

Havells Malta Limited

模拟财务报表

2014年12月31日及2015年12月31日

目 录

	页 次
一、 专项审计报告	1 - 2
二、 模拟财务报表	
模拟合并资产负债表	3 - 5
模拟合并利润表	6 - 7
模拟合并股东权益变动表	8 - 9
模拟合并现金流量表	10 - 11
模拟财务报表附注	12 - 102



Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 16, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza
No. 1 East Chang An Avenue
Dong Cheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼16层
邮政编码: 100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000
Fax 传真: +86 10 8518 8298
ey.com

专项审计报告

安永华明(2016)专字第60829368_B01号

上海飞乐音响股份有限公司董事会：

我们受上海飞乐音响股份有限公司的委托，审计了后附的Havells Malta Limited按照模拟财务报表附注二编制的模拟财务报表，包括2014年12月31日及2015年12月31日的模拟合并资产负债表，2014年度及2015年度模拟合并利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

Havells Malta Limited管理层按照后附的模拟财务报表附注二所述编制基础编制财务报告，并负责设计、执行和维护必要的内部控制，以使模拟合并财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对模拟财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对模拟财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与模拟财务报表编制和列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价模拟财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

专项审计报告(续)

安永华明(2016)专字第60829368_B01号

三、审计意见

我们认为,上述模拟财务报表在所有重大方面按照财务报表附注二所述的编制基础编制,反映了Havells Malta Limited按照该编制基础编制的2014年12月31日及2015年12月31日的模拟合并财务状况以及2014年度及2015年度的模拟合并经营成果和现金流量。

四、编制基础以及对使用的限制

我们提醒报表使用者关注模拟财务报表附注二对编制基础的说明。本模拟财务报表仅供上海飞乐音响股份有限公司按照监管机构要求,披露与上海飞乐音响股份有限公司收购Havells Malta Limited相关的财务信息及所需的备考财务报表使用,不得用作其他任何目的。

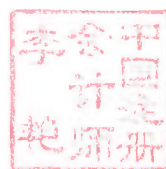
安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)



中国 北京



中国注册会计师: 张 飞



中国注册会计师: 李 艳



2016年6月28日

Havells Malta Limited

模拟合并资产负债表

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

资产	附注五	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产			
货币资金	1	191,534,924.00	203,686,992.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	2	2,078,893.60	4,257,147.60
应收账款	3	520,503,872.00	724,438,285.20
预付款项	4	4,682,832.00	5,271,109.20
其他应收款	5	42,422,200.80	41,835,533.72
存货	6	580,834,655.30	594,576,644.40
其他流动资产	7	33,865,389.60	15,460,752.28
流动资产合计		1,375,922,767.30	1,589,526,464.40
非流动资产			
长期应收款	8	62,146,856.80	50,988,848.40
固定资产	9	275,258,284.00	276,349,269.60
在建工程	10	5,158,210.40	14,128,362.00
无形资产	11	156,952,919.20	162,837,759.60
商誉	12	69,575,531.20	73,109,613.60
长期待摊费用	13	4,299,691.20	4,987,796.40
递延所得税资产	14	66,730,356.00	72,214,941.60
其他非流动资产	15	3,235,411.20	2,102,479.20
非流动资产合计		643,357,260.00	656,719,070.40
资产总计		2,019,280,027.30	2,246,245,534.80

Havells Malta Limited

模拟合并资产负债表(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注五	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债			
短期借款	16	24,797,724.00	6,188,148.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	17	730,805.60	-
应付票据	18	81,616,085.60	84,293,013.60
应付账款	19	543,016,941.60	567,952,696.80
预收款项	20	1,766,704.80	827,571.60
应付职工薪酬	21	72,264,612.00	83,935,144.80
应交税费	22	42,869,198.40	61,098,642.00
应付利息	23	1,901,513.60	3,541,410.00
其他应付款	24	30,693,835.20	36,897,764.40
一年内到期的非流动负债	25	55,434,797.60	118,476,939.60
其他流动负债	26	165,516,825.60	169,107,919.20
流动负债合计		1,020,609,044.00	1,132,319,250.00
非流动负债			
长期借款	27	214,431,134.40	322,156,476.00
长期应付款	28	8,216,241.60	3,533,954.40
长期应付职工薪酬	29	347,132,660.00	383,031,450.00
预计负债	30	10,351,896.80	27,749,743.20
递延所得税负债	14	6,123,157.60	6,717,495.60
其他非流动负债	17	-	3,317,742.00
非流动负债合计		586,255,090.40	746,506,861.20
负债合计		1,606,864,134.40	1,878,826,111.20

Havells Malta Limited

模拟合并资产负债表(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

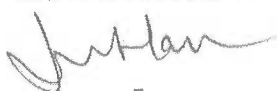
负债和股东权益	附注五	2015年12月31日	2014年12月31日
股东权益			
股本	31	1,053,163,144.80	1,053,163,144.80
其他综合收益	32	(214,828,109.80)	(209,114,668.80)
未弥补亏损	33	<u>(420,759,391.30)</u>	<u>(472,580,661.60)</u>
归属于母公司股东权益合计		<u>417,575,643.70</u>	<u>371,467,814.40</u>
少数股东权益		<u>(5,159,750.80)</u>	<u>(4,048,390.80)</u>
股东权益合计		<u>412,415,892.90</u>	<u>367,419,423.60</u>
负债和股东权益总计		<u>2,019,280,027.30</u>	<u>2,246,245,534.80</u>

财务报表由以下人士签署：

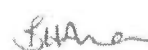
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



Havells Malta Limited

模拟合并利润表

2014年度及2015年度

人民币元

	附注五	2015年	2014年
营业收入	34	2,716,531,978.00	3,176,202,712.90
减：营业成本	34	1,728,651,020.00	1,976,696,467.60
销售费用	35	594,785,980.00	717,969,831.50
管理费用	36	199,044,576.00	245,396,327.70
财务费用	37	53,852,338.00	64,084,806.50
资产减值损失	38	30,079,015.70	52,921,909.50
加：公允价值变动(损失)/收益	39	(2,646,426.00)	1,336,288.40
营业利润		107,472,622.30	120,469,658.50
加：营业外收入	40	2,125,476.00	953,327.70
其中：非流动资产处置利得		284,786.00	-
减：营业外支出	41	35,355,140.00	15,253,243.20
其中：非流动资产处置损失		263,948.00	334,072.10
利润总额		74,242,958.30	106,169,743.00
减：所得税费用		23,560,832.00	27,907,242.50
净利润		50,682,126.30	78,262,500.50
归属于母公司股东的净利润		51,821,270.30	78,938,792.80
少数股东损益		(1,139,144.00)	(676,292.30)

Havells Malta Limited

模拟合并利润表(续)

2014年度及2015年度

人民币元

	附注五	2015年	2014年
其他综合收益的税后净额		(5,685,657.00)	(73,414,381.00)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(5,713,441.00)	(73,006,976.00)
以后不能重分类进损益的其他综合收益			
重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		<u>(2,167,152.00)</u>	<u>(79,370,642.10)</u>
以后将重分类进损益的其他综合收益			
现金流量套期工具的有效部分		2,467,803.60	(97,777.20)
外币财务报表折算差额		<u>(6,014,092.60)</u>	<u>6,461,443.30</u>
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		<u>27,784.00</u>	<u>(407,405.00)</u>
综合收益总额		<u>44,996,469.30</u>	<u>4,848,119.50</u>
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		<u>46,107,829.30</u>	<u>5,931,816.80</u>
归属于少数股东的综合收益总额		<u>(1,111,360.00)</u>	<u>(1,083,697.30)</u>

Havells Malta Limited

模拟合并股东权益变动表

2015年度

人民币元

	归属于母公司股东权益			少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他综合收益	未弥补亏损		
一、本年初余额	1,053,163,144.80	(209,114,668.80)	(472,580,661.60)	(4,048,390.80)	367,419,423.60
二、本年增减变动金额	-	(5,713,441.00)	51,821,270.30	(1,111,360.00)	44,996,469.30
(一) 综合收益总额					
三、本年年末余额	1,053,163,144.80	(214,828,109.80)	(420,759,391.30)	(5,159,750.80)	412,415,892.90

Havells Malta Limited

模拟合并股东权益变动表(续)

2014年度

人民币元

	归属于母公司股东权益			少数股东 小计	股东权益 权益
	股本 合计	其他综合收益	未弥补亏损		
一、本年初余额	1,053,163,144.80	(136,107,692.80)	(551,519,454.40)	(2,964,693.50)	362,571,304.10
二、本年增减变动金额	-	(73,006,976.00)	78,938,792.80	(1,083,697.30)	4,848,119.50
(一) 综合收益总额	-	(73,006,976.00)	78,938,792.80	(1,083,697.30)	4,848,119.50
三、本年年末余额	1,053,163,144.80	(209,114,668.80)	(472,580,661.60)	(4,048,390.80)	367,419,423.60

