零一五年六月三十日，Promethean的員工總數為597名。Promethean旨在提供能吸引及挽留所需標準的人員的薪酬待遇及工作條件。

所有僱員透過正式及非正式的紅利或佣金計劃及其他獎勵及激勵計劃共享Promethean的成功。這反映了在應對財務及市場份額目標上個人表現及Promethean表現之間的適當平衡。

1. 經擴大集團的未經審核備考財務資料

A. 編製基準

下列為於完成收購事項後經擴大的本集團說明及未經審核備考財務資料(「未經審核備考財務資料」)，包括於完成收購事項後經擴大的本集團未經審核備考綜合財務狀況表、未經審核備考綜合損益及其他全面收益表及未經審核備考綜合現金流量表。

未經審核備考財務資料乃基於下文所載附註編製，以說明完成收購事項的影響，就未經審核備考綜合財務狀況表而言，猶如收購事項已於二零一五年六月三十日發生，就未經審核備考綜合損益及其他全面收益表及未經審核備考綜合現金流量表而言，猶如收購事項已於二零一四年一月一日發生。

未經審核備考財務資料乃基於若干假設、估計、不確定因素及其他現有財務資料作出，由董事編製並僅作說明用途，由於其具假設性，其未必能真實反映本集團於二零一五年六月三十日完成收購事項後或日後任何日期的財務狀況、經營業績及現金流量，或本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度或日後任何期間的業績及現金流量。

編製未經審核備考財務資料所應用的會計政策，與本公司已刊發的截至二零一四年十二月三十一日止年度年報所載本集團會計政策一致。

於完成收購事項後經擴大的本集團於二零一五年六月三十日的未經審核備考綜合財務狀況表乃於作出(i)與收購事項直接有關；及(ii)有實質證據支持的備考調整後，根據本集團於二零一五年六月三十日的未經審核簡明綜合財務狀況表(摘錄自本公司截至二零一五年六月三十日止期間的中期審閱報告)編製，猶如收購事項已於二零一五年六月三十日發生。

於完成收購事項後經擴大的本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的未經審核備考綜合損益及其他全面收益表及未經審核備考綜合現金流量表乃於作出(i)與收購事項直接有關；及(ii)有實質證據支持的備考調整後，根據本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的經審核綜合損益及其他全面收益表及經審核綜合現金流量表(摘錄自本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度的年報)編製，猶如收購事項已於二零一四年一月一日發生。

B. 經擴大集團的未經審核備考綜合財務狀況表

於二零一五年六月三十日

	Promethean		小計	備考調整				經擴大集團
	本集團	集團		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	附註1	附註2	附註3	附註6	附註7	附註8		
非流動資產								
物業、廠房及設備	1,084,365	64,825	1,149,190	—	—	—	—	1,149,190
預付租賃款項	440,001	—	440,001	—	—	—	—	440,001
無形資產	137,770	207,539	345,309	308,150	—	—	—	653,459
於聯營公司的權益	23,483	—	23,483	—	—	—	—	23,483
可供出售投資	5,000	—	5,000	—	—	—	—	5,000
應收貸款	19,736	—	19,736	—	—	—	—	19,736
購買物業、廠房及設備的按金	11,443	—	11,443	—	—	—	—	11,443
商譽	40,013	—	40,013	281,122	—	—	—	321,135
遞延稅項資產	54	22,428	22,482	—	—	—	—	22,482
	<u>1,761,865</u>	<u>294,792</u>	<u>2,056,657</u>	<u>589,272</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,645,929</u>
流動資產								
預付租賃款項	2,732	—	2,732	—	—	—	—	2,732
存貨	—	131,182	131,182	—	—	—	—	131,182
應收貸款	2,373	—	2,373	—	—	—	—	2,373
貿易應收款項	68,420	236,321	304,741	—	—	—	—	304,741
應收客戶合約工程款項	11,585	—	11,585	—	—	—	—	11,585
其他應收款項、預付款項及按金	94,584	41,423	136,007	—	—	—	—	136,007
應收一間關連公司款項	1,704	—	1,704	—	—	—	—	1,704
應收聯營公司款項	856	—	856	—	—	—	—	856
持作買賣投資	195,396	—	195,396	—	—	—	—	195,396
衍生財務工具	—	1,803	1,803	—	—	—	—	1,803
已質押銀行存款	236,596	—	236,596	—	—	—	—	236,596
銀行存款	1,463,502	—	1,463,502	—	—	—	—	1,463,502
銀行結餘及現金	1,442,821	15,158	1,457,979	(810,728)	—	(20,000)	—	627,251
	<u>3,520,569</u>	<u>425,887</u>	<u>3,946,456</u>	<u>(810,728)</u>	<u>—</u>	<u>(20,000)</u>	<u>—</u>	<u>3,115,728</u>
流動負債								
貿易應付款項	7,185	215,561	222,746	—	—	—	—	222,746
應付客戶合約工程款項	1,016	—	1,016	—	—	—	—	1,016
其他應收款項及應計費用	190,384	112,573	302,957	—	6,979	—	—	309,936
遞延收入	24,187	—	24,187	—	—	—	—	24,187
撥備	—	26,844	26,844	—	—	—	—	26,844
應付一間關連公司款項	1,957	—	1,957	—	—	—	—	1,957
應付一間聯營公司款項	677	—	677	—	—	—	—	677
可轉換優先股	259,828	—	259,828	—	—	—	—	259,828
有抵押銀行貸款	236,596	73,204	309,800	—	—	—	—	309,800
應付所得稅	97,182	7,299	104,481	—	—	—	—	104,481
	<u>819,012</u>	<u>435,481</u>	<u>1,254,493</u>	<u>—</u>	<u>6,979</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,261,472</u>
流動資產(負債)淨值	<u>2,701,557</u>	<u>(9,594)</u>	<u>2,691,963</u>	<u>(810,728)</u>	<u>(6,979)</u>	<u>(20,000)</u>	<u>—</u>	<u>1,854,256</u>
總資產減流動負債	<u>4,463,422</u>	<u>285,198</u>	<u>4,748,620</u>	<u>(221,456)</u>	<u>(6,979)</u>	<u>(20,000)</u>	<u>—</u>	<u>4,500,185</u>

