

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

創科實業有限公司(「本公司」)乃香港註冊成立之公眾有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司之註冊辦事處地址及主要營業地點位於香港新界葵涌葵昌路51號九龍貿易中心二座29樓。

本公司及其附屬公司(「本集團」)之主要業務為製造與經銷電器及電子產品。

綜合財務報表乃以美元(「美元」)呈列，美元亦為本公司之功能貨幣。

2. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)之修訂本

本年度強制性生效香港財務報告準則之修訂本

於本年度，本集團已首次應用由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈且於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間強制生效之香港財務報告準則之以下修訂本來編製綜合財務報表：

香港財務報告準則第16號之修訂本	新型冠狀病毒相關之租金優惠
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號 及香港財務報告準則第16號之修訂本	利率基準改革 – 第二階段

除下文所述者外，於本年度應用香港財務報告準則之修訂本對本集團本年度及過往年度之財務狀況及業績及／或此等綜合財務報表所披露的資料並無重大影響。

應用香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號之修訂本「利率基準改革 – 第二階段」的影響

本集團於本年度首次應用此等修訂本。此等修訂本涉及因利率基準改革、特定對沖會計要求以及應用香港財務報告準則第7號金融工具：披露(「香港財務報告準則第7號」)的相關披露要求而導致確定金融資產、金融負債和租賃負債合約現金流量的基礎發生變化。

於二零二一年一月一日，本集團擁有若干金融負債及衍生金融工具，其與基準利率掛鈎的利息將會受到利率基準改革影響。

下表顯示因利率基準改革影響下基準利率掛鈎付款之未完成合約總額。金融負債之金額以其賬面值顯示，而衍生金融工具則以其名義金額顯示。

	美元 倫敦銀行同業拆息 (「美元倫敦銀行同業拆息」) 千美元
金融負債	
無抵押借款	270,245
衍生金融工具	
交叉貨幣利率掉期	210,300

由於相關合約概無於本年度過渡至相關替代利率，故有關修訂並無對綜合財務報表產生影響。本集團擬就按攤銷成本計量的無抵押借款之利率基準改革引致的合約現金流量變動採用可行權宜方法。香港財務報告準則第7號所規定之額外披露列於附註36。

2. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)之修訂本(續)

已頒布但尚未生效之香港財務報告準則之新訂及修訂本

本集團並無提早採納以下已頒布但尚未生效之香港財務報告準則之新訂及修訂本：

香港財務報告準則第17號	保險合同及相關修訂 ¹
香港財務報告準則第3號之修訂本	對概念框架的提述 ²
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號之修訂本	投資者與其聯營公司或合營公司之間之資產出售或投入 ⁴
香港財務報告準則第16號之修訂本	二零二一年六月三十日之後的二零一九年新型冠狀病毒 相關之租金優惠 ¹
香港會計準則第1號之修訂本	負債分類為流動或非流動及 相關香港詮釋第5號之修訂(二零二零) ³
香港會計準則第1號及 香港財務報告準則實務報告第2號之修訂本	會計政策之披露 ³
香港會計準則第8號之修訂本	會計估計之定義 ³
香港會計準則第12號之修訂本	與單一交易產生之資產及負債有關之遞延稅項 ³
香港會計準則第16號之修訂本	物業、廠房及設備－擬定用途前之所得款項 ²
香港會計準則第37號之修訂本	虧損性合約－履行合約之成本 ²
香港財務報告準則之修訂本	對二零一八年至二零二零年之香港財務報告準則的年度改進 ²

- 1 於二零二一年四月一日或之後開始之年度期間生效。
- 2 於二零二二年一月一日或之後開始之年度期間生效。
- 3 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效。
- 4 於待定期限或之後開始之年度期間生效。

除下文所述之香港財務報告準則之修訂本外，本公司董事預期於可見將來，應用香港財務報告準則之所有其他新訂及修訂本將不會對綜合財務報表造成重大影響。

香港會計準則第1號之修訂本負債分類為流動或非流動及相關香港詮釋第5號之修訂(二零二零年)

該等修訂本就評估自報告日期起至少十二個月之延遲結付權利提供澄清及額外指引，以將負債分類為流動或非流動，當中包括：

- 訂明負債應根據報告期末存有之權利分類為流動或非流動。該等修訂本特別澄清：
 - (i) 該分類不受管理層在十二個月內結清負債之意圖或預期所影響；及
 - (ii) 倘若該權利以遵守契諾為條件，則即使貸款人在較後日期才測試是否符合條件，該權利在報告期末符合條件之情況下仍然存在；及
- 澄清倘負債具有可由對手方選擇透過轉讓實體本身的權益工具進行結清之條款，則僅當實體應用香港會計準則第32號金融工具：呈列將選擇權單獨確認為權益工具時，該等條款方不會影響其分類為流動或非流動。

此外，香港詮釋第5號因香港會計準則第1號之修訂本而予以修改，以使相應措辭一致，但結論不變。

根據本集團於二零二一年十二月三十一日之未償還負債，應用該等修訂本將不會導致本集團負債之重新分類。

2. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)之修訂本(續)

香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號之修訂本會計政策之披露

香港會計準則第1號經修訂，以「重大會計政策資料」取代所有「主要會計政策」。倘會計政策資料與實體財務報表所載其他資料一併考慮時，可合理預期會影響一般用途財務報表之主要使用者基於該等財務報表作出之決定，則會計政策資料屬重大。

該等修訂本亦闡明，儘管該等款項並不重大，但由於相關交易、其他事項或情況之性質，會計政策資料或屬重大。然而，並非所有與重大交易、其他事項或情況有關之會計政策資料本身屬重大。倘一間實體選擇披露非重大會計政策資料，則有關資料不得掩蓋重大會計政策資料。

香港財務報告準則實務報告第2號作出重要性之判斷(「實務報告」)亦經修訂，以說明一間實體如何將其「四步法評估重要性流程」應用於會計政策披露，及如何判斷有關一項會計政策之資料對其財務報表是否屬重大。實務報告已增加指導意見及實例。

應用該等修訂本預期不會對本集團財務狀況或表現產生重大影響，但或會影響本集團重大會計政策之披露。應用之影響(如有)將於本集團未來之綜合財務報表中披露。

香港會計準則第8號之修訂本會計估計之定義

該等修訂本定義會計估計為「存在計量不明朗因素之財務報表之貨幣金額」。會計政策可能規定對涉及計量不明朗因素之財務報表之項目進行計量 — 即會計政策可能規定按貨幣金額計量不可直接觀察之有關項目，而須予以估計。於此情況下，一間實體應編製會計估計，旨在達到會計政策載列之目標。編製會計估計涉及運用根據最新可得之可靠資料作出之判斷或假設。

此外，香港會計準則第8號之會計估計變更之概念予以保留，並作出進一步澄清。

預期應用該等修訂本不會對本集團之綜合財務報表產生重大影響。

香港會計準則第12號之修訂本單一交易產生之資產及負債有關之遞延稅項

該等修訂本縮小了香港會計準則第12號第15段及第24段中遞延稅項負債及遞延稅項資產確認豁免之適用範圍，使其不再適用於初次確認時產生相等應課稅及可扣減暫時性差額之交易。

誠如綜合財務報表附註3所披露，就稅扣減歸屬於租賃負債之租賃交易而言，本集團將香港會計準則第12號之規定應用於整項相關資產及負債。相關資產與負債之暫時性差額以淨額基準評估。

於應用該等修訂本時，倘很可能有可動用以抵銷可扣減暫時性差額之應課稅溢利，本集團會確認遞延稅項資產，並就與使用權資產及租賃負債相關之所有可扣減應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債。

該等修訂本於二零二三年一月一日或之後開始之年度報告期間生效，可提前採納。於二零二一年十二月三十一日，須遵循該等修訂本之使用權資產及租賃負債的賬面值分別為524,917,000美元及554,200,000美元。本集團仍在評估應用該等修訂的全面影響。初始應用該等修訂的累積影響將於所呈列最早比較期間期初確認為保留盈利期初結餘(或其他權益組成部分，如適用)的調整。

3. 綜合財務報表之編製基準及主要會計政策

綜合財務報表之編製基準

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。就編製綜合財務報表而言，倘可合理預期有關資料會影響主要使用者作出決策，則該資料屬重大。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例（「公司條例」）規定之適用披露。

在批准綜合財務報表時，本公司董事合理預期，本集團有足夠的資源在可預見未來繼續經營。因此，在編製綜合財務報表時繼續採用持續經營會計基礎。

除若干金融工具按各報告期末之公平值計量（詳情見下文所載會計政策）外，綜合財務報表乃以歷史成本基準編製。

歷史成本通常按換取貨品所付代價之公平值計算。

公平值為於計量日期市場參與者在有序交易中出售一項資產所收取或轉讓一項負債所支付之價格（無論該價格為直接可觀察或採用其他估值技術估計得出）。在估計一項資產或負債之公平值時，本集團考慮資產或負債之特徵（倘市場參與者會於計量日期在為資產或負債定價時考慮該等特徵）。該等綜合財務報表中為計量及／或披露目的之公平值乃按此基準釐定，惟香港財務報告準則第2號以股份為基礎之付款範圍內之股份付款交易、根據香港財務報告準則第16號租賃入賬之租賃交易及與公平值類似但並非公平值之計量，如香港會計準則第2號存貨之可變現價值或香港會計準則第36號資產減值所用價值。

此外，為財務報告之目的，公平值計量根據公平值計量之輸入數據之可觀察程度及輸入數據對公平值計量整體之重要性分為第1、2及3級，詳情如下：

- 第1級 — 輸入數據是於計量日期實體可獲得之活躍市場上相同資產或負債報價（不作調整）；
- 第2級 — 輸入數據是第1級之報價以外，就資產或負債可直接或間接觀察之輸入數據；及
- 第3級 — 輸入數據是就資產或負債之不可觀察輸入數據。

主要會計政策

綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司及由本公司及本公司附屬公司所控制之實體之財務報表。倘本公司滿足以下條件，則已取得控制權：

- 有權控制投資對象；
- 有權參與投資對象業務取得不定量回報或承擔回報之風險；及
- 能夠運用其權力影響回報。

倘存在事實及情況顯示上述控制權之三個元素中一個或多個出現變動，則本集團會重新評估其是否控制投資對象。

當本集團取得對一家附屬公司的控制權時，該附屬公司開始綜合入賬，並於本集團喪失對該附屬公司的控制權時停止綜合入賬。具體而言，於本年度所收購之附屬公司，其收支自本集團取得控制權日期起於綜合損益及其他全面收入表入賬，直至本集團喪失對該附屬公司日期則停止。

損益及其他全面收入各項目歸屬於本公司股東及非控股性權益。附屬公司之全面收入總額歸屬於本公司股東及非控股性權益，即使將令非控股性權益出現虧損結餘。

3. 綜合財務報表之編製基準及主要會計政策 (續)

主要會計政策 (續)

綜合賬目基準 (續)

如有需要，可就附屬公司財務報表作出調整，使其會計政策與本集團之會計政策貫徹一致。

與本集團成員公司間之交易而產生的有關資產及負債、權益、收入、開支及現金流量已於綜合入賬時悉數對銷。

於附屬公司之非控股權益與本集團於當中的權益分開呈列，指現時擁有之權益且賦予持有人權利於清盤時按比例分佔相關附屬公司淨資產。

業務合併或資產收購

可選擇集中測試

本集團可選擇在逐筆交易的基礎上進行可選擇集中測試，就所購入的一系列活動及資產是否構成業務進行簡化評估。如果所購資產總值的公允價值幾乎全部集中在單個可識別資產或一組類似可識別資產中，則滿足集中測試。評估總資產不包括現金和現金等價物、遞延稅項資產及因遞延稅項債務影響而產生的商譽。如果滿足集中測試，則確定該系列活動及資產不構成一項業務，因此不需要進一步評估。

資產收購

當本集團收購一組不構成業務的資產及負債時，本集團通過各公平值將購買價款首先分配至金融資產／金融負債來確定並確認所獲得的個別可識別資產及承擔的負債，購買價的餘額根據購買日的相對公平值分配至其他可識別資產及負債。此類交易不會產生商譽或優惠收購收益。

業務合併

收購附屬公司使用收購法列賬。業務合併轉讓之代價乃按公平值計量，公平值乃按於收購日本集團為交換被收購者之控制權而轉移之資產、產生之負債及股本權益之總額計算。相關收購成本一般於產生時在損益確認。

除若干確認豁免外，收購之可識別資產及承擔之負債須滿足財務報告編製及呈列框架(由二零一零年十月頒佈之財務報告概念框架替代)中資產及負債的定義。

於收購日，收購之可識別資產及承擔之負債按其於收購日之公平值確認，惟下列除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關的資產或負債，分別按香港會計準則第12號*所得稅*及香港會計準則第19號*僱員福利*確認及計量；
- 與被收購者以股份付款安排或以本集團股份形式付款安排以取代被收購者股份形式付款安排有關之負債或股本工具，於收購日根據香港財務報告準則第2號計量(見下文會計政策)；
- 按照香港財務報告準則第5號*持作出售非流動資產及已終止經營業務*歸類為持作出售資產(或出售組別)者，則按該準則計量；及
- 租賃負債按餘下租賃付款(定義見香港財務報告準則第16號)的現值確認及計量，猶如所取得租賃於收購日期為新租賃，惟租賃(a)於收購日期起計十二個月內結束的租賃，或(b)相關資產擁有低價值除外。使用權資產(「使用權資產」)按與相關租賃負債相同的金額確認及計量，經調整以反映與市場條款相比的有利或不利租賃條款。

3. 綜合財務報表之編製基準及主要會計政策 (續)

主要會計政策 (續)

業務合併或資產收購 (續)

業務合併 (續)

商譽乃按所支付代價、於被收購者所佔任何非控股性權益額及收購者過往持有之被收購者股本權益之公平值(如有)之總額超逾於收購日收購之可識別資產及承擔之負債淨額之差額計量。倘經重新評估後，收購之可識別資產及承擔之負債於收購日之淨額超逾支付代價、於被收購者之任何非控股性權益額及收購者過往持有之被收購者權益之公平值(如有)之總額，則差額即時於損益確認為優惠收購收益。

現時為權益擁有者且持有人可於清盤時就此按比例獲得實體淨資產之非控股性權益，可按公平值或被收購者之可識別淨資產已確認金額之按比例應佔部分初始計量，計量選擇以逐項交易為基準。

本集團於業務合併中轉讓之代價包括或然代價安排，而或然代價則按其收購日公平值計量，並被視作於業務合併中支付代價的一部分。合資格作計量期調整之或然代價公平值變動會作回溯調整，商譽亦會作出相應調整。計量期調整為「計量期」(自收購日期起計不得超逾一年)內所得其他資料產生的調整，這些資料與截至收購日存在的事實及狀況相關。

往後就不被視作計量期調整之或然代價之會計處理方式，取決於或然代價的分類方式。歸類為權益的或然代價不再於往後之報告日期重新計量，而其往後之結算則於權益內列賬。歸類為資產或負債的或然代價於往後之報告日期重新計量，相應盈虧則於損益確認。

商譽

收購業務所產生商譽於收購業務當日按成本減任何累計減值虧損(如有)列賬。

就減值檢測而言，商譽須分配予預期會受惠於合併協同效益之本集團各現金產生單位(「現金產生單位」)(或現金產生單位組別)，即商譽為內部管理目的而進行監察之最低水平及不大於營運分部。

獲分配商譽之現金產生單位(或現金產生單位組合)會按年及倘有跡象顯示有關單位可能出現減值時進行更頻密測檢。就報告期內進行收購所產生商譽而言，獲分配商譽之現金產生單位(或現金產生單位組合)會於該報告期結束前進行減值檢測。

當可收回金額少於其賬面值時，減值虧損會首先分配至減少該單位獲分配之任何商譽賬面值，繼而以該單位內各資產之賬面值為基準按比例分配至該單位內(或現金產生單位組合)其他資產。商譽之任何減值虧損會直接於綜合損益及其他全面收入表之損益中確認。已確認之商譽減值虧損不會於以後期間回撥。

於出售相關現金產生單位或一組現金產生單位中任何現金產生單位時，於釐定出售之損益金額時計入商譽之應佔金額。當本集團出售現金產生單位(或一組現金產生單位中的現金產生單位)內的業務時，所出售商譽金額按所出售業務(或現金產生單位)與所保留現金產生單位(或一組現金產生單位)部分的相對價值計量。

本集團就收購聯營公司產生商譽之政策披露如下。

3. 綜合財務報表之編製基準及主要會計政策 (續)

主要會計政策 (續)

於聯營公司之權益

聯營公司指本集團對其發揮重大影響力之實體。重大影響力即有權參與所投資公司之財務與營運決策，但對該等政策並無控制權或共同控制權。

聯營公司之業績及資產與負債按權益會計法計入此等綜合財務報表。就權益會計法目的而言，編製聯營公司之財務報表所用會計政策與本集團於類似情況下進行交易及事件所用者一致。根據權益法，於聯營公司之投資初始於綜合財務狀況表按成本確認，並隨後調整以確認本集團應佔聯營公司溢利或虧損及其他全面收入。於聯營公司的資產淨值(損益及其他全面收入除外)變動不入賬，除非該等變動導致本集團持有之擁有權變動。倘本集團應佔聯營公司之虧損超出本集團於該聯營公司之權益(包括實際組成本集團於該聯營公司投資淨額之部分之任何長期權益)，則本集團終止確認其應佔之進一步虧損。本集團只會於產生法定或推定責任或代表該聯營公司支付款項之情況下，方會確認額外虧損。

於聯營公司之投資自投資對象成為聯營公司日期起採用權益法入賬。於收購於聯營公司之投資後，投資成本超出本集團應佔投資對象可識別資產及負債之公平值淨額之任何金額確認為商譽，商譽於投資之賬面值內入賬。經重新評估後本集團應佔投資對象可識別資產及負債之公平值淨額超出投資成本之任何金額於收購投資期間即時於損益確認。

本集團評估是否存在客觀證據顯示於一間聯營公司的權益可能存在任何減值。如存在任何客觀證據，該項投資(包括商譽)的全部賬面值將根據香港會計準則第36號以單一資產方式進行減值測試，方法是比較其可收回金額(可用價值與公平值減出售成本之較高者)與其賬面值。已確認之任何減值虧損並未分配至任何構成投資賬面值一部分之資產(包括商譽)，該減值虧損之任何撥回乃於投資可回收金額幅度隨後增加時，根據香港會計準則第36號予以確認。

當本集團不再對聯營公司擁有重大影響力時，則會按出售於被投資公司之全部權益入賬，所產生之收益或虧損於損益中確認。當本集團保留於前聯營公司之權益時，而該保留權益屬於香港財務報告準則第9號之金融資產，本集團於該日按公平值計量該保留權益，公平值視為初始確認公平值。停止採用權益法日期聯營公司賬面值與任何保留權益之公平值及出售於聯營公司相關權益之所得款項之差額用於釐定出售聯營公司之收益或虧損。此外，本集團將先前於其他全面收入確認與該聯營公司有關之所有金額按倘若該聯營公司已直接出售有關資產或負債所要求者相同基準入賬。因此，倘由先前該聯營公司於其他全面收入確認為收益或虧損會於出售有關資產或負債後重新分類至損益，當出售／部分出售有關聯營公司時，本集團將有關收益或虧損自權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

當本集團減少其於一家聯營公司之所有權權益但本集團繼續採用權益法時，本集團將先前於其他全面收入確認與減少所有權益有關之收益或虧損之部分須重新分類至損益，而該收益或虧損於出售有關資產或負債時會重新分類至損益。

當一家集團實體與本集團一家聯營公司進行交易(如一項銷售或出售資產)時，與聯營公司交易所產生之收益及虧損僅在於聯營公司之權益與本集團並無關聯之情況下於本集團之綜合財務報表確認。

3. 綜合財務報表之編製基準及主要會計政策 (續)

主要會計政策 (續)

無形資產

分開收購的無形資產

具有特定使用年期之分開收購的無形資產按成本減任何累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有特定使用年期之無形資產攤銷按其估計可使用年期以直線法攤銷。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末進行審閱，而任何估計變動的影響則按前瞻基準入賬。另外，獨立收購之無特定使用年期之無形資產按成本減任何其後累計減值虧損列賬（請參閱下文有關有形及無形資產減值虧損之會計政策）。

於業務合併中收購的無形資產

於業務合併中所收購之無形資產與商譽分開確認，並初始按收購日之公平值確認（視為其成本）。

於初始確認後，有特定使用年期之於業務合併中收購的無形資產乃按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬，與分開收購的無形資產之基準一致。無特定使用年期之於業務合併中收購的無形資產按成本減任何其後累計減值虧損列賬。

內部產生之無形資產 – 研發支出

研究工作之支出乃於其產生期間確認為開支。

因開發工作（或來自內部項目某開發階段）而於內部產生之無形資產，僅會於下列全部各項均已證實時確認：

- 在技術上完成無形資產屬可行，並將可供使用或出售；
- 有意完成無形資產並使用或出售；
- 有能力使用或出售無形資產；
- 如何以無形資產產生未來潛在經濟利益；
- 有足夠技術、財務及其他資源完成開發並使用或出售無形資產；及
- 有能力可靠地計量開發期內無形資產之支出。

內部產生無形資產初始確認之金額為該等無形資產首次符合確認標準當日起產生之支出。倘無法確認內部產生無形資產，則開發支出於其產生期間於損益內扣除。

於初始確認後，內部產生無形資產與個別購入無形資產之列賬基準相同，乃按成本減累計攤銷及累計減值虧損計量（如有）。

無形資產於出售時或當預計使用或出售不會產生未來經濟利益時剔除。剔除無形資產時產生之盈虧按出售所得款項淨額與該資產賬面值之差額計量，並於該資產剔除之期間在損益確認。

3. 綜合財務報表之編製基準及主要會計政策 (續)

主要會計政策 (續)

租賃

租賃的定義

倘合約為換取代價而給予在一段期間內控制可識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

就於首次應用香港財務報告準則第16號日期或之後訂立或修訂或因業務合併而產生的合約而言，本集團於開始、修訂日期或收購日期(如適用)根據香港財務報告準則第16號的定義評估合約是否為租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件其後出現變動，否則有關合約將不予重新評估。

作為可行權宜方法，具有類似特徵的租賃於本集團合理預期其對綜合財務報表的影響將不會與組合內個別租賃出現重大差異時按組合基準入賬。

本集團作為承租人

代價分配至合約組成部分

就包含一項租賃組成部分及一項或多項額外的租賃或非租賃組成部分的合約而言，本集團根據租賃組成部分的相對單獨價格及非租賃組成部分的單獨價格總額將合約代價分配至各租賃組成部分。

非租賃組成部分獨立於租賃組成部分，並通過應用其他適用標準入賬。

短期租賃及低價值資產租賃

本集團就租期自開始日期起計為十二個月或以內且並無包含購買選擇權的租賃應用短期租賃確認豁免。本集團亦就低價值資產租賃應用確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃款項按直線基準或有系統地於租期內確認為開支。