Havells Malta Limited

模拟合并现金流量表

2014年度及2015年度

人民币元

	附注五	2015年	2014年
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,454,169,394.00	3,969,126,916.30
收到的税费返还		23,588,616.00	22,765,791.40
收到的其他与经营活动有关的现金	43	<u>3,987,004.00</u>	<u>3,658,496.90</u>
经营活动现金流入小计		<u>3,481,745,014.00</u>	<u>3,995,551,204.60</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		1,697,991,376.00	1,949,669,219.90
支付给职工以及为职工支付的现金		595,987,638.00	708,819,515.20
支付的各项税费		395,734,458.00	422,519,725.50
支付的其他与经营活动有关的现金	43	<u>582,665,210.00</u>	<u>669,244,193.50</u>
经营活动现金流出小计		<u>3,272,378,682.00</u>	<u>3,750,252,654.10</u>
经营活动产生的现金流量净额	44	<u>209,366,332.00</u>	<u>245,298,550.50</u>
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		131,974.00	73,332.90
收到的其他与投资活动有关的现金	43	<u>3,077,078.00</u>	<u>-</u>
投资活动现金流入小计		<u>3,209,052.00</u>	<u>73,332.90</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		41,814,920.00	40,479,760.80
支付的其他与投资活动有关的现金	43	<u>16,413,398.00</u>	<u>14,821,393.90</u>
投资活动现金流出小计		<u>58,228,318.00</u>	<u>55,301,154.70</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(55,019,266.00)</u>	<u>(55,227,821.80)</u>

Havells Malta Limited

模拟合并现金流量表(续)

2014年度及2015年度

人民币元

	附注五	2015年	2014年
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款所收到的现金		226,835,522.00	65,958,869.50
收到的其他与筹资活动有关的现金	43	-	839,254.30
筹资活动现金流入小计		226,835,522.00	66,798,123.80
偿还债务支付的现金		365,442,952.00	168,323,449.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		20,219,806.00	23,710,971.00
支付的其他与筹资活动有关的现金	43	-	48,888.60
筹资活动现金流出小计		385,662,758.00	192,083,309.40
筹资活动产生的现金流量净额		(158,827,236.00)	(125,285,185.60)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(7,157,370.80)	(39,697,648.60)
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额		(11,637,540.80)	25,087,894.50
加：年初现金及现金等价物余额		202,583,563.20	177,495,668.70
六、年末现金及现金等价物余额	44	190,946,022.40	202,583,563.20

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

一、 本集团基本情况

2015年12月10日，上海飞乐音响股份有限公司(“飞乐音响”)、其全资子公司上海飞乐投资有限公司(“飞乐投资”)及在英国设立的特殊目的实体 INESA UK Limited，与 Havells Holding Limited (“Havells 控股”)、Havells Inida Limited 签署《股权购买协议》，收购经整合后 Havells Malta Limited (“Havells Malta”) 的80%股份及 Havells Exim Limited (“Exim”) 的80%股份(以下简称“本次交易”)。

本次交易方案具体为：飞乐音响通过其全资子公司飞乐投资在英国设立的特殊目的实体 INESA UK Limited 以现金13,840万欧元收购经整合后的 Havells Malta 的80%股份；同时，飞乐音响通过全资子公司飞乐投资以现金1,040万欧元收购Exim的80%股份。经整合后的Havells Malta 为 Havells Malta 剥离了其于巴西、智利、美国和泰国的子公司后的剩余所有业务。

上述经整合后的Havells Malta和Exim以下合称为“本集团”。

Havells Malta的主要经营活动是设计、生产和分销照明设施包括零件模块、灯和灯具。Havells Malta是各类灯具和照明设备的生产商，产品线包括白炽灯、荧光灯、紧凑型荧光灯、HID、卤素灯和定制灯。Exim 的主要经营活动是作为Havells India Limited及其子公司(包括Havells Malta，以下简称“Havells集团”)的采购代理，从独立供应商处采购商品，并将商品销售给Havells集团的内部公司。

于本次交易完成前，Havells Malta的母公司和最终控制方分别为Havells Holding Limited和Havells India Limited，Exim的母公司和最终控制方为Havells India Limited。于本次交易完成后，Havells Malta和Exim更名为 Feilo Malta Limited(“Feilo Malta”)和Feilo Exim Limited(“Feilo Exim”)。Feilo Malta的母公司和最终控制方为 INESA UK Limited 和飞乐音响，Feilo Exim的母公司和最终控制方为飞乐投资和飞乐音响。

本模拟财务报表已经上海飞乐音响股份有限公司的董事会于2016年6月28日决议批准。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

二、 模拟财务报表的编制基础

本模拟财务报表是为飞乐音响按照监管机构要求，披露与飞乐音响收购 Havells Malta和Exim相关的财务信息及所需的备考财务报表之用而基于以下编制基础编制：

- (1) 根据股权购买协议，飞乐音响通过飞乐投资及INESA UK Limited分别收购Exim和经整合后的Havells Malta的80%股份，为了提供本次交易的整体财务信息，编制本模拟财务报表时，假设本次交易所形成的业务架构自本财务报表期间的期初已经存在，即本模拟财务报表包括经整合后的Havells Malta和Exim的截止2014年12月31日和2015年12月31日的模拟合并资产负债表以及2014年度和2015年度模拟合并利润表、股东权益变动表和现金流量表；
- (2) 根据股权购买协议，本次收购约定的整合方案要求Havells Malta Limited对其间接持有的于巴西、智利、美国和泰国的特定子公司进行剥离。因此，模拟合并财务报表的编制中不包括下列实体的财务信息并假设其自2014年1月1日业已被处置。该等特定子公司包括：

Havells Sylvania Brasil Iluminacao Ltda. (“巴西”)

Havells Sylvania Iluminacion (Chile) Ltda. (“智利”)

Havells USA Inc. (“美国”)

Havells Sylvania (Thailand) Ltd. (“泰国”) (注)

Thai Lighting Assets Co., Ltd. (“泰国”)

注：Havells Sylvania (Thailand) Ltd. 是Thai Lighting Assets Co., Ltd.的全资子公司。

上述被剥离的子公司以下统称“被剥离企业”。

- (3) 编制本模拟财务报表时，股本乃为Havells Malta和 Exim的股本加总；

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

二、 模拟财务报表的编制基础(续)

- (4) 编制本模拟财务报表时，本集团实体间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于编制模拟财务报表时全额抵消；
- (5) 本集团的各子公司根据其经营所处经济环境中的主要货币确定其记账本位币，Havells Malta传统组织框架下的合并财务报表以欧元作为财务报表的列报货币。本模拟财务报表编制时的列报货币为人民币，并采用中国人民银行公布的人民币汇率中间价将本财务报表折算为人民币进行列报。对2014年12月31日资产负债表中的资产、负债及股东权益项目全部按照资产负债表日的即期汇率折算；对2015年12月31日资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，按本财务报表期间的期初即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的平均汇率折算；
- (6) 编制模拟财务报表时，所有与被剥离企业的交易被视为关联方交易，所有由其参股的本集团子公司的权益被视为少数股东权益。本集团与被剥离企业之前的关联方余额以这些公司的净资产为限进行核销。核销时，如果这些关联方余额在2013年已经存在，将其在2013年核销；对于2014年和2015年的新增部分，分别在当年进行核销；
- (7) 本模拟财务报表是作为特定用途而编制的，Havells Malta Limited管理层并未完全按照企业会计准则的相关披露要求编制应付职工薪酬和外币货币性项目等财务报表附注。

除上述特殊编制基础外，本模拟财务报表系根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、应用指南、解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）的规定编制。

本模拟财务报表以持续经营为基础列报。编制本模拟财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提、存货计价方法、收入的确认、固定资产分类及折旧估计、无形资产和长期待摊费用的分类和摊销估计。

1. 遵循编制基础的声明

本财务报表符合附注二所述的编制基础的要求，真实、完整地反映了本集团于2014年12月31日及2015年12月31日的合并财务状况以及2014年度及2015年度的合并经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团除Exim公司外会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。Exim公司的会计年度为4月1日起至3月31日，为编制本财务报表目的，采用公历年度，即自1月1日起至12月31日止。

3. 记账本位币

本集团下属子公司，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币。本集团以千欧元作为其财务报表的列报货币，在编制本财务报表时折算为人民币。

4. 企业合并

同一控制下企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

4. 企业合并(续)

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉), 按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额, 调整资本公积中的股本溢价, 不足冲减的则调整留存收益。

非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的, 为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并, 在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方, 参与合并的其他企业为被购买方。购买日, 是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

非同一控制下的企业合并(续)

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额, 确认为商誉, 并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的, 首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核, 复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的, 其差额计入当期损益。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

5. 模拟合并财务报表

模拟合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。子公司，是指被 Havells Malta 控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及 Havells Malta 所控制的结构化主体等)。

编制模拟合并财务报表时，子公司采用与 Havells Malta 一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

5. 模拟合并财务报表(续)

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，不属于一揽子交易的，对每一项交易区分是否丧失控制权进行相应的会计处理。不丧失控制权的，少数股东权益发生变化作为权益性交易处理。丧失控制权的，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期投资收益；存在对该子公司的商誉的，在计算确定处置子公司损益时，扣除该项商誉的金额；与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因原有子公司相关的除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在丧失控制权时转为当期损益。