附錄三

經擴大集團的未經審核備考財務資料

	本集團	Promethean 集團	小計	備考調整			經擴大 集團
	人民幣千元 附註1	人民幣千元 附註2	人民幣千元	人民幣千元 附註3	人民幣千元 附註6	人民幣千元 附註7	人民幣千元 附註8
非流動負債							
遞延稅項負債	116	—	116	61,630	—	—	61,746
撥備	—	2,112	2,112	—	—	—	2,112
	<u>116</u>	<u>2,112</u>	<u>2,228</u>	<u>61,630</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>63,858</u>
	<u>4,463,306</u>	<u>283,086</u>	<u>4,746,392</u>	<u>(283,086)</u>	<u>(6,979)</u>	<u>(20,000)</u>	<u>—</u>
股本及儲備							
股本	36,687	195,930	232,617	(195,930)	—	—	36,687
股份溢價	882,555	962,253	1,844,808	(962,253)	—	—	882,555
其他儲備	38,640	—	38,640	—	—	—	38,640
法定儲備	253,630	—	253,630	—	—	—	253,630
資本儲備	10,035	906,270	916,305	(906,270)	—	—	10,035
資本贖回儲備	5,709	—	5,709	—	—	—	5,709
股息儲備	39,197	—	39,197	—	—	—	39,197
以股份支付的僱員 酬金儲備	24,896	—	24,896	—	—	—	24,896
庫存股份儲備	(3,253)	—	(3,253)	—	—	—	(3,253)
重估儲備	673	—	673	—	—	—	673
匯兌儲備	(59,478)	52,657	(6,821)	(52,657)	—	—	(59,478)
保留溢利	3,187,825	(1,834,024)	1,353,801	1,834,024	(6,979)	(20,000)	3,737
	<u>3,187,825</u>	<u>(1,834,024)</u>	<u>1,353,801</u>	<u>1,834,024</u>	<u>(6,979)</u>	<u>(20,000)</u>	<u>3,737</u>
本公司擁有人應佔權益	4,417,116	283,086	4,700,202	(283,086)	(6,979)	(20,000)	4,393,874
非控股權益	46,190	—	46,190	—	—	—	(3,737)
	<u>4,463,306</u>	<u>283,086</u>	<u>4,746,392</u>	<u>(283,086)</u>	<u>(6,979)</u>	<u>(20,000)</u>	<u>—</u>

C. 經擴大集團的未經審核備考綜合損益及其他全面收益表
截至二零一四年十二月三十一日止年度

	Promethean		小計	備考調整			經擴大集團
	本集團	集團		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
	人民幣千元 附註1	人民幣千元 附註2	人民幣千元 附註5	人民幣千元 附註6	人民幣千元 附註7	人民幣千元 附註8	人民幣千元
收益	962,817	1,196,145	2,158,962	—	—	—	2,158,962
收益成本	(102,844)	(814,580)	(917,424)	(101,653)	—	—	(1,019,077)
毛利	859,973	381,565	1,241,538	(101,653)	—	—	1,139,885
其他收入及盈利	157,101	14,889	171,990	—	—	—	171,990
銷售及市場推廣開支	(152,495)	(269,192)	(421,687)	—	—	—	(421,687)
行政開支	(326,934)	(154,976)	(481,910)	—	—	—	(481,910)
開發成本	(249,260)	(32,512)	(281,772)	—	—	—	(281,772)
其他開支	(34,027)	(19,556)	(53,583)	—	(6,979)	(20,000)	(80,562)
分佔聯營公司虧損	(2,354)	—	(2,354)	—	—	—	(2,354)
經營溢利(虧損)	252,004	(79,782)	172,222	(101,653)	(6,979)	(20,000)	43,590
已質押銀行存款之 利息收入	2,794	—	2,794	—	—	—	2,794
已質押銀行存款及有抵押 銀行貸款之匯兌虧損	(5,081)	—	(5,081)	—	—	—	(5,081)
衍生財務工具之盈利淨額	6,817	—	6,817	—	—	—	6,817
持作買賣投資之虧損淨額	(17,304)	—	(17,304)	—	—	—	(17,304)
財務成本	(3,212)	(17,875)	(21,087)	—	—	—	(21,087)
除稅前溢利(虧損)	236,018	(97,657)	138,361	(101,653)	(6,979)	(20,000)	9,729
稅項	(64,197)	(69,376)	(133,573)	21,855	—	—	(111,718)
年內溢利(虧損)	171,821	(167,033)	4,788	(79,798)	(6,979)	(20,000)	(101,989)
其後可重新分類至損益 的換算海外業務產生 的匯兌差額	(40)	11,964	11,924	—	—	—	11,924
於海外業務的淨投資 的盈利淨額	—	7,025	7,025	—	—	—	7,025
年內全面收益(開支)總額	171,781	(148,044)	23,737	(79,798)	(6,979)	(20,000)	(83,040)
以下各項應佔年內 溢利(虧損)：							
本公司擁有人	176,681	(167,033)	9,648	(79,798)	(6,979)	(20,000)	5,698
非控股權益	(4,860)	—	(4,860)	—	—	—	(5,698)
	171,821	(167,033)	4,788	(79,798)	(6,979)	(20,000)	—
以下各項應佔全面 收益(開支)總額：							
本公司擁有人	176,641	(148,044)	28,597	(79,798)	(6,979)	(20,000)	5,259
非控股權益	(4,860)	—	(4,860)	—	—	—	(5,259)
	171,781	(148,044)	23,737	(79,798)	(6,979)	(20,000)	(83,040)