使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前支付任何租賃款項，減任何已收租賃優惠；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團於拆解及搬遷相關資產、復原相關資產所在場地或復原相關資產至租賃條款及條件所規定的狀況而產生的成本估計。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

本集團於租期結束時合理確定可獲取相關租賃資產所有權的使用權資產，自開始日期起至使用年期結束期間計提折舊。在其他情況下，使用權資產按直線基準於其估計使用年期及租期(以較短者為準)內計提折舊。

本集團於綜合財務狀況表內將使用權資產呈列為單獨項目。

可退回租賃按金

已付可退回租賃按金乃根據香港財務報告準則第9號入賬，並初步按公平值計量。初始確認時對公平值的調整被視為額外租賃款項並計入使用權資產成本。

3. 綜合財務報表之編製基準及主要會計政策 (續)

主要會計政策 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

租賃負債

於租賃開始日期，本集團按該日未付租賃付款的現值確認及計量租賃負債。於計算租賃款項現值時，倘租賃隱含的利率難以釐定，則本集團使用租賃開始日期的增量借款利率計算。

租賃款項包括：

- 固定付款 (包括實質性的固定付款) 減任何應收租賃優惠；
- 取決於某一指數或比率的可變租賃款項，初步按開始日期的指數或利率計量；
- 本集團預期將根據剩餘價值擔保支付的金額；
- 購買選擇權的行使價 (倘本集團合理確定行使該選擇權)；及
- 支付終止租賃的罰款 (倘租期反映本集團會行使選擇權終止租賃)。

於開始日期後，租賃負債就應計利息及租賃款項作出調整。

本集團於綜合財務狀況表中將租賃負債呈列為獨立項目。

租賃修改

倘出現以下情況，本集團將租賃的修改作為一項單獨租賃入賬：

- 該項修改因增加使用一項或多項相關資產的權利而擴大了租賃範圍；及
- 調增租賃的代價，增加的金額相當於範圍擴大對應的單獨價格，加上按照特定合約的實際情況對單獨價格進行的任何適當調整。

就未作為一項單獨租賃入賬的租賃修改而言，本集團基於透過使用修改生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃款項的經修改租賃的租期重新計量租賃負債。

本集團透過對相關使用權資產作出相應調整將租賃負債的重新計量入賬。倘經修訂合約包含租賃組成部分及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分，本集團根據租賃組成部分的相對單獨價格及非租賃組成部分的單獨價格總額，將經修訂合約的代價分配至各租賃組成部分。

物業、廠房及設備 (「物業、廠房及設備」)

物業、廠房及設備包括持作生產、或供應產品或服務、或行政用途之有形資產 (下文所述之永久業權土地及在建工程除外)，乃於綜合財務狀況表按成本扣除其後累計折舊及累計減值虧損 (如有) 列賬。

永久業權土地不予折舊並按成本減其後累計減值虧損計量。

物業、廠房及設備 (永久業權土地及在建工程除外) 之折舊乃其成本扣除估計剩餘殘值，按估計可使用年期以直線法攤銷。估計可使用年期、剩餘殘值及折舊方法，會連同前述之任何預計變動之影響，於各報告期末予以檢討。

3. 綜合財務報表之編製基準及主要會計政策 (續)

主要會計政策 (續)

物業、廠房及設備 (「物業、廠房及設備」) (續)

興建中作為生產、供應或行政用途之物業、廠房及設備按成本扣除任何確定減值虧損後列賬。成本包括使資產達致管理層擬定方式運作所需地點及狀況及根據本集團會計政策作資本化的合資格資產、借貸成本的任何直接應佔成本。在建工程於竣工並可作其預定用途時會適當歸類為物業、廠房及設備。此等資產與其他物業、廠房及設備採用相同之基準，於資產準備作預定用途時開始計算折舊。

當本集團就物業擁有權權益 (包括租賃土地及樓宇部分) 作出付款時，全部代價按初始確認時相關公平值比例於租賃土地及樓宇部分之間分配。倘相關付款能可靠分配，租賃權益於綜合財務狀況表中呈列為「使用權資產」。倘代價無法於相關租賃土地的非租賃樓宇部分及不可分割權益之間可靠分配，則全部物業分類為物業、廠房及設備。

物業、廠房及設備項目於出售或當預期不能藉持續使用該項資產而產生未來經濟利益時確認剔除。終止確認資產所產生的收益或虧損 (按該項資產出售所得款項淨額與賬面值的差額) 計入該資產被剔除的期間之損益。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減值 (商譽除外)

於報告期末，本集團審閱物業、廠房及設備、使用權資產及具有特定使用年期的無形資產之賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘出現任何有關跡象，則估計其相關資產可收回金額，以釐定減值虧損之幅度 (如有)。無特定可使用年期之無形資產至少每年及於每當有跡象顯示可能出現減值時進行減值測試。物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產之可收回金額乃單獨估計。倘無法估計個別資產之可收回金額，則本集團估計該項資產所屬之現金產生單位之可收回金額。

在測試現金產生單位減值時，公司資產於可建立及合理一致分配基準時分配至相關現金產生單位，或以其他方式分配至可合理地及一致分配基準最小之現金產生單位中。可收回金額於公司資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組確定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組的賬面值進行比較。

可收回金額為公平值減出售成本比對使用價值之較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量乃使用稅前貼現率折現至其貼現值，該貼現率反映目前市場對資金時間值之評估以及估計未來現金流量 (未經調整) 之資產 (或現金產生單位) 之獨有風險。

倘資產 (或現金產生單位) 之估計可收回金額低於其賬面值，則資產 (或現金產生單位) 之賬面值將下調至其可收回金額水平。就未能按合理及一致基準分配至現金產生單位的公司資產或部分公司資產而言，本集團將一組現金產生單位的賬面值 (包括分配至該組現金產生單位的公司資產或部分公司資產的賬面值) 與該組現金產生單位的可收回金額進行比較。就分配減值虧損而言，將首先分配減值虧損以調低任何商譽賬面值 (倘適用)，其後根據單位或一組現金產生單位內各資產之賬面值按比例分配至其他資產。資產賬面值不會減少至低於其公平值減出售成本 (倘可計量)、其使用價值 (倘已釐定) 或零 (以較高者為準)。分配至資產之減值虧損金額將按比例分配至單位或一組現金產生單位之其他資產。減值虧損會即時於損益確認。

倘減值虧損於其後撥回，則資產 (或現金產生單位或一組現金產生單位) 之賬面值將可增加至經調整之估計可收回金額水平，惟所增加賬面值不得超過該資產 (或現金產生單位或一組現金產生單位) 於過往年度猶如並無確認減值虧損之賬面值。減值虧損之撥回會即時於損益中確認。

3. 綜合財務報表之編製基準及主要會計政策 (續)

主要會計政策 (續)

金融工具

倘集團實體成為金融工具合約訂約方時，金融資產及金融負債須於綜合財務狀況表確認。所有日常買賣之金融資產於交易日確認及終止確認。日常買賣指須根據市場規則或慣例訂立之時間內交收資產之金融資產買賣。

金融資產及金融負債按公平值初始計量，惟客戶合約產生的銷售賬款根據香港財務報告準則第15號客戶合約產生的收益（「香港財務報告準則第15號」）初始計量。因收購或發行金融資產及金融負債（按公平值於損益內列賬（「按公平值於損益列賬」）之金融資產及金融負債除外）而直接產生之交易成本，於初始確認時計入金融資產或金融負債（如適用）之公平值時予以加入或扣除。按公平值於損益內列賬購置的金融資產及金融負債而直接產生之交易成本，即時計入損益列賬。

實際利率法為一種計算金融資產或金融負債攤銷成本及於有關期間內分配利息收入及利息開支的方法。實際利率法乃指於初始確認時將金融資產或金融負債於預期年期或較短期間（倘適用）內的估計未來現金收入及付款（包括組成實際利率、交易成本及其他溢價或折讓不可或缺部分的所有已付或已收費用及點數）準確貼現至賬面淨值的比率。

金融資產

金融資產之分類及後續計量

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 於一個商業模式內持有金融資產，而其目的是為了收取合約現金流量；及
- 合約條款引致於指定日期之現金流量僅為支付本金和未償還之本金利息。

符合下列條件之金融資產其後以按公平值透過其他全面收入列賬（「按公平值透過其他全面收入列賬」）的方式計量：

- 於一個商業模式內持有金融資產，而其目的乃透過同時收取合約現金流量及出售達成；及
- 合約條款引致於指定日期之現金流量僅為支付本金和未償還之本金利息。

所有其他金融資產其後以按公平值於損益列賬的方式計量，惟指定為現金流量對沖關係之衍生工具除外，倘該權益投資並非持作買賣，亦非香港財務報告準則第3號業務合併（「香港財務報告準則第3號」）適用的業務合併中由收購方確認的或然代價，則本集團於首次確認金融資產時可不可撤銷地選擇於其他全面收入呈列權益投資之其後公平值變動。

下列情況下金融資產乃歸類為持作買賣：

- 其主要為於不久將來出售而購買；或
- 在初步確認時，其為本集團所集中管理，並擁有短期獲利之近期實際模式之已識別金融工具組合的一部分；或
- 其為並非指定及有效作對沖工具的衍生工具。

攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產使用實際利率法確認利息收入。利息收入透過將實際利率應用於金融資產的總賬面值計算，惟其後已出現信貸減值的金融資產除外（見下文）。就其後已出現信貸減值的金融資產而言，利息收入乃透過將實際利率應用於下一個報告期的金融資產的攤銷成本進行確認。倘出現信貸減值的金融工具的信貸風險有所改善，以致於該金融資產不再出現信貸減值，則利息收入乃藉由將實際利率應用於釐定該資產不再出現信貸減值後的報告期初之金融資產的總賬面值進行確認。

3. 綜合財務報表之編製基準及主要會計政策 (續)

主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產之分類及後續計量 (續)

按公平值於損益列賬的金融資產

不符合按攤銷成本或按公平值透過其他全面收入列賬的方式計量或指定為按公平值透過其他全面收入列賬之標準的金融資產以按公平值於損益列賬的方式計量，惟指定為現金流量對沖關係之衍生工具除外。

按公平值於損益列賬的金融資產於各報告期末按公平值計量，其中任何公平值收益或虧損於損益確認。於損益內確認之淨盈虧包括金融資產所收取之任何股息或利息。

金融資產減值及根據香港財務報告準則第9號須予減值評估的其他項目

本集團按預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模式，對根據香港財務報告準則第9號須予減值評估的金融資產（包括銷售賬款及其他應收賬、應收票據、應收聯營公司銷售賬款、銀行結餘及存款）執行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映自初始確認以來的信貸風險變化。

存續期間預期信貸虧損指於相關工具預計存續期間內所有可能違約事件將會產生的預期信貸虧損。相比之下，十二個月預期信貸虧損（「十二個月預期信貸虧損」）指於報告日期後十二個月內因可能發生的違約事件而預期產生的部分存續期間預期信貸虧損。評估乃基於本集團過往信貸虧損經驗，並根據債務人特定因素、整體經濟狀況及對報告日期當前狀況以及未來狀況預測的評估作出調整。

本集團一直就銷售賬款確認存續期間預期信貸虧損。

就所有其他工具而言，本集團計量虧損撥備等於十二個月預期信貸虧損，除非當信貸風險自初始確認以來顯著上升，則本集團確認存續期間預期信貸虧損。是否應確認存續期間預期信貸虧損乃根據自初始確認以來出現違約的可能性或風險顯著上升進行評估。

(i) 信貸風險顯著上升

於評估信貸風險是否自初始確認以來顯著上升時，本集團將金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險進行比較。於作出該評估時，本集團會考慮合理及可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及無需不必要成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

尤其是，當評估信貸風險是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 金融工具外部（如有）或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如債務人的信貸利差、信貸違約掉期價格顯著上升；
- 商業、金融或經濟狀況的目前或預期不利變動，預期將導致債務人償還債項的能力顯著下降；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；
- 債務人的監管、經濟或技術環境的實際或預期顯著不利變動，導致債務人償還債項的能力顯著下降。

無論上述評估的結果如何，當合約付款逾期超過30天時，本集團假設信貸風險自初始確認以來顯著增加，除非本集團有能說明信貸風險並無顯著增加的合理可靠資料，則作別論。

3. 綜合財務報表之編製基準及主要會計政策 (續)

主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產之分類及後續計量 (續)

金融資產減值及根據香港財務報告準則第9號須予減值評估的其他項目 (續)

(i) 信貸風險顯著上升 (續)

儘管存在上述情況，倘債務工具於報告日期被釐定為具有低信貸風險，本集團假設債務工具的信貸風險自初始確認起並無大幅增加。倘(i)其違約風險偏低，(ii)借方有強大能力於短期滿足其合約現金流量責任及(iii)較長期的經濟及業務狀況存在不利變動，惟未必會削弱借方達成其合約現金流量責任的能力，則債務工具的信貸風險會被釐定為偏低。當債務工具的內部或外部信貸評級為「投資級別」(按照全球理解的釋義)，則本集團會視該債務工具的信貸風險偏低。

本集團定期監察用以確定信貸風險是否顯著增加的標準的成效，並於適當時候作出修訂，從而確保有關標準能夠於款項逾期前確定信貸風險顯著增加。

(ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，當內部制訂的資料或自外界來源獲得的資料顯示債務人不大可能悉數向其債權人(包括本集團)還款時(未計及本集團持有的任何抵押品)，代表發生違約事件。

不論上述為何，本集團認為，當金融資產逾期超過九十天後發生違約，惟本集團有合理可靠資料證明較寬鬆的違約標準更為恰當則另作別論。

(iii) 信貸減值金融資產

金融資產在一項或以上違約事件(對該金融資產的估計未來現金流量構成不利影響)發生時出現信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人的重大財務困難；
- (b) 違反合約(如違約或逾期事件)；
- (c) 借款人的貸款人就與借款人財務困難有關的經濟或合約理由，向借款人授出貸款人不會另行考慮的優惠；或
- (d) 借款人將可能陷入破產或其他財務重組。

(iv) 撤銷政策

當有資料顯示對手方處於嚴重財務困難及無實際收回可能時(如對手方已被清盤或進入破產程序時)，本集團撤銷金融資產。經考慮法律意見後(倘合適)，遭撤銷的金融資產可能仍須按本集團收回程序進行強制執行活動。撤銷構成終止確認事項。任何其後收回於損益確認。

3. 綜合財務報表之編製基準及主要會計政策 (續)

主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產之分類及後續計量 (續)

金融資產減值及根據香港財務報告準則第9號須予減值評估的其他項目 (續)

(v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約虧損率(即發生違約時的虧損程度)及違約風險的函數。違約概率及違約虧損率乃基於根據歷史數據及前瞻性資料評估。預期信貸虧損的估計反映以發生相關違約風險的金額作為加權數值而釐定的無偏概率加權金額。

一般而言，預期信貸虧損乃根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期收取的現金流量之間的差額，並按初始確認時釐定的實際利率貼現。

銷售賬款存續期間的預期信貸虧損按集體基準考慮並計及逾期資料及相關信貸資料，如前瞻性宏觀經濟資料。

為進行集體評估，本集團在製定分組時會考慮以下特徵：

- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級(倘有)。

管理層定期檢討分組，以確保各組別成份繼續擁有類似的信貸風險特徵。

利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非該金融資產信貸減值，則利息收入按金融資產的攤銷成本計算(即：總賬面值減預期信貸虧損之虧損撥備)。

本集團藉由調整賬面值就所有金融工具於損益確認減值收益或虧損，惟透過虧損撥備賬確認相應調整的銷售賬款除外。

金融負債及權益

債務及權益工具乃根據合約安排之內容與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具乃本集團的資產扣減其所有負債後剩餘權益之任何合同。本公司發行之權益工具按已收取所得款項扣除直接發行成本確認。

回購本公司本身之權益工具於權益中確認及直接扣減。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具產生的溢利或虧損不會於損益確認。

按攤銷成本計量的金融負債

金融負債(包括無抵押借貸、採購賬款及其他應付賬、應付票據及具追溯權之貼現票據)於以後期間以實際利率法按攤銷成本計算。

3. 綜合財務報表之編製基準及主要會計政策 (續)

主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融負債及權益 (續)

按公平值於損益內列賬之金融負債

倘金融負債為(i)香港財務報告準則第3號適用的業務合併中收購方的或然代價，(ii)持作買賣或(iii)指定為按公平值於損益內列賬，則金融負債為分類為按公平值於損益內列賬。

下列情況下金融負債為持作買賣：

- 其主要為於不久將來購回而購買；或
- 在初步確認時，其為本集團所集中管理，並擁有短期獲利之近期實際模式之已識別金融工具組合的一部分；或
- 其為衍生工具（為非指定及有效對沖工具的衍生工具除外）。

若符合以下條件，金融負債（持作買賣或收購方於業務合併中的或然代價之金融負債除外）可於初始確認時指定為按公平值於損益內列賬：

- 該指定消除或大幅減少可能出現之計量或確認方面之不一致性；或
- 該金融負債為一組金融資產或金融負債或兩者兼備之組合的一部分，而根據本集團制定的風險管理或投資策略，該項資產的管理及表現評估乃按公平值為基礎進行，而有關分組之資料乃按此基礎向內部提供；或
- 其構成包含一項或多項嵌入衍生工具之合約的一部分，而香港財務報告準則第9號允許將整個組合合約指定為按公平值於損益內列賬。

就指定為按公平值於損益內列賬之金融負債而言，產生該負債信貸風險變動的金融負債公平值變動金額於其他綜合收入確認，除非確認負債在其他全面收入中的信貸風險變動影響將在損益中造成或擴大會計錯配。於其他全面收入確認因金融負債的信貸風險引起的公平值變動其後不再重新分類至損益；而是在終止確認金融負債時將其轉入保留溢利。

因應利率基準改革而改變釐定合約現金流量之基準

就因應利率基準改革而改變釐定金融資產或金融負債（採用攤銷成本計量）的合約現金流量的基準而言，本集團採用實際權宜方法，透過更新實際利率將該等變動入賬。有關實際利率變動一般而言對相關金融資產或金融負債的賬面值並無重大影響。

當及僅當同時符合下述條件時，方需要因應利率基準改革而改變釐定合約現金流量的基準：

- 該變動是利率基準改革的直接後果；及
- 釐定合約現金流量的新基準在經濟上等同於先前基準（即緊接變動前的基準）。

衍生金融工具

衍生工具初始按衍生工具合約訂立日期之公平值確認，其後於報告期末重新計量其公平值。所產生之收益或虧損即時於損益確認，惟衍生工具被指定且為有效對沖工具除外，在此情況下，於損益確認之時間將取決於對沖關係的性質。

3. 綜合財務報表之編製基準及主要會計政策 (續)

主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融負債及權益 (續)

對沖會計

本集團將若干衍生工具指定為現金流量對沖的對沖工具。

於對沖關係之初始，本集團記錄對沖工具和被對沖項目的關係，以及進行各類對沖交易之風險管理目標及其策略。此外，本集團於對沖初始時及往後持續地記錄用於對沖關係之對沖工具是否能高度有效地抵銷對沖風險引起之被對沖項目的公允值或現金流量變動。

為釐定現金流量對沖中的預期交易 (或其一部分) 是否極有可能，本集團假設對沖現金流量所依據的利率基準 (合約或非合約指定) 不會因利率基準改革而改變。

評估對沖關係及成效

就對沖有效性評估而言，本集團在對沖關係滿足所有下述對沖有效性要求時，考慮對沖工具是否有效抵銷對沖風險引起的被對沖項目的現金流量變動：

- 對沖項目與對沖工具之間存在經濟關係；
- 信貸風險的影響不會主導因該經濟關係而產生的價值變動；及
- 對沖關係之對沖比率與本集團實際對沖之被對沖項目的數量和該實體實際用於對沖該被對沖項目數量之對沖工具的數量引起的對沖比率一致。

倘對沖關係不再符合有關對沖比率的對沖有效要求，但指定該對沖關係的風險管理目標維持不變，本集團將調整 (即對沖的再平衡) 對沖關係的對沖比率直至再次滿足標準。

就因應利率基準改革而須對對沖風險、對沖項目或對沖工具作出的變動而言，本集團修訂了對沖關係的正式指定，以於作出相關變動的報告期末前反映有關變動。該項有關對沖關係的正式指定的修訂既不會構成對沖關係的終止，亦不會構成指定新的對沖關係。

評估對沖項目與對沖工具之間存在經濟關係時，本集團假設對沖現金流量及 / 或對沖風險所依據的利率基準 (合約或非合約指定)，或對沖工具的現金流量所依據的利率基準，不會因利率基準改革而改變。

現金流量對沖

指定及符合資格作現金流量對沖之衍生工具公平值變動之有效部分於其他全面收入中確認及於對沖儲備中累計，但僅限對沖開始時被對沖項目的公平值的累計變動。其非有效部分之盈虧即時於損益內確認。

當現金流量對沖中的被對沖項目被修訂以反映利率基準改革要求的變動時，現金流量對沖儲備中的累計金額被視作基於被對沖未來現金流量的釐定的替代基準利率。

之前於其他全面收入內確認並於權益 (對沖儲備) 累計的金額，將於對沖項目對損益產生影響之期間重新分類至損益，與已確認對沖項目於綜合損益及其他全面收入表內相同項目中。此外，倘本集團預期現金流量對沖儲備中累計的部分或全部虧損日後將無法收回，則該金額將即時重分類至損益。

3. 綜合財務報表之編製基準及主要會計政策 (續)

主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融負債及權益 (續)

終止對沖會計

本集團僅在對沖關係 (或其一部分) 不再符合資格標準 (重新平衡後, 如適用) 時, 方可能終止對沖會計。有關情況包括套期工具到期或被出售、終止或已行使。終止對沖會計可影響整體或部分對沖關係 (在此情況下, 對沖關係的剩餘部分將繼續使用對沖會計)。

就現金流量對沖而言, 當時於其他全面收入確認及於權益項下累計的任何損益會保留在權益內, 並於預計的交易最終在損益內確認時進行確認。當預期預計的交易不再發生, 於權益項下累計的損益即時於損益確認。

終止確認金融資產及負債

當本集團收取資產現金流量的合約權利屆滿或金融資產及該資產所有權的絕大部分風險及回報轉讓予另一實體時, 會終止確認金融資產。倘本集團並未轉讓亦未保留所有權的絕大部分風險及回報, 並繼續控制已轉讓資產, 則本集團繼續確認其於資產的保留權益及相關負債。倘本集團保留已轉讓金融資產所有權的絕大部分風險及回報, 則本集團繼續確認該金融資產, 並確認已收款項為有抵押借款。

