

20. 商譽減值檢測及無確定可使用年期的無形資產(續)

地板護理及器具－RAM/Hoover/VAX(「RAM/Hoover/VAX」)

RAM/Hoover/VAX之可收回金額乃按照使用價值計算。該計算乃根據管理層批准之五年期財務預算為基準以預測其現金流量，貼現率按每年15.3%(二零一一年：13.8%)計算。

預算期內RAM/Hoover/VAX之現金流量預測乃根據管理層對現金流入／流出(包括銷售、毛利率、經營開支、資本開支及營運資金需求)之估計而釐定。假設及估計乃根據RAM/Hoover/VAX之過往表現、管理層預期之市場發展、成功削減營運資金需求及成功實施削減成本策略而計算。超過五年之現金流量預測並無計及任何增長率。管理層相信，上述任何假設之任何合理可能變動將不會導致RAM/Hoover/VAX之總賬面值超出其總可收回金額。

隨著地板護理及器具現金產生單位的管理變動，VAX於二零一二年十二月三十一日匯總至該現金產生單位。

21. 於附屬公司之投資／向附屬公司提供之貸款

本公司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之主要附屬公司詳情載於附註第53項。

向附屬公司提供之貸款乃無抵押，按5.275%至10.150%(二零一一年：5.275%至10.150%)計算利息並於二零二二年悉數償還。

22. 於聯營公司應佔權益

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | 二零一二年 千美元 | 二零一一年 千美元 | 二零一二年 千美元 | 二零一一年 千美元 |
| 非上市股份，成本扣除已確認減值虧損 | — | — | — | 3,062 |
| 所佔資產淨值 | — | 806 | — | — |
| 應收聯營公司之款項 | 17,724 | 19,359 | 16,436 | 18,261 |
| | 17,724 | 20,165 | 16,436 | 21,323 |

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聯營公司之詳情載於附註第 54 項。

應收聯營公司之款項乃無抵押、免息且可隨時要求償還款項。

有關本集團聯營公司之財務資料概要載列如下：

| | 二零一二年 千美元 | 二零一一年 千美元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 資產總額 | — | 20,351 |
| 負債總額 | — | (17,133) |
| 資產淨值 | — | 3,218 |
| 本集團應佔聯營公司之資產淨值 | — | 806 |
| 營業額 | — | 31,882 |
| 本年度虧損 | — | (1,388) |
| 本集團應佔聯營公司本年度業績 | — | (347) |

於報告期末，於各聯營公司中，本集團持有 40.8% Gimelli International (Holdings) Limited 及其附屬公司（統稱「Gimelli 集團公司」）之股份。本集團已終止確認其於 Gimelli 集團公司所佔之虧損。本年度尚未確認及累計之所佔虧損分別為 831,000 美元（二零一一年：737,000 美元）及 6,405,000 美元（二零一一年：5,574,000 美元）（摘錄自聯營公司相關管理賬目）。

23. 可供出售投資

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一二年 千美元 | 二零一一年 千美元 | 二零一二年 千美元 | 二零一一年 千美元 |
| 非上市股本證券及會籍債券，成本減已確認減值虧損 | 1,270 | 1,269 | 218 | 218 |

於二零一二年十二月三十一日，所有可供出售投資指非上市股本證券投資及會籍債券。由於該等證券之估計合理公平值變化幅度很大，本公司董事認為其公平值不能可靠地估算，故於報告日期其按成本扣除減值計量。

24. 存貨

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-----|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一二年 千美元 | 二零一一年 千美元 | 二零一二年 千美元 | 二零一一年 千美元 |
| 原料 | 84,315 | 96,605 | — | — |
| 在製品 | 12,523 | 11,614 | — | — |
| 製成品 | 591,738 | 596,200 | 573 | 1,582 |
| | 688,576 | 704,419 | 573 | 1,582 |

25. 銷售賬款及其他應收賬

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一二年 千美元 | 二零一一年 千美元 | 二零一二年 千美元 | 二零一一年 千美元 |
| 應收銷售賬款 | 658,929 | 621,326 | — | 3 |
| 減：呆賬撥備 | (13,987) | (14,680) | — | — |
| | 644,942 | 606,646 | — | 3 |
| 其他應收賬 | 43,981 | 66,811 | 8,005 | 11,361 |
| | 688,923 | 673,457 | 8,005 | 11,364 |