D. 經擴大集團的未經審核備考綜合現金流量表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	Promethean		小計	備考調整				經擴大集團
	本集團	集團		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
	附註1	附註2	附註4	附註5	附註6	附註7		
營運活動								
年內溢利(虧損)	171,821	(167,033)	4,788	—	(79,798)	(6,979)	(20,000)	(101,989)
調整項目：								
稅項	64,197	69,376	133,573	—	(21,855)	—	—	111,718
貿易應收款項撥備	4,509	2,895	7,404	—	—	—	—	7,404
貿易應收款項減值								
虧損撥回	—	(9,889)	(9,889)	—	—	—	—	(9,889)
撇銷為壞賬的款項	5,633	—	5,633	—	—	—	—	5,633
無形資產攤銷	7,448	54,851	62,299	—	101,653	—	—	163,952
物業、廠房及設備折舊	70,002	25,457	95,459	—	—	—	—	95,459
財務成本	3,212	17,875	21,087	—	—	—	—	21,087
出售附屬公司的除稅前								
盈利	(98)	—	(98)	—	—	—	—	(98)
收購一間附屬公司的								
議價收購盈利	(59)	—	(59)	—	—	—	—	(59)
出售物業、廠房及								
設備的虧損	667	526	1,193	—	—	—	—	1,193
利息收入	(96,257)	(202)	(96,459)	—	—	—	—	(96,459)
衍生財務工具之盈利淨額	(6,817)	—	(6,817)	—	—	—	—	(6,817)
持作買賣投資之虧損淨額	17,304	—	17,304	—	—	—	—	17,304
解除預付租賃款項	2,308	—	2,308	—	—	—	—	2,308
以股份為基礎支付之開支	26,179	3,300	29,479	—	—	—	—	29,479
分佔聯營公司虧損	2,354	—	2,354	—	—	—	—	2,354
收購附屬公司有關的								
交易成本	—	—	—	—	—	6,979	20,000	26,979
營運資金變動前的								
營運現金流量	272,403	(2,844)	269,559	—	—	—	—	269,559
存貨增加	—	(28,402)	(28,402)	—	—	—	—	(28,402)
貿易應收款項(增加)減少	(14,538)	23,442	8,904	—	—	—	—	8,904
應收客戶合約工程								
款項增加	(7,252)	—	(7,252)	—	—	—	—	(7,252)
其他應收款項、預付								
款項及按金(增加)減少	(59,633)	5,810	(53,823)	—	—	—	—	(53,823)
應收關連公司款項減少	9,127	—	9,127	—	—	—	—	9,127
應收聯營公司款項增加	(367)	—	(367)	—	—	—	—	(367)
貿易及其他應付款項增加	30,700	3,968	34,668	—	—	—	—	34,668
應付客戶合約工程								
款項增加	424	—	424	—	—	—	—	424
遞延收入減少	(1,026)	—	(1,026)	—	—	—	—	(1,026)
應付一間關連公司								
款項減少	(3,819)	—	(3,819)	—	—	—	—	(3,819)
應付一間聯營公司								
款項增加	8	—	8	—	—	—	—	8
撥備減少	—	(10,942)	(10,942)	—	—	—	—	(10,942)
營運所得(所用)現金	226,027	(8,968)	217,059	—	—	—	—	217,059

附錄三

經擴大集團的未經審核備考財務資料

	Promethean			備考調整			經擴大
	本集團	集團	小計				集團
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	附註1	附註2	附註4	附註5	附註6	附註7	
已付利息	(4,289)	4,524	235	—	—	—	235
已付所得稅	(469,566)	(9,899)	(479,465)	—	—	—	(479,465)
結算衍生工具的現金流入	—	4,666	4,666	—	—	—	4,666
營運活動所用現金淨額	(247,828)	(9,677)	(257,505)	—	—	—	(257,505)
投資活動							
已收利息	64,141	202	64,343	—	—	—	64,343
收購附屬公司	(116,183)	—	(116,183)	(633,840)	—	(6,979)	(777,002)
收購聯營公司	(28,992)	—	(28,992)	—	—	—	(28,992)
購買持作買賣投資	(208,153)	—	(208,153)	—	—	—	(208,153)
出售物業、廠房及設備 的所得款項	388	931	1,319	—	—	—	1,319
出售附屬公司的現金流出	(2,213)	—	(2,213)	—	—	—	(2,213)
支付購買物業、廠房 及設備的按金	(32,817)	—	(32,817)	—	—	—	(32,817)
存入銀行存款	(2,421,255)	—	(2,421,255)	—	—	—	(2,421,255)
存入已質押銀行存款	(236,805)	—	(236,805)	—	—	—	(236,805)
提取銀行存款	3,486,902	—	3,486,902	—	—	—	3,486,902
提取已質押銀行存款	112,362	—	112,362	—	—	—	112,362
應收貸款的墊款	(6,348)	—	(6,348)	—	—	—	(6,348)
應收貸款的還款	3,222	—	3,222	—	—	—	3,222
購買預付租賃款項	(195,287)	—	(195,287)	—	—	—	(195,287)
購買物業、廠房及設備	(330,744)	(23,129)	(353,873)	—	—	—	(353,873)
購買無形資產	(4,097)	—	(4,097)	—	—	—	(4,097)
開發支出	—	(99,164)	(99,164)	—	—	—	(99,164)
投資活動所得(所用) 現金淨額	84,121	(121,160)	(37,039)	(633,840)	—	(6,979)	(697,858)
融資活動							
非控股股東注資	90,300	—	90,300	—	—	—	90,300
本集團一間附屬公司向 一間聯營公司及 非控股股東的退資	(4,848)	—	(4,848)	—	—	—	(4,848)
因行使購股權而發行 股份的所得款項	12,464	—	12,464	—	—	—	12,464
已付股息	(161,607)	—	(161,607)	—	—	—	(161,607)
新增銀行貸款	236,805	—	236,805	—	—	—	236,805
償還銀行貸款	(114,430)	—	(114,430)	—	—	—	(114,430)
回購股份所支付的款項	(153,392)	—	(153,392)	—	—	—	(153,392)
融資活動所用現金淨額	(94,708)	—	(94,708)	—	—	—	(94,708)
現金及現金等價物 減少淨額	(258,415)	(130,837)	(389,252)	(633,840)	—	(6,979)	(1,050,071)
年初現金及現金等價物	1,304,355	176,888	1,481,243	(176,888)	—	—	1,304,355
匯率變動影響	(9,152)	(1,138)	(10,290)	—	—	—	(10,290)
年終現金及現金 等價物，按銀行 結餘及現金列示	1,036,788	44,913	1,081,701	(810,728)	—	(6,979)	243,994