6. 合营安排分类及共同经营

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

7. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为千欧元，由于本次报告目的，在编制本财务报表时折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目按本财务报表期间的期初的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产、被指定为有效套期工具的衍生工具。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产分类和计量(续)

贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融负责分类和计量(续)

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债，是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以远期外汇合同和利率互换，分别对汇率风险和利率风险进行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。但对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融工具，按成本计量。

除现金流量套期中属于有效套期的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括发行人或债务人发生严重财务困难、债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等)、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组，以及公开的数据显示预计未来现金流量确已减少且可计量。

以摊余成本计量的金融资产

发生减值时，将该金融资产的账面通过备抵项目价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产减值(续)

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据，包括公允价值发生严重或非暂时性下跌。“严重”根据公允价值低于成本的程度进行判断，“非暂时性”根据公允价值低于成本的期间长短进行判断。存在发生减值的客观证据的，转出的累计损失，为取得成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

在确定何谓“严重”或“非暂时性”时，需要进行判断。本集团根据公允价值低于成本的程度或期间长短，结合其他因素进行判断。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

10. 应收款项

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

除已单独计提坏账准备的应收款项外，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

本集团以逾期账龄作为信用风险特征确定应收款项组合。

如有客观证据表明应收款项的价值已经恢复，则原确认的坏账准备予以转回，计入当期损益。

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

本集团对于单项金额不重大但存在客观证据表明该应收款项发生减值的，本集团根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备，计入当期损益。

对于有确凿证据表明应收款项确实无法收回时，如债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等，确认为坏账，并冲销已计提的坏账准备。

11. 存货

存货包括原材料、在产品、库存商品。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出原材料，采用先进先出法确定其实际成本；发出产成品，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

11. 存货(续)

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时按单个存货项目或类别计提。

12. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积(不足冲减的，冲减留存收益)；合并日之前的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

12. 长期股权投资(续)

通过非同一控制下的企业合并取得的，以合并成本作为初始投资成本(通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本)，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转；购买日之前持有的股权投资作为金融工具计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时全部转入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；通过非货币性资产交换取得的，按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定初始投资成本；通过债务重组取得的，按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定初始投资成本。

Havells Malta能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在Havells Malta个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

12. 长期股权投资(续)

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

13. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类主要固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

13. 固定资产(续)

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
土地	无限	不适用	不适用
房屋及建筑物	20-39年	0%	2.56-5%
机器设备	5-15年	0-10%	6-20%
家具用具	3-5年	0-10%	18-33.33%
运输及电子设备	3-5年	0-10%	18-33.33%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

14. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

15. 借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

15. 借款费用(续)

- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。
- (2) 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

16. 无形资产

无形资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
软件	3-5年

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

16. 无形资产(续)

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

17. 资产减值

本集团对除存货、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

17. 资产减值(续)

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

18. 长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

摊销期

租入固定资产改良支出

3-20年

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

19. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

短期薪酬

在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利(设定提存计划)

本集团的职工参加由当地政府管理的社会保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

离职后福利(设定受益计划)

本集团部分子公司运作数项设定受益退休金计划，该等计划要求向独立管理的基金缴存费用。设定受益计划下提供该福利的成本采用预期累积福利单位法。

设定受益退休金计划引起的重新计量，包括精算利得或损失，资产上限影响的变动(扣除包括在设定受益计划净负债利息净额中的金额)和计划资产回报(扣除包括在设定受益计划净负债利息净额中的金额)，均在资产负债表中立即确认，并在其发生期间通过其他综合收益计入股东权益，后续期间不转回至损益。

在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：修改设定受益计划时；本集团确认相关重组费用或辞退福利时。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

19. 职工薪酬(续)

离职后福利(设定受益计划) (续)

利息净额由设定受益计划净负债或净资产乘以折现率计算而得。本集团在利润表的营业成本、管理费用中确认设定受益计划净义务的变动：服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失；利息净额，包括计划资产的利息收益、计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

其他长期职工福利

向职工提供的其他长期职工福利，适用离职后福利的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产，但变动均计入当期损益或相关资产成本。

20. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

21. 收入

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入

按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

22. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

22. 所得税(续)

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

22. 所得税(续)

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

23. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为融资租赁承租人

融资租入的资产，于租赁期开始日将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用，在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。或有租金在实际发生时计入当期损益。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

24. 套期会计

就套期会计方法而言，本集团对利率风险和汇率风险进行现金流量套期。

在套期关系开始时，本集团对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目或交易，被套期风险的性质，以及本集团对套期工具有效性评价方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期预期高度有效，并被持续评价以确保此类套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

满足套期会计方法的严格条件的，按如下方法进行处理：

现金流量套期

套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益，属于无效套期的部分，计入当期损益。

如果被套期交易影响当期损益的，如当被套期财务收入或财务费用被确认或预期销售发生时，则在其他综合收益中确认的金额转入当期损益。如果被套期项目是一项非金融资产或非金融负债的成本，则原在其他综合收益中确认的金额转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使(但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理)，或者撤销了对套期关系的指定，或者该套期不再满足套期会计方法的条件，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易实际发生或确定承诺履行。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

25. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量衍生金融工具和上市的权益工具投资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

26. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉和使用寿命不确定的商标外)
本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

商誉及商标减值

本集团至少每年测试商誉和使用寿命不确定的商标是否发生减值。进行测定时必须估算获分配相关商誉及商标之资产组的使用价值。使用价值之估算需要本集团估算预期资产组所产生之未来现金流量及选择合适折现率以计算该等现金流量之现值。详见附注五、12和13。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

26. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

存货可变现净值

存货可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

应收款项减值

应收款项减值是基于评估应收款项的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

预计负债的确认

本集团根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证估计并计提相应准备；在该等或有事项已经形成一项现实义务，且履行该等现实义务很可能导致经济利益流出本集团的情况下，以最佳估计数进行计量。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

26. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

固定资产的预计可使用年限

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命进行复核。预计使用寿命是管理层基于对同类资产历史经验并结合预期技术更新而确定的。当以往的估计发生重大变化时，则相应调整未来期间的折旧费用。

四、 税项

1. 主要税种及税率

增值税 — 本集团母公司及其主要子公司适用的增值税计税依据为其应纳税增值额，适用税率列示如下：

公司名称	适用国家	税率
Havells Malta Limited	马耳他	18%
Havells Sylvania Colombia S.A.	哥伦比亚	16%
Havells Sylvania Costa Rica S.A.	哥斯达黎加	13%
Havells Sylvania Lighting France SAS	法国	20%
Havells Sylvania Germany GmbH	德国	19%
Havells Sylvania Europe Ltd	英国	20%
Havells Sylvania Lighting Belgium N.V.	比利时	21%
Havels Exim Limited	香港	17%

其他国家增值税税率遵循当地税务法律法规确定。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

四、 税项(续)

1. 主要税种及税率(续)

企业所得税 – 本集团母公司及主要子公司适用的企业所得税计税依据为其应纳税所得额，适用税率列示如下：

公司名称	适用国家	税率
Havells Malta Limited	马耳他	35%(注1)
Havells Sylvania Colombia S.A.	哥伦比亚	29%
Havells Sylvania Costa Rica S.A.	哥斯达黎加	30%
Havells Sylvania Lighting France SAS	法国	33.33%
Havells Sylvania Germany GmbH	德国	30%
Havells Sylvania Europe Ltd	英国	20%(注2)
Havells Sylvania Lighting Belgium N.V.	比利时	33.99%
Havels Exim Limited	香港	16.5%

其他国家所得税税率遵循当地税务法律法规确定。

注1：马耳他当地税收优惠政策规定，在马耳他注册的公司股东根据分配的利润可以获得退税，Havells Malta Limited退税金额为公司已纳税金额的七分之六，公司实际纳税税率仅为5%

注2：英国当地税务法律法规将于2017年4月1日和2020年4月1日起分别适用19%和18%的企业所得税税率。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

四、 税项(续)

1. 主要税种及税率(续)

其他税种 - 按照境外子公司当地税法规定缴纳个人所得税、代扣代缴所得税、房产税等。

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2015年	2014年
库存现金	709,520.00	484,614.00
银行存款	190,236,502.40	202,098,949.20
其他货币资金	<u>588,901.60</u>	<u>1,103,428.80</u>
	<u>191,534,924.00</u>	<u>203,686,992.00</u>

于2015年12月31日，本集团存放于中国境外的货币资金为人民币188,959,366.40元(2014年12月31日：人民币201,099,898.80元)。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分为1天至3个月不等，依现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2015年	2014年
衍生金融资产		
外汇远期协议	<u>2,078,893.60</u>	<u>4,257,147.60</u>

3. 应收账款

应收账款信用期通常为45天至90天。应收账款并不计息。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

3. 应收账款(续)

应收账款的账龄分析如下:

	2015年	2014年
1年以内	512,739,130.87	727,656,448.83
1年至2年	13,433,401.91	18,197,830.70
2年至3年	13,007,118.13	5,435,336.48
3年以上	<u>25,002,272.29</u>	<u>21,729,358.79</u>
	564,181,923.20	773,018,974.80
减: 应收账款坏账准备	<u>43,678,051.20</u>	<u>48,580,689.60</u>
	<u>520,503,872.00</u>	<u>724,438,285.20</u>