銷售賬款(已扣減呆賬準備之淨額，並按收入確認日亦即發票日期)於期末之賬齡分析如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一二年 千美元 | 二零一一年 千美元 | 二零一二年 千美元 | 二零一一年 千美元 |
| 零至六十日 | 604,671 | 569,695 | — | — |
| 六十一日至一百二十日 | 24,127 | 17,145 | — | — |
| 一百二十一日或以上 | 16,144 | 19,806 | — | 3 |
| 銷售賬款總額 | 644,942 | 606,646 | — | 3 |

於接受任何新客戶前，本集團採用內部信貸評級系統評估潛在客戶之信貸質素及界定客戶之信貸額度，並定期審閱客戶信貸額度及評級。根據本集團所採用之內部信貸評級系統，未逾期及未減值之應收銷售賬款均具有最佳信貸評級。

本集團應收銷售賬款結餘包括賬面值為16,144,000美元(二零一一年：19,806,000美元)之應收款項，該筆款項於報表日已逾期而本集團尚未就減值虧損作出撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押物。該等應收賬之平均賬齡為二百四十三日(二零一一年：二百四十七日)。

本集團之政策給與客戶之賒賬期介乎六十日至一百二十日。逾期但尚未就減值虧損作出撥備之應收銷售賬款與本集團多位具有良好往績記錄之獨立客戶有關。管理層相信，由於客戶信貸質素並未出現任何重大變化，且亦認為結餘仍可悉數收回，故毋須就該等結餘作出減值準備。

25. 銷售賬款及其他應收賬(續)

逾期但未減值之應收銷售款項賬齡：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一二年 千美元 | 二零一一年 千美元 | 二零一二年 千美元 | 二零一一年 千美元 |
| 一百二十一日至三百六十五日 | 16,144 | 19,536 | — | 3 |
| 一年至兩年 | — | 270 | — | — |
| 總額 | 16,144 | 19,806 | — | 3 |

呆賬撥備變動：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一二年 千美元 | 二零一一年 千美元 | 二零一二年 千美元 | 二零一一年 千美元 |
| 年初結餘 | 14,680 | 15,528 | — | — |
| 匯兌調整 | 258 | (138) | — | — |
| 於應收賬確認之減值虧損 | 3,428 | 2,992 | — | — |
| 撤銷不可收回款項 | (3,701) | (1,697) | — | — |
| 年內已收回款項 | (678) | (2,005) | — | — |
| 年末結餘 | 13,987 | 14,680 | — | — |

呆賬撥備包括個別已減值應收銷售賬款，為數 13,987,000 美元(二零一一年：14,680,000 美元)，根據本集團採用內部信貸評級系統，該結餘信貸評級最低。本集團並未就該等結餘持有任何抵押物。

已減值應收銷售賬款賬齡(按發票日計)：

| | 二零一二年 千美元 | 二零一一年 千美元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 零至一百二十日 | 3,246 | 7,877 |
| 一百二十一日至三百六十五日 | 4,777 | 2,359 |
| 一年至兩年 | 5,508 | 3,925 |
| 兩年以上 | 456 | 519 |
| 總額 | 13,987 | 14,680 |

根據若干應收款項購買協議，多項應收銷售賬款中若干百分比讓售予銀行(「讓售應收賬」)。由於本集團仍保留違約付款的有關風險，本集團繼續於綜合財務狀況表內確認為讓售應收賬。於報告期末，讓售應收賬所得款項約 75,000,000 美元(二零一一年：71,800,000 美元)已確認為負債，並列入綜合財務狀況表「無抵押借款 — 於一年內到期」之內。

26. 應收票據

本集團於二零一二年及二零一一年十二月三十一日所有應收票據之到期日為一百二十日內。

27. 應收(付)附屬公司款項

該款項為無抵押、免息且可隨時要求償還款項。

28. 聯營公司銷售賬款

聯營公司銷售賬款賬齡少於三十日，到期日為一百二十日內。

29. 衍生金融工具

| | 本集團 | | 本公司 | |
|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一二年 千美元 | 二零一一年 千美元 | 二零一二年 千美元 | 二零一一年 千美元 |
| 資產 | | | | |
| 外匯遠期合約－用於對沖會計 | 49 | — | 49 | — |
| 外匯遠期合約－非用於對沖會計 | 5,657 | 8,645 | — | 2,776 |
| 認股權證 | — | 222 | — | 222 |
| | 5,706 | 8,867 | 49 | 2,998 |
| 負債 | | | | |
| 外匯遠期合約－用於對沖會計 | 1,303 | — | 1,303 | — |
| 外匯遠期合約－非用於對沖會計 | 5,727 | 4,234 | — | 2,837 |
| 利率掉期 | 4,667 | 4,768 | 4,667 | 4,768 |
| | 11,697 | 9,002 | 5,970 | 7,605 |