E. 經擴大集團的未經審核備考財務資料附註

1. 本集團的未經審核綜合財務狀況表摘錄自本集團截至二零一五年六月三十日止期間的未經審核綜合財務報表，未進行任何調整，而本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的經審核綜合損益及其他全面收益表及經審核綜合現金流量表摘錄自本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表(載於本通函附錄一)，未進行任何調整。
2. 該等金額摘錄自本通函附錄二所載的Promethean集團的經審核綜合財務報表(分別按平均及期末匯率1英鎊兌人民幣10.122元及1英鎊兌人民幣9.642元兌換成人民幣)，代表Promethean集團分別於二零一五年六月三十日及截至二零一四年十二月三十一日止年度的綜合資產及負債、綜合業績及綜合現金流量。
3. 就編製經擴大集團的未經審核備考綜合財務狀況表而言，董事假設Promethean集團的可識別資產及負債(不含無形資產)的備考公平值與其於二零一五年六月三十日的各自賬面值相同。

本集團已根據香港財務報告準則第3號「業務合併」採用收購法將收購事項進行入賬，猶如收購事項已於二零一五年六月三十日完成，備考商譽的計算如下：

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元
代價	810,728
購入的可識別淨資產賬面值	(283,086)
對無形資產進行的備考公平值調整	(308,150)
對無形資產進行的備考公平值調整產生的遞延稅項負債	61,630
備考商譽	<u>281,122</u>

調整指假設Promethean的全部已發行股本根據收購事項均已被收購，Digital Train應付Promethean股東的假設現金代價84,100,000英鎊(約人民幣810,700,000元)。調整亦反映(i)撇除Promethean集團收購前的股本及儲備；及(ii)分別分配餘下購買代價人民幣308,200,000元、人民幣61,600,000元及人民幣281,100,000元至無形資產、遞延稅項負債及商譽。

對無形資產進行的備考公平值調整主要與以備考基準確認存貨、專利及科技與軟件有關。該等無形資產的備考公平值乃以董事經參考由與本集團無關連的獨立合資格專業評估師中誠達資產評估顧問有限公司的估值而作出的估計為基準。中誠達資產評估顧問有限公司是香港測量師學會會員。

存貨為於二零一五年六月三十日累計的未完成工作，乃根據Promethean集團所簽訂的銷售合約以備考公平值5,300,000英鎊(約人民幣51,500,000元)按收入法估值。專利及科技與生產互動白板(「互動白板」)及互動平板(「互動平板」)的技術訣竅相關，乃根據相關技術訣竅預計經濟年限以備考公平值總計13,800,000英鎊(約人民幣133,400,000元)按收入法估值。軟件，即ClassFlow，一個雲端教學及學習平台，連接學生的平板及手提電腦至互動顯示(互動白板及互動平板)，乃根據開發該等軟件的置換成本以備考公平值12,500,000英鎊(約人民幣120,500,000元)按成本法估值。餘下的無形資產為客戶關係及組裝工人，被認為屬不重大。

無形資產的備考公平值有關的遞延稅項負債約為人民幣61,630,000元，乃按英國所得稅率20%計算得出。

收購事項有關的可識別資產及負債及商譽的備考公平值或會因收購事項完成當日完成購買價格分配（「估值」）而出現變動，有關估值可能與編製本未經審核備考財務資料所用的估計金額存在重大差異。

董事已根據香港會計準則第36號「資產減值」評估於二零一五年六月三十日的備考無形資產及商譽是否出現任何減值並結論認為經擴大集團於二零一五年六月三十日的備考無形資產及商譽並無減值。由該等備考無形資產及商譽組成的現金產生單位（「現金產生單位」）的可收回金額乃基於使用價值計算釐定。計算方法以基於Promethean集團管理層批准的5年期財政預算之現金流量預算。主要假設為使用價值計算方法之主要假設為有關包括預算毛利及經費開支之現金流入／流出之估計，此估計乃按單位之以往表現及管理層對市場發展之期望釐定。

董事確認彼等將根據香港會計準則第36號貫徹應用會計政策、主要假設及估值方法來評估其後報告期的無形資產及商譽減值。

4. 收購事項的備考淨現金流出為人民幣633,800,000元，即代價人民幣810,700,000元減於二零一四年一月一日購入Promethean集團之現金及現金等價物人民幣176,900,000元。該等調整預期不會對經擴大集團的綜合現金流量表有持續影響。
5. 調整有關無形資產的額外攤銷人民幣101,653,000元乃參照各自備考公平值及可使用年期計算得出，並假設於該年度計提撥備，猶如收購事項已於二零一四年一月一日完成。金額人民幣21,855,000元指無形資產的額外攤銷有關的遞延稅項負債撥回。該等調整預期會對經擴大集團的綜合損益及其他全面收益表以及綜合現金流量表有持續影響。
6. 調整指以下各項的應計費用：(i) Promethean集團的非執行董事就其於Promethean董事會的一般業務過程以外所進行的有關收購事項的額外服務而獲支付的現金總額69,167英鎊（約人民幣667,000元）；(ii)根據Promethean股份計劃授予多個參與者的股份獎勵537,200英鎊（約人民幣5,180,000元）；及(iii)向Phantom現金獎勵持有人支付的現金總額117,444英鎊（約人民幣1,132,000元）。該等調整預期不會對經擴大集團的綜合損益及其他全面收益表以及綜合現金流量表有持續影響。
7. 於二零一五年六月三十日未經審核備考綜合財務狀況表、截至二零一四年十二月三十一日止年度的未經審核備考綜合損益及其他全面收益表及未經審核備考綜合現金流量表的調整指估計收購的相關成本，包括本集團支付的法律及專業費用及交易成本約人民幣20,000,000元。該等調整預期不會對經擴大集團的綜合損益及其他全面收益表及綜合現金流量表產生持續影響。