終止確認全部金融資產時, 資產賬面值與已收及應收代價及已於其他全面收入確認之累計收益或虧損並於股本權益累計之總和之間差額, 將於損益中確認。

當及只有當本集團的債務獲解除、註銷或屆滿時, 本集團將會剔除金融負債。所剔除金融負債賬面值與所付代價間之差額於損益確認。

撥備

當本集團因過往事件承擔現有責任 (法定或推定), 且本集團可能須償付該項承擔時, 並可作出可靠估計, 便會確認撥備。撥備按所作最佳估計於報告期末用作償還目前承擔之代價計算, 並考慮其相關之風險及不確定因素。當使用預計結算目前承擔之現金流量計算撥備時, 其賬面金額為該等現金流量之貼現值 (倘金額之時間值影響為重大時)。

根據與客戶就銷售貨品訂立的相關合約, 保證類擔保責任的預期成本撥備於相關產品銷售日期按董事對履行本集團責任所需開支的最佳估計確認。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。存貨成本採用先入先出法計算。可變現淨值乃估計存貨售價減完成銷售的所有估計成本及達成銷售交易的必要成本。銷售的必要成本包括本集團為促成銷售必然產生的直接增長成本及非增長成本。

3. 綜合財務報表之編製基準及主要會計政策 (續)

主要會計政策 (續)

來自客戶合約的收入

當(或於)本集團履行履約責任時確認收入，即於特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉移予客戶時確認收入。

履約責任指不同的貨品或服務(或一組貨品或服務)或大致相同的一系列不同貨品或服務。

控制權隨時間轉移，而倘滿足以下其中一項標準，則收入乃參照完全履行相關履約責任的進度隨時間確認：

- 客戶於本集團履約時同時收取及耗用本集團履約所帶來的利益；
- 本集團履約創建及提升客戶於本集團履約時控制的資產；或
- 本集團履約並無創建對本集團有替代用途的資產，且本集團可享有強制執行權，以收回至今已履約部分的款項。

否則，收入於客戶獲得明確商品或服務的控制權時確認。

按時間確認收入(佣金及特許使用權收入)：完全履行履約責任進度的計量

完全履行履約責任的進度按輸出法計量，即透過直接計量至今已轉移予客戶的貨品或服務價值，相對該合約項下承諾的餘下貨品或服務確認收入，此為最能反映本集團轉移貨品或服務控制權的履約情況。

作為可行權宜方法，倘本集團有權收取與本集團迄今已完成履約的價值直接相應的金額之代價(即特許使用權收入)，則本集團以本集團有權開具發票的金額確認營業額。

退款負債

倘本集團預計退款部分或全部自客戶收取的代價，則本集團確認退款負債。

附有退／換貨權的銷售

就附有退貨權／交換不同產品的權利的產品銷售而言，本集團確認以下各項：

- (a) 按預期本集團有權收取的代價金額確認已轉讓產品的收入(因此，將不會就預期退回／換貨的產品確認收入)；
- (b) 退款負債；及
- (c) 就自客戶收回產品的權利確認資產(並對銷售成本作相應調整)，列作退回商品權利的資產。

稅項

所得稅開支乃為現行應繳稅項與遞延稅項之總額。

現行應繳稅項根據本年度之應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合損益及其他全面收入表內呈報之除稅前溢利兩者之間的差額乃源於其並無計入其他年度之應課稅或可扣減收支項目，亦無計入毋須課稅或不獲扣減之項目所致。本集團即期稅項負債乃採用報告期末頒佈或實際上頒佈之稅率計算。

3. 綜合財務報表之編製基準及主要會計政策 (續)

主要會計政策 (續)

稅項 (續)

遞延稅項乃為綜合財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基間確認之暫時差額。遞延稅項負債一般按所有應課稅暫時差額予以確認。遞延稅項資產一般按所有扣減暫時差額以可用作抵銷可能產生應課稅溢利(以此為限)予以確認。倘若暫時差額乃基於開始確認商譽或因一項不影響稅務溢利或會計溢利之交易(業務合併除外)而開始確認其他資產及負債所引致，則有關遞延資產及負債不予確認。此外，倘暫時差額乃基於開始確認商譽，遞延稅項負債不予確認。

遞延稅項負債乃就投資於附屬公司及聯營公司有關的應課稅暫時性差額確認，惟本集團能控制暫時性差額撥回及暫時性差額在可預見將來可能不會撥回則除外。有關該等投資及權益之可扣減暫時差額產生之遞延稅項資產之確認，僅於可能將會有足夠應課稅溢利抵銷暫時差額而利用其得益，並預計將於可預見將來撥回。

遞延稅項資產之賬面值會於報告期末予以檢討，並在不可能再有充足應課稅溢利之情況下，遞減至可收回全部或部分資產。

遞延稅項資產及負債乃按預期於抵償負債或變現資產期間之稅率(按報告期末已生效或實質上已生效之稅率(及稅法))計算。

遞延稅項負債及資產計量反映本集團於報告期末所預期對收回或抵償其資產及負債之賬面值方式所產生之稅務結果。

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，本集團首先釐定稅項扣減是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

就稅項扣減歸屬於租賃負債之租賃交易而言，本集團對租賃交易整體應用香港會計準則第12號*所得稅*的規定。與使用權資產及租賃負債有關的暫時差額按淨額基準評估。使用權資產折舊超出租賃負債本金部分的租賃付款導致可扣減暫時差額淨額。

在有法定可強制執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷時及當其與同一稅務機關向同一稅收實體所徵收的所得稅有關，遞延稅項資產及負債可互相抵銷。

即期及遞延稅項乃於損益中確認，除非該等稅項與其他全面收入或直接於權益中確認之項目有關，在此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收入或直接於權益中確認。就因對業務合併進行初始會計處理而產生之即期或遞延稅項而言，稅務影響乃計入業務合併之會計處理內。

於評估所得稅處理的任何不確定性時，本集團考慮相關稅務機關是否有可能接受個別集團實體於其所得稅申報中使用或擬使用的不確定稅務處理方式。倘有可能，即期及遞延稅項的賬面值與所得稅申報中的稅務處理方式一致。倘相關稅務機關不太可能接受不確定稅務處理，則採用最可能金額或預期價值反映各項不確定因素的影響。

3. 綜合財務報表之編製基準及主要會計政策 (續)

主要會計政策 (續)

外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易均按交易日之適用匯率確認記賬。於各報告期末，以外幣列賬之貨幣項目均按該日之匯率重新換算。非貨幣項目乃按外幣過往成本計量，毋須重新換算。

於結算及再重新換算貨幣項目時產生之匯兌差額，均於其產生期間內於損益中確認，惟構成本公司於海外業務淨投資之貨幣項目而產生之匯兌差額除外，在該情況下，有關匯兌差額於其他全面收入確認及於權益內存儲，並將於出售海外業務時自權益重新分類至損益。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務之資產及負債乃按於各報告期末適用匯率換算為本集團之呈列貨幣(即美元)，而其收入與開支乃按該年度之平均匯率換算。所產生之匯兌差額(如有)乃確認為其他全面收入並存儲於權益內的匯兌儲備(如有，則歸屬非控股權益)。

於出售海外業務(即出售本集團於海外業務之全部權益，或涉及失去對一間具有海外業務的附屬公司之控制權之出售，或涉及失去對一間具有海外業務的聯營公司之重大影響力之出售)時，就本公司股東應佔該業務而於權益內累計之所有匯兌差額重新分類至損益。

此外，有關部分出售附屬公司但並未導致本集團失去附屬公司之控制權，則對應不再受控制的權益部分之累計匯兌差額轉至非控股性權益，並不於損益內確認。就所有其他部分出售(即部分出售聯營公司但不引致本集團失去重大影響力)而言，則按比例分佔之累計匯兌差額重新分類至損益。

於二零零五年一月一日或之後，於收購海外業務時產生之有關所收購可予識別資產之商譽及公平值調整乃視為該海外業務之資產及負債處理，並按於報告期末之適用匯率換算。換算產生之匯兌差額乃於其他全面收入內確認。

於二零零五年一月一日前，於收購海外業務時產生之所收購可識別資產商譽及公平值調整乃視為該收購者之非貨幣外幣項目處理，並按收購當日之適用過往匯率呈報。

借貸成本

因收購、興建或生產合資格資產(需於一段長時間方能達致其擬定用途或出售者)而直接產生的借貸成本，加入該等資產之成本，直至資產已大致準備作其擬定用途或出售。

所有其他借貸成本於產生期間內於損益確認。

3. 綜合財務報表之編製基準及主要會計政策 (續)

主要會計政策 (續)

按權益結算以股份付款之交易

僱員及提供類似服務的其他人士之按權益結算以股份付款於授出日期權益工具之公平值計量。

以授出當日(並無考慮所有非市場歸屬條件)之公平值來釐定的股本結算股份付款，按本集團估計權益工具將會最終歸屬的期間以直線法支銷，並於權益中(僱員股份補償儲備內)作相應增加。於各報告期末，本集團根據所有相關非市場歸屬條件的評估修訂其預期歸屬權益工具數目的估計。修訂原有估計之影響(如有)於損益確認，以令累計開支反映經修訂估計，並於僱員股份補償儲備作出相應調整。

認股權獲行使時，先前於僱員股份補償儲備中確認之金額將轉移至股本。當認股權遭沒收或於屆滿日仍未獲行使，則先前於僱員股份補償儲備中確認之金額將轉撥至保留盈利。

當受託人從公開市場購買本公司之股份時，已付代價(包括任何直接應佔遞增成本)乃作為根據股份獎勵計劃持有之股份呈列，並從權益總額扣除。並無就本公司本身股份之交易確認損益。

當受託人於歸屬時將本公司之股份轉讓予承授人時，所歸屬已授股份之相關成本從根據股份獎勵計劃持有之股份中撥回。因此，所歸屬已授股份之相關開支從僱員股份補償儲備中撥回。此轉讓產生之差額於保留溢利扣除／記入。於報告期末，本集團修正其對預期最終歸屬之股份數目之估計。修正有關估計之影響(如有)在損益內確認，且對僱員股份補償儲備作出相應調整。

政府補助金

政府補助金於可合理確定本集團將遵守補助金附帶之條件及收取補助金時方予確認。政府補助金於本集團確認補助金擬補償之相關成本為開支的期間有系統地於損益確認。

與應收收入相關的政府補助金作為已經發生的費用或虧損的補償，或者為直接向本集團提供財務支持而沒有任何未來相關成本的款項，於其應收期間的損益確認。與補償費用有關的政府補助金自相關費用扣除，其他政府補助金則在「其他收入」中呈列。

退休福利計劃

對界定供款退休福利計劃及強制性公積金計劃之供款於僱員已提供服務並對供款有享有權時列為支出。

就界定福利退休金計劃而言，提供福利成本按預算單位信貸法釐定，並於各年度報告期末進行精算估值。重新計量包括精算盈虧、資產上限變動之影響(如適用)及計劃資產(不包括利息)之回報，於其產生期間立即於綜合財務狀況表反映，支出或計入於其他全面收入確認。於其他全面收入所確認之重新計量即時於儲備反映，並將不會重新分類至損益。

3. 綜合財務報表之編製基準及主要會計政策 (續)

主要會計政策 (續)

退休福利計劃 (續)

過往服務成本於計劃修訂或縮減期間於損益確認，而結算的收益或虧損於結算發生時確認。於釐定過往服務成本或結算的收益或虧損時，實體應使用計劃資產的當前公平值及當前精算假設重新計量界定福利負債或資產淨額，以反映計劃修訂、縮減或結算前後根據計劃提供的福利及計劃資產，而不考慮資產上限的影響（即以計劃退款或計劃未來供款減少之形式提供的任何經濟利益的現值）。

利息淨額於期初通過對界定福利負債或資產淨額採用貼現利率而計算。然而，倘本集團於計劃修訂、縮減或結算前重新計量界定福利負債或資產淨額，則本集團使用計劃修訂、縮減或結算後提供的福利及計劃修訂、縮減或結算後的計劃資產及重新計量有關界定福利負債或資產淨額的貼現率，以釐定計劃修訂、縮減或結算後餘下年度報告期間的利息淨額，並考慮供款或福利付款導致該期間界定福利負債或資產淨額的任何變動。

界定福利成本分類如下：

- 服務成本（包括即期服務成本、過往服務成本以及削減及結算之收益及虧損）；
- 利息開支或收入淨額；及
- 重新計量。

於綜合財務狀況表確認之退休福利責任乃本集團之界定福利計劃的實際虧絀或盈餘。任何以此計算方法得出的盈餘，均限於福利計劃之任何以退款形式可動用經濟福利現值或計劃之日後供款之扣減。

短期及其他長期僱員福利

短期僱員福利均按預期將於僱員提供服務時支付之未貼現福利金額確認。除非另一項香港財務報告準則規定或准許將福利計入資產之成本中，否則所有短期僱員福利均確認為開支。

僱員應計福利（如工資及薪金、年假及病假）經扣除任何已付金額後確認負債。

就其他長期僱員福利所確認之負債按預期將由本集團就僱員直至報告日期所提供之服務產生之估計未來現金流出之現值計量。因服務成本、利息及重新計量而導致負債賬面值之任何變動均於損益中確認，惟另一項香港財務報告準則規定或准許將變動計入資產之成本中除外。

4. 會計估計的主要來源

在採用附註第3項所述之本集團會計政策之過程中，董事須就無法即時從其他途徑獲取資產及負債之賬面值作出估計及假設。有關估計及相關假設乃基於過往經驗及其他被視為相關之因素而作出。實際結果可能與該等估計有差異。

該等估計及相關假設按持續基準進行檢討。如修訂該等會計估計只影響修訂期間，則該等估計在該期間確認，如有關修訂影響現時及未來期間，則在修訂期間及未來期間確認。

估計不確定性之主要來源

以下為報告期末涉及將來的主要假設及其他估計不確定性的主要來源，有較大可能引致資產及負債的賬面值於下個財政年度內作出重大調整。

遞延開發費用之資本化、可使用年期及估計減值

釐定將予資本化之開發費用(包括個別項目之時間和成本)需要按因該等開發費用產生之產品所帶來之預期未來經濟利益為基準之估計及假設。此評估過程中之其他重要估計及假設為大規模生產之可行性、研究與開發之區分及估計可使用年期。於二零二一年十二月三十一日，本集團之遞延開發費用之賬面值為572,449,000美元(二零二零年：394,144,000美元)。預計可使用年期影響每年度攤銷水平。預計可使用年期反映期內董事最佳估計使用資產收取的未來經濟利益。管理層考慮到項目預期所得收益及項目預期產生之日後現金流量，以及相關項目進展，以確定遞延開發費用是否有減值。倘實際收入及未來現金流量少於預期，可能出現重大且須予確認的減值虧損。管理層有信心資產賬面值將悉數取回。管理層將密切注視此情況，倘日後市場情況顯示須作出調整，會於日後期間作出有關調整。

所得稅

本集團在複雜的跨國稅務環境下營運。本集團謹慎判斷有關所得稅法規對其交易之影響並相應地計提所得稅撥備。然而，於釐定本集團之稅項支出撥備時須作出判斷，乃因為日常業務過程中未能準確釐定最終須繳納稅項之交易及計算相當繁多。若有關事項之最終稅項款與最初之入賬額不同，則該等差異將影響釐定稅款期間之所得稅及遞延稅項撥備。於二零二一年十二月三十一日之綜合財務狀況報表內，作為負債列賬之即期應繳稅項賬面值為56,123,000美元(二零二零年：32,336,000美元)。

於二零二一年十二月三十一日，遞延稅項資產之內有關未動用稅項虧損17,797,000美元(二零二零年：25,362,000美元)及有關僱員相關撥備74,748,000美元(二零二零年：39,452,000美元)已於本集團綜合財務狀況表確認。遞延稅項資產之可變現情況主要取決於日後是否有足夠之應課稅溢利或應課稅暫時差額以供動用。倘所產生的實際未來應課稅溢利少於預期，或事實及情況變動將導致未來應課稅溢利估計修改，遞延稅項資產或會出現重大撇銷或未來予以確認，此情況將於該撇銷或未來確認發生期間於損益確認。年內，有關未動用稅項虧損的遞延稅項資產約8,100,000美元(二零二零年：6,703,000美元)已動用。

5. 分部資料

向本公司執行董事(本集團之主要營運決策者)呈報之資料乃針對出售之貨品類別作出資源分配及分部表現評估。

主要銷售貨物類別為「電動工具」及「地板護理及清潔」。根據香港財務報告準則第8號本集團之經營分部如下：

1. 電動工具 — 出售電動工具、電動工具配件、戶外園藝工具及戶外園藝工具配件，主要客戶是消費者、貿易分銷商、專業人士及工業用戶。該業務分部之產品以MILWAUKEE、EMPIRE、AEG、RYOBI、HOMELITE及HART品牌營銷，此外尚有部分產品通過原始設備製造商(「OEM」)客戶出售。
2. 地板護理及清潔 — 以HOOVER、DIRT DEVIL、VAX及ORECK品牌出售地板護理產品及地板護理配件，此外尚有部分產品通過OEM客戶出售。

為更好地描述業務性質，本集團將「地板護理」分部更名為「地板護理及清潔」。分部名稱的變更不會對可比較數字產生影響。有關上述分部之資料呈報如下。

分部營業額及業績

下列是本集團按可申報及經營分部呈列之營業額及業績分析：

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	電動工具 千美元	地板護理及清潔 千美元	對銷 千美元	綜合 千美元
分部營業額				
對外銷售	11,960,891	1,242,270	—	13,203,161
分部間銷售	—	20,340	(20,340)	—
分部營業額合計	11,960,891	1,262,610	(20,340)	13,203,161

分部間銷售按現行市場價格計算。

業績	電動工具 千美元	地板護理及清潔 千美元	對銷 千美元	綜合 千美元
分部業績	1,162,480	29,227	—	1,191,707
利息收入				32,028
財務成本				(42,008)
除稅前溢利				1,181,727

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	電動工具 千美元	地板護理及清潔 千美元	對銷 千美元	綜合 千美元
分部營業額				
對外銷售	8,729,841	1,082,100	—	9,811,941
分部間銷售	—	4,018	(4,018)	—
分部營業額合計	8,729,841	1,086,118	(4,018)	9,811,941

分部間銷售按現行市場價格計算。

業績	電動工具 千美元	地板護理及清潔 千美元	對銷 千美元	綜合 千美元
分部業績	843,831	24,622	—	868,453
利息收入				36,787
財務成本				(44,222)
除稅前溢利				861,018

5. 分部資料 (續)

分部營業額及業績 (續)

經營分部之會計政策與附註第3項所述之本集團會計政策一致。分部業績即各分部未計利息收入及財務成本前賺取之溢利，此乃就資源分配及評估分部表現向本公司執行董事作報告之基準。

本集團並無披露按經營分部劃分之資產及負債分析，因並無定期提供予主要營運決策者審閱。

其他分部資料

截至二零二一年十二月三十一日止年度

計入分部業績之金額：

	電動工具 千美元	地板護理及清潔 千美元	綜合 千美元
出售物業、廠房及設備之虧損	31,374	1,333	32,707
存貨撇減	90,860	11,131	101,991
預期信貸虧損模式下銷售賬款之減值虧損 (減值虧損撥回)	32,226	(7,406)	24,820
無形資產撇銷	26,830	1,493	28,323
折舊及攤銷	356,938	41,835	398,773
提早終止租賃之收益	(734)	—	(734)

截至二零二零年十二月三十一日止年度

計入分部業績之金額：

	電動工具 千美元	地板護理及清潔 千美元	綜合 千美元
出售物業、廠房及設備之虧損	55,070	7,366	62,436
存貨撇減	29,974	2,165	32,139
預期信貸虧損模式下銷售賬款之減值虧損	16,222	6,267	22,489
無形資產撇銷	43,320	5,481	48,801
折舊及攤銷	308,564	46,783	355,347
提早終止租賃之收益	(31)	—	(31)

主要產品營業額

下列乃本集團主要產品營業額之分析：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
電動工具	11,960,891	8,729,841
地板護理及清潔	1,242,270	1,082,100
總額	13,203,161	9,811,941

5. 分部資料(續)

地域分類資料

以下為本集團按地域(根據客戶所在地區釐定)劃分之外界客戶之營業額及有關按地域(根據集團公司擁有資產所在地區釐定)劃分之非流動資產之資料：

	外界客戶之營業額		非流動資產*	
	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
北美洲	10,225,163	7,650,370	2,329,309	1,764,007
歐洲	1,951,454	1,382,707	189,085	173,873
其他國家	1,026,544	778,864	1,314,879	1,020,933
總額	13,203,161	9,811,941	3,833,273	2,958,813

* 非流動資產不包括於聯營公司之權益、按公平值於損益列賬的金融資產、衍生金融工具及遞延稅項資產。

有關主要客戶之資料

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團最大客戶貢獻之總營業額為6,275,193,000美元(二零二零年：4,793,600,000美元)，其中6,206,588,000美元(二零二零年：4,742,534,000美元)屬電動工具分部，而68,605,000美元(二零二零年：51,066,000美元)屬地板護理及清潔分部。此外，並無其他客戶貢獻超逾10%的總營業額。

6. 營業額

營業額乃本集團於本年度內向外界客戶出售貨品，經扣除退貨及折扣後之已收及應收款項淨額之公平值，以及佣金及特許使用權收入，其分析如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
貨品銷售	13,187,327	9,801,240
佣金及特許使用權收入	15,834	10,701
	13,203,161	9,811,941

貨品銷售之營業額及時確認。佣金及特許使用權收入於一段時間內確認。

本集團主要向批發市場銷售產品。營業額於貨品的控制權轉移，即當貨品運送至批發商指定之地點或收貨(交貨)時確認。

交貨完成後，批發商可全權酌情決定分銷方式及貨品售價，並承擔銷售貨品之主要責任以及貨品報廢及損失之風險。

營業額於被認為不大可能發生已確認累計營業額之重大撥回時確認。如營業額未予確認，則確認為合約負債。當客戶行使其退回產品的權利時，本集團收回產品之權利確認為退回商品權利的資產，並相應調整銷售成本。

於二零二一年十二月三十一日，本集團就未履行合約待確認的一年以上營業額概不重大。根據香港財務報告準則第15號批准，分配至合約期為一年或以下的未履行合約的交易價值並未披露。

7. 其他收入

二零二一年及二零二零年之其他收入主要包括出售廢料收益、客戶及供應商之索賠及償還。

8. 利息收入

利息收入指銀行存款賺取之利息。

9. 財務成本

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
利息：		
無抵押借款	31,656	36,648
租賃負債	10,352	7,574
	42,008	44,222

10. 稅項支出

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
即期稅項：		
香港利得稅	(1,337)	(260)
過往年度(撥備不足)超額撥備	(392)	995
	(1,729)	735
海外稅項	(105,702)	(58,505)
過往年度撥備不足	(1,539)	(2,033)
	(107,241)	(60,538)
遞延稅項(附註第41項)：		
本年度	39,916	8,075
遞延稅項資產減值	(14,127)	(8,521)
稅率變更	457	(9)
	26,246	(455)
	(82,724)	(60,258)