应收账款坏账准备的变动如下:

	2015年	2014年
年初余额	48,580,689.60	60,388,769.70
本年计提	8,974,232.00	17,412,489.70
本年转回	(3,195,160.00)	(3,202,203.30)
本年转销	(8,015,684.00)	(21,959,129.50)
本年收回	(125,028.00)	(472,589.80)
汇兑差额调整	<u>(2,540,998.40)</u>	<u>(3,586,647.20)</u>
年末余额	<u>43,678,051.20</u>	<u>48,580,689.60</u>

	2015年			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
按信用风险特征组合				
计提坏账准备	560,144,754.40	99.28	39,676,358.40	7.08
单项金额不重大				
但单独计提坏账准备	<u>4,037,168.80</u>	<u>0.72</u>	<u>4,001,692.80</u>	<u>99.12</u>
	<u>564,181,923.20</u>	<u>100.00</u>	<u>43,678,051.20</u>	<u>7.74</u>

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

3. 应收账款(续)

	2014年			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
按信用风险特征组合				
计提坏账准备	770,096,379.60	99.62	45,762,472.80	5.94
单项金额不重大				
但单独计提坏账准备	2,922,595.20	0.38	2,818,216.80	96.43
	<u>773,018,974.80</u>	<u>100.00</u>	<u>48,580,689.60</u>	

采用逾期账龄作为信用风险特征计提坏账准备的应收账款情况如下:

	2015年		坏账准备 金额	2014年		坏账准备 金额
	账面余额 金额	计提比例(%)		账面余额 金额	计提比例(%)	
未逾期	326,606,246.40	0.00	-	586,792,998.00	0.00	-
90天以内	174,733,490.40	3.33	5,810,968.80	109,425,841.20	5.46	5,979,391.20
90天以上	<u>58,805,017.60</u>	<u>57.59</u>	<u>33,865,389.60</u>	<u>73,877,540.40</u>	<u>53.85</u>	<u>39,783,081.60</u>
	<u>560,144,754.40</u>		<u>39,676,358.40</u>	<u>770,096,379.60</u>		<u>45,762,472.80</u>

单项计提减值准备的应收账款主要与存在纠纷的或发生无法预期的财务困难的批发商有关。

2015年实际核销的应收账款为人民币8,015,684.00元(2014年:人民币21,959,129.50元)。其中由于Havells Malta Limited在巴西、智利、美国和泰国的子公司持续经营状况不良且被剥离出本集团范围,因此,预计将无法收回对这些国家的部分关联方余额,因此,本集团在2013-2015年核销了对该部分关联方的应收账款人民币4,771,902.00元(2014年:人民币11,529,561.50元)。

于2015年12月31日,余额前五名的应收账款的年末余额合计为人民币82,105,654.40元,占应收账款年末余额合计数的比例为15.77%,该前五名的应收账款年末无相应计提的坏账准备。

于2014年12月31日,余额前五名的应收账款的年末余额合计为人民币67,480,635.60元,占应收账款年末余额合计数的比例为9.31%,该前五名的应收账款年末无相应计提的坏账准备。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

3. 应收账款(续)

于2015年12月31日，本集团将账面价值为人民币197,409,749.60元(2014年12月31日：人民币535,871,250.00元)的应收账款抵押给银行。

应收账款转移，参见附注七、2。

4. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2015年		2014年	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	<u>4,682,832.00</u>	<u>100.00</u>	<u>5,271,109.20</u>	<u>100.00</u>
	<u>4,682,832.00</u>	<u>100.00</u>	<u>5,271,109.20</u>	<u>100.00</u>

5. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2015年	2014年
1年以内	34,979,016.42	36,458,896.18
1年至2年	3,095,117.91	2,784,669.83
2年至3年	2,609,316.58	1,819,840.39
3年以上	<u>1,738,749.89</u>	<u>772,127.32</u>
	42,422,200.80	41,835,533.72
减：其他应收款坏账准备	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>42,422,200.80</u>	<u>41,835,533.72</u>

截至2014年12月31日和2015年12月31日，管理层认为其他应收款无需计提减值准备。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 其他应收款(续)

其他应收款按性质分类如下：

	2015年	2014年
索赔款	2,660,727.60	6,590,371.80
备用金	1,112,169.05	2,029,538.63
押金	4,985,380.72	6,165,656.54
应收税款	7,244,199.20	7,597,256.40
应收关联方款项	13,991,734.40	-
其他	12,427,989.83	19,452,710.35
	<u>42,422,200.80</u>	<u>41,835,533.72</u>

于2015年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款 余额合计数 的比例(%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
Havells Sylvania Brasil Iluminacao Ltda.	13,991,734.40	32.98	应收关联方款项	1年以内	-
税务局A	3,526,314.40	8.31	增值税	1年以内	-
税务局B	2,426,558.40	5.72	增值税	1年以内	-
税务局C	1,291,326.40	3.04	增值税	1年以内	-
政府A	929,471.20	2.20	应收补助款	1年以内	-
	<u>22,165,404.80</u>	<u>52.25</u>			-

于2014年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款 余额合计数 的比例(%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
税务局A	3,556,321.20	8.50	增值税	1年以内	-
税务局B	2,505,081.60	5.99	增值税	1年以内	-
公司A	1,923,544.80	4.60	其他	1年以内	-
保险公司A	1,811,710.80	4.33	保险款	1年以内	-
税务局C	1,535,853.60	3.67	增值税	1年以内	-
	<u>11,332,512.00</u>	<u>27.09</u>			-

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

6. 存货

	2015年			2014年		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	109,933,028.80	(19,596,942.40)	90,336,086.40	119,766,758.40	(15,395,814.00)	104,370,944.40
在产品	10,089,374.40	(42,571.20)	10,046,803.20	9,871,214.40	(96,922.80)	9,774,291.60
库存商品	514,245,905.60	(33,794,139.90)	480,451,765.70	507,517,603.20	(27,086,194.80)	480,431,408.40
	<u>634,268,308.80</u>	<u>(53,433,653.50)</u>	<u>580,834,655.30</u>	<u>637,155,576.00</u>	<u>(42,578,931.60)</u>	<u>594,576,644.40</u>

存货跌价准备变动如下:

2015年

	年初余额	本年计提	本年减少		汇兑差额调整	年末余额
			转回	转销		
原材料	15,395,814.00	7,397,490.00	(250,056.00)	(2,667,264.00)	(279,041.60)	19,596,942.40
在产品	96,922.80	-	-	(104,190.00)	49,838.40	42,571.20
库存商品	27,086,194.80	23,258,043.70	(12,600,044.00)	(3,952,274.00)	2,219.40	33,794,139.90
	<u>42,578,931.60</u>	<u>30,655,533.70</u>	<u>(12,850,100.00)</u>	<u>(6,723,728.00)</u>	<u>(226,983.80)</u>	<u>53,433,653.50</u>

2014年

	年初余额	本年计提	本年减少		汇兑差额调整	年末余额
			转回	转销		
原材料	13,199,922.00	4,848,119.50	(146,665.80)	(1,075,549.20)	(1,430,012.50)	15,395,814.00
在产品	211,850.60	-	(105,925.30)	-	(9,002.50)	96,922.80
库存商品	28,029,464.00	19,889,512.10	(12,148,817.10)	(7,911,805.10)	(772,159.10)	27,086,194.80
	<u>41,441,236.60</u>	<u>24,737,631.60</u>	<u>(12,401,408.20)</u>	<u>(8,987,354.30)</u>	<u>(2,211,174.10)</u>	<u>42,578,931.60</u>

于2015年12月31日, 本集团将账面价值为人民币299,303,916.80元(2014年12月31日: 人民币471,014,985.60元)的存货抵押给银行。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他流动资产

	2015年	2014年
待摊费用	8,696,934.08	4,261,217.21
增值税留抵税额	3,315,796.66	971,995.85
预缴所得税	19,616,971.58	8,045,872.77
可抵扣的其他税金	167,083.44	505,833.17
其他	<u>2,068,603.84</u>	<u>1,675,833.28</u>
	<u>33,865,389.60</u>	<u>15,460,752.28</u>

8. 长期应收款

	2015年			2014年		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
对集团公司的借款	<u>62,146,856.80</u>	<u>-</u>	<u>62,146,856.80</u>	<u>50,988,848.40</u>	<u>-</u>	<u>50,988,848.40</u>

长期应收款坏账准备的变动如下:

	年初余额	本年计提	本年转回	本年转销	年末余额
2015年	<u>-</u>	<u>6,619,538.00</u>	<u>-</u>	<u>(6,619,538.00)</u>	<u>-</u>
2014年	<u>-</u>	<u>11,301,414.70</u>	<u>-</u>	<u>(11,301,414.70)</u>	<u>-</u>