外匯遠期合約

外匯遠期合約之公平值以該合約之遠期匯率牌價及根據屆滿時所報利率之收益曲線計算。

用於對沖會計的外匯遠期合約

於報告期末，本集團指定下列外匯遠期合約為高效對沖工具，以管理本集團有關預期外幣銷售的外匯風險。外匯合約的條款經磋商，以配合相應指定對沖項目之條款。

主要用於對沖會計的外匯遠期合約之條款如下：

本集團及本公司

| | | |
|-----------------------|------------------------------|---------------------------|
| 二零一二年 | | |
| 名義金額 | 到期日 | 匯率 |
| 賣出 82,500,000 歐羅，買入美元 | 二零一三年一月三十一日至 二零一三年十二月三十一日 | 美元 1.2894 至 1.3273 兌 1 歐羅 |

29. 衍生金融工具(續)

外匯遠期合約(續)

主要非用於對沖會計的外匯遠期合約之條款如下：

本集團

二零一二年

| 名義金額 | 到期日 | 匯率 |
|-------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| 賣出 9,000,000 茲羅提，買入歐羅 | 二零一三年一月二十四日至二零一三年九月十九日 | 茲羅提 4.2247 至 4.3310 兌 1 歐羅 |
| 買入 1,390,000 美元，賣出紐西蘭元 | 二零一三年一月二十二日至二零一三年二月二十二日 | 紐西蘭元 1.2237 至 1.2259 兌 1 美元 |
| 買入 19,250,000 美元，賣出澳元 | 二零一三年一月二十二日至二零一三年二月二十二日 | 美元 1.0372 至 1.0399 兌 1 澳元 |
| 買入 159,000,000 美元，賣出人民幣 | 二零一三年一月九日至二零一三年十月十五日 | 人民幣 6.2840 至 6.4530 兌 1 美元 |
| 買入 72,000,000 美元，賣出英鎊 | 二零一三年一月二日至二零一三年十二月十四日 | 美元 0.6171 至 0.6392 兌 1 英鎊 |
| 賣出 31,000,000 歐羅，買入美元 | 二零一三年一月十五日至二零一三年八月一日 | 美元 1.2436 至 1.3137 兌 1 歐羅 |
| 賣出 189,000,000 美元，買入人民幣 | 二零一三年一月九日至二零一三年十二月三十一日 | 人民幣 6.3440 至 6.4985 兌 1 美元 |

二零一一年

| 名義金額 | 到期日 | 匯率 |
|-------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| 賣出 455,000,000 美元，買入人民幣 | 二零一二年一月十日至二零一三年七月十日 | 人民幣 6.3128 至 6.5000 兌 1 美元 |
| 賣出 8,000,000 美元，買入澳元 | 二零一二年二月十二日至二零一二年三月二十日 | 美元 1.0650 至 1.0725 兌 1 澳元 |
| 賣出 950,000 美元，買入紐西蘭元 | 二零一二年一月二十四日至二零一二年二月二十三日 | 美元 0.8200 至 0.8225 兌 1 紐西蘭元 |
| 賣出 15,000,000 歐羅，買入美元 | 二零一二年一月三十一日至二零一二年十二月三十一日 | 美元 1.2943 兌 1 歐羅 |
| 買入 213,000,000 美元，賣出人民幣 | 二零一二年一月十日至二零一二年十二月三十一日 | 人民幣 6.3128 兌 1 美元 |
| 買入 56,600,000 美元，賣出英鎊 | 二零一二年一月三日至二零一二年七月五日 | 美元 1.5499 至 1.6476 兌 1 英鎊 |
| 買入 13,000,000 美元，賣出澳元 | 二零一二年一月二十三日至二零一二年三月二十日 | 美元 1.0519 至 1.0725 兌 1 澳元 |
| 買入 700,000 美元，賣出紐西蘭元 | 二零一二年一月二十五日至二零一二年二月二十三日 | 美元 0.8200 至 0.8225 兌 1 紐西蘭元 |