香港利得稅乃根據本年度及上年度之估計應課稅溢利按16.5%之稅率計算。

其他司法權區之稅項按有關司法權區之適用稅率計算。

10. 稅項支出 (續)

本年度之稅項支出對賬如下：

	二零二一年 千美元	二零二一年 %	二零二零年 千美元	二零二零年 %
除稅前溢利	1,181,825		861,254	
按香港利得稅率計算之稅項	(195,001)	16.5%	(142,107)	16.5%
其他司法權區營運附屬公司不同稅率之影響	161,337	(13.7%)	111,836	(13.0%)
稅務上不可扣減開支之稅務影響	(61,339)	5.2%	(42,289)	4.9%
稅務上毋須課稅收入之稅務影響	3,386	(0.3%)	2,962	(0.3%)
動用先前未確認可扣稅暫時差額	8,100	(0.7%)	6,703	(0.8%)
未確認稅項虧損及可扣減暫時差額之稅務影響	16,394	(1.4%)	12,134	(1.4%)
遞延稅項資產減值	(14,127)	1.2%	(8,521)	1.0%
以往年度撥備不足	(1,931)	0.2%	(1,038)	0.1%
因稅率變更之稅務影響	457	0.0%	(9)	0.0%
應佔聯營公司業績之稅務影響	—	0.0%	71	(0.0%)
本年度稅項支出	(82,724)	7.0%	(60,258)	7.0%

遞延稅項詳情載於附註第41項。

11. 本年度溢利

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
本年度溢利已扣除(計入)下列各項：		
無形資產攤銷	95,669	112,416
核數師酬金	3,352	3,027
確認為開支之存貨成本	8,081,548	6,058,859
使用權資產折舊	112,815	77,038
物業、廠房及設備折舊	190,289	165,893
外匯遠期合約之公平值(收益)虧損	(9,074)	3,750
上市股本證券之公平值虧損	4,792	8,061
收購若干物業、廠房及設備的權利的公平值虧損	192	435
提早終止租賃之收益	(734)	(31)
商譽撇賬	—	3,861
預期信貸虧損模式下銷售賬款之減值虧損	24,820	22,489
使用權資產之減值虧損	876	—
出售物業、廠房及設備之虧損	32,707	62,436
匯兌(收益)虧損淨額	(1,443)	1,633
已確認有關短期租賃及低價值資產的開支：		
汽車	988	934
廠房及機器	18,205	11,522
物業	14,618	9,716
其他資產	1,036	510
應佔聯營公司業績	(5)	(432)
無條件政府補助金	(1,026)	(657)
存貨撇減	101,991	32,139
無形資產撇銷	28,323	48,801
員工成本		
董事酬金		
袍金	515	539
其他酬金	86,645	63,754
其他員工成本	87,160	64,293
退休金計劃供款(董事酬金內已包括者除外)	1,765,516	1,293,422
界定供款計劃	24,594	17,608
界定福利計劃(附註第40項)	874	808
	1,878,144	1,376,131

上列所述之員工成本並未包括與研發活動有關之員工成本328,684,000美元(二零二零年：207,699,000美元)。

12. 董事酬金

已付予或應付予十三名(二零二零年：十二名)董事之酬金，根據適用的上市規則及公司條例披露如下：

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	袍金 千美元	其他酬金				總額 千美元
		基本薪金及 津貼 千美元	退休金計劃 供款 千美元	花紅 千美元	股份付款 千美元	
Horst Julius Pudwill先生(附註i)	—	1,671	2	14,257	3,249	19,179
Stephan Horst Pudwill先生(附註i)	—	1,034	2	2,556	4,630	8,222
Joseph Galli Jr先生(附註i)	—	1,743	874	22,773	13,870	39,260
陳建華先生(附註i)	—	905	2	3,035	4,630	8,572
陳志聰先生(附註i)	—	902	—	4,362	4,630	9,894
鍾志平教授 金紫荊星章 銅紫荊星章 太平紳士(附註ii)	77	—	—	—	149	226
Camille Jojo先生(附註ii)	77	27	—	—	364	468
Peter David Sullivan先生(附註iii)	77	37	—	—	149	263
Johannes-Gerhard Hesse先生(附註iii)	77	27	—	—	149	253
Robert Hinman Getz先生(附註iii)	77	28	—	—	193	298
Virginia Davis Wilmerding女士 (於二零二一年四月九日獲委任)(附註iii)	56	—	—	—	42	98
Christopher Patrick Langley先生OBE (於本公司在二零二一年五月十四日舉行的股東 週年大會結束後退任)(附註iii)	29	6	—	—	162	197
張定球先生 (於二零二一年七月三十一日辭世)(附註iii)	45	23	—	—	162	230
總額	515	6,403	880	46,983	32,379	87,160

12. 董事酬金 (續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	袍金 千美元	其他酬金				總額 千美元
		基本薪金及 津貼 千美元	退休金計劃 供款 千美元	花紅 千美元	股份付款 千美元	
Horst Julius Pudwill先生(附註i)	—	1,671	2	12,412	3,795	17,880
Stephan Horst Pudwill先生(附註i)	—	537	2	2,225	1,191	3,955
Joseph Galli Jr先生(附註i)	—	1,753	383	19,100	7,211	28,447
陳建華先生(附註i)	—	870	2	2,645	1,191	4,708
陳志聰先生(附註i)	—	867	—	4,750	1,191	6,808
鍾志平教授 金紫荊星章 銅紫荊星章 太平紳士(附註ii)	77	—	—	816	81	974
Camille Jojo先生(附註ii)	77	27	—	—	521	625
Peter David Sullivan先生(附註iii)	77	37	—	—	81	195
Johannes-Gerhard Hesse先生(附註iii)	77	27	—	—	81	185
Robert Hinman Getz先生(附註iii)	77	7	—	—	61	145
Christopher Patrick Langley先生OBE(附註iii)	77	15	—	—	81	173
張定球先生(附註iii)	77	40	—	—	81	198
總額	539	5,851	389	41,948	15,566	64,293

附註i：有關人士為本公司及本集團之執行董事。上表所示執行董事之酬金主要為他們就管理本公司及本集團事務而提供服務之酬金。Joseph Galli Jr先生擔任本集團行政總裁。

附註ii：有關人士為本公司之非執行董事。上表所示非執行董事之酬金主要為他們出任本公司或其附屬公司的董事之酬金。

附註iii：有關人士為本公司之獨立非執行董事。上表所示獨立非執行董事之酬金主要為他們出任本公司董事之酬金。

花紅乃根據本集團之過往表現釐定。

上述酬金包括分別根據本公司的認股權計劃及股份獎勵計劃授予若干董事的認股權及獎勵予他們的股份於授出及獎勵日期的估計價值。股份付款即授予董事的認股權及股份獎勵的成本，於本公司的損益內列賬，而不列作有關董事的收入。該等福利的詳情分別於附註第43項及第44項「認股權」及「股份獎勵計劃」的部分中披露。

13. 僱員酬金

本集團五位最高薪酬人士，其中四位(二零二零年：三位)為本公司之董事，他們之酬金載於上文附註第12項。截至二零二一年十二月三十一日止年度，餘下一位(二零二零年：兩位)人士之酬金如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
基本薪金及津貼	829	1,677
退休金計劃供款	40	152
花紅	7,500	10,578
股份付款	—	1,948
總額	8,369	14,355

13. 僱員酬金(續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度，此一位(二零二零年：兩位)最高薪酬人士之酬金介乎以下範圍：

港元	人數	
	二零二一年	二零二零年
51,000,001至51,500,000	—	1
60,000,001至60,500,000	—	1
65,000,001至65,500,000	1	—

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止兩個年度內，本集團概無支付酬金予包括董事在內之五位最高薪酬人士，作為鼓勵其加入或加入本集團之酬勞或離職之補償。上述兩個年度內，概無董事放棄酬金。

14. 股息

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
年內確認分派之股息：		
已派末期股息：		
二零二零年：每股82.00港仙(約10.55美仙)		
(二零一九年：每股58.00港仙(約7.46美仙))	193,488	136,688
已派中期股息：		
二零二一年：每股85.00港仙(約10.94美仙)		
(二零二零年：每股53.00港仙(約6.82美仙))	200,627	124,949
	394,115	261,637

董事會建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派發末期股息每股1港元(約12.87美仙)，合計總額約236,098,000美元(二零二零年：截至二零二零年十二月三十一日止年度派發末期股息為每股82.00港仙(約10.55美仙))，惟尚須待股東週年大會上獲股東通過。

15. 每股盈利

本公司股東應佔之每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
用作計算每股基本及攤薄盈利之盈利：		
本公司股東應佔本年度溢利	1,099,003	800,760
用作計算每股基本盈利之普通股加權平均數	1,830,544,048	1,828,388,789
潛在普通股產生之攤薄影響：		
認股權	7,179,011	4,816,658
股份獎勵	2,287,031	1,980,218
用作計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	1,840,010,090	1,835,185,665

16. 物業、廠房及設備

	永久業權 土地以及 土地及樓宇 (附註) 千美元	租賃 物業裝修 千美元	辦公室 設備、傢俬 及裝置 千美元	廠房 及機器 千美元	汽車 千美元	鑄模 及工具 千美元	船舶 千美元	飛機 千美元	在建工程 千美元	總額 千美元
成本										
於二零二零年一月一日	400,221	92,547	247,773	395,589	8,047	390,181	7,106	27,695	254,666	1,823,825
匯兌調整	3,163	2,989	5,255	16,765	142	7,142	—	—	2,567	38,023
添置	177	5,289	15,766	34,373	1,303	3,584	—	—	398,436	458,928
出售	(11,478)	(17,160)	(19,858)	(8,641)	(1,485)	(139,383)	—	—	(17,259)	(215,264)
重新歸類	67,597	6,766	36,791	43,623	657	99,119	—	—	(254,553)	—
於二零二零年十二月三十一日	459,680	90,431	285,727	481,709	8,664	360,643	7,106	27,695	383,857	2,105,512
匯兌調整	(1,552)	(36)	(2,771)	(1,198)	(140)	2,345	—	—	(871)	(4,223)
添置	4,193	11,965	29,226	67,609	1,977	1,945	—	41,119	588,504	746,538
出售	(2,614)	(2,218)	(19,285)	(14,714)	(170)	(137,483)	—	(1,321)	(9,590)	(187,395)
重新歸類	94,826	14,640	30,148	81,343	140	143,129	—	—	(364,226)	—
於二零二一年十二月三十一日	554,533	114,782	323,045	614,749	10,471	370,579	7,106	67,493	597,674	2,660,432
折舊及減值										
於二零二零年一月一日	44,027	49,756	157,760	212,511	4,617	262,239	4,221	2,135	—	737,266
匯兌調整	1,282	1,532	3,795	7,681	87	5,766	—	—	—	20,143
本年度撥備	11,295	10,269	30,543	41,610	1,410	67,662	1,198	1,906	—	165,893
出售時撇除	(4,110)	(12,316)	(13,530)	(8,364)	(1,084)	(111,346)	—	—	—	(150,750)
於二零二零年十二月三十一日	52,494	49,241	178,568	253,438	5,030	224,321	5,419	4,041	—	772,552
匯兌調整	(146)	(1)	(2,145)	(885)	(91)	1,029	—	—	—	(2,239)
本年度撥備	13,334	13,110	33,939	55,750	1,560	69,681	1,191	1,724	—	190,289
出售時撇除	(21)	(1,886)	(15,096)	(12,399)	(151)	(122,713)	—	(790)	—	(153,056)
於二零二一年十二月三十一日	65,661	60,464	195,266	295,904	6,348	172,318	6,610	4,975	—	807,546
賬面值										
於二零二一年十二月三十一日	488,872	54,318	127,779	318,845	4,123	198,261	496	62,518	597,674	1,852,886
於二零二零年十二月三十一日	407,186	41,190	107,159	228,271	3,634	136,322	1,687	23,654	383,857	1,332,960

附註：賬面值為13,319,000美元（二零二零年：15,099,000美元）的樓宇建於租賃業權土地上，該土地於綜合財務狀況表呈列為使用權資產。

16. 物業、廠房及設備 (續)

上述物業、廠房及設備(永久業權土地及在建工程除外)按下列年率以直線法折舊：

土地及樓宇	租賃期或介乎二十年至五十年可用年期(以較短者為準)
租賃物業裝修	2½%–37½%
辦公室設備、傢俬及裝置	10%–33⅓%
廠房及機器	6⅔%–33⅓%
汽車	10%–33⅓%
鑄模及工具	18%–33⅓%
船舶	20%–25%
飛機	6%–16⅔%

上述物業的賬面值包括：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
香港境外物業之分析如下：		
永久業權土地	414,814	329,951
土地及樓宇	13,319	15,099
	428,133	345,050
香港境內土地及樓宇	60,739	62,136
	488,872	407,186

本集團物業、廠房及設備的成本包括目前仍然使用及完全折舊之物業、廠房及設備金額約286,318,000美元(二零二零年：347,619,000美元)

17. 使用權資產

	土地 及樓宇 千美元	辦公室設備、 傢俬及裝置 千美元	廠房 及機器 千美元	汽車 千美元	飛機 千美元	租賃土地 千美元	總額 千美元
成本							
於二零二零年一月一日	330,194	7,214	6,609	81,417	12,582	35,485	473,501
匯兌調整	12,102	(9)	269	2,759	—	2,369	17,490
添置	175,919	1,701	176	33,636	—	—	211,432
提早終止／結束租賃	(21,957)	(596)	(601)	(12,954)	—	—	(36,108)
於二零二零年十二月三十一日	496,258	8,310	6,453	104,858	12,582	37,854	666,315
匯兌調整	(9,483)	(21)	(143)	(2,393)	—	1,019	(11,021)
添置	241,862	5,934	4,337	42,021	—	—	294,154
提早終止／結束租賃	(40,413)	(1,165)	(1,707)	(13,432)	—	—	(56,717)
減值虧損	(876)	—	—	—	—	—	(876)
於二零二一年十二月三十一日	687,348	13,058	8,940	131,054	12,582	38,873	891,855
折舊							
於二零二零年一月一日	168,059	2,301	3,101	36,094	8,703	8,099	226,357
匯兌調整	7,366	10	180	1,548	—	580	9,684
本年度撥備	48,979	1,756	1,576	22,753	1,258	716	77,038
提早終止／結束租賃時撇除	(17,596)	(568)	(550)	(11,768)	—	—	(30,482)
於二零二零年十二月三十一日	206,808	3,499	4,307	48,627	9,961	9,395	282,597
匯兌調整	(6,317)	(9)	(79)	(1,613)	—	264	(7,754)
本年度撥備	80,020	2,331	1,068	27,372	1,258	766	112,815
提早終止／結束租賃時撇除	(33,421)	(1,138)	(1,667)	(12,942)	—	—	(49,168)
於二零二一年十二月三十一日	247,090	4,683	3,629	61,444	11,219	10,425	338,490
賬面值							
於二零二一年十二月三十一日	440,258	8,375	5,311	69,610	1,363	28,448	553,365
於二零二零年十二月三十一日	289,450	4,811	2,146	56,231	2,621	28,459	383,718
					二零二一年 千美元	二零二零年 千美元	
有關短期租賃的開支					22,536	12,911	
有關低價值資產租賃(低價值資產的短期租賃除外)的開支					12,311	9,771	
租賃現金流出總值					146,935	106,079	

於該兩個年度，本集團租賃土地及樓宇、辦公室設備、傢俬及裝置、廠房及機器、汽車及飛機用於營運。租賃合約以租期至多50年(二零二零年：18年)訂立。租期按個別基準協商，並包含多種不同條款及條件。於釐定租期及評估不可撤銷期間長度時，本集團應用合約定義並釐定合約可強制執行的期間。

17. 使用權資產 (續)

此外，本集團擁有辦公辦公樓宇。本集團為該等物業權益(包括相關租賃土地)的註冊擁有人。為獲取該等物業權益已提前作出一次性付款。僅當所支付的款項能夠可靠分配時，該等自有物業的租賃土地部分會單獨呈列。

本集團定期就物業、廠房及機器及汽車訂立短期租賃。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，短期租賃的投資組合與上文所披露的短期租賃支出的短期租賃投資組合類似。

承諾租賃

於二零二一年十二月三十一日，本集團就若干物業、廠房及設備訂立尚未開始的新租賃，不可撤銷期間平均為1至6年(二零二零年：1至6年)，有延長選擇權，其於不可撤銷期間未來未貼現現金流總值為59,395,000美元(二零二零年：7,294,000美元)。

租賃負債的租賃到期日分析詳情載於附註第33項。

18. 商譽

	千美元
於二零二零年一月一日	580,866
匯兌調整	1,456
本年度撤銷	(3,861)
於二零二零年十二月三十一日	578,461
匯兌調整	(1,224)
於二零二一年十二月三十一日	577,237

有關商譽減值檢測之詳情載於附註第20項。

19. 無形資產

	遞延 開發費用 千美元	專利權 千美元	商標 千美元	生產技術 千美元	零售商及 服務關係 千美元	不競爭 協議 千美元	總額 千美元
成本							
於二零二零年一月一日	1,062,457	106,656	242,412	1,753	16,400	1,300	1,430,978
匯兌調整	108	—	—	—	—	—	108
添置	145,707	12,479	—	—	—	—	158,186
本年度撤銷	(444,763)	(23,482)	(3,200)	—	(6,500)	—	(477,945)
於二零二零年十二月三十一日	763,509	95,653	239,212	1,753	9,900	1,300	1,111,327
匯兌調整	(156)	—	—	—	—	—	(156)
添置	296,179	14,059	—	—	—	—	310,238
本年度撤銷	(34,939)	(200)	—	—	—	—	(35,139)
於二零二一年十二月三十一日	1,024,593	109,512	239,212	1,753	9,900	1,300	1,386,270
攤銷							
於二零二零年一月一日	674,439	68,968	14,044	616	5,614	592	764,273
匯兌調整	108	—	—	—	—	—	108
本年度撥備	102,116	8,504	453	130	664	549	112,416
撤銷時對銷	(407,298)	(17,675)	—	—	(4,171)	—	(429,144)
於二零二零年十二月三十一日	369,365	59,797	14,497	746	2,107	1,141	447,653
匯兌調整	(21)	—	—	—	—	—	(21)
本年度撥備	89,616	4,829	275	130	660	159	95,669
撤銷時對銷	(6,816)	—	—	—	—	—	(6,816)
於二零二一年十二月三十一日	452,144	64,626	14,772	876	2,767	1,300	536,485
賬面值							
於二零二一年十二月三十一日	572,449	44,886	224,440	877	7,133	—	849,785
於二零二零年十二月三十一日	394,144	35,856	224,715	1,007	7,793	159	663,674

零售商及服務關係乃透過業務合併而取得，並與零售商及服務中心之關係相關。

遞延開發費用由內部透過將有關新產品開發或增強現有產品之費用資本化而產生。

本集團管理層認為，由於預期本集團現金流入淨額貢獻沒有限期，本集團商標之賬面值224,440,000美元（二零二零年：224,440,000美元）乃無確定之可使用年期。除非商標之使用年期確認為有年限，否則不予攤銷。而每年及在商標出現減值跡象時進行商標減值檢測，減值檢測詳情於附註第20項披露。

19. 無形資產 (續)

上述無形資產(無確定可使用年期商標除外)按下列年率以直線法攤銷：

遞延開發費用	20%–33 ¹ / ₃ %
專利權	10%–25%
有確定可使用年期商標	6 ² / ₃ %
生產技術	10%
零售商及服務關係	5%–6 ² / ₃ %
不競爭協議	6 ² / ₃ %

20. 商譽減值檢測及無確定可使用年期的無形資產

誠如附註第5項所解釋，本集團使用出售貨品類別為其編製經營分部資料。就減值檢測而言，附註第18項及第19項所載之商譽及無確定可使用年期商標的大部分數額已分配至四個主要現金產生單位，包括三個電動工具分部單位及一個地板護理及清潔分部單位。於二零二一年十二月三十一日，分配至該等單位之商譽及商標之賬面值如下：

	商譽		商標	
	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
電動工具 – MET	443,264	443,264	126,607	126,607
電動工具 – TTI OPE	16,509	16,509	30,648	30,648
電動工具 – Drebo	22,010	23,234	—	—
地板護理及清潔 – RAM/Hoover/VAX	75,748	75,748	67,179	67,179
其他	19,706	19,706	6	6
	577,237	578,461	224,440	224,440

截至二零二零年十二月三十一日止年度內，本集團管理層分別撤銷其他現金產生單位及電動工具TTI OPE現金產生單位所含金額有關的商譽3,861,000美元及商標3,200,000美元。

上述現金產生單位可收回款項之基準及其主要相關假設概述如下：

電動工具 – MET (「MET」)

MET之商譽及無形資產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7.5% (二零二零年：8.5%) 計算。

預算期內MET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、經營開支及營運資金需求)之估計而釐定。假設及估計乃根據MET之過往表現、管理層預期之市場發展、成功推出新產品、成功減少營運資金需求及本集團成功實施削減成本策略而計算。超過五年之現金流量預測乃按穩定增長率3.0% (二零二零年：3.0%) 推算。管理層相信，任何此等假設之任何合理可能變動將不會導致MET之商譽及無形資產賬面值超逾可收回金額。

20. 商譽減值檢測及無確定可使用年期的無形資產 (續)

電動工具 – TTI OPE (「TTI OPE」)

TTI OPE之商譽及無形資產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9.0% (二零二零年：10.0%)計算。

預算期內TTI OPE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、經營開支及營運資金需求)之估計而釐定。假設及估計乃根據TTI OPE之過往表現、管理層預期之市場發展、成功推出新產品及持續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，任何此等假設之任何合理可能變動將不會導致TTI OPE之商譽及無形資產賬面值超逾估計可收回金額。

電動工具 – Drebo (「Drebo」)

Drebo之商譽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9.0% (二零二零年：9.0%)計算。

預算期內Drebo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、經營開支及營運資金需求)之估計而釐定。假設及估計乃根據Drebo之過往表現、管理層預期之市場發展、成功推出新產品及持續成功實施削減成本策略而計算。超過五年之現金流量預測乃使用增長率3.0% (二零二零年：3.0%)推算。管理層相信，任何此等假設之任何合理可能變動將不會導致Drebo之商譽賬面值超逾估計可收回金額。

地板護理及清潔 – RAM/Hoover/VAX (「RAM/Hoover/VAX」)

RAM/Hoover/VAX之商譽及無形資產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12.0% (二零二零年：12.5%)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乃使用穩定增長率2.0% (二零二零年：2.0%)而得出。管理層相信，任何此等假設之任何合理可能變動將不會導致RAM/Hoover/VAX之商譽及無形資產賬面值超逾可收回總額。