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

9. 固定资产

2015年

	土地	房屋及建筑物	机器设备	家具用具	运输及电子设备	合计
原价						
年初余额	74,682,745.20	516,315,211.20	1,212,452,038.80	48,103,531.20	41,192,190.00	1,892,745,716.40
购置	-	16,878,780.00	8,196,280.00	3,861,976.00	3,306,296.00	32,243,332.00
在建工程转入	-	1,993,502.00	13,475,240.00	41,676.00	97,244.00	15,607,662.00
处置或报废	-	(326,462.00)	(14,350,436.00)	(1,632,310.00)	(2,583,912.00)	(18,893,120.00)
汇兑差额调整	(1,552,518.80)	(21,168,551.20)	(86,385,874.80)	(1,446,374.00)	(831,277.20)	(111,384,596.00)
年末余额	73,130,226.40	513,692,480.00	1,133,387,248.00	48,928,499.20	41,180,540.80	1,810,318,994.40
累计折旧						
年初余额	(5,927,202.00)	(387,527,176.80)	(1,112,122,029.60)	(39,812,904.00)	(29,032,106.40)	(1,574,421,418.80)
计提	-	(15,489,580.00)	(16,392,560.00)	(2,146,314.00)	(3,861,976.00)	(37,890,430.00)
处置或报废	-	270,894.00	14,093,434.00	1,569,796.00	2,576,966.00	18,511,090.00
汇兑差额调整	286,518.00	16,057,462.80	80,295,755.60	1,365,822.00	680,466.00	98,686,024.40
年末余额	(5,640,684.00)	(386,688,400.00)	(1,034,125,400.00)	(39,023,600.00)	(29,636,650.40)	(1,495,114,734.40)
减值准备						
年初余额	-	-	(39,596,691.60)	-	(2,378,336.40)	(41,975,028.00)
汇兑差额调整	-	-	1,914,084.40	-	114,967.60	2,029,052.00
年末余额	-	-	(37,682,607.20)	-	(2,263,368.80)	(39,945,976.00)
账面价值						
年末	67,489,542.40	127,004,080.00	61,579,240.80	9,904,899.20	9,280,521.60	275,258,284.00
年初	68,755,543.20	128,788,034.40	60,733,317.60	8,290,627.20	9,781,747.20	276,349,269.60

于2015年12月31日，本集团将账面价值为人民币207,896,455.20元(2014年12月31日：人民币242,933,270.40元)的固定资产抵押用于取得银行借款。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

9. 固定资产(续)

2014年

	土地	房屋及建筑物	机器设备	家具用具	运输及电子设备	合计
原价						
年初余额	83,498,650.20	577,317,648.60	1,389,606,796.20	50,555,494.50	43,719,347.70	2,144,697,937.20
购置	-	3,120,722.30	12,222,150.00	4,098,494.30	4,457,010.70	23,898,377.30
在建工程转入	-	1,727,397.20	9,313,278.30	130,369.60	97,777.20	11,268,822.30
处置或报废	-	(521,478.40)	(21,323,577.70)	(1,874,063.00)	(945,179.60)	(24,664,298.70)
汇兑差额调整	(8,815,905.00)	(65,329,078.50)	(177,366,608.00)	(4,806,764.20)	(6,136,766.00)	(262,455,121.70)
年末余额	74,682,745.20	516,315,211.20	1,212,452,038.80	48,103,531.20	41,192,190.00	1,892,745,716.40
累计折旧						
年初余额	(8,376,805.50)	(425,373,341.40)	(1,275,766,430.40)	(42,734,336.40)	(30,560,607.00)	(1,782,811,520.70)
计提	-	(13,566,586.50)	(20,036,177.90)	(2,892,575.50)	(4,098,494.30)	(40,593,834.20)
处置或报废	-	521,478.40	20,965,061.30	1,678,508.60	1,042,956.80	24,208,005.10
汇兑差额调整	2,449,603.50	50,891,272.70	162,715,517.40	4,135,499.30	4,584,038.10	224,775,931.00
年末余额	(5,927,202.00)	(387,527,176.80)	(1,112,122,029.60)	(39,812,904.00)	(29,032,106.40)	(1,574,421,418.80)
减值准备						
年初余额	-	-	(31,436,172.60)	-	(2,685,629.10)	(34,121,801.70)
计提	-	-	(15,546,574.80)	-	-	(15,546,574.80)
汇兑差额调整	-	-	7,386,055.80	-	307,292.70	7,693,348.50
年末余额	-	-	(39,596,691.60)	-	(2,378,336.40)	(41,975,028.00)
账面价值						
年末	68,755,543.20	128,788,034.40	60,733,317.60	8,290,627.20	9,781,747.20	276,349,269.60
年初	75,121,844.70	151,944,307.20	82,404,193.20	7,821,158.10	10,473,111.60	327,764,614.80

融资租入固定资产如下:

2015年

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	46,459,369.60	40,705,162.40	-	5,754,207.20

2014年

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	40,051,483.20	40,051,483.20	-	-

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

10. 在建工程

	2015年			2014年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程设备	<u>5,158,210.40</u>	<u>-</u>	<u>5,158,210.40</u>	<u>14,128,362.00</u>	<u>-</u>	<u>14,128,362.00</u>

11. 无形资产

2015年

	商标	软件	合计
原价			
年初余额	160,563,801.60	57,251,552.40	217,815,354.00
购置	-	2,806,184.00	2,806,184.00
处置	-	(69,460.00)	(69,460.00)
汇兑差额调整	<u>(7,761,574.40)</u>	<u>(2,524,251.60)</u>	<u>(10,285,826.00)</u>
年末余额	<u>152,802,227.20</u>	<u>57,464,024.80</u>	<u>210,266,252.00</u>
累计摊销			
年初余额	-	(54,977,594.40)	(54,977,594.40)
计提	-	(861,304.00)	(861,304.00)
处置	-	69,460.00	69,460.00
汇兑差额调整	<u>-</u>	<u>2,456,105.60</u>	<u>2,456,105.60</u>
年末余额	<u>-</u>	<u>(53,313,332.80)</u>	<u>(53,313,332.80)</u>
账面价值			
年末	<u>152,802,227.20</u>	<u>4,150,692.00</u>	<u>156,952,919.20</u>
年初	<u>160,563,801.60</u>	<u>2,273,958.00</u>	<u>162,837,759.60</u>

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 无形资产(续)

2014年

	商标	软件	合计
原价			
年初余额	181,309,430.40	62,594,521.50	243,903,951.90
购置	-	1,841,470.60	1,841,470.60
汇兑差额调整	(20,745,628.80)	(7,184,439.70)	(27,930,068.50)
年末余额	<u>160,563,801.60</u>	<u>57,251,552.40</u>	<u>217,815,354.00</u>
累计摊销			
年初余额	-	(58,856,529.90)	(58,856,529.90)
计提	-	(3,022,945.10)	(3,022,945.10)
汇兑差额调整	-	6,901,880.60	6,901,880.60
年末余额	-	<u>(54,977,594.40)</u>	<u>(54,977,594.40)</u>
账面价值			
年末	<u>160,563,801.60</u>	<u>2,273,958.00</u>	<u>162,837,759.60</u>
年初	<u>181,309,430.40</u>	<u>3,737,991.60</u>	<u>185,047,422.00</u>

商标是Havells集团2007年收购Sylvania集团时产生，以公允价值进行初始计量。取得的无形资产的公允价值建立在对未来现金流量估计的基础上。各类商标存续期超过了100年，并且集团有意提供持续的支持，因此，商标被认为是使用寿命不确定的无形资产，不进行摊销。本集团每年对其进行减值测试，以及当有迹象表明其账面价值可能超过可回收金额时，进行减值测试。

商标减值测试中的关键假设是长期增长率为1% (2014年：1%)，商标使用费的增长率在0.25%和2%之间 (2014年：0.25%和2%之间)，平均折现率为10.37% (2014年：13.6%)。2015年平均税前折现率为14.3% (2014年：13.6%)。测试结果显示商标没有发生减值。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 无形资产(续)

减值测试中使用的关键假设

管理层根据历史表现和对市场发展的预估，决定了预算的毛利率。使用的加权平均增长率与产业报告中的预测一致。折现率是税前的，并反映了交易的个别风险，并考虑了资本的加权平均溢价率和公允市场的加权平均溢价率。许可费率是管理层考虑了市场上Sylvania品牌的市场溢价后决定的。

12. 商誉

2015年

	年初余额	本年增加	汇兑差额调整	年末余额
Sylvania	<u>73,109,613.60</u>	<u>-</u>	<u>(3,534,082.40)</u>	<u>69,575,531.20</u>
	<u>73,109,613.60</u>	<u>-</u>	<u>(3,534,082.40)</u>	<u>69,575,531.20</u>

2014年

	年初余额	本年增加	汇兑差额调整	年末余额
Sylvania	<u>82,555,733.40</u>	<u>-</u>	<u>(9,446,119.80)</u>	<u>73,109,613.60</u>
	<u>82,555,733.40</u>	<u>-</u>	<u>(9,446,119.80)</u>	<u>73,109,613.60</u>

商誉是Havells集团2007年收购Sylvania集团时产生，为在收购日收购方支付的对价超过其享有被收购单位的可辨认净资产公允价值份额的部分。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 商誉(续)