8. 二零一四年十一月一日至二零一四年十二月三十一日止期間，NetDragon (BVI) 控制貝斯特約 86.15% 股權。截至二零一四年十二月三十日止年度，Promethean 集團於該兩個月期間的業績及對綜合損益及其他全面收益表之備考調整由本集團非控股權益按比例分攤人民幣 5,698,000 元及 Promethean 集團於截至二零一四年十二月三十一日止年度該兩個月期間之其他全面收益亦由本集團非控股權益按比例分攤人民幣 439,000 元，猶如收購事項已於二零一四年一月一日完成。預期調整會對經擴大集團的綜合損益及其他全面收益表以及綜合現金流量表有持續影響。

該調整亦指就本集團非控股權益按比例分攤對綜合財務狀況表的備考調整(載於附註 6 及 7，分別為人民幣 6,979,000 元及人民幣 20,000,000 元)而重新分配於二零一五年六月三十日 NetDragon (BVI) 非控股權益應佔的資產淨值人民幣 3,737,000 元，猶如收購事項已於二零一五年六月三十日完成。

2. 獨立申報會計師就編製未經審核備考財務資料的鑒證報告

以下為獨立申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)就經擴大集團的未經審核備考財務資料發出的報告全文，以供載入本通函。

Deloitte.

德勤

致網龍網絡有限公司董事會

吾等已完成鑒證工作，以對網龍網絡有限公司(「貴公司」)董事(「董事」)所編製有關 貴公司及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的未經審核備考財務資料作出匯報，僅供說明用途。未經審核備考財務資料包括於二零一五年六月三十日的備考綜合財務狀況表、截至二零一四年十二月三十一日止年度的備考綜合損益及其他全面收益表、備考綜合現金流量表及相關附註(載於 貴公司於二零一五年八月三十一日發出的通函(「通函」)第III-2至III-9頁)。董事編製未經審核備考財務資料所依據的適用準則載於通函第III-1頁。

董事已編製未經審核備考財務資料，以說明建議收購Promethean World Plc對 貴集團於二零一五年六月三十日的財務狀況以及 貴集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的財務表現及現金流量的影響，猶如交易分別於二零一五年六月三十日及二零一四年一月一日進行。作為此程序的一部分，有關 貴集團財務狀況的資料乃由董事摘錄自截至二零一五年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表(已就此刊發審閱報告)。而有關 貴集團財務表現及現金流量的資料乃由董事摘錄自 貴集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的綜合財務報表(已就此刊發審核報告)。

董事就未經審核備考財務資料須承擔的責任

董事須負責按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第4.29段，並參考香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的會計指引第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」(「會計指引第7號」)編製未經審核備考財務資料。

申報會計師的責任

吾等的責任乃根據上市規則第4.29(7)段的規定，就未經審核備考財務資料發表意見及向閣下匯報吾等的意見。對於就編製未經審核備考財務資料所採用的任何財務資料且由吾等在過往發出的任何報告，除於報告發出日期對該等報告的收件人所負的責任外，吾等概不承擔任何責任。

吾等根據香港會計師公會頒佈的香港鑒證工作準則(「香港鑒證工作準則」)第3420號「就載入招股章程所編製的備考財務資料作出報告的鑒證工作」進行有關工作。該準則規定申報會計師遵守道德規範，以及規劃並執程序，以合理確定董事於編製未經審核備考財務資料時是否根據上市規則第4.29段的規定以及參照香港會計師公會頒佈的會計指引第7號。

就是項工作而言，吾等並不負責就編製未經審核備考財務資料採用的任何過往財務資料作出更新或重新發表任何報告或意見，且吾等於是項工作過程中亦無對編製未經審核備考財務資料採用的財務資料進行審核或審閱。

投資通函載列未經審核備考財務資料的目的，僅供說明重大事項或交易對貴集團的未經調整財務資料的影響，猶如有關事項或有關交易已於就說明該影響而選定的較早日期發生或進行。因此，吾等並不保證有關事項或交易於二零一四年一月一日或二零一五年六月三十日的實際結果與所呈列者相同。

合理鑒證工作旨在匯報未經審核備考財務資料是否按照適用標準妥為編製，包括評估董事於編製未經審核備考財務資料時採用的適當標準是否為呈列有關事項或交易的直接重大影響提供合理基準，以及就以下各項獲取充分適當的憑證：

- 有關備考調整是否已對該等標準產生適當影響；及

- 未經審核備考財務資料是否反映未經調整財務資料已妥當應用該等調整。

所選定的程序取決於申報會計師的判斷，包括已考慮申報會計師對 貴集團性質、編製未經審核備考財務資料所涉及的事項或交易以及其他有關工作情況的理解。

有關工作亦涉及評估未經審核備考財務資料的整體列報方式。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充足和恰當，為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為：

- (a) 未經審核備考財務資料已按照所呈述基準妥為編製；
- (b) 該基準與 貴集團的會計政策一致；及
- (c) 就根據上市規則第4.29(1)段所披露的未經審核備考財務資料而言，該等調整乃屬適當。

德勤 • 關黃陳方會計師行
執業會計師
香港

二零一五年八月三十一日

1. 責任聲明

本通函包括遵照上市規則提供有關本公司的資料的詳情，而董事願就本通函所載資料共同及個別承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函所載資料在所有重大方面均屬準確完備，並無誤導或欺詐成分，亦無遺漏任何其他事項，致使本通函或其所載的任何聲明產生誤導。

2. 權益披露

(a) 董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的權益及淡倉

於最後實際可行日期，董事及本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第 XV 部）的股份、相關股份或債券中，擁有 (i) 根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉）；(ii) 根據證券及期貨條例第 352 條須記入該條例所述登記冊的權益及淡倉；或 (iii) 根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	公司名稱	身份及權益性質	所持股份及 相關股份數目 或實繳註冊 資本金額 (附註 1)	於最後 實際可行 日期的概約 持股百分比 (%)
劉德建(附註 2)	本公司	實益擁有人及 透過受控法團	254,053,257(L)	51.06
劉德建(附註 3)	福建網龍	實益擁有人	人民幣 9,886,000 元(L)	98.86
劉路遠(附註 2)	本公司	實益擁有人及 信託受益人	255,652,057(L)	51.38
劉路遠(附註 3)	福建網龍	實益擁有人	人民幣 9,886,000 元(L)	98.86