21. 於聯營公司之權益

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
投資聯營公司成本	1,470	1,470
應佔收購後溢利	556	551
應佔資產淨值	2,026	2,021

有關Wuerth Master Power Tools Limited (「Wuerth」)的財務資料概述載列如下。以下財務資料概述為Wuerth根據香港財務報告準則編製的財務報表中呈列的金額。

Wuerth於綜合財務報表中按權益法入賬。

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
非流動資產	1,578	1,875
流動資產	9,391	7,034
流動負債	6,834	4,437
非流動負債	—	347
資產淨值	4,135	4,125

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
營業額	62,113	45,095
本年度溢利	9	882

上述財務資料概述與於綜合財務報表中確認的Wuerth權益賬面值對賬如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
資產淨值	4,135	4,125
本集團所有權權益比例	49.0%	49.0%
本集團應佔資產淨值	2,026	2,021
本集團權益賬面值	2,026	2,021

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日聯營公司之詳情載於附註第50項。

應收聯營公司銷售賬款乃無抵押、免息且可隨時要求償還款項。

22. 按公平值於損益列賬的金融資產

	附註	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
會籍債券	(a)	4,914	3,189
非上市股本證券	(b)	—	3,301
上市股本證券	(c)	16,272	17,763
其他		45	45
		21,231	24,298
為報告目的分析為：			
流動資產		16,272	17,763
非流動資產		4,959	6,535
		21,231	24,298

附註：

- (a) 於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，會籍債券按公平值計量，該公平值乃經參考類似情況下同類交易之近期交易價。
- (b) 於二零二零年十二月三十一日，該非上市股本證券指於一間於美利堅合眾國（「美國」）註冊成立的私人公司之權益。公平值乃經參考在私人市場認購股份的近期每股購買價後達致。截至二零二一年十二月三十一日止年度，該私人公司的股份已於美國上市，賬面值重新分類為「上市股本證券」。
- (c) 本集團之上市股本證券乃按報告日期以市場買價計算之公平值列賬。

23. 存貨

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
原料	602,312	401,837
在製品	61,129	53,703
製成品	4,186,351	2,768,208
	4,849,792	3,223,748

24. 退回商品權利的資產／退回權利的退款負債

退回商品權利的資產指客戶根據本集團各退回政策行使其退回權利時本集團自客戶收回產品的權利。本集團應用其累計過往經驗根據預期退回級別估計投資組合水平的退回金錢價值。

退款負債與客戶於購買日期若干日內退回產品的權利有關。於銷售點，預期要退回已售出產品於退款責任及相應收入調整確認。本集團應用其累計的過往經驗根據預期退回級別估計投資組合水平的退回金錢價值。

25. 銷售賬款及其他應收賬

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
銷售賬款	1,976,060	1,359,988
減：信貸虧損撥備	(75,913)	(52,932)
	1,900,147	1,307,056
其他應收賬	122,131	60,230
	2,022,278	1,367,286

於二零二零年一月一日，所有銷售賬款1,195,630,000美元來自客戶合約。

銷售賬款(已扣減信貸虧損撥備，並按收入確認日亦即發票日期呈列)於報告期末之賬齡分析如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
零至六十日	1,795,436	1,016,581
六十一日至一百二十日	22,583	232,640
一百二十一日或以上	82,128	57,835
銷售賬款總額	1,900,147	1,307,056

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，未逾期及未減值之銷售賬款均具有最佳信貸評級。

於二零二一年十二月三十一日，本集團之銷售賬款結餘中包括賬面總值為220,824,000美元(二零二零年：307,439,000美元)之應收款項，於報告日期該等應收款項已逾期。於逾期超過九十天的結餘中，145,059,000美元(二零二零年：254,508,000美元)不被視為違約，因其為應收多名與本集團有良好付款往績記錄之獨立客戶之款項。

本集團之政策給予客戶之信貸期介乎三十日至一百二十日。

根據應收款項購買協議，若干銷售賬款讓售予銀行(「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(二零二零年：10,000,000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

本集團於二零二一年及二零二零年十二月三十一日所有應收票據按發票日期呈列之賬齡為一百二十日內。

27. 應收聯營公司銷售賬款

應收聯營公司銷售賬款按發票日期呈列之賬齡為一百二十日內。

28. 衍生金融工具

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
資產		
收購若干物業、廠房及設備的權利	8,302	8,494
外匯遠期合約 – 用於對沖會計	86,226	9,341
外匯遠期合約 – 非用於對沖會計	7,328	—
	101,856	17,835
負債		
外匯遠期合約 – 用於對沖會計	1,885	51,458
外匯遠期合約 – 非用於對沖會計	—	16,400
交叉貨幣利率掉期 – 用於對沖會計	6,397	28,277
	8,282	96,135

收購若干物業、廠房及設備的權利

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團擁有收購之若干物業、廠房及設備之權利，此項收購乃購自Oreck Bankruptcy Estate的Oreck業務的一部分。預期該權利將於二零三二年行使。物業、廠房及設備的公平值由與本集團並無關聯的獨立估值師Duff & Phelps, LLC.，於二零二一年九月三十日估值為8,302,000美元（二零二零年：於二零二零年九月三十日估值為8,494,000美元）。

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，以管理本集團有關未來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。

28. 衍生金融工具(續)

用於對沖會計的外匯遠期合約(續)

用於對沖會計的外匯遠期合約之主要條款如下：

二零二一年

名義金額	到期日
賣出488,000,000澳元，買入美元	二零二二年一月二十八日至二零二二年十二月二十九日
賣出673,600,000歐羅，買入美元	二零二二年一月二十七日至二零二二年十二月二十九日
賣出954,800,000美元，買入人民幣	二零二二年一月二十七日至二零二二年十二月二十九日
賣出101,000,000美元，買入歐羅	二零二二年一月五日至二零二三年十月十六日
賣出89,500,000英鎊，買入美元	二零二二年一月四日至二零二二年十二月二十二日
賣出72,000,000英鎊，買入歐羅	二零二二年一月十三日至二零二二年十二月十五日
賣出6,600,000瑞士法郎，買入歐羅	二零二二年一月十三日至二零二二年十二月十五日
賣出660,000,000瑞典克朗，買入歐羅	二零二二年一月十三日至二零二二年十二月十五日
賣出96,000,000挪威克朗，買入歐羅	二零二二年一月十三日至二零二二年四月十三日

二零二零年

名義金額	到期日
賣出537,000,000澳元，買入美元	二零二一年一月二十八日至二零二一年十二月三十日
賣出780,200,000歐羅，買入美元	二零二一年一月十一日至二零二二年十二月二十九日
賣出90,800,000英鎊，買入美元	二零二一年一月八日至二零二二年三月十八日
賣出270,800,000美元，買入人民幣	二零二一年七月二十九日至二零二一年十二月三十日
賣出16,000,000美元，買入歐羅	二零二一年一月五日至二零二一年八月二十四日
賣出18,000,000英鎊，買入歐羅	二零二一年一月十四日至二零二一年九月十六日
賣出4,400,000瑞士法郎，買入歐羅	二零二一年一月十四日至二零二一年十二月十六日
賣出333,000,000瑞典克朗，買入歐羅	二零二一年一月十四日至二零二一年十二月十六日

於二零二一年十二月三十一日，175,263,000美元之公平值收益(二零二零年十二月三十一日：75,838,000美元之公平值虧損)已於其他全面收入確認及於對沖儲備累計，並預期將重新分類至損益。

本年度內，33,587,000美元之公平值虧損(二零二零年：12,896,000美元之公平值收益)自儲備重新分類至損益。

28. 衍生金融工具 (續)

用於對沖會計的外匯遠期合約 (續)

非用於對沖會計的外匯遠期合約之主要條款如下：

二零二一年

名義金額	到期日
買入3,200,000歐羅，賣出澳元	二零二二年一月二十日至二零二二年十二月二十日
買入65,500,000美元，賣出澳元	二零二二年一月二十日至二零二二年十二月二十三日
買入60,100,000美元，賣出紐元	二零二二年一月二十日至二零二二年十二月二十二日
買入402,900,000美元，賣出加元	二零二二年一月三十一日至二零二二年十一月二日

二零二零年

名義金額	到期日
買入4,800,000歐羅，賣出澳元	二零二一年一月十三日至二零二一年十二月十三日
買入27,000,000美元，賣出澳元	二零二一年一月二十日至二零二一年十二月二十日
買入33,500,000美元，賣出紐元	二零二一年一月二十日至二零二一年十二月二十日
買入381,700,000美元，賣出加元	二零二一年一月二十九日至二零二一年十月八日

交叉貨幣利率掉期

本集團使用指定為有效對沖工具的交叉貨幣利率掉期降低美元浮動借款的利率風險及影響綜合損益的公司間墊款的外幣風險。

名義金額為210,300,000美元(二零二零年：210,300,000美元)之交叉貨幣利率掉期擁有固定匯兌以歐羅付款，歐羅對美元匯率為1.102及1.077(二零二零年：1.102及1.077)，按年息0.305%及0.520%(二零二零年：年息0.305%及0.520%)之固定利率每月以歐羅支付利息直至二零二三年十月、二零二四年十月、二零二四年四月及二零二五年四月(二零二零年：二零二三年十月、二零二四年十月、二零二四年四月及二零二五年四月)。

交叉貨幣利率掉期的浮動利率指數及貨幣風險分別與美元浮息銀行借款和公司間墊款的貨幣風險相匹配。

本年度內，公平值收益21,880,000美元(於二零二零年十二月三十一日：公平值虧損28,277,000美元)已在其他全面收入確認，並於對沖儲備累計，預計將重新分類至損益。

交叉貨幣利率掉期之公平值按倫敦銀行同業拆息之收益曲線按現金流量貼現法及於報告期末預計之美元及歐羅遠期匯兌率釐定。

28. 衍生金融工具 (續)**交叉貨幣利率掉期 (續)**

交叉貨幣利率掉期主要條款如下：

二零二一年

名義金額	到期日	收取浮動利率	支付固定利率
66,120,000美元	二零二三年十月十六日	倫敦銀行同業拆息+0.85%	0.305%
99,180,000美元	二零二四年十月九日	倫敦銀行同業拆息+0.85%	0.305%
18,000,000美元	二零二四年四月二十三日	倫敦銀行同業拆息+0.85%	0.520%
27,000,000美元	二零二五年四月二十三日	倫敦銀行同業拆息+0.85%	0.520%

二零二零年

名義金額	到期日	收取浮動利率	支付固定利率
66,120,000美元	二零二三年十月十六日	倫敦銀行同業拆息+0.85%	0.305%
99,180,000美元	二零二四年十月九日	倫敦銀行同業拆息+0.85%	0.305%
18,000,000美元	二零二四年四月二十三日	倫敦銀行同業拆息+0.85%	0.520%
27,000,000美元	二零二五年四月二十三日	倫敦銀行同業拆息+0.85%	0.520%

29. 銀行結餘、存款及現金

銀行結餘按市場利率介乎每年(1.25%)至3.50%(二零二零年：0.001%至1.75%)計息。

30. 採購賬款及其他應付賬

於報告期末，按發票日期呈列採購賬款之賬齡分析如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
零至六十日	1,267,129	1,315,379
六十一日至一百二十日	672,558	389,775
一百二十一日或以上	92,789	17,988
採購賬款總額	2,032,476	1,723,142
其他應付賬	2,007,823	1,583,190
採購賬款及其他應付賬總額	4,040,299	3,306,332
非流動部分的其他應付賬	(48,502)	(58,524)
	3,991,797	3,247,808

採購貨物的除賬期介乎三十日至一百二十日(二零二零年：三十日至一百二十日)。本集團已制定金融風險管理政策，確保所有應付賬於除賬期框架內清付。

其他應付賬主要指應計各種銷售、一般及行政費用1,731,545,000美元(二零二零年：1,385,793,000美元)。非流動其他應付賬主要指應計提供予本集團若干管理層高級行政人員的長期獎勵福利。

31. 應付票據

本集團於二零二一年及二零二零年十二月三十一日所有應付票據按發票日期呈列之賬齡為一百二十日內。

32. 保修撥備

	千美元
於二零二零年一月一日	115,210
匯兌調整	3,788
本年度撥備	141,803
動用撥備	(104,130)
於二零二零年十二月三十一日	156,671
匯兌調整	(2,954)
本年度撥備	140,742
動用撥備	(111,694)
於二零二一年十二月三十一日	182,765

保修撥備乃指管理層就本集團銷售產品所須承擔服務責任之最佳估計（按過往索賠及行業平均產品缺陷情況）。預計此開支大部分將於下一個財政年度內產生。

33. 租賃負債

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
租賃負債之還款額：		
一年內	115,194	73,331
一年後兩年內	106,211	69,439
兩年後五年內	181,084	111,206
五年以上	151,711	120,431
	554,200	374,407
減：十二個月內結算列作流動負債款項	(115,194)	(73,331)
十二個月後結算列作非流動負債款項	439,006	301,076

租賃負債所應用的加權平均增量借款利率為1.60%至2.80%（二零二零年：2.20%至2.80%）。

租賃承擔以有關集團實體功能貨幣以外之主要貨幣計值，現載列如下：

	歐羅 千美元	澳元 千美元	越南盾 千美元	英鎊 千美元
於二零二一年十二月三十一日	49,532	24,166	35,050	23,497
於二零二零年十二月三十一日	32,706	24,388	23,686	16,922

34. 具追溯權之貼現票據

按實際年利率3.81% (二零二零年：年利率3.88%)向銀行貼現之票據之期限為一百二十日之內。

35. 資本風險管理

本集團管理其資本以確保本集團內各實體將能夠以持續經營方式營運，同時亦透過達致債務與權益之間最佳平衡而為股東爭取最大回報。本集團之整體策略仍與過往年度相同。

本集團之資本架構由債務淨額 (包括無抵押借款及具追溯權之貼現票據)、現金及現金等價物淨額及本公司股東應佔權益 (包括已發行股本、儲備及保留溢利)組成。

負債比率

本集團管理層每半年對其資本架構進行一次檢討，管理層考慮資本成本及與各資本類別相關之風險，作為該等檢討之一部分。本集團目標負債比率不超過35%，此乃釐定為債務淨額與資本之比例。本集團將持續執行非常嚴格的營運資金監控及管理，並自業務的增長產生自由現金流量。

年終之負債比率如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
銀行結餘、存款及現金	1,874,401	1,533,876
債務 ⁽ⁱ⁾	(3,207,844)	(1,316,870)
(債務)現金淨額	(1,333,443)	217,006
權益 ⁽ⁱⁱ⁾	4,722,518	3,903,005
債務淨額與權益比率	28.24%	(5.56%)

(i) 債務包括附註第34、37及25項分別所詳述之具追溯權之貼現票據及無抵押借款，惟並不包括讓售應收賬之銀行墊款。

(ii) 權益包括本公司股東應佔之所有股本及儲備。

此外，根據管理層之建議，本集團將透過派付股息、發行新股、回購股份及發行新債項或贖回現有債項，使其整體資本架構達致均衡。

36. 金融工具

36.1 金融工具類別

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
金融資產		
按公平值於損益列賬		
按公平值於損益列賬的金融資產	21,231	24,298
	21,231	24,298
衍生金融工具		
收購若干物業、廠房及設備的權利	8,302	8,494
外匯遠期合約 – 用於對沖會計	86,226	9,341
外匯遠期合約 – 非用於對沖會計	7,328	—
	101,856	17,835
按攤銷成本計量之金融資產		
銷售賬款及其他應收賬	2,022,278	1,367,286
應收票據	7,643	7,660
應收聯營公司銷售賬款	6,600	4,240
銀行結餘、存款及現金	1,874,401	1,533,876
	3,910,922	2,913,062
金融負債		
衍生金融工具		
外匯遠期合約 – 用於對沖會計	1,885	51,458
外匯遠期合約 – 非用於對沖會計	—	16,400
交叉貨幣利率掉期 – 用於對沖會計	6,397	28,277
	8,282	96,135
按攤銷成本計量的金融負債		
採購賬款及其他應付賬	4,040,299	3,306,332
應付票據	47,549	61,791
具追溯權之貼現票據	1,857	1,436
無抵押借款	3,280,987	1,325,434
	7,370,692	4,694,993

36. 金融工具(續)

36.2 財務風險管理目標及政策

本集團企業庫務團隊向各業務單位提供風險管理建議，協調進入本地及國際金融市場，透過內部風險報告(該報告分析所面臨風險之程度及大小)監控及管理有關本集團經營之財務風險。該等財務風險包括市場風險(包括貨幣風險、利率風險及其他價格風險)、信貸風險及流動資金風險。

本集團務求採用衍生金融工具或自然對沖方法盡可能減低該等風險之影響，從而減少面對該等風險之機率。衍生金融工具之使用受到本集團政策之監管(該政策由董事會批准)，該書面政策提供有關外匯風險、利率風險、信貸風險、衍生金融工具及非衍生金融工具之使用，以及過剩流動資金投資之原則。內部核數師會不斷對是否遵守該等政策作出審核。本集團並無為投機用途而採用或買賣衍生金融工具。

36.2.1 外幣風險管理

本集團附屬公司之銷售及採購業務採用外幣，令本集團會面對外幣風險。本集團約21.0%(二零二零年：20.4%)的銷售並非以本集團實體進行銷售之功能貨幣計值，同時，幾乎13.0%(二零二零年：14.4%)之採購則以本集團實體各自之功能貨幣計值。

於申報日期若干重大以外幣計值之貨幣資產及貨幣負債之賬面值如下：

	負債		資產	
	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
外幣				
歐羅	413,646	448,945	672,148	676,921
美元	3,927,546	2,974,968	883,038	1,715,483

附註：對於以美元作為其功能貨幣之集團實體，鑒於港元與美元掛鈎，故以港元計值之貨幣資產及貨幣負債並無重大外幣風險。

本集團要求其集團實體使用外匯遠期合約降低貨幣風險。外匯遠期合約的結算貨幣必須與所對沖項目之貨幣相同。據此，本集團已就以外幣計值693,733,000美元(二零二零年：946,737,000美元)訂立有關遠期合約。本集團政策為就對沖衍生工具之條款進行磋商以配合所對沖項目之條款，從而使對沖效果最大化(詳情請參閱附註第28項)。

本集團亦使用交叉貨幣利率掉期減少對沖債務的貨幣風險，其對將外幣債務轉換為相關集團實體的功能貨幣有效。該等貨幣掉期的關鍵條款類似於對沖借款的關鍵條款。

36. 金融工具 (續)

36.2 財務風險管理目標及政策 (續)

36.2.1 外幣風險管理 (續)

敏感度分析

下表詳述本集團對功能貨幣兌外幣升值及貶值5% (二零二零年：5%)之敏感度 (並無考慮於報告期末訂立之外幣遠期合約及交叉貨幣利率掉期)。5% (二零二零年：5%)為內部主要管理人員匯報外幣風險所使用之敏感率，並為管理層對外匯利率合理可能變動之評估。敏感度分析包括以外幣計值之尚未平倉貨幣項目，卻並不包括於報告日期持有交叉貨幣利率掉期之影響。下列正數表示本年度之功能貨幣兌外幣出現轉弱5% (二零二零年：5%)以致溢利增加。倘功能貨幣兌外幣增強5% (二零二零年：5%)，則會對本年度溢利產生相等及相反之影響，且以下金額將為負數。

	美元之影響		歐羅之影響	
	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
本年度溢利 ⁽ⁱ⁾	(141,571)	(58,567)	12,020	10,601

(i) 主要來自於報告日期以美元及歐羅計值的應收賬、應付賬及無抵押借款面對之淨風險。

36.2.2 利率風險管理

本集團就金融資產及金融負債而面對之利率風險在本附註之流動資金風險管理內詳述。本集團之現金流量利率風險主要與浮息借款 (該等借款詳情請參閱附註第37項)、具追溯權之貼現票據以及銀行結餘及存款有關。本集團之現金流量利率風險主要集中在本集團以美元及歐羅計值之借款乃是以倫敦銀行同業拆息 (「倫敦銀行同業拆息」) 計算。就有關計息銀行結餘及存款，本集團認為利率風險不大。管理層持續監控利率波動，並於有需要時考慮進一步對沖利率風險。

本集團也面對公平值利率風險，主要與定息無抵押借款 (該等借款詳情請參閱附註第37項) 及租賃負債有關。

年內，本集團獲得新的無抵押借款7,300,000,000美元 (二零二零年：3,694,000,000美元)，按定息或倫敦銀行同業拆息計息。所得款項乃用於本集團借貸的再融資。

全球正在對主要利率基準進行根本改革，包括用可替代幾乎無風險的利率代替一些銀行間提供的利率 (「銀行間提供的利率」)。利率基準改革對本集團風險管理政策的影響以及實施替代基準利率的進展的詳情載於本附註「利率基準改革」項下。

36. 金融工具(續)

36.2 財務風險管理目標及政策(續)

36.2.2 利率風險管理(續)

敏感度分析

以下敏感度分析乃根據非衍生工具之利率風險而釐定。該分析乃假設於報告期末仍未償還之負債金額於整個年度仍不會償還(並無考慮於報告期末訂立之交叉貨幣利率掉期)。當向內部主要管理人員匯報利率風險時，乃使用倫敦銀行同業拆息利率增加或減少50個基點(二零二零年：50個基點)，並為管理層對利率合理可能變動之評估。

利率增加／減少50個基點(二零二零年：50個基點)，而所有其他變數維持不變，則本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度之稅後溢利會減少／增加11,828,000美元(二零二零年：減少／增加3,992,000美元)。主要由於本集團所面對浮息借款之利率風險所致。

本集團於本期間對於利率之敏感度減少，主要由於浮息借款減少所致。

36.2.3 其他價格風險

本集團主要透過其上市股本證券承受價格風險。

敏感度分析

下文敏感度分析按報告日期以公平值計量的上市股本證券面對價格之風險而釐定。

倘上市股本證券之價格增加10%，由於上市股本證券的公平值變動，本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之溢利將增加1,627,000美元(二零二零年：增加1,776,000美元)。

36.2.4 信貸風險管理及減值評估

於二零二一年十二月三十一日，將令本集團蒙受金融虧損之最高信貸風險為3,910,922,000美元(二零二零年：2,913,062,000美元)。本集團的信貸風險主要源自銷售賬款及其他應收賬、應收票據、應收聯營公司銷售賬款以及銀行結餘、存款及現金。本集團並無就抵銷與金融資產有關的信貸風險而持有任何抵押品或其他加強信貸措施。

客戶合約所產生之銷售賬款

為盡量減低信貸風險，本集團管理層已委派專責團隊負責釐定信貸限額及信貸審批。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，並一年審閱兩次客戶信貸額度及評級。本集團亦進行其他監控程序，以確保採取跟進行動以收回逾期債項。此外，本集團參考內部信貸評級，對按共有信貸風險特徵分組的銷售賬款採用預期信貸虧損模式整體執行減值評估。在此方面，本公司董事認為本集團之信貸風險已大幅降低。