商誉根据经营地点的不同被分配至集团的资产组。商誉在不同区域内的分布如下：

	欧洲		美洲	
	2015年	2014年	2015年	2014年
商誉的账面金额	<u>52,078,768.00</u>	<u>54,724,104.00</u>	<u>17,496,763.20</u>	<u>18,385,509.60</u>

集团每年12月进行减值测试来评估可回收金额，以成本减去减值准备的净额列示。进行减值测试时，集团需要估计与商誉有关的每个资产组的可收回金额。当资产组的可收回金额低于其账面价值时，应确认减值损失。商誉的减值准备在以后期间不得转回。

可收回金额是依据使用价值确定的，2014年和2015年的减值测试显示欧洲、美洲的资产组的可收回金额分别高出其账面价值。减值测试计算中使用了管理层批准的依据5年财务预算编制的税前现金流量预测。5年之后的现金流量使用了下列描述的增长率进行推算。这个增长率并没有超过资产组运营地区照明行业的长期平均增长率。

商誉减值测试及估计上述资产组使用价值时最主要的假设是，资产组的长期增长率是1% (2014年：1%)，平均折现率是5.83% (2014年：7.43%)，税前平均折现率是8.04% (2014年：8.11%)。2014年和2015年的测试结果显示商誉没有减值。

计算中使用的关键假设

管理层根据历史表现和对市场发展的预估，决定了预算的毛利率。使用的加权平均增长率与产业报告中的预测一致。折现率是税前的，并反映了交易的个别风险，并考虑了资本的加权平均溢价率和公允市场的加权平均溢价率。

对假设变化的敏感性分析

管理层没有发现与商誉使用价值估计有关的重要假设的改变会导致该资产组的账面价值超过可收回金额的情况。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期待摊费用

2015年

	年初余额	本年增加	本年摊销	汇兑差额调整	年末余额
租入固定资产 改良支出	4,987,796.40	757,114.00	(1,166,928.00)	(278,291.20)	4,299,691.20
	<u>4,987,796.40</u>	<u>757,114.00</u>	<u>(1,166,928.00)</u>	<u>(278,291.20)</u>	<u>4,299,691.20</u>

2014年

	年初余额	本年增加	本年摊销	汇兑差额调整	年末余额
租入固定资产 改良支出	6,760,376.70	342,220.20	(1,613,323.80)	(501,476.70)	4,987,796.40
	<u>6,760,376.70</u>	<u>342,220.20</u>	<u>(1,613,323.80)</u>	<u>(501,476.70)</u>	<u>4,987,796.40</u>

14. 递延所得税资产/负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债：

	2015年		2014年	
	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产
递延所得税资产				
资产减值准备	18,927,939.82	5,567,379.20	29,165,384.94	8,426,020.90
预提类项目	157,926,985.18	47,720,553.49	195,199,222.38	56,086,179.98
可抵扣亏损	296,448,357.96	77,401,536.80	267,874,195.35	71,178,613.20
固定资产折旧	6,432,059.83	1,407,202.40	8,145,117.19	1,940,990.90
融资租赁应付款	2,164,036.00	649,210.80	6,076,314.00	1,822,894.20
其他	775,917.07	161,403.71	9,975,592.80	2,977,083.22
	<u>482,675,295.86</u>	<u>132,907,286.40</u>	<u>516,435,826.66</u>	<u>142,431,782.40</u>

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 递延所得税资产/负债(续)

	2015年		2014年	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
递延所得税负债				
非同一控制下企业				
合并公允价值调整	239,793,745.48	68,034,362.57	263,091,385.01	74,994,770.26
固定资产折旧	9,939,028.60	3,322,063.83	3,731,500.45	1,119,450.14
职工薪酬福利	1,438,286.17	489,568.80	1,502,155.97	521,892.00
其他	1,414,826.55	454,092.80	934,546.21	298,224.00
	<u>252,585,886.80</u>	<u>72,300,088.00</u>	<u>269,259,587.64</u>	<u>76,934,336.40</u>

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2015年		2014年	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	<u>66,176,930.40</u>	<u>66,730,356.00</u>	<u>70,216,840.80</u>	<u>72,214,941.60</u>
递延所得税负债	<u>66,176,930.40</u>	<u>6,123,157.60</u>	<u>70,216,840.80</u>	<u>6,717,495.60</u>

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损如下：

	2015年	2014年
可抵扣暂时性差异	45,086,712.70	34,200,758.46
可抵扣亏损	<u>1,962,113,703.20</u>	<u>1,696,126,633.20</u>
	<u>2,007,200,415.90</u>	<u>1,730,327,391.66</u>

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 递延所得税资产/负债(续)

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2015年	2014年
2015	-	1,386,741.60
2016	205,760.80	633,726.00
2017	4,079,740.00	12,286,828.80
2018	6,783,011.20	23,671,530.00
2019	296,189,124.00	326,488,179.60
2020	359,535,069.60	183,944,563.20
无到期期限	<u>1,295,320,997.60</u>	<u>1,147,715,064.00</u>
	<u>1,962,113,703.20</u>	<u>1,696,126,633.20</u>

本集团根据盈利预测在预期未来有足够的应纳税所得额可以使用可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异时，确认相关的递延所得税资产。

15. 其他非流动资产

	2015年	2014年
其他非流动资产	<u>3,235,411.20</u>	<u>2,102,479.20</u>
	<u>3,235,411.20</u>	<u>2,102,479.20</u>

16. 短期借款

	2015年	2014年
抵押借款	10,318,257.74	2,020,467.60
信用借款	<u>14,479,466.26</u>	<u>4,167,680.40</u>
	<u>24,797,724.00</u>	<u>6,188,148.00</u>

于2015年12月31日，上述借款的年利率为5.15%-8.38%(2014年12月31日：1.98%-6.00%)。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

17. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债/其他非流动负债

	2015年	2014年
衍生金融负债		
利率互换协议	<u>730,805.60</u>	<u>3,317,742.00</u>

集团的利率风险敞口主要与长期借款相关，具体参见附注七、3 利率风险。集团通过衍生金融工具将浮动利率转换成固定利率从而抵消利率波动的影响，互换协议将借款的浮动利率变为固定利率0.84%，合约将于2016年5月到期。

于2014年度，利率互换协议的期限与借款的还款计划保持一致，被认为有效的现金流量套期，对应的公允价值变动直接确认在综合收益中。由于其到期期限超过12个月，该衍生金融负债于2014年12月31日被列示为其他非流动负债。

2015年度，集团偿还了汇丰银行的借款使得该利率互换协议不再高度有效，其无效套期保值部分的公允价值变化计入当期损益。由于剩余期限在12个月内，该衍生金融负债列示为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，计入流动负债。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

18. 应付票据

	2015年	2014年
银行承兑汇票	<u>81,616,085.60</u>	<u>84,293,013.60</u>

于2014年12月31日及2015年12月31日，本集团无到期未付的应付票据。

19. 应付账款

应付账款不计息，并通常在60至90天内清偿。

	2015年	2014年
应付账款	<u>543,016,941.60</u>	<u>567,952,696.80</u>

于2014年12月31日及2015年12月31日，无账龄一年以上的重要应付款项。

20. 预收款项

	2015年	2014年
预收款项	<u>1,766,704.80</u>	<u>827,571.60</u>

于2014年12月31日及2015年12月31日，无账龄一年以上的重要预收款项。

21. 应付职工薪酬

2015年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	81,198,939.60	583,144,484.00	(592,908,950.00)	71,434,473.60
辞退福利	<u>2,736,205.20</u>	<u>2,688,102.00</u>	<u>(4,594,168.80)</u>	<u>830,138.40</u>
	<u>83,935,144.80</u>	<u>585,832,586.00</u>	<u>(597,503,118.80)</u>	<u>72,264,612.00</u>

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

21. 应付职工薪酬(续)

2014年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	91,690,239.90	671,460,476.70	(681,951,777.00)	81,198,939.60
辞退福利	<u>16,837.80</u>	<u>12,759,924.60</u>	<u>(10,040,557.20)</u>	<u>2,736,205.20</u>
	<u>91,707,077.70</u>	<u>684,220,401.30</u>	<u>(691,992,334.20)</u>	<u>83,935,144.80</u>

短期薪酬如下:

2015年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	30,709,616.40	443,634,074.00	(447,303,883.20)	27,039,807.20
社会保险费	24,379,812.00	87,297,328.00	(89,965,828.00)	21,711,312.00
其他短期薪酬	<u>26,109,511.20</u>	<u>52,213,082.00</u>	<u>(55,639,238.80)</u>	<u>22,683,354.40</u>
	<u>81,198,939.60</u>	<u>583,144,484.00</u>	<u>(592,908,950.00)</u>	<u>71,434,473.60</u>

2014年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	32,842,128.90	504,147,391.30	(506,279,903.80)	30,709,616.40
社会保险费	24,379,812.00	31,217,281.20	110,300,829.70	(117,138,298.90)
其他短期薪酬	<u>27,630,829.80</u>	<u>57,012,255.70</u>	<u>(58,533,574.30)</u>	<u>26,109,511.20</u>
	<u>91,690,239.90</u>	<u>671,460,476.70</u>	<u>(681,951,777.00)</u>	<u>81,198,939.60</u>