董事姓名	公司名稱	身份及權益性質	所持股份及 相關股份數目 或實繳註冊 資本金額 (附註1)	於最後 實際可行 日期的概約 持股百分比 (%)
鄭輝(附註2)	本公司	實益擁有人及 透過受控法團	254,053,257(L)	51.06
鄭輝(附註3)	福建網龍	實益擁有人	人民幣9,886,000元(L)	98.86
陳宏展(附註4)	本公司	實益擁有人及 信託受益人	11,197,019(L)	2.25
曹國偉(附註5)	本公司	實益擁有人	818,000(L)	0.16
李均雄(附註6)	本公司	實益擁有人	1,036,519(L)	0.21
廖世強(附註7)	本公司	實益擁有人	935,019(L)	0.19

附註：

1. 「L」指於本集團相關成員公司股份、相關股份及股本中的好倉。
2. 劉德建擁有DJM95.36%已發行有投票權股份權益，DJM擁有本公司38.40%已發行股本權益。劉德建亦擁有本公司0.42%已發行有投票權股份權益，其中包括實益權益為1,798,800股股份、信託受益人持有權益為197,019股股份及餘下為本公司授出的85,200份購股權的相關股份權益。

劉路遠擁有本公司5.67%已發行有投票權股份權益，其中包括若干信託的受益人所持權益合共為26,541,819股股份及餘下為本公司授出的1,684,000份購股權的相關股份權益。

鄭輝擁有DJM及Fitter Property Inc.分別4.64%及100.00%已發行有投票權股份權益，而DJM及Fitter Property Inc.則分別擁有本公司38.40%及3.82%已發行有投票權股份權益。鄭輝擁有Flowson Company Limited全部已發行股份的投票權。Flowson Company Limited擁有Eagle World International Inc.的100.00%已發行有投票權股份權益，而Eagle World International Inc.則擁有本公司2.80%已發行有投票權股份權益。鄭輝亦擁有本公司0.30%已發行有投票權股份權益，其中包括實益權益為1,411,800股股份及餘下為本公司授出的85,200份購股權的相關股份權益。

劉德建為劉路遠的胞兄及鄭輝的表弟，而鄭輝已同意以一致行動收購本公司股份的權益。劉德建、劉路遠及鄭輝由於直接持有及視為持有DJM、一項以劉路遠為受益人的信託、一項以劉德建及劉路遠為受益人的信託、Fitter Property Inc.及Eagle World International Inc.及彼等各自個人身份持有的實益擁有人股份而被視為擁有本公司51.04%已發行有投票權股份權益。

3. 劉德建、劉路遠及鄭輝擁有福建網龍計算機網絡信息技術有限公司(「福建網龍」)分別96.05%、2.11%及0.70%註冊資本權益。劉德建、劉路遠及鄭輝同意以一致行動收購福建網龍的註冊資本權益。劉德建、劉路遠及鄭輝因視為持有福建網龍的股權而被視為擁有福建網龍98.86%註冊資本權益。
4. 陳宏展擁有本公司2.25%已發行有投票權股份，其中包括實益權益為71,000股股份、若干信託的受益人所持權益合共為11,040,819股股份及餘下為本公司授出的85,200份購股權的相關股份權益。
5. 曹國偉於本公司的已發行有投票權股份中擁有0.16%權益，其中包括實益權益為579,500股股份及餘下為本公司授出的238,500份購股權的相關股份權益。
6. 李均雄於本公司的已發行有投票權股份中擁有0.21%權益，其中包括實益權益為718,519股股份及餘下為本公司授出的318,000份購股權的相關股份權益。
7. 廖世強於本公司的已發行有投票權股份中擁有0.19%權益，其中包括實益權益為117,019股股份及餘下為本公司授出的818,000份購股權的相關股份權益。

除上文所披露者外，就董事所知，於最後實際可行日期並無任何董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)；(ii)根據證券及期貨條例第352條須記入該條例所述登記冊的權益及淡倉；或(iii)根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

(b) 主要股東的權益披露

於最後實際可行日期，按本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊所記錄及據董事所知，以下人士(董事或本公司最高行政人員或彼等各自的聯繫人除外)或實體於本公司股份或相關股份中擁有或視為擁有或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可於任何情況下在本公司或

本集團任何其他成員公司的股東大會上表決的任何類別股本面值10%或以上權益或該等股本的任何購股權：

股東姓名／名稱	公司名稱	身份及權益性質	所持股份及 相關股份數目 或實繳註冊 資本金額 (附註1)	於最後 實際可行 日期的概約 持股百分比 (%)
DJM	本公司	實益擁有人	191,078,100 (L)	38.40
IDG Entities (附註2)	本公司	實益擁有人	78,333,320 (L)	15.74
Ho Chi Sing (附註2)	本公司	透過受控法團	78,333,320 (L)	15.74
周全 (附註2)	本公司	透過受控法團	73,490,095 (L)	14.77
First Elite Group Limited (附註3)	本公司	實益擁有人及 透過受控法團	26,463,011 (L)	5.32
Jardine PTC Limited (附註3)	本公司	受託人	26,463,011 (L)	5.32