本集團信貸風險集中分別來自本集團最大客戶及五大客戶銷售賬款總額的43.0%(二零二零年：35.0%)及61.9%(二零二零年：53.6%)。為減少信貸風險，本集團管理層已委任一個團隊負責釐定信貸限額和信貸批准。

36. 金融工具 (續)

36.2 財務風險管理目標及政策 (續)

36.2.4 信貸風險管理及減值評估 (續)

銀行結餘

銀行結餘之信貸風險有限，乃由於對手方均為獲國際信貸評級機構選為信用評級良好之銀行／金融機構。

本集團內部信貸風險評級評估由以下分類組成：

內部信貸評級	說明	銷售賬款	其他金融資產／其他項目
極小風險	交易對手的違約風險極小，且並無任何逾期款項。	存續期間預期信貸虧損 － 無信貸減值	十二個月預期信貸虧損
低風險	交易對手方的違約風險較低，偶爾於到期日後償還款項。	存續期間預期信貸虧損 － 無信貸減值	十二個月預期信貸虧損
中風險	交易對手方有一定的違約風險，偶爾於到期日後償還款項。	存續期間預期信貸虧損 － 無信貸減值	十二個月預期信貸虧損
高風險	透過內部或外部資源取得的資料可知信貸風險自初始確認以來顯著增加。	存續期間預期信貸虧損 － 無信貸減值	存續期間預期信貸虧損 － 無信貸減值
虧損	有證據顯示該資產已存在信貸減值。	存續期間預期信貸虧損 － 存在信貸減值	存續期間預期信貸虧損 － 存在信貸減值
撇賬	有證據顯示債務人陷入嚴重財務困難且本集團認為無實際收回可能。	撇銷有關金額	撇銷有關金額

下表詳列本集團金融資產之信貸風險，該等風險須進行預期信貸虧損評估：

	附註	內部信貸評級	十二個月或存續期間預期信貸虧損	二零二一年		二零二零年	
				外部信貸評級	賬面總值 千美元	外部信貸評級	賬面總值 千美元
銷售賬款	25	(附註1)	存續期間預期信貸虧損(無信貸減值)	不適用	1,976,060	不適用	1,359,988
其他應收賬	25	(附註2)	十二個月預期信貸虧損	不適用	122,131	不適用	60,230
應收票據	26	不適用	十二個月預期信貸虧損	A- 至 A+	7,643	A- 至 A	7,660
應收聯營公司銷售賬款	27	(附註2)	十二個月預期信貸虧損	不適用	6,600	不適用	4,240
銀行結餘及存款	29	不適用	十二個月預期信貸虧損	A至A+	1,874,401	A至A+	1,533,876

附註：

- 就銷售賬款而言，本集團已應用香港財務報告準則第9號之簡化方法計量存續期間預期信貸虧損之虧損撥備。本集團使用按內部信貸評級分組的整體評估法釐定該等項目的預期信貸虧損。
- 應收聯營公司銷售賬款及其他應收賬分別為6,600,000美元及122,131,000美元(二零二零年：4,240,000美元及60,230,000美元)，並無固定還款期限。本集團按十二個月預期信貸虧損基準評估該等結餘，因為自初始確認以來，信貸風險並無大幅增加。

36. 金融工具(續)

36.2 財務風險管理目標及政策(續)

36.2.4 信貸風險管理及減值評估(續)

作為本集團信貸風險管理的一部分，本集團為其客戶採用營運內部信貸評級。下表提供於二零二一年十二月三十一日按共同評估之信貸風險及銷售賬款之預期信貸虧損資料。

	二零二一年			二零二零年		
	平均 虧損率	賬面總值 千美元	信貸 虧損撥備 千美元	平均 虧損率	賬面總值 千美元	信貸 虧損撥備 千美元
內部信貸評級						
極小風險	少於1%	405,109	—	少於1%	380,494	—
低風險	1-5%	1,516,371	58,848	1-5%	920,879	30,534
中風險	6-20%	29,485	3,007	6-20%	31,255	2,624
高風險	20%以上	25,095	14,058	20%以上	27,360	19,774
		1,976,060	75,913		1,359,988	52,932

估計虧損率乃基於債務人於預期年期內的歷史觀察違約比率估算，並根據毋須花費不必要成本或努力即可獲得的前瞻性資料作出調整。管理層定期檢討分組狀況，以確保更新有關特定債務人的相關資料。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團就銷售賬款作出信貸虧損撥備75,913,000美元(二零二零年：52,932,000美元)。

倘資料顯示債務人出現嚴重財務困難，且實際上不可回收款項，則本集團將銷售賬款撇賬。

36. 金融工具 (續)

36.2 財務風險管理目標及政策 (續)

36.2.4 信貸風險管理及減值評估 (續)

下表顯示已按簡化方法就銷售賬款確認的存續期間預期信貸虧損變動。

	存續期間 預期信貸虧損 (無信貸減值) 千美元
於二零二零年一月一日	34,529
匯兌調整	(581)
悉數結算應收賬款後撥回減值虧損賬面總值967,757,000美元	(30,443)
確認新銷售賬款減值虧損賬面總值979,494,000美元	52,932
撇賬	(3,505)
於二零二零年十二月三十一日	52,932
匯兌調整	(619)
悉數結算應收賬款後撥回減值虧損賬面總值978,274,000美元	(51,093)
確認新銷售賬款減值虧損賬面總值1,570,951,000美元	75,913
撇賬	(1,220)
於二零二一年十二月三十一日	75,913

36.2.5 流動資金風險管理

流動資金風險管理之最終責任由董事會承擔，而董事會已設立合適的流動資金風險管理架構，以管理本集團的短期、中期及長期融資及流動資金管理需要。本集團透過維持充足儲備、銀行信貸及後備借貸額度而管理流動資金風險，並持續監察預測及實際現金流量，以及令金融資產及負債組合之到期日得到配合。

於二零二一年十二月三十一日，本集團未動用之透支額度，短期及中期銀行信貸額度分別約323,000,000美元(二零二零年：351,000,000美元)及2,248,000,000美元(二零二零年：2,220,000,000美元)。

流動資金表

下表詳列本集團非衍生金融負債之餘下合約到期情況以及非衍生金融資產，該等因素已列入到期情況分析。就非衍生金融資產而言，除非另有訂明，否則該等附表乃根據金融資產未貼現現金流量之合約到期情況而編製。就非衍生金融負債而言，該等附表反映根據本集團於最早還款日之金融負債之未貼現現金流量。該表載有利息及本金流量。倘利息流量源自浮息，未貼現金額來自報告期末之利息曲線。

此外，下表詳列本集團衍生金融工具之流動資金分析。下表反映出以淨基準結算之衍生工具計算之未貼現合約現金淨值流入及(流出)，以及根據須總結算之衍生工具計算之未貼現總流入及(流出)。應付款項不固定時，披露之金額已參照於報告期末現行之外幣匯率計量。本集團衍生金融工具之流動資金分析根據合約到期日編製，由於管理層認為合約到期日對理解衍生工具現金流量之時間掌握是重要的。

36. 金融工具(續)

36.2 財務風險管理目標及政策(續)

36.2.5 流動資金風險管理(續)

流動資金表(續)

	加權平均 實際利率 %	少於一個月/ 可隨時要求償還 千美元	一至三個月 千美元	四個月至一年 千美元	一至兩年 千美元	兩年以上 千美元	未貼現 現金流量總值 千美元	於二零二一年 十二月三十一日 賬面總值 千美元
二零二一年								
非衍生金融負債								
採購賬款及其他應付賬	—	(2,746,663)	(869,860)	(375,274)	(48,502)	—	(4,040,299)	(4,040,299)
應付票據	—	(1,708)	(19,225)	(26,616)	—	—	(47,549)	(47,549)
租賃負債	1.60%–2.80%	(9,600)	(19,268)	(87,821)	(108,548)	(347,438)	(572,675)	(554,200)
具追索權之貼現票據	3.81%	(723)	(1,142)	—	—	—	(1,865)	(1,857)
無抵押借款	0.31%–3.52%	(1,695,726)	(105,435)	(458,299)	(189,414)	(874,764)	(3,323,638)	(3,280,987)
退回權利的退款負債	—	(8,763)	—	(14,002)	(2,885)	—	(25,650)	(22,767)
		(4,463,183)	(1,014,930)	(962,012)	(349,349)	(1,222,202)	(8,011,676)	(7,947,659)
二零二一年								
衍生工具 – 淨額結算								
收購若干物業、廠房及設備的權利	—	—	—	—	—	8,302	8,302	8,302
交叉貨幣利率掉期合約	—	103	227	1,683	(1,084)	(7,922)	(6,993)	(6,397)
外匯遠期合約 – 美元	—	—	881	2,209	—	—	3,090	3,090
	—	103	1,108	3,892	(1,084)	380	4,399	4,995
衍生工具 – 總結算								
外匯遠期合約								
– 流入								
– 歐羅	—	20,518	40,676	160,690	—	—	221,884	221,884
– 人民幣	—	182,971	298,083	494,375	—	—	975,429	975,429
– 英鎊	—	11,994	23,991	87,092	—	—	123,077	123,077
– 美元	—	105,438	192,979	887,189	69,947	—	1,255,553	1,255,553
– 澳元	—	6,286	11,569	51,278	—	—	69,133	69,133
– 紐元	—	3,980	8,712	47,449	—	—	60,141	60,141
	—	331,187	576,010	1,728,073	69,947	—	2,705,217	2,705,217
– 流出								
– 歐羅	—	(20,738)	(41,105)	(161,632)	—	—	(223,475)	(223,475)
– 人民幣	—	(178,977)	(291,420)	(484,798)	—	—	(955,195)	(955,195)
– 英鎊	—	(12,123)	(24,290)	(84,722)	—	—	(121,135)	(121,135)
– 美元	—	(98,965)	(180,967)	(842,565)	(69,300)	—	(1,191,797)	(1,191,797)
– 澳元	—	(6,162)	(11,343)	(50,293)	—	—	(67,798)	(67,798)
– 紐元	—	(3,804)	(8,325)	(45,109)	—	—	(57,238)	(57,238)
	—	(320,769)	(557,450)	(1,669,119)	(69,300)	—	(2,616,638)	(2,616,638)
	—	10,418	18,560	58,954	647	—	88,579	88,579

36. 金融工具 (續)

36.2 財務風險管理目標及政策 (續)

36.2.5 流動資金風險管理 (續)

流動資金表 (續)

	加權平均 實際利率 %	少於一個月/ 可隨時要求償還 千美元	一至三個月 千美元	四個月至一年 千美元	一至兩年 千美元	兩年以上 千美元	未貼現 現金流量總值 千美元	於二零二零年 十二月三十一日 賬面總值 千美元
二零二零年								
非衍生金融負債								
採購賬款及其他應付賬	—	(2,300,469)	(792,033)	(155,306)	(58,524)	—	(3,306,332)	(3,306,332)
應付票據	—	(968)	(31,401)	(29,422)	—	—	(61,791)	(61,791)
租賃負債	2.20%–2.80%	(6,111)	(12,273)	(56,029)	(71,175)	(243,219)	(388,807)	(374,407)
具追索權之貼現票據	3.88%	(1,436)	—	—	—	—	(1,436)	(1,436)
無抵押借款	0.31%–3.52%	(219,614)	(44,140)	(123,346)	(250,416)	(721,110)	(1,358,626)	(1,325,434)
退回權利的退款負債	—	(18,493)	—	(8,219)	(1,202)	—	(27,914)	(26,713)
		(2,547,091)	(879,847)	(372,322)	(381,317)	(964,329)	(5,144,906)	(5,096,113)
二零二零年								
衍生工具 – 淨額結算								
收購若干物業、廠房及設備的權利	—	—	—	—	—	8,494	8,494	8,494
交叉貨幣利率掉期合約	—	102	201	887	1,270	(32,117)	(29,657)	(28,277)
外匯遠期合約 – 美元	—	(721)	(1,822)	(9,373)	—	—	(11,916)	(11,916)
	—	(619)	(1,621)	(8,486)	1,270	(23,623)	(33,079)	(31,699)
衍生工具 – 總結算								
外匯遠期合約								
– 流入								
– 歐羅	—	30,161	16,873	44,614	—	—	91,648	91,648
– 人民幣	—	—	—	281,578	—	—	281,578	281,578
– 英鎊	—	9,516	18,482	71,366	19,440	—	118,804	118,804
– 美元	—	69,698	154,137	733,052	364,074	—	1,320,961	1,320,961
– 澳元	—	2,722	5,447	24,505	—	—	32,674	32,674
– 紐元	—	2,518	5,000	25,999	—	—	33,517	33,517
	—	114,615	199,939	1,181,114	383,514	—	1,879,182	1,879,182
– 流出								
– 歐羅	—	(30,793)	(16,941)	(44,598)	—	—	(92,332)	(92,332)
– 人民幣	—	—	—	(270,378)	—	—	(270,378)	(270,378)
– 英鎊	—	(9,785)	(18,978)	(74,707)	(20,603)	—	(124,073)	(124,073)
– 美元	—	(72,829)	(161,045)	(762,996)	(371,504)	—	(1,368,374)	(1,368,374)
– 澳元	—	(2,887)	(5,775)	(25,873)	—	—	(34,535)	(34,535)
– 紐元	—	(2,737)	(5,476)	(27,878)	—	—	(36,091)	(36,091)
	—	(119,031)	(208,215)	(1,206,430)	(392,107)	—	(1,925,783)	(1,925,783)
	—	(4,416)	(8,276)	(25,316)	(8,593)	—	(46,601)	(46,601)

附註：到期日乃基於管理層對該等金融資產預期變現的估計。

36. 金融工具(續)

36.2 財務風險管理目標及政策(續)

36.2.5 流動資金風險管理(續)

流動資金表(續)

倘浮息與該等於報告期末釐定之估計利率出現差異，計入上述非衍生金融負債之浮息工具之金額將會變動。

36.2.6 利率基準改革

本集團有多項利率與基準利率掛鈎的金融負債及衍生金融工具，或可能受到利率基準改革的影響。本集團正密切監察市況及管理向新基準利率過渡的資訊，包括有關同業拆息監管機構作出的公告。

倫敦銀行同業拆息

英國金融市場行為監管局已確認，以下時間後任何管理者立即終止提供所有倫敦銀行同業拆息設定，且不再具代表性：

- 就所有英鎊、歐羅、瑞士法郎及日圓設定，以及一星期及二個月美元設定而言，乃二零二一年十二月三十一日後；及
- 其於美元設定則於二零二三年六月三十日後。

利率基準改革引致的風險

以下為利率過渡給本集團帶來的主要風險：

利率相關風險

對於未過渡至有關替代基準利率且無詳盡後備條款的合約而言，倘與本集團交易對手方的雙邊磋商未能在倫敦銀行同業拆息終止發佈前達成共識，則適用利率有重大不確定性，會引致合約訂立時未預計到的額外利率風險。

同業拆息與多項替代基準利率之間存在基本差異。同業拆息乃就一個期間(如三個月)在期初時發佈的遠期利率，包括銀行間信貸息差，而替代基準利率通常為無風險隔夜利率，在隔夜期末發佈，且無嵌入信貸息差。該等差異可導致有關浮息利率付款的額外不確定性。

流動資金風險

對於通過在隔夜發佈的各項替代利率的額外不確定性將需作出額外的流動資金管理。本集團已更新流動資金風險管理政策，確保擁有充足的流動資金來源，以應對隔夜利率的意外增長。

訴訟風險

倘對於尚未過渡至有關替代利率的合約無法達成實施利率基準改革的共識(如對現行後備條款的詮釋不同所引致)，或存在與交易對手方長期糾紛的風險，而可能增加額外的法律及其他成本。本集團正與交易對手方緊密合作，以避免發生有關情況。

利率基準風險

倘持作管理非衍生金融工具利率風險的非衍生工具及衍生工具於不同的時間點過渡至替代基準利率，或會產生利率基準風險。背對背衍生工具於不同的時間點過渡時亦會產生該項風險。此情況下，本集團將對其風險管理政策監察風險，該政策更新後允許最多十二個月的臨時錯配，並於需要時進行額外基準利率掉期交易。

36. 金融工具 (續)

36.2 財務風險管理目標及政策 (續)

36.2.6 利率基準改革 (續)

倫敦銀行同業拆息 (續)

實施替代基準利率的進展

本集團會受到利率變動的影響，主要在於其浮息借款需基於倫敦銀行同業拆息支付利息。本集團採用交叉貨幣利率掉期以降低利率變動所引致的市場風險。

本集團計劃透過修訂其浮息信貸融資及債務工具的後備條款，在某個協定時間點將釐定倫敦銀行同業拆息的利率現金流之基準變為無風險利率，以將其大部分與倫敦銀行同業拆息掛鈎的合約轉為無風險利率。

非衍生金融負債之利率基準過渡

於二零二一年十二月三十一日，本集團有2,511,000,000美元的未償還美元倫敦銀行同業拆息參照借款，概述如下：

	本金 千美元	加權平均期 (年)	過渡進展
定期貸款	450,970	2.09	預計於倫敦銀行同業拆息終止發佈前修訂後備條款。
週轉及貿易貸款	2,060,110	0.11	預計於倫敦銀行同業拆息終止發佈前修訂後備條款。
總額	2,511,080		

36. 金融工具(續)

36.2 財務風險管理目標及政策(續)

36.2.6 利率基準改革(續)

倫敦銀行同業拆息(續)

衍生工具的利率基準過渡

於二零二一年十二月三十一日，本集團有一筆210,300,000美元的美元倫敦銀行同業拆息參照交叉貨幣利率掉期之未償還名義結餘，其處於對本集團的浮息美元無抵押借款的現金流對沖之中。

本集團密切監督市場及管理向新基準利率過渡的業界各工作群體發佈的結果。這包括倫敦銀行同業拆息監管者並非關乎倫敦銀行同業拆息過渡的公告。為響應該等公告，本集團已制定倫敦銀行同業拆息過渡計劃，包括以下工作方向：稅項、財務、法律、會計及系統。計劃旨在了解業務過程中的倫敦銀行同業拆息風險，及制定一項促進替代基準利率平穩過渡的行動計劃。本集團目前與倫敦銀行同業拆息掛鈎的合約概無針對參照基準利率終止使用而作出充分有力的後備條款。業內各工作組正在制定不同工具及不同倫敦銀行同業拆息的後備方案，本集團正進行密切監察並將適時實施。

就本集團交叉貨幣利率掉期而言，國際掉期與衍生工具協會(「國際掉期與衍生工具協會」)的後備條款於二零二一第一季度提供，本集團正在與銀行進行討論，以將該語言應用於二零二二年的國際掉期與衍生工具協會協議。

在利率基準改革所產生有關集團面臨之時間及相關現金流量金額之不確定性終止之前，本集團將繼續應用香港財務報告準則第9號之修訂本。本集團認為，直至本集團的倫敦銀行同業拆息合約經修訂以規定替換利率基準的日期、其他基準利率的現金流及相關息差調整後，該項不確定性方會終止。在一定程度上，將取決於引入尚未加入本集團合約及與放款人磋商的後備條文。

下文載列將受限於過渡至替代基準利率按對沖類別劃分的對沖工具及相關對沖項目詳情。所列對沖項目的條款與相應對沖工具的條款一致。

對沖類別	工具類別	到期時間	名義金額 千美元	對沖項目	過渡進度
現金流對沖	交叉貨幣利率掉期	二零二三年十月、 二零二四年十月、 二零二四年四月及 二零二五年四月	210,300	浮息美元銀行借款及 公司間墊款的 貨幣風險	透過國際掉期與 衍生工具協會 協議過渡工具

36. 金融工具 (續)

36.3 公平值

金融資產及金融負債之公平值乃按以下方式釐定：

- 外匯遠期合約之公平值以該合約屆滿時所報之遠期匯率牌價及根據屆滿時源自利率之收益曲線計算；
- 交叉貨幣利率掉期之公平值以於報告期末可觀察的利率牌價之通用收益曲線及美元兌歐羅匯率，根據未來現金流量之現值作出估計及貼現計算；
- 具備標準條款及條件並於活躍流動市場買賣之金融資產之公平值乃參考市場所報之買入價或最新購買／交易價而釐定；及
- 其他金融資產及金融負債 (不包括衍生工具) 之公平值乃根據公認定價模式，採用目前可觀察之現行市場交易價格計算，並按貼現現金流量分析。

於綜合財務狀況表確認之公平值計量

本集團金融資產及金融負債之公平值按持續基準計量。

本集團部分金融資產及金融負債於各報告期末按公平值計量。下表提供有關如何釐定該等金融資產及金融負債之公平值之資料 (特別是所使用的估值技術及輸入數據)，以及根據公平值計量的輸入數據之可觀察程度劃分公平值計量之公平值等級 (1 至3級)。

- 第1級：公平值計量是按活躍市場上相同資產或負債報價 (不作調整) 得出之公平值計量；
- 第2級：公平值計量是指第1級之報價以外，可直接 (即價格) 或間接 (即由價格得出) 可觀察之與資產或負債得出之公平值計量；及
- 第3級：公平值計量是指以市場不可觀察的數據為依據，作資產或負債的相關輸入數據 (不可觀察輸入數據)，以估價技術得出之公平值計量。

36. 金融工具(續)

36.3 公平值(續)

於綜合財務狀況表確認之公平值計量(續)

金融資產／金融負債	公平值於		公平值 等級	估值技術及主要輸入數據
	二零二一年	二零二零年		
1) 綜合財務狀況表內分類為衍生金融工具之收購若干物業、廠房及設備的權利	收購若干物業、 廠房及設備的 權利： 8,302,000美元	收購若干物業、 廠房及設備的 權利： 8,494,000美元	第2級	於財政年度止，根據第三方獨立估值師之估值，相關按與收購權利的土地及樓宇之公平值計量。
2) 綜合財務狀況表內分類為衍生金融工具之外匯遠期合約	資產- 93,554,000美元 ； 及負債- 1,885,000美元	資產- 9,341,000美元； 及負債- 67,858,000美元	第2級	貼現現金流量 未來現金流量乃根據遠期利率 (自報告期末可觀察收益率曲 線)及合約利率(按反映各交 易對手信用風險的貼現率貼 現)而估計。
3) 綜合財務狀況表內分類為按公平值於損益列賬的金融資產的上市股本證券	上市股份： 16,272,000美元	上市股份： 17,763,000美元	第1級	由活躍市場之報價。
4) 綜合財務狀況表內分類為按公平值於損益列賬的金融資產的其他金融資產	會籍債券： 4,914,000美元	會籍債券： 3,189,000美元	第2級	公平值乃經參考具類似性質之同類交易的近期交易價後達致。
	非上市股本證券： 零	非上市股本證券： 3,301,000美元	第2級	公平值乃經參考在私人市場認購股份的最近期每股購買價後達致。
5) 綜合財務狀況表內分類為衍生金融工具的交易貨幣利率掉期	其他： 45,000美元	其他： 45,000美元	第2級	公平值乃經參考具類似性質之同類交易的近期交易價後達致。
	負債： 6,397,000美元	負債： 28,277,000美元	第2級	按報價利率以及美元歐羅間匯率的適用收益曲線(於報告期末觀察可得)估計及貼現之未來現金流量現值作出計量