22. 应交税费

	2015年	2014年
增值税	25,571,100.80	27,339,685.20
企业所得税	10,912,417.60	21,994,020.00
其他	<u>6,385,680.00</u>	<u>11,764,936.80</u>
	<u>42,869,198.40</u>	<u>61,098,642.00</u>

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

23. 应付利息

	2015年	2014年
短期借款利息	219,951.20	178,934.40
长期借款利息	<u>1,681,562.40</u>	<u>3,362,475.60</u>
	<u>1,901,513.60</u>	<u>3,541,410.00</u>

24. 其他应付款

	2015年	2014年
应付运杂费	5,209,995.48	6,367,082.40
应付中介费	12,054,787.69	12,398,662.80
应付水电及房租费	4,524,050.84	5,077,263.60
其他	<u>8,905,001.19</u>	<u>13,054,755.60</u>
	<u>30,693,835.20</u>	<u>36,897,764.40</u>

于2015年12月31日及2014年12月31日，无账龄超过1年的重要其他应付款。

25. 一年内到期的非流动负债

	2015年	2014年
一年内到期的长期借款	53,214,000.00	115,785,468.00
一年内到期的长期应付款(融资租赁)	<u>2,220,797.60</u>	<u>2,691,471.60</u>
	<u>55,434,797.60</u>	<u>118,476,939.60</u>

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

26. 其他流动负债

		2015年	2014年
预提费用		122,626,341.60	137,212,862.40
重组义务	31	23,825,681.60	4,570,282.80
未决诉讼或仲裁	31	10,011,327.20	17,468,470.80
产品质量保证	31	7,769,244.00	8,819,974.80
环境污染整治义务	31	1,262,945.60	1,036,328.40
其他		<u>21,285.60</u>	<u>-</u>
		<u>165,516,825.60</u>	<u>169,107,919.20</u>

27. 长期借款

	2015年	2014年
抵押借款	<u>214,431,134.40</u>	<u>322,156,476.00</u>

于2015年12月31日，上述借款的年利率为2.50%-3.76%(2014年12月31日：3.09%-6.00%)。

2014年长期银行借款主要是由汇丰银行牵头，渣打银行及ICICI银行组成的银团于2012年5月24日提供的多币种循环借款协议，最高信用额度为7,500万欧元。该借款由本集团下属21家子公司特定的流动、固定资产和股权抵押。截至2014年12月31日，本集团在该循环借款协议下借款4,659万欧元，其中1,553万欧元为1年内到期部分。全部借款已经于2015年全部归还完毕，整个循环借款协议在归还完毕时结束。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

27. 长期借款(续)

2015年的长期借款主要包括：1) 渣打银行、汇丰银行及ICICI银行组成的银团于2015年11月3日提供的4,000万欧元的循环借款协议(各家银行分别授予1,500万欧元、1,500万欧元和1,000万欧元的借款额度)。该借款协议以本集团下属10家子公司特定的流动资产、固定资产和股权作为抵押。截至2015年12月31日，本集团已贷款2,500万欧元，其中750万欧元为1年内到期部分。2) 渣打银行提供给Havells Holding，再由Havells Holding提供给本集团法国子公司的1,200万欧元的借款协议，其中750万欧元为1年内到期的部分。该借款协议以本集团下属法国子公司的固定资产为抵押。

28. 长期应付款

	2015年	2014年
融资租赁	<u>8,216,241.60</u>	<u>3,533,954.40</u>

29. 长期应付职工薪酬

	2015年	2014年
设定受益计划净负债	<u>347,132,660.00</u>	<u>383,031,450.00</u>

本集团对德国、法国、意大利和英国的员工，设立了设定收益计划。退休金根据员工服务期及员工薪酬计算。集团的支付政策与不同行政辖区法律法规要求的支付政策一致。集团在瑞士也提供退休后医疗福利，在比利时提供提前退休计划。

英国的退休计划根据英国劳工法确定，要求根据物价指数调整退休时最终工资支付额。退休金根据服务期长短和退休时的工资确定。退休金以基金为法律形式，并受独立信托委员会管理。信托委员会包括若干员工和公司代表，并负责管理计划资产和修订投资策略。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

29. 长期应付职工薪酬(续)

本集团的设定受益计划、退休后医疗福利的计量日期为每年的12月31日。

受托人审核计划的资金水平。该审核包括资产—负债匹配策略和投资风险管理策略。受托人根据年度审核的结果决定应缴存额。投资组合由41% (2014年12月31日：35%) 的权益工具投资、47% (2014年12月31日：53%) 的债务工具投资、6% (2014年12月31日：5%) 的财产，4% (2014年12月31日：4%) 对冲基金和2% (2014年12月31日：3%) 的保险合约而成。

该计划受利率风险、退休金受益人的预期寿命变动风险和股票市场风险的影响。该计划资产的最近精算估值和设定受益义务的现值，使用预期累积福利单位法确定。

下表为资产负债表日所使用的主要精算假设：

	2015年	2014年
折现率	2.00%-3.80%	2.15%-3.60%
薪酬的预期增长率	2.50%	2.50%
预计平均寿命(男)	18.5-21.2	18.5-21.2
预计平均寿命(女)	22.6-23.4	22.6-23.4
通货膨胀率	1.75%-2.10%	1.75%-1.90%
预期未来退休金费用增长率	1.75%-2.10%	1.75%-1.90%
计划资产的实际回报	2.15%-3.60%	3.75%-4.70%
预计退出比率	2.6-8.3	2.6-8.3

精算估值显示计划资产的市值为人民币547,018,634.40元(2014年12月31日：人民币542,014,664.40元)。

下表为所使用的重大假设的定量敏感性分析：

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

29. 长期应付职工薪酬(续)

2015年

	增加	设定受益计划 义务增加/(减少)	减少	设定受益计划 义务增加/(减少)
折现率	0.25%	(38,299,889.60)	0.25%	38,299,889.60
通胀率	0.25%	29,572,793.60	0.25%	(29,572,793.60)
薪酬的预期增长率	0.25%	1,958,275.20	0.25%	(1,958,275.20)
死亡率	1年	27,962,183.20	1年	(27,962,183.20)

2014年

	增加	设定受益计划 义务增加/(减少)	减少	设定受益计划 义务增加/(减少)
折现率	0.25%	(39,246,278.40)	0.25%	39,246,278.40
通胀率	0.25%	30,254,824.80	0.25%	(30,254,824.80)
薪酬的预期增长率	0.25%	2,005,556.40	0.25%	(2,005,556.40)
死亡率	1年	28,897,905.60	1年	(28,897,905.60)

上述敏感性分析，系根据关键假设在资产负债表日发生合理变动时对设定受益计划义务的影响的推断。敏感性分析，是在其他假设保持不变的前提下，根据重大假设的变动作出的。由于因为假设的变化往往并非彼此孤立，敏感性分析可能不代表设定受益义务的实际变动。

在利润表中确认的有关计划如下：

	2015年	2014年
当期服务成本	5,654,044.00	5,117,006.80
利息净额	<u>7,119,650.00</u>	<u>13,305,847.30</u>
离职后福利成本净额	<u>12,773,694.00</u>	<u>18,422,854.10</u>
计入营业成本	4,848,308.00	7,333,290.00
计入营业费用	3,625,812.00	5,312,561.20
计入管理费用	<u>4,299,574.00</u>	<u>5,777,002.90</u>
	<u>12,773,694.00</u>	<u>18,422,854.10</u>

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

29. 长期应付职工薪酬(续)

设定受益计划义务现值变动如下：

	2015年	2014年
1月1日	925,046,114.40	838,337,224.20
当期服务成本	5,799,910.00	5,100,710.60
利息净额	26,262,826.00	36,511,636.10
计入其他综合收益中的重新计量		
计划净负债所产生的变动	(14,746,358.00)	159,059,060.10
已支付的福利	(35,834,414.00)	(37,432,371.40)
境外福利计划汇兑差额	<u>(12,383,879.20)</u>	<u>(76,530,145.20)</u>
12月31日	<u>894,144,199.20</u>	<u>925,046,114.40</u>

设定受益计划义务变动和计划资产公允价值变动如下：

2015年

	设定受益计划 义务现值	计划资产 公允价值	设定受益计划 净负债(净资产)
年初余额	925,046,114.40	542,014,664.40	383,031,450.00
计入当期损益			
当期服务成本	5,799,910.00	-	5,799,910.00
利息净额	26,262,826.00	19,143,176.00	7,119,650.00
计入其他综合收益			
精算利得(损失)	(14,746,358.00)	(13,114,048.00)	(1,632,310.00)
已支付的福利	(35,834,414.00)	(19,601,612.00)	(16,232,802.00)
汇兑差额	(12,383,879.20)	4,392,572.80	(16,776,452.00)
员工提存	<u>-</u>	<u>14,176,786.00</u>	<u>(14,176,786.00)</u>
年末余额	<u>894,144,199.20</u>	<u>547,011,539.20</u>	<u>347,132,660.00</u>

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

29. 长期应付职工薪酬(续)

设定受益计划义务变动和计划资产公允价值变动如下(续):