附註：

- 「L」指股東於本集團相關成員公司股本中的好倉。
- IDG Entities 由 IDG Technology Venture Investments 及 IDG 集團組成。於最後實際可行日期，IDG Technology Venture Investments, L.P.、IDG-Accel China Growth Fund L.P.、IDG-Accel China Growth Fund-A L.P. 及 IDG-Accel China Investors L.P.，分別擁有本公司約 2.19%、10.45%、2.13% 及 0.97% 權益，彼等視為一致行動收購本公司及彼等各自控股公司權益。上述各合資公司的控權架構如下：
 - IDG Technology Venture Investments, L.P. 由其唯一普通合夥人 IDG Technology Venture Investments, LLC 控制，而 IDG Technology Venture Investments, LLC 則由其管理人員周全及 Ho Chi Sing 控制。
 - IDG-Accel China Growth Fund L.P. 及 IDG-Accel China Growth Fund-A L.P. 由彼等的唯一普通合夥人 IDG-Accel China Growth Fund Associates L.P. 控制，而 IDG-Accel China Growth Fund Associates L.P. 則由其唯一普通合夥人 IDG-Accel China Growth Fund GP Associates Ltd. 控制。IDG-Accel China Growth Fund GP Associates Ltd. 由周全及 Ho Chi Sing 各持有 35.00% 權益。
 - IDG-Accel China Investors L.P. 由其唯一普通合夥人 IDG-Accel China Investor Associates Ltd. 控制，而 IDG-Accel China Investor Associates Ltd. 由 Ho Chi Sing 持有 100.00% 權益。
- First Elite Group Limited 由 Jardine PTC Limited 控制，而 Jardine PTC Limited 以信託方式代 Richmedia Holdings Limited 持有。

除本通函所披露者外，據董事所知，於最後實際可行日期，並無任何人士(董事或本公司最高行政人員或彼等各自的聯繫人除外)於本公司股份或相關股份中擁有或視為擁有或當作擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部須向本公司披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可於任何情況下在本公司或本集團任何其他成員公司的股東大會上表決的任何類別股本面值 10% 或以上權益或該等股本的任何購股權。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，並無董事為於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及第 3 分部之條文須知會本公司的權益或淡倉的公司的董事或僱員。

3. 董事服務合約

於最後實際可行日期，概無董事與本公司訂立本公司不可於一年內毋須支付任何賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

就收購事項應付予董事的薪金及董事應收取的實物福利將不會發生變化。

4. 於資產及合約的權益以及競爭權益

於最後實際可行日期，

- (i) 概無董事於自二零一四年十二月三十一日(即本集團最近期刊發經審核綜合財務報表的編製日期)起直至最後實際可行日期由經擴大集團任何成員公司所收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益；及
- (ii) 除本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度的年報所載「董事會報告」內「關連交易」及「持續關連交易」各節以及財務報表附註 43 所披露者外，概無董事於經擴大集團任何成員公司訂立的於最後實際可行日期仍然有效且對經擴大集團業務屬重大的任何合約或安排中擁有重大的直接或間接權益。

於最後實際可行日期，概無董事或彼等各自的緊密聯繫人於與經擴大集團業務直接或間接競爭或可能直接或間接競爭的業務中擁有任何權益。

5. 重大不利變動

於最後實際可行日期，除本公司於二零一五年八月二十七日刊發的截至二零一五年六月三十日止六個月的未經審核財務報表所述者外，董事並不知悉自二零一四年十二月三十一日（即本集團最近期刊發二零一四年全年業績的編製日期）以來本集團的財務或經營狀況有任何重大不利變動。

6. 專家資格及同意書

以下載列為本通函提供意見、函件或建議以供載入本通函的專家的資格：

名稱	資格
德勤 • 關黃陳方會計師行	執業會計師

於最後實際可行日期，上文所述專家並無直接或間接擁有本集團任何成員公司的股權或擁有任何可認購或提名他人認購本集團任何成員公司的證券的權利（不論可否依法執行）。

於最後實際可行日期，上文所述專家並無於本集團任何成員公司自二零一四年十二月三十一日（即本集團最近期刊發經審核綜合財務報表的編製日期）以來所收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

上文所述專家已就刊發本通函發出同意書，同意按本通函所載形式及涵義轉載其函件及引述其名稱，且迄今並無撤回其同意書。

7. 訴訟

就董事所知，於最後實際可行日期，本集團任何成員公司並無涉及任何重大訴訟或申索，且就董事所知，本集團任何成員公司並無涉及任何尚未了結或面臨威脅的重大訴訟或申索。

8. 重大合約

以下為本集團成員公司於緊接本通函日期前兩年內訂立的屬或可能屬重大的合約（並非於本集團日常業務過程中訂立的合約）：

- (a) NetDragon (BVI)、Foxteq Holdings Inc.（「Foxteq」）及嘉御（中國）投資基金I期（「嘉御基金」）訂立的日期為二零一三年十月三十日的諒解備忘錄，內容有關經營

- 並開拓在線教育應用及相關用戶市場。待最終文件敲定後，就諒解備忘錄下的合作作出的投資總額為33,000,000美元。有關進一步詳情披露於本公司日期為二零一三年十月三十日的公佈內；
- (b) NetDragon (BVI)、Foxteq及嘉御基金訂立的日期為二零一四年一月二十四日的協議，內容有關在中國成立外商獨資企業及以福建二零一教育科技有限公司命名的一家中國有限公司以及相關合作，據此，各訂約方同意共同經營並開拓在線教育應用及相關用戶市場。根據該協議，NetDragon (BVI)就成立上述外商獨資企業及福建二零一教育科技有限公司的初始出資額分別為3,920,000美元及人民幣4,900,000元。有關進一步詳情披露於本公司日期為二零一四年一月二十四日的公佈內；
- (c) NetDragon (BVI) (作為買方)及趙子翹(作為賣方)訂立的日期為二零一四年六月三日的買賣協議，內容有關按總代價最多30,500,000美元買賣Cherrypicks International Holdings Limited及目標附屬公司(定義見本公司日期為二零一四年六月三日的公佈)的全部股本。有關進一步詳情披露於本公司日期為二零一四年六月三日的公佈內；
- (d) 保密協議，詳情披露於本通函「董事會函件」內「保密協議」一節；
- (e) 貝斯特、貝斯特教育集團公司(定義見本公司日期為二零一五年一月六日的公佈)、NetDragon (BVI)、得思有限公司及A系列投資者(包括IDG集團、Vertex Asia Fund Pte. Ltd.、奧飛動漫文化(香港)有限公司、Catchy Holdings Limited、NetDragon (BVI)、DJM及Creative Sky International Limited)之間訂立的日期為二零一五年一月六日的股份購買協議，以配發及發行合共180,914,513股A系列優先股，總代價為52,500,000美元。進一步詳情披露於本公司日期為二零一五年一月六日的公佈；
- (f) 福建天泉教育科技有限公司(「福建天泉」)、福建華漁教育科技有限公司(現稱為福建華漁未來教育科技有限公司)(「福建華漁」)及福建網龍計算機網絡信息技術有限公司之間訂立的控制文件(定義見本公司日期為二零一五年二月十日的公佈)，據此，福建天泉將獲授權利享有附屬公司及聯屬公司福建華漁的所有經濟利益。進一步詳情披露於本公司日期為二零一五年二月十日的公佈；