36. 金融工具 (續)

36.3 公平值 (續)

於綜合財務狀況表確認之公平值計量 (續)

	第1級 千美元	第2級 千美元	總額 千美元
二零二一年			
金融資產			
收購若干物業、廠房及設備的權利	—	8,302	8,302
外匯遠期合約	—	93,554	93,554
按公平值於損益列賬的金融資產	16,272	4,959	21,231
總額	16,272	106,815	123,087
金融負債			
外匯遠期合約	—	(1,885)	(1,885)
交叉貨幣利率掉期	—	(6,397)	(6,397)
總額	—	(8,282)	(8,282)
二零二零年			
金融資產			
收購若干物業、廠房及設備的權利	—	8,494	8,494
外匯遠期合約	—	9,341	9,341
按公平值於損益列賬的金融資產	17,763	6,535	24,298
總額	17,763	24,370	42,133
金融負債			
外匯遠期合約	—	(67,858)	(67,858)
交叉貨幣利率掉期	—	(28,277)	(28,277)
總額	—	(96,135)	(96,135)

本年度內，就一項權益投資從第2級向第1級轉移3,301,000美元金融資產。轉移原因為被投資公司之股份交易開始活躍，並可於市場取得可靠之報價。

36. 金融工具(續)

36.4 轉讓金融資產

以下為本集團於二零二一年十二月三十一日透過按全面追索基準貼現或讓售該等銷售賬款及應收票據而轉讓予銀行之金融資產。由於本集團保留大部分與該等應收款項有關之所有重大風險及回報，其會繼續確認應收款項之全部賬面值，並已確認轉讓所收取之現金作為具追索權之貼現票據(請參閱附註第34項)及一年內到期的無抵押借款(請參閱附註第37項)。該等金融資產於本集團綜合財務狀況表中按攤銷成本列示。

年終具全面追索權之銷售賬款及應收銀行貼現票據如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
轉讓資產之賬面值	76,857	11,436
相關負債之賬面值	(76,857)	(11,436)
淨值	—	—

37. 無抵押借款

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
讓售應收賬之銀行墊款	75,000	10,000
銀行貸款	2,991,475	1,205,110
中期票據	214,512	110,324
借款總額	3,280,987	1,325,434

本集團借款之償還期如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
定息		
一年內	21,000	20,982
一年後兩年內	79,856	62,960
兩年後五年內	423,860	274,154
五年以上	214,512	110,324
浮息		
一年內	2,231,636	364,232
一年後兩年內	105,998	182,750
兩年後五年內	204,125	310,032
	3,280,987	1,325,434
減：一年內到期列作流動負債款項	(2,252,636)	(385,214)
一年後到期款項	1,028,351	940,220

37. 無抵押借款 (續)

本集團借款實際年利率與訂約利率相等，範圍如下：

	二零二一年	二零二零年
實際利率：		
定息借款	0.73%至3.52%	0.73%至3.52%
浮息借款	0.31%至2.91%	0.31%至1.15%

本集團以有關集團實體的功能貨幣以外之貨幣計值之借款載列如下：

	千美元
於二零二一年十二月三十一日	87,258
於二零二零年十二月三十一日	60,745

無抵押借款賬面值與公平值相若，加權平均利率則與已訂約市場利率相若。

38. 股本

	二零二一年 股份數目	二零二零年 股份數目	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
普通股				
法定股本	2,400,000,000	2,400,000,000	不適用	不適用
已發行及繳足股本：				
於年初	1,832,620,441	1,830,006,941	673,141	662,379
因行使認股權發行之股份	1,864,000	2,613,500	10,254	10,762
於年末	1,834,484,441	1,832,620,441	683,395	673,141

認股權之詳情載於附註第43項。

39. 儲備

	為股份 獎勵計劃 持有的股份 千美元	僱員股份 補償儲備 千美元	對沖儲備 千美元	保留溢利 千美元	總額 千美元
本公司					
於二零二零年一月一日	(31,827)	14,599	16,522	23,894,144	23,893,438
本年度虧損	—	—	—	(60,272)	(60,272)
對沖會計中外匯遠期合約及交叉貨幣利率 掉期之公平值虧損	—	—	(81,012)	—	(81,012)
本年度全面虧損總額	—	—	(81,012)	(60,272)	(141,284)
行使認股權發行股份	—	(2,168)	—	—	(2,168)
歸屬獎勵股份	12,798	(12,798)	—	—	—
股份獎勵計劃之股份	(23,057)	—	—	—	(23,057)
確認股本結算股份付款	—	17,778	—	—	17,778
末期股息 — 二零一九年	—	—	—	(136,688)	(136,688)
中期股息 — 二零二零年	—	—	—	(124,949)	(124,949)
於二零二零年十二月三十一日	(42,086)	17,411	(64,490)	23,572,235	23,483,070
本年度虧損	—	—	—	(72,591)	(72,591)
對沖會計中外匯遠期合約及交叉貨幣利率 掉期之公平值收益	—	—	131,393	—	131,393
本年度全面收入(虧損)總額	—	—	131,393	(72,591)	58,802
行使認股權發行股份	—	(2,046)	—	—	(2,046)
歸屬獎勵股份	17,597	(17,597)	—	—	—
股份獎勵計劃之股份	(81,251)	—	—	—	(81,251)
確認股本結算股份付款	—	33,573	—	—	33,573
末期股息 — 二零二零年	—	—	—	(193,488)	(193,488)
中期股息 — 二零二一年	—	—	—	(200,627)	(200,627)
於二零二一年十二月三十一日	(105,740)	31,341	66,903	23,105,529	23,098,033

本公司於二零二一年十二月三十一日可分派予股東之儲備中包括保留溢利23,105,529,000美元(二零二零年: 23,572,235,000美元)。

40. 退休福利責任

界定供款計劃：

自二零零零年十二月起，本集團在香港營運已參與按強制性公積金計劃條例註冊之強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃資產在受託人控制之資金與本集團資產分開持有。本集團按相關薪酬成本之5%向強積金計劃供款，最高金額為每名僱員每年18,000港元（二零二零年：18,000港元），其供款比例與僱員相同。

本集團於中華人民共和國（「中國」）之附屬公司僱員為中國政府設立國家管理退休福利計劃之成員。附屬公司須按薪酬成本特定百分比向退休福利計劃出資，以向福利計劃提供資金。本集團有關退休福利計劃之唯一責任為作出此指定供款。

本集團之海外附屬公司設立多項界定供款計劃。每年對界定供款計劃之供款乃按僱員薪酬之某個百分比計算。

於損益確認之開支總額25,474,000美元（二零二零年：17,997,000美元）指本集團應按計劃之規則所訂明利率支付予該等計劃之供款。

界定福利計劃：

本集團為其於德國及美國附屬公司之合資格僱員設立多個界定福利計劃，該等計劃已涵蓋絕大部分餘下不受界定供款計劃之僱員。界定福利計劃由法律上獨立於本集團的獨立基金管理。養老基金董事會包括相等數目之僱主及（前）僱員代表。根據其法律及其組織章程細則，養老基金董事會須以基金及計劃之所有相關持份者（即活躍僱員、不活躍僱員、退休員工、僱主）之利益行事。養老基金董事會負責有關基金資產的投資政策。主要界定福利計劃如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
退休金計劃承擔（附註i）	74,474	90,505
人壽及醫療保險計劃（附註ii）	1,051	1,245
其他	614	568
	76,139	92,318

附註i：退休金計劃承擔

退休金計劃承擔乃屬於德國業務，包括支付服務之退休福利及最終工資之計劃。大致上，福利計劃於一九九五年底不接納新成員。根據計劃，僱員於年屆退休年齡65歲時享有介乎最終薪金10%至20%之退休福利（根據最後三年平均數）。界定福利承擔貼現值之最近期精算估值於二零二一年一月一日由與本集團並無關聯的獨立估值師BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft進行。

附註ii：人壽及醫療保險計劃

本集團美國附屬公司Milwaukee Electric Tool Corporation設有無供款人壽保險計劃。其承擔貼現值之最近期精算估值於二零二一年十二月二十三日由與本集團並無關聯的獨立估值師Willis Towers Watson進行。

40. 退休福利責任 (續)

界定福利計劃：(續)

本集團於德國及美國的計劃使其面臨精算風險(例如投資風險、利率風險、長壽風險及薪酬風險)。

投資風險	界定福利計劃負債之現值使用貼現率計算，而貼現率乃參照高質素公司債券之收益率釐定；倘計劃資產之回報低於該比率，計劃將出現虧絀。
利率風險	債券利率降低將增加計劃負債；然而，其將部分由計劃之債務投資所得回報增加所抵銷。
長壽風險	界定福利計劃負債之現值乃參照計劃參與者於其受僱期間及離職後之死亡率之最佳估計計算。計劃參與者之預期壽命增加將導致計劃負債增加。
薪酬風險	界定福利計劃負債之現值乃參照計劃參與者之未來薪酬計算。因此，計劃參與者之薪酬增加將導致計劃負債增加。

將向計劃成員之受養人支付之福利(孤寡福利)所涉風險乃由一家外部保險公司進行再保險。

所用主要精算假設如下：

	退休金計劃		人壽及醫療保險計劃	
	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年
貼現率	0.55%	0.45%	2.00%	1.75%
預期薪金升幅	2.00%	2.00%	不適用	不適用
日後退休金升幅	2.00%	2.00%	不適用	不適用
醫療成本趨勢率	不適用	不適用	5.00%	5.00%

假設醫療成本趨勢率上升一個百分點對現時服務成本及利息成本總額；以及累計離職後福利計劃承擔之影響如下：

	退休金計劃		人壽及醫療保險計劃	
	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
現時服務成本及利息成本	不適用	不適用	1	1
累計離職後僱員福利醫療成本承擔	不適用	不適用	61	80

40. 退休福利責任 (續)

界定福利計劃：(續)

就界定福利計劃而言，於其他全面收入中確認之金額如下：

	退休金計劃		人壽及醫療保險計劃	
	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
服務成本：				
現時服務成本	479	485	—	—
界定福利負債之利息開支淨額	374	263	21	30
於損益確認之界定福利成本部分	853	748	21	30
重新計量界定福利負債淨額：				
財務假設變動產生之精算(收益)虧損	(7,257)	3,283	(202)	(40)
於其他全面收入確認之界定福利成本部分	(7,257)	3,283	(202)	(40)
總額	(6,404)	4,031	(181)	(10)

本年度支出已計入員工成本。

就主要界定福利計劃而言，計入綜合財務狀況表之本集團承擔金額如下：

	退休金計劃		人壽及醫療保險計劃	
	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
非供款承擔之現值	74,474	90,505	1,051	1,245

就主要界定福利計劃而言，本年度界定福利承擔現值之變動如下：

	退休金計劃		人壽及醫療保險計劃	
	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
於一月一日	90,505	82,755	1,245	1,269
匯兌調整	(5,857)	7,429	—	—
現時服務成本	479	485	—	—
精算(收益)虧損	(7,257)	3,283	(202)	(40)
利息成本	374	263	21	30
已付福利	(3,770)	(3,710)	(13)	(14)
於十二月三十一日	74,474	90,505	1,051	1,245

釐定界定責任之重大精算假設為貼現率。倘貼現率上升(降低)100個基點，對界定福利責任之影響將不重大。

41. 遞延稅項資產(負債)

以下為本年度及去年度確認入賬之主要遞延稅項資產及負債與其變動：

	加速稅項折舊 千美元	保修撥備 千美元	僱員相關撥備 千美元	稅項虧損 千美元	存貨撥備 千美元	其他 千美元	總額 千美元
於二零二零年一月一日	(37,904)	16,270	31,984	28,165	15,230	7,748	61,493
匯兌調整	(73)	503	131	369	141	1,653	2,724
計入對沖儲備	—	—	—	—	—	322	322
(扣除)計入損益	(16,406)	4,873	10,906	(3,277)	(14,360)	17,818	(446)
稅率變更	36	—	(64)	105	4	(90)	(9)
扣除其他全面收入	—	—	(3,505)	—	—	—	(3,505)
於二零二零年十二月三十一日	(54,347)	21,646	39,452	25,362	1,015	27,451	60,579
匯兌調整	68	(429)	(410)	(57)	(190)	(1,459)	(2,477)
扣除對沖儲備	—	—	—	—	—	(1,351)	(1,351)
(扣除)計入損益	(28,052)	4,770	35,259	(7,589)	(2,405)	23,806	25,789
稅率變更	(1)	13	67	81	19	278	457
計入其他全面收入	—	—	380	—	—	—	380
於二零二一年十二月三十一日	(82,332)	26,000	74,748	17,797	(1,561)	48,725	83,377

編列綜合財務狀況表時，若干遞延稅項資產及負債已互相抵銷。以下為編製財務報告時遞延稅項結餘之分析：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
遞延稅項資產	97,436	74,501
遞延稅項負債	(14,059)	(13,922)
	83,377	60,579

於報告期末，本集團可供抵銷未來應課稅溢利的未動用稅項虧損為2,031,000,000美元(二零二零年：1,916,000,000美元)。未動用虧損2,031,000,000美元中的約447,000,000美元將於未來七至十六年間屆滿，惟其餘下虧損結轉將不會屆滿。由於未來並無可能應課稅溢利，故並無就稅項虧損1,946,000,000美元(二零二零年：1,802,000,000美元)確認遞延稅項資產。

就所有未匯出海外盈利而言，由於該等未匯出海外盈利不被視作永久再投資，故本集團已撥備遞延稅項13,000,000美元(二零二零年：13,000,000美元)。

42. 擔保

本公司就給予其附屬公司之一般信貸融資而向銀行提供擔保。於二零二一年十二月三十一日，附屬公司已動用之信貸融資額為670,896,000美元(二零二零年：83,227,000美元)。

43. 認股權

認股權計劃

本公司目前有兩項認股權計劃，即D計劃及E計劃。D計劃於二零零七年五月二十九日獲採納並於二零一七年五月二十八日屆滿，惟其條文在所有其他方面仍然具有十足效力及作用。隨D計劃屆滿後，E計劃乃於二零一七年五月十九日獲採納，並將於二零二七年五月十八日屆滿。

D計劃及E計劃均旨在肯定合資格人士對本集團之業務發展及增長所作之貢獻。D計劃及E計劃的計劃規則大致相同，以下為兩項計劃的主要條款概要：

本公司董事會可授予下列本公司、其附屬公司及本集團持有股權之任何公司之合資格人士（及彼等之全資附屬公司）可認購本公司股份之認股權：

- (i) 僱員；或
- (ii) 董事；或
- (iii) 借調職員；或
- (iv) 本集團任何成員公司、獲注資實體或控股股東之任何股東，或本集團任何成員公司發行之任何證券之任何持有人；或
- (v) 業務合夥人；或
- (vi) 供應商；或
- (vii) 客戶；或
- (viii) 本集團顧問。

認股權須於授出日期起計二十一日內接納，並須就獲授之認股權支付將由董事會釐定之代價。認股權可於授出日期起計直至屆滿十年之該日止期間任何時間行使，惟須受歸屬條件限制。所釐訂之認購價以兩者之中最高者為準：於授出認股權日期股份之收市價；或緊接授出日期之前五個交易日聯交所每日報價表所列股份之平均收市價。

根據各認股權計劃授出之認股權可認購之股份上限不得超過本公司不時已發行股本之30.0%或於各認股權計劃之採納日期已發行股份之10.0%。直至授出日期止十二個月內，任何人士獲授之認股權可認購之股份數目不得超過授出日期已發行股份之1.0%。

認股權可於認股權授出日期起首個或第二個週年後至授出日期第十個週年期間任何時間行使。認購價由本公司董事釐定且將不會低於兩者之中的最高者(i)本公司股份於授出日期的收市價；及(ii)緊接授出日期前五個營業日股份的平均收市價。

43. 認股權 (續)

本年度內，本公司之認股權變動披露如下：

二零二一年

認股權持有人	授予認股權日期	認股權計劃類別	於年初尚未行使	年內授出	年內行使	年內失效	於年終尚未行使	認購價 港元	行使期
董事									
Horst Julius Pudwill先生	20.5.2019	E	97,000	—	(97,000)	—	—	51.080	20.5.2020 - 19.5.2029
	22.12.2020	E	47,000	—	—	—	47,000	105.500	22.12.2021 - 21.12.2030
	30.12.2021	E	—	32,000	—	—	32,000	154.900	30.12.2022 - 29.12.2031
Stephan Horst Pudwill先生	20.3.2014	D	750,000	—	—	—	750,000	21.600	20.3.2015 - 19.3.2024
	11.9.2015	D	250,000	—	—	—	250,000	29.650	11.9.2016 - 10.9.2025
	17.3.2017	D	500,000	—	—	—	500,000	32.100	17.3.2018 - 16.3.2027
	14.3.2018	E	250,000	—	—	—	250,000	47.900	14.3.2019 - 13.3.2028
	20.5.2019	E	500,000	—	—	—	500,000	51.080	20.5.2020 - 19.5.2029
	15.5.2020	E	500,000	—	—	—	500,000	65.250	15.5.2021 - 14.5.2030
	22.12.2020	E	2,000,000	—	—	—	2,000,000	105.500	22.12.2021 - 21.12.2030
30.12.2021	E	—	1,000,000	—	—	1,000,000	154.900	30.12.2022 - 29.12.2031	
陳建華先生	11.9.2015	D	250,000	—	(250,000)	—	—	29.650	11.9.2016 - 10.9.2025
	17.3.2017	D	500,000	—	(300,000)	—	200,000	32.100	17.3.2018 - 16.3.2027
	14.3.2018	E	250,000	—	—	—	250,000	47.900	14.3.2019 - 13.3.2028
	20.5.2019	E	500,000	—	—	—	500,000	51.080	20.5.2020 - 19.5.2029
	15.5.2020	E	500,000	—	—	—	500,000	65.250	15.5.2021 - 14.5.2030
	22.12.2020	E	2,000,000	—	—	—	2,000,000	105.500	22.12.2021 - 21.12.2030
	30.12.2021	E	—	1,000,000	—	—	1,000,000	154.900	30.12.2022 - 29.12.2031
陳志聰先生	20.3.2014	D	200,000	—	(200,000)	—	—	21.600	20.3.2015 - 19.3.2024
	11.9.2015	D	250,000	—	(250,000)	—	—	29.650	11.9.2016 - 10.9.2025
	17.3.2017	D	500,000	—	—	—	500,000	32.100	17.3.2018 - 16.3.2027
	14.3.2018	E	250,000	—	—	—	250,000	47.900	14.3.2019 - 13.3.2028
	20.5.2019	E	500,000	—	—	—	500,000	51.080	20.5.2020 - 19.5.2029
	15.5.2020	E	500,000	—	—	—	500,000	65.250	15.5.2021 - 14.5.2030
	22.12.2020	E	2,000,000	—	—	—	2,000,000	105.500	22.12.2021 - 21.12.2030
30.12.2021	E	—	1,000,000	—	—	1,000,000	154.900	30.12.2022 - 29.12.2031	
鍾志平教授 金紫荊星章 銅紫荊星章 太平紳士	11.9.2015	D	150,000	—	—	—	150,000	29.650	11.9.2016 - 10.9.2025
	17.3.2017	D	150,000	—	—	—	150,000	32.100	17.3.2018 - 16.3.2027
	14.3.2018	E	100,000	—	—	—	100,000	47.900	14.3.2019 - 13.3.2028
	20.5.2019	E	97,000	—	—	—	97,000	51.080	20.5.2020 - 19.5.2029
	22.12.2020	E	47,000	—	—	—	47,000	105.500	22.12.2021 - 21.12.2030
	30.12.2021	E	—	32,000	—	—	32,000	154.900	30.12.2022 - 29.12.2031
Camille Jojo先生	14.3.2018	E	100,000	—	(50,000)	—	50,000	47.900	14.3.2019 - 13.3.2028
	20.5.2019	E	97,000	—	—	—	97,000	51.080	20.5.2020 - 19.5.2029
	22.12.2020	E	47,000	—	—	—	47,000	105.500	22.12.2021 - 21.12.2030
	30.12.2021	E	—	32,000	—	—	32,000	154.900	30.12.2022 - 29.12.2031

43. 認股權 (續)

本年度內，本公司之認股權變動披露如下：(續)

二零二一年

認股權持有人	授予認股權日期	認股權計劃類別	於年初尚未行使	年內授出	年內行使	年內失效	於年終尚未行使	認購價 港元	行使期
董事									
Peter David Sullivan先生	11.9.2015	D	150,000	—	(150,000)	—	—	29.650	11.9.2016 - 10.9.2025
	17.3.2017	D	150,000	—	(150,000)	—	—	32.100	17.3.2018 - 16.3.2027
	14.3.2018	E	100,000	—	(100,000)	—	—	47.900	14.3.2019 - 13.3.2028
	20.5.2019	E	97,000	—	(97,000)	—	—	51.080	20.5.2020 - 19.5.2029
	22.12.2020	E	47,000	—	—	—	47,000	105.500	22.12.2021 - 21.12.2030
	30.12.2021	E	—	32,000	—	—	32,000	154.900	30.12.2022 - 29.12.2031
Johannes-Gerhard Hesse先生	19.6.2017	E	135,000	—	—	—	135,000	36.300	19.6.2018 - 18.6.2027
	14.3.2018	E	100,000	—	—	—	100,000	47.900	14.3.2019 - 13.3.2028
	20.5.2019	E	97,000	—	—	—	97,000	51.080	20.5.2020 - 19.5.2029
	22.12.2020	E	47,000	—	—	—	47,000	105.500	22.12.2021 - 21.12.2030
	30.12.2021	E	—	32,000	—	—	32,000	154.900	30.12.2022 - 29.12.2031
	Robert Hinman Getz先生	15.5.2020	E	75,000	—	—	—	75,000	65.250
22.12.2020		E	47,000	—	—	—	47,000	105.500	22.12.2021 - 21.12.2030
30.12.2021		E	—	32,000	—	—	32,000	154.900	30.12.2022 - 29.12.2031
Virginia Davis Wilmerding女士 (於二零二一年四月九日獲委任)	19.08.2021	E	—	29,500	—	—	29,500	167.200	19.08.2022 - 19.08.2031
Christopher Patrick Langley先生OBE (於本公司二零二一年五月十四日 舉行之股東週年大會結束後退任)	17.3.2017	D	130,000	—	(20,000)	—	110,000	32.100	17.3.2018 - 16.3.2027
	14.3.2018	E	100,000	—	—	—	100,000	47.900	14.3.2019 - 13.3.2028
	20.5.2019	E	97,000	—	—	—	97,000	51.080	20.5.2020 - 19.5.2029
	22.12.2020	E	47,000	—	—	—	47,000	105.500	22.12.2021 - 21.12.2030
張定球先生 (於二零二一年七月三十一日辭世)	14.3.2018	E	50,000	—	—	—	50,000	47.900	14.3.2019 - 13.3.2028
	20.5.2019	E	97,000	—	—	—	97,000	51.080	20.5.2020 - 19.5.2029
	22.12.2020	E	47,000	—	—	—	47,000	105.500	22.12.2021 - 21.12.2030
董事獲授總額			15,495,000	3,221,500	(1,664,000)	—	17,052,500		
僱員	23.3.2017	D	100,000	—	(100,000)	—	—	32.150	23.3.2018 - 22.3.2027
	19.6.2017	E	100,000	—	—	—	100,000	36.300	19.6.2018 - 18.6.2027
	14.3.2018	E	100,000	—	(100,000)	—	—	47.900	14.3.2019 - 13.3.2028
僱員獲授總額			300,000	—	(200,000)	—	100,000		
各類人士獲授總額			15,795,000	3,221,500	(1,864,000)	—	17,152,500		
於年終時可行使							8,690,500		