本公司

二零一二年

| 名義金額 | 到期日 | 匯率 |
|-----------------------|--------------------------|---------------------------|
| 賣出 82,500,000 歐羅，買入美元 | 二零一三年一月三十一日至二零一三年十二月三十一日 | 美元 1.2894 至 1.3273 兌 1 歐羅 |

二零一一年

| 名義金額 | 到期日 | 匯率 |
|-------------------------|--------------------------|-------------------|
| 賣出 15,000,000 歐羅，買入美元 | 二零一二年一月三十一日至二零一二年十二月三十一日 | 美元 1.2943 兌 1 歐羅 |
| 買入 60,000,000 美元，賣出人民幣 | 二零一二年一月十日至二零一二年五月十八日 | 人民幣 6.3128 兌 1 美元 |
| 賣出 242,000,000 美元，買入人民幣 | 二零一二年一月十一日至二零一三年七月十日 | 人民幣 6.5000 兌 1 美元 |

29. 衍生金融工具(續)

利率掉期(非用於對沖會計)

本集團及本公司利率掉期公平值按預計未來現金流量之貼現值計算，並按所報利率之適用利率曲線貼現。

以下為利率掉期主要條款：

本集團及本公司

二零一二年

| 名義金額 | 到期日 | 收取浮動利率 | 支付固定利率 |
|---------------|----------------------------|----------|-----------|
| 62,000,000 美元 | 二零一三年十二月三十一日 至二零一六年五月四日 | 倫敦銀行同業拆息 | 1.2%－3.1% |

二零一一年

| 名義金額 | 到期日 | 收取浮動利率 | 支付固定利率 |
|---------------|----------------------------|----------|-----------|
| 70,000,000 美元 | 二零一三年十二月三十一日 至二零一六年五月四日 | 倫敦銀行同業拆息 | 1.2%－3.1% |

認股權證

於二零一一年十二月三十一日，本集團及本公司擁有 2,222,222 份認股權證，可認購一家美國上市公司的普通股股份。有關認股權證的公平值以期權定價模式釐定。本集團及本公司於二零一二年間並沒有行使該認股權證，並已經過期。

30. 持作買賣投資

本集團及本公司於二零一二年及二零一一年十二月三十一日之持作買賣投資乃按收市日期法以市場買價計算之公平值列賬。

持作買賣投資包括：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一二年 千美元 | 二零一一年 千美元 | 二零一二年 千美元 | 二零一一年 千美元 |
| 股本證券： | | | | |
| — 美國上市 | 5,980 | 8,288 | 5,980 | 8,288 |

本集團及本公司持有一家美國上市公司之股本證券約20%投票權，惟對被投資公司並無重大影響力。在作出評估時，董事考慮香港會計準則第28號「投資於聯營公司」內重大影響力之定義，特別是本集團是否有能力參與被投資公司之財務及經營政策決定。考慮到本集團於被投資公司董事會內並無代表及無權委任董事進入董事會或辭退董事，亦無與被投資公司交換管理人員，且並無參與被投資公司制定政策之過程，故本公司董事認為本集團及本公司對被投資公司並無重大影響力。

31. 銀行結餘、按金及現金／銀行透支

銀行結餘按市場利率介乎0.10%至0.27%(二零一一年：0.07%至0.18%)計息。銀行透支按市場利率介乎3.25%至5.00%(二零一一年：3.25%至5.00%)計息。

32. 採購賬款及其他應付賬

於本報告期末，按發票日期呈列採購賬款之賬齡分析如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------------|----------------|--------------|---------------|--------------|
| | 二零一二年 千美元 | 二零一一年 千美元 | 二零一二年 千美元 | 二零一一年 千美元 |
| 零至六十日 | 309,719 | 259,435 | — | — |
| 六十一日至一百二十日 | 80,517 | 93,376 | — | — |
| 一百二十一日或以上 | 1,557 | 7,048 | 5 | 1,027 |
| 採購賬款總額 | 391,793 | 359,859 | 5 | 1,027 |
| 其他應付賬 | 318,698 | 259,004 | 20,961 | 13,874 |
| | 710,491 | 618,863 | 20,966 | 14,901 |

採購賬款平均除賬期介乎三十日至一百二十日(二零一一年：三十日至一百二十日)。本集團制訂金融風險管理政策，確保應付賬於除賬期框架內清付。