- (g) NetDragon(BVI) (作為貸款人)與貝斯特(作為借款人)就集團內部貸款而訂立的日期為二零一五年六月二十六日的貸款協議，貸款金額70,000,000美元，年利率為4%，期限為6個月(可經雙方協定延長)；及
- (h) 合作協議。

以下為Promethean集團成員公司於緊接本通函日期前兩年內訂立的屬或可能屬重大的合約(並非於Promethean集團日常業務過程中訂立的合約)：

- (a) Promethean Limited及Promethean Inc. (作為借款人)、Wells Fargo Bank, National Association (作為原貸款人)及Burdale Financial Limited (「Burdale」)(作為擔保受託人代理)之間訂立的日期為二零一三年七月三日的融資協議(於二零一五年二月四日及二零一五年五月二十二日經修訂)，據此，貸款人授予借款人總額最高為25,000,000英鎊的循環信貸融資，據此貸款人(透過Burdale(作為代理))從Promethean Limited購買應收款項、授予借款人循環貸款及發出或促使發出以借款人名義的信用證；
- (b) 保密協議；及
- (c) 合作協議。

9. 備查文件

下列文件可於本通函日期起至股東特別大會日期(包括該日)(星期六及公眾假期除外)的一般辦公時間內(上午九時正至下午五時正)在本公司的香港主要營業地點(地址為香港干諾道中168-200號信德中心西座22樓2209室)查閱：

- (a) 本公司組織章程大綱及細則；
- (b) 本公司截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止兩個年度的年報；
- (c) 本附錄「重大合約」一節所述的合約；
- (d) Promethean集團截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止三個年度的會計師報告，及Promethean集團截至二零一五年六月三十日止六個月的未經審核綜合財務資料，全文載於本通函附錄二；
- (e) 有關經擴大集團未經審核備考財務資料的報告，全文載於本通函附錄三；

- (f) 本附錄上文「專家資格及同意書」一節所確定的專家同意書；及
- (g) 本通函。

10. 一般事項

- (a) 本通函的中英文版本如有歧義，概以英文版本為準。
- (b) 本公司的公司秘書為劉克建先生，彼於二零一四年二月加入本公司。劉先生獲香港中文大學工商管理學士學位，主修會計學。劉先生為香港會計師公會會員、特許公認會計師公會資深成員及註冊金融分析師，加入本公司前曾於羅兵咸永道會計師事務所及亞洲果業控股有限公司任職，具有10年以上的財務管理、風險管理、會計、稅務及審核經驗。

股東特別大會通告



NetDragon Websoft Inc.

網龍網絡有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：777)

股東特別大會通告

茲通告網龍網絡有限公司(「本公司」)謹訂於二零一五年九月十七日星期四下午三時正假座香港灣仔港灣道18號中環廣場35樓雷格斯會議中心會議室舉行股東特別大會，以考慮及酌情通過下列決議案(不論有否修訂)：

普通決議案

「動議：

- (1) 批准、確認及追認(視情況而定)Digital Train Limited(本公司的間接非全資附屬公司)按每股Promethean World plc(「目標公司」)股份40便士的價格收購目標公司的全部已發行及將予發行的股本(「收購事項」)，其條款及進一步詳情載於本公司日期為二零一五年八月三十一日的通函及本公司、Digital Train及目標公司之間訂立的日期為二零一五年七月十日的合作協議(其副本已標註有「A」字樣呈交予大會，並由大會主席簽署，以資識別)；及
- (2) 授權本公司任何一名及所有董事行使本公司的一切權力，並在其認為可能對執行或就收購事項而言屬適當、必要或權宜的情況下採取一切措施，包括但不限於：
 - (a) 簽立、修訂、補充、交付、提交及／或執行收購事項有關的任何其他文件或協議；及
 - (b) 採取一切必要行動執行收購事項項下擬進行的交易。」

承董事會命
網龍網絡有限公司
主席
劉德建

香港，二零一五年八月三十一日

股東特別大會通告

於本通告日期，本公司執行董事為劉德建、劉路遠、鄭輝及陳宏展；本公司非執行董事為林棟樑；及本公司獨立非執行董事為曹國偉、李均雄及廖世強。

附註：

- (1) 凡有權出席上述通告所召開股東特別大會並於會上投票的本公司股東，均可委派其他人士作為其代表出席股東特別大會，並代其投票表決。受委代表毋須為本公司股東，但須代表股東出席股東特別大會。
- (2) 代表委任表格必須連同經簽署的授權書或其他授權文件或經核證的有關副本，於股東特別大會或其任何續會舉行時間48小時前，送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓)，方為有效。
- (3) 倘屬本公司任何股份的聯名持有人，則任何一位聯名持有人均可於股東特別大會上就有關股份投票(不論親身或委派代表)，猶如彼為該等股份唯一有權投票者。惟若超過一位聯名持有人出席大會(不論親身或委派代表)，本公司僅會接納在股東名冊內排首位的上述出席人士就該等股份的投票，而其他聯名登記持有人則無投票權。
- (4) 委任代表的文據須由委任人或其正式授權的授權代表親筆簽署。如委任人為公司，則須蓋有其公司印章或由高級職員或授權代表或正式授權的其他人士簽署。
- (5) 股東交回代表委任表格後仍可親身出席大會，並於會上投票，惟在此情況下，代表委任表格將視為已遭撤回。
- (6) 為確保股東有權出席股東特別大會及於會上投票，股東必須將其妥為蓋印的轉讓文據在不遲於二零一五年九月十六日(星期三)下午四時三十分送交至本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓)進行相關過戶登記。
- (7) 股東特別大會上的投票將以表決方式進行。