43. 認股權 (續)

本年度內，本公司之認股權變動披露如下：(續)

二零二零年

認股權持有人	授予認股權日期	認股權計劃類別	於年初尚未行使	年內授出	年內行使	年內失效	於年終尚未行使	認購價 港元	行使期
董事									
Horst Julius Pudwill先生	11.9.2015	D	168,000	—	(168,000)	—	—	29.650	11.9.2016 – 10.9.2025
	17.3.2017	D	155,500	—	(155,500)	—	—	32.100	17.3.2018 – 16.3.2027
	20.5.2019	E	97,000	—	—	—	97,000	51.080	20.5.2020 – 19.5.2029
	22.12.2020	E	—	47,000	—	—	47,000	105.500	22.12.2021 – 21.12.2030
Stephan Horst Pudwill先生	20.3.2014	D	1,000,000	—	(250,000)	—	750,000	21.600	20.3.2015 – 19.3.2024
	11.9.2015	D	250,000	—	—	—	250,000	29.650	11.9.2016 – 10.9.2025
	17.3.2017	D	500,000	—	—	—	500,000	32.100	17.3.2018 – 16.3.2027
	14.3.2018	E	250,000	—	—	—	250,000	47.900	14.3.2019 – 13.3.2028
	20.5.2019	E	500,000	—	—	—	500,000	51.080	20.5.2020 – 19.5.2029
	15.5.2020	E	—	500,000	—	—	500,000	65.250	15.5.2021 – 14.5.2030
	22.12.2020	E	—	2,000,000	—	—	2,000,000	105.500	22.12.2021 – 21.12.2030
陳建華先生	20.3.2014	D	1,000,000	—	(1,000,000)	—	—	21.600	20.3.2015 – 19.3.2024
	11.9.2015	D	250,000	—	—	—	250,000	29.650	11.9.2016 – 10.9.2025
	17.3.2017	D	500,000	—	—	—	500,000	32.100	17.3.2018 – 16.3.2027
	14.3.2018	E	250,000	—	—	—	250,000	47.900	14.3.2019 – 13.3.2028
	20.5.2019	E	500,000	—	—	—	500,000	51.080	20.5.2020 – 19.5.2029
	15.5.2020	E	—	500,000	—	—	500,000	65.250	15.5.2021 – 14.5.2030
	22.12.2020	E	—	2,000,000	—	—	2,000,000	105.500	22.12.2021 – 21.12.2030
陳志聰先生	20.3.2014	D	600,000	—	(400,000)	—	200,000	21.600	20.3.2015 – 19.3.2024
	11.9.2015	D	250,000	—	—	—	250,000	29.650	11.9.2016 – 10.9.2025
	17.3.2017	D	500,000	—	—	—	500,000	32.100	17.3.2018 – 16.3.2027
	14.3.2018	E	250,000	—	—	—	250,000	47.900	14.3.2019 – 13.3.2028
	20.5.2019	E	500,000	—	—	—	500,000	51.080	20.5.2020 – 19.5.2029
	15.5.2020	E	—	500,000	—	—	500,000	65.250	15.5.2021 – 14.5.2030
	22.12.2020	E	—	2,000,000	—	—	2,000,000	105.500	22.12.2021 – 21.12.2030
鍾志平教授 金紫荊星章 銅紫荊星章 太平紳士	11.9.2015	D	150,000	—	—	—	150,000	29.650	11.9.2016 – 10.9.2025
	17.3.2017	D	150,000	—	—	—	150,000	32.100	17.3.2018 – 16.3.2027
	14.3.2018	E	100,000	—	—	—	100,000	47.900	14.3.2019 – 13.3.2028
	20.5.2019	E	97,000	—	—	—	97,000	51.080	20.5.2020 – 19.5.2029
	22.12.2020	E	—	47,000	—	—	47,000	105.500	22.12.2021 – 21.12.2030
Camille Jojo先生	17.3.2017	D	250,000	—	(250,000)	—	—	32.100	17.3.2018 – 16.3.2027
	14.3.2018	E	100,000	—	—	—	100,000	47.900	14.3.2019 – 13.3.2028
	20.5.2019	E	97,000	—	—	—	97,000	51.080	20.5.2020 – 19.5.2029
	22.12.2020	E	—	47,000	—	—	47,000	105.500	22.12.2021 – 21.12.2030
Peter David Sullivan先生	11.9.2015	D	150,000	—	—	—	150,000	29.650	11.9.2016 – 10.9.2025
	17.3.2017	D	150,000	—	—	—	150,000	32.100	17.3.2018 – 16.3.2027
	14.3.2018	E	100,000	—	—	—	100,000	47.900	14.3.2019 – 13.3.2028
	20.5.2019	E	97,000	—	—	—	97,000	51.080	20.5.2020 – 19.5.2029
	22.12.2020	E	—	47,000	—	—	47,000	105.500	22.12.2021 – 21.12.2030

43. 認股權 (續)

本年度內，本公司之認股權變動披露如下：(續)

二零二零年

認股權持有人	授予認股權日期	認股權計劃類別	於年初尚未行使	年內授出	年內行使	年內失效	於年終尚未行使	認購價 港元	行使期
董事									
Johannes-Gerhard Hesse先生	19.6.2017	E	135,000	—	—	—	135,000	36.300	19.6.2018 - 18.6.2027
	14.3.2018	E	100,000	—	—	—	100,000	47.900	14.3.2019 - 13.3.2028
	20.5.2019	E	97,000	—	—	—	97,000	51.080	20.5.2020 - 19.5.2029
	22.12.2020	E	—	47,000	—	—	47,000	105.500	22.12.2021 - 21.12.2030
Robert Hinman Getz先生	15.5.2020	E	—	75,000	—	—	75,000	65.250	15.5.2021 - 14.5.2030
	22.12.2020	E	—	47,000	—	—	47,000	105.500	22.12.2021 - 21.12.2030
Christopher Patrick Langley先生OBE	17.3.2017	D	150,000	—	(20,000)	—	130,000	32.100	17.3.2018 - 16.3.2027
	14.3.2018	E	100,000	—	—	—	100,000	47.900	14.3.2019 - 13.3.2028
	20.5.2019	E	97,000	—	—	—	97,000	51.080	20.5.2020 - 19.5.2029
	22.12.2020	E	—	47,000	—	—	47,000	105.500	22.12.2021 - 21.12.2030
張定球先生	14.3.2018	E	50,000	—	—	—	50,000	47.900	14.3.2019 - 13.3.2028
	20.5.2019	E	97,000	—	—	—	97,000	51.080	20.5.2020 - 19.5.2029
	22.12.2020	E	—	47,000	—	—	47,000	105.500	22.12.2021 - 21.12.2030
董事獲授總額		9,787,500	7,951,000	(2,243,500)	—	15,495,000			
僱員									
	17.1.2011	D	20,000	—	(20,000)	—	—	10.436	17.1.2012 - 16.1.2021
	23.3.2017	D	200,000	—	(100,000)	—	100,000	32.150	23.3.2018 - 22.3.2027
	19.6.2017	E	350,000	—	(250,000)	—	100,000	36.300	19.6.2018 - 18.6.2027
	14.3.2018	E	100,000	—	—	—	100,000	47.900	14.3.2019 - 13.3.2028
僱員獲授總額		670,000	—	(370,000)	—	300,000			
各類人士獲授總額		10,457,500	7,951,000	(2,613,500)	—	15,795,000			
於年終時可行使						6,754,500			

43. 認股權 (續)

公平值按柏力克•舒爾斯定價模式計算，有關模式所用之主要假設如下：

授出日期	行使價 港元	預計 認股權 年期	根據過往 股價歷史 波幅計算之 預計波幅	香港政府 債券孳息率	預計每年 股息收益率
截至二零二一年十二月三十一日止年度					
二零二一年八月十九日	167.200	3年	38%	0.254%	1.5%
二零二一年十二月三十日	154.900	3年	38%	0.553%	1.5%
截至二零二零年十二月三十一日止年度					
二零二零年五月十五日	65.250	3年	38%	0.273%	1.5%
二零二零年十二月二十二日	105.500	3年	38%	0.178%	1.5%

認股權自授出日期起一至三年內分段歸屬。

預計波幅按本公司股價於過往三年之歷史波幅釐定。模式所用預計年限已就不可轉讓性、行使限制及行為考慮因素的影響加以調整，按管理層最佳預計作出。

柏力克•舒爾斯定價模式要求採用極為主觀之假設，包括股價波幅。由於採用該等主觀假設之變動可重大影響公平值估算，因此董事認為現行模式未必能可靠地作為計量認股權公平值之唯一方式。

於二零二一年，緊接認股權授出日期前之本公司股份加權平均收市價為152.31港元(二零二零年：98.44港元)。

緊接認股權授出日期前，本公司股份之收市價於二零二一年介乎152.20港元至163.70港元之間(二零二零年：介乎63.80港元至107.00港元之間)。

緊接於二零二一年及二零二零年認股權之行使日期前，本公司股份之加權平均收市價分別為152.40港元(二零二零年：83.11港元)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團就本公司所授出認股權確認開支總額13,935,000美元(二零二零年：3,209,000美元)。

於二零二一年授出並按授出日期計算之認股權之公平值介乎36.67港元至39.49港元(二零二零年：介乎15.26港元至24.57港元之間)。於二零二一年授出之認股權之加權平均公平值為每份認股權36.70港元(二零二零年：22.73港元)。

於二零二一年十二月三十一日，本公司有17,152,500份尚未行使認股權(二零二零年：15,795,000份)，約佔本公司已發行股本之0.94%(二零二零年：0.86%)。年內並無認股權被註銷(二零二零年：零份)及失效(二零二零年：零份)。

D計劃項下可發行證券共為150,505,065股股份，佔本公司於二零二一年十二月三十一日已發行股份約8.20%。E計劃項下可發行證券共為183,299,194股股份，佔本公司於二零二一年十二月三十一日已發行股份約9.99%。

44. 股份獎勵計劃

股份獎勵計劃之目的是表揚某些合資格人士所作出之貢獻，向彼等提供誘因讓其為本集團之持續經營和發展繼續留效，並為本集團的進一步發展吸引合適人才。

本公司之股份獎勵計劃於二零零八年一月九日獲董事會採納，並於二零一八年一月十七日更新。董事會可不時全權酌情選擇任何合資格人士參與計劃作為入選承授人，並決定獎授之股份數目或參照某一名義數額。董事會須安排向受託人支付購入價及相關費用。受託人必須在市場購入股份或認購新股份。受託人須持有股份直至根據計劃規則其被歸屬為止。當入選承授人符合由董事會於獎授時指定之所有歸屬條件從而享有獎授之股份時，受託人將把有關的已歸屬股份連同當中衍生之收入（扣除應計利息後）一併轉讓予入選承授人。

在下列情況下，股份之獎授將會自動失效：(i)倘身為僱員之入選承授人不再為僱員；或(ii)倘入選承授人受僱於一間附屬公司，而該附屬公司不再為本公司之附屬公司（或本集團成員公司）；或(iii)倘身為本公司或附屬公司董事之入選承授人不再為有關公司之董事；或(iv)倘發出本公司之清盤命令或通過本公司之自動清盤決議案（除若干目的外），而於任何此等情況下，除非董事會另行同意，否則有關獎授隨即自動失效，而所有獎授股份及該獎授之相關收入將不會於有關歸屬日期歸屬，然而會根據計劃成為歸還股份。

年內根據股份獎勵計劃確認股份付款開支19,638,000美元（二零二零年：14,569,000美元）。截至二零二一年十二月三十一日止年度，2,391,500股股份（二零二零年：2,364,000股股份）於歸屬後轉讓予承授人。

(i) 獎授股份數目之變動及其相關平均公平值如下：

	數目	
	二零二一年	二零二零年
於一月一日	3,452,000	2,423,000
已獎授（附註(a)）	3,530,500	3,393,000
已歸屬	(2,391,500)	(2,364,000)
於十二月三十一日（附註(b)）	4,591,000	3,452,000

附註：

(a) 所有獎授股份均於市場以均價97.08港元購入。

(b) 於年末，每股平均公平值為75.82港元（二零二零年：44.51港元）。獎授股份之平均公平值乃基於平均購入成本計算。

(ii) 尚未行使獎授股份之餘下歸屬期如下：

	獎授股份數目	
	二零二一年	二零二零年
少於一年	966,000	1,376,000
超過一年	3,625,000	2,076,000
	4,591,000	3,452,000

45. 資本承擔

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
有關購買物業、廠房及設備之資本開支已訂約 但未於綜合財務報表內作出撥備	235,174	103,957

46. 關連方交易

本年度內，本集團與其聯營公司進行下列交易，此等交易並不構成上市規則第14A章所指的關聯交易：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
利息收入	—	7
銷售收入	56,956	40,644
服務收入	1,464	57
採購	1,847	520

董事及其他主要管理人員年內酬金如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
短期福利	113,825	97,852
離職後福利	1,542	1,316
股份付款	33,517	17,522
	148,884	116,690

與關連方交易結餘及交易詳情載於綜合財務狀況表及附註第21及27項。

47. 融資活動所產生負債之對賬

下表詳列本集團融資活動產生負債之變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債乃是在本集團綜合現金流量表中分類為融資活動現金流量之現金流量或未來現金流量。

	應付股息 千美元	無抵押借款 附註第37項 千美元	具追溯權之 貼現票據 附註第34項 千美元	租賃負債 附註第33項 千美元	總額 千美元
於二零二零年一月一日	—	1,487,008	9,089	238,368	1,734,465
匯兌調整	—	—	—	6,124	6,124
融資現金流量	(261,637)	(161,574)	(7,653)	(75,823)	(506,687)
新訂立租賃	—	—	—	211,432	211,432
提早終止租賃	—	—	—	(5,694)	(5,694)
利息開支	—	36,648	—	7,574	44,222
已付利息	—	(36,648)	—	(7,574)	(44,222)
已宣派股息	261,637	—	—	—	261,637
於二零二零年十二月三十一日	—	1,325,434	1,436	374,407	1,701,277
匯兌調整	—	(3,776)	—	(4,271)	(8,047)
融資現金流量	(394,115)	1,959,329	421	(101,736)	1,463,899
新訂立租賃	—	—	—	294,154	294,154
提早終止租賃	—	—	—	(8,354)	(8,354)
利息開支	—	31,656	—	10,352	42,008
已付利息	—	(31,656)	—	(10,352)	(42,008)
已宣派股息	394,115	—	—	—	394,115
於二零二一年十二月三十一日	—	3,280,987	1,857	554,200	3,837,044

48. 本公司財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
非流動資產			
物業、廠房及設備		3,888	3,643
使用權資產		1,988	1,273
無形資產		18	30
於附屬公司的投資		26,500,976	25,672,357
向附屬公司提供之貸款		12,822	33,148
於聯營公司的投資		1,470	1,470
按公平值於損益列賬的金融資產		3,647	5,224
		26,524,809	25,717,145
流動資產			
訂金及預付款項		25,226	19,482
按公平值於損益列賬的金融資產		16,272	17,763
可退回稅款		7,612	6,068
衍生金融工具		73,300	11,200
應收附屬公司款項		682,938	1,256,348
銀行結餘、存款及現金		773,663	415,159
		1,579,011	1,726,020
流動負債			
採購賬款及其他應付賬		170,147	130,958
衍生金融工具		6,397	75,691
租賃負債		893	823
應付附屬公司款項		1,484,310	1,773,617
無抵押借款 – 於一年內到期		1,631,147	365,214
		3,292,894	2,346,303
流動負債淨值		(1,713,883)	(620,283)
資產總值減流動負債		24,810,926	25,096,862
股本及儲備			
股本		683,395	673,141
儲備	39	23,098,033	23,483,070
權益總額		23,781,428	24,156,211
非流動負債			
租賃負債		1,147	431
無抵押借款 – 於一年後到期		1,028,351	940,220
權益及非流動負債總額		24,810,926	25,096,862

本公司之財務狀況表已於二零二二年三月二日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

陳志聰
集團執行董事

Stephan Horst Pudwill
副主席

49. 主要附屬公司詳情

於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，本公司之主要附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 營業地點	已發行及繳足股本	本公司所持有已發行股本面值之比率				主要業務
			二零二一年		二零二零年		
			直接 %	間接 %	直接 %	間接 %	
DreBo Werkzeugfabrik GmbH*	德國	1,000,000歐羅	—	100	—	100	經銷及製造電動工具產品
TTI Outdoor Power Equipment, Inc. (前稱為HomeLite Consumer Products, Inc.)	美國	10美元	—	100	—	100	經銷戶外園藝電動工具產品
Hoover Inc.	美國	1美元	—	100	—	100	經銷及製造地板護理產品
Hart Consumer Products, Inc.	美國	10美元	—	100	—	100	經銷電動工具及戶外園藝電動工具產品
Milwaukee Electric Tool Corporation	美國	50,000,000美元	—	100	—	100	經銷及製造電動工具產品
TTI Consumer Power Tools, Inc. (前稱為One World Technologies, Inc.)	美國	10美元	—	100	—	100	經銷電動工具產品
Royal Appliance Mfg. Co.	美國	1美元	—	100	—	100	經銷及製造地板護理產品
創德實業有限公司	香港	1,000,000港元	100	—	100	—	製造塑膠零件
創科五金製品有限公司	香港	2,000,000港元	100	—	100	—	製造金屬零件
Techtronic Cordless GP	美國	200美元	—	100	—	100	經銷電動工具、地板護理及 戶外園藝電動工具產品
東莞創機電業製品有限公司*	中國	47,000,000美元	—	100	—	100	製造電動工具、地板護理及 戶外園藝電動工具產品
Techtronic Industries (Taiwan) Co. Ltd.	台灣	5,000,000新台幣	100	—	100	—	提供檢查服務
Techtronic Industries (UK) Ltd	英國	4,000,000英鎊	—	100	—	100	經銷電動工具產品
Techtronic Industries Australia Pty. Limited	澳洲	25,575,762澳元	—	100	—	100	經銷電動工具、地板護理及 戶外園藝電動工具產品
Techtronic Industries Central Europe GmbH*	德國	25,600歐羅	—	100	—	100	經銷電動工具產品

49. 主要附屬公司詳情 (續)

附屬公司名稱	註冊成立/ 營業地點	已發行及繳足股本	本公司所持有已發行股本面值之比率				主要業務
			二零二一年		二零二零年		
			直接 %	間接 %	直接 %	間接 %	
Techtronic Industries ELC GmbH*	德國	25,000歐羅	—	100	—	100	經銷電動工具產品及 戶外園藝電動工具產品
Techtronic Industries France SAS	法國	14,919,832歐羅	—	100	—	100	經銷電動工具產品
Techtronic Industries GmbH	德國	20,452,500歐羅	—	100	100	—	經銷及製造電動工具產品
Techtronic Industries Korea LLC	韓國	3,400,000,000韓圓	100	—	100	—	經銷電動工具產品
Techtronic Industries Mexico, S.A. de C.V.	墨西哥	50,000墨西哥披索 (系列I) 596,964,358墨西哥披索 (系列II)	—	100	—	100	經銷電動工具、地板護理及 戶外園藝電動工具產品
Techtronic Industries Co. Mexico, S. De R.L. de C.V.	墨西哥	878,896,320墨西哥披索 (二零二零年： 458,386,930墨西哥披索)	99.99	0.01	99.99	0.01	製造電動工具產品
Techtronic Industries N.Z. Limited	紐西蘭	4,165,600紐元	100	—	100	—	經銷電動工具、地板護理及 戶外園藝電動工具產品
Techtronic Industries North America, Inc.	美國	10美元	100	—	100	—	投資控股
Techtronic Industries Vietnam Manufacturing Co Ltd	越南	406,954,000,000越南盾 (二零二零年： 347,895,000,000越南盾)	100	—	100	—	製造電動工具及戶外園藝電動工具產品
創科研發有限公司	香港	2港元	100	—	100	—	從事研發活動
創科營運有限公司	香港	2港元	100	—	100	—	經銷電動工具、地板護理及 戶外園藝電動工具產品
創科投資(東莞)有限公司	香港	2港元	100	—	100	—	投資控股
Vax Limited	英國	30,000英鎊(普通A股) 2,500英鎊(普通B股)	—	100	100	—	經銷家庭電器及地板護理產品

* 獲豁免刊發當地財務報表。

外商獨資企業。

依董事之意見，上表列舉者主要為影響本集團業績或資產之附屬公司。董事認為列出其他附屬公司之詳情會令篇幅過於冗長。

49. 主要附屬公司詳情 (續)

於報告期末，本公司之其他附屬公司對本集團而言並不重大。以下概述該等附屬公司之主要業務：

主要業務	主要營業地點	附屬公司數目	
		二零二一年	二零二零年
製造電動工具、地板護理及 戶外園藝電動工具產品	歐洲、中國、美國及其他	6	6
經銷電動工具、地板護理及 戶外園藝電動工具產品	加拿大、歐洲、香港、拉丁美洲、 中國、美國及其他	38	44
投資控股	澳洲、英屬處女群島、歐洲、香港、美國	22	22
暫無業務	英屬處女群島、歐洲、香港、美國	19	15

於年末或年內任何時間，該等附屬公司概無發行任何債務證券。

50. 聯營公司詳情

聯營公司詳情如下：

聯營公司名稱	註冊成立／營業地點	已發行及繳足股本	本公司直接持有 已發行股本面值比率		主要業務
			二零二一年 %	二零二零年 %	
Wuerth Master Power Tools Limited	香港	3,000,000美元	49.0	49.0	製造及銷售電動工具