2014年

	设定受益计划 义务现值	计划资产 公允价值	设定受益计划 净负债(净资产)
年初余额	838,337,224.20	499,063,973.10	339,273,251.10
计入当期损益			
当期服务成本	5,100,710.60	-	5,100,710.60
利息净额	36,511,636.10	23,205,788.80	13,305,847.30
计入其他综合收益			
精算利得(损失)	159,059,060.10	58,275,211.20	100,783,848.90
已支付的福利	(37,432,371.40)	(18,781,370.50)	(18,651,000.90)
汇兑差额	(76,530,145.20)	(31,889,607.20)	(44,640,538.00)
员工提存	-	12,140,669.00	(12,140,669.00)
年末余额	<u>925,046,114.40</u>	<u>542,014,664.40</u>	<u>383,031,450.00</u>

计划资产公允价值的主要分类如下:

	2015年	2014年
股票	221,568,905.60	187,105,737.60
债券	256,094,148.80	289,113,256.80
财产	30,637,073.60	26,661,225.60
对冲基金	22,293,118.40	22,851,414.00
保险	13,864,020.80	15,440,547.60
其他	<u>2,561,367.20</u>	<u>842,482.80</u>
	<u>547,018,634.40</u>	<u>542,014,664.40</u>

计划资产无本集团普通股、债券，也无由本集团占用的房地产。

于2015年12月31日，本集团预计未来12个月内将向设定受益义务做出的缴存额为人民币11,550,985.60元(2014年12月31日：人民币11,444,346.00元)。

资产负债表日，设定受益义务的平均存续期间是18年。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

30. 预计负债

2015年

	重组义务	环境污染整治义务	未决诉讼或仲裁	产品质量保证	合计
年初余额	4,570,282.80	17,006,223.60	17,468,470.80	20,599,822.80	59,644,800.00
本年增加	43,833,887.60	326,379.20	2,090,746.00	847,412.00	47,098,424.80
本年减少	(24,588,840.00)	(7,689,222.00)	(8,573,507.60)	(9,731,346.00)	(50,582,915.60)
汇兑差额调整	10,351.20	(987,236.80)	(974,382.00)	(987,946.40)	(2,939,214.00)
年末余额	<u>23,825,681.60</u>	<u>8,656,144.00</u>	<u>10,011,327.20</u>	<u>10,727,942.40</u>	<u>53,221,095.20</u>
流动部分	<u>23,825,681.60</u>	<u>1,262,945.60</u>	<u>10,011,327.20</u>	<u>7,769,244.00</u>	<u>42,869,198.40</u>
非流动部分	<u>-</u>	<u>7,393,198.40</u>	<u>-</u>	<u>2,958,698.40</u>	<u>10,351,896.80</u>

2014年

	重组义务	环境污染整治义务	未决诉讼或仲裁	产品质量保证	合计
年初余额	1,683,780.00	18,908,849.40	15,886,464.30	9,193,438.80	45,672,532.50
本年增加	14,919,171.10	1,189,622.60	10,145,417.20	14,821,393.90	41,075,604.80
本年减少	(11,488,821.00)	(904,439.10)	(8,816,244.20)	(1,377,028.90)	(22,586,533.20)
汇兑差额调整	(543,847.30)	(2,187,809.30)	252,833.50	(2,037,981.00)	(4,516,804.10)
年末余额	<u>4,570,282.80</u>	<u>17,006,223.60</u>	<u>17,468,470.80</u>	<u>20,599,822.80</u>	<u>59,644,800.00</u>
流动部分	<u>4,570,282.80</u>	<u>1,036,328.40</u>	<u>17,468,470.80</u>	<u>8,819,974.80</u>	<u>31,895,056.80</u>
非流动部分	<u>-</u>	<u>15,969,895.20</u>	<u>-</u>	<u>11,779,848.00</u>	<u>27,749,743.20</u>

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

31. 股本

2015年

	年初余额		本年增减变动	年末余额	
	发行新股	比例(%)		发行新股	比例(%)
A级普通股(1欧元/股)	342,957.60	0.03	1,052,820,187.20	1,053,163,144.80	100.00
B级普通股(1欧元/股)	-	-	-	-	-
4%非累计可赎回优先股	1,052,820,187.20	99.97	(1,052,820,187.20)	-	-
	<u>1,053,163,144.80</u>	<u>100.00</u>	<u>-</u>	<u>1,053,163,144.80</u>	<u>100.00</u>

2014年

	年初余额		本年增减变动	年末余额	
	发行新股	比例(%)		发行新股	比例(%)
A级普通股(1欧元/股)	342,957.60	0.03	-	342,957.60	0.03
B级普通股(1欧元/股)	-	-	-	-	-
4%非累计可赎回优先股	1,052,820,187.20	99.97	-	1,052,820,187.20	99.97
	<u>1,053,163,144.80</u>	<u>100.00</u>	<u>-</u>	<u>1,053,163,144.80</u>	<u>100.00</u>

截止2014年12月31日，Harvells Malta Limited批准发行的股本包括45,999股A类普通股(均已发行并缴付)、1股B类普通股(已发行并缴付)、以及170,000,000股4%非累计股利的可赎回优先股(其中141,212,000股已发行并全额缴付)。

2015年度，Harvells Malta Limited将上述A类普通股、B类普通股和可赎回优先股全部转换为普通股。同时放弃和取消上述优先股和B类普通股任何和所有的利息、股息或已累积的和可能将累计的应付利息或应付股息。

截止2015年12月31日，Harvells Malta Limited批准发行的股本是171,046,000股，面值每股1欧元，全部为普通股，其中已发行并缴清的股本是141,258,000股，面值每股1欧元，折合人民币1,053,163,144.80元。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

32. 其他综合收益

资产负债表中归属于母公司的其他综合收益累积余额：

	2014年 1月1日	增减变动	2014年 12月31日	增减变动	2015年 12月31日
重新计量设定收益计划					
净负债或净资产变动	(68,548,461.90)	(79,370,642.10)	(147,919,104.00)	(2,167,152.00)	(150,086,256.00)
现金流量套期的有效部分	(2,370,026.40)	(97,777.20)	(2,467,803.60)	2,467,803.60	-
外币财务报表折算差额	(75,418,287.70)	6,461,443.30	(68,956,844.40)	(6,014,092.60)	(74,970,937.00)
恶性通货膨胀储备	10,229,083.20	-	10,229,083.20	-	10,229,083.20
	<u>(136,107,692.80)</u>	<u>(73,006,976.00)</u>	<u>(209,114,668.80)</u>	<u>(5,713,441.00)</u>	<u>(214,828,109.80)</u>

利润表中其他综合收益当期发生额：

2015年

	税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税	归属 母公司	归属少数 股东权益
以后不能重分类进损益的其他综合收益					
重新计量设定受益计划净负债 或净资产的变动	1,632,310.00	-	3,799,462.00	(2,167,152.00)	-
以后将重分类进损益的其他综合收益					
现金流量套期的有效部分	3,090,970.00	-	623,166.40	2,467,803.60	-
外币报表折算差额	(5,986,308.60)	-	-	(6,014,092.60)	27,784.00
恶性通货膨胀储备	-	-	-	-	-
	<u>(1,263,028.60)</u>	<u>-</u>	<u>4,422,628.40</u>	<u>(5,713,441.00)</u>	<u>27,784.00</u>

2014年

	税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税	归属 母公司	归属少数 股东权益
以后不能重分类进损益的其他综合收益					
重新计量设定受益计划净负债 或净资产的变动	(100,783,848.90)	-	(21,413,206.80)	(79,370,642.10)	-
以后将重分类进损益的其他综合收益					
现金流量套期的有效部分	(122,221.50)	-	(24,444.30)	(97,777.20)	-
外币报表折算差额	6,054,038.30	-	-	6,461,443.30	(407,405.00)
恶性通货膨胀储备	-	-	-	-	-
	<u>(94,852,032.10)</u>	<u>-</u>	<u>(21,437,651.10)</u>	<u>(73,006,976.00)</u>	<u>(407,405.00)</u>

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

33. 未弥补亏损

	2015年	2014年
年初未弥补亏损	(472,580,661.60)	(551,519,454.40)
归属于母公司股东的净利润	<u>51,821,270.30</u>	<u>78,938,792.80</u>
年末未弥补亏损	<u>(420,759,391.30)</u>	<u>(472,580,661.60)</u>

2015年度和2014年度，董事会决定不发放任何形式的股利。

34. 营业收入及成本

	2015年		2014年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,705,071,078.00	1,728,651,020.00	3,173,546,432.30	1,979,393,488.70
其他业务	<u>11,460,900.00</u>	<u>-</u>	<u>2,656,280.60</u>	<u>-</u>
	<u>2,716,531,978.00</u>	<u>1,728,651,020.00</u>	<u>3,176,202,712.90</u>	<u>1,979,393,488.70</u>

营业收入列示如下：

	2015年	2014年
销售商品	2,701,334,130.00	3,169,782,010.10
提供劳务	3,736,948.00	3,764,422.20
特许权使用	<u>11,460,900.00</u>	<u>2,656,280.60</u>
	<u>2,716,531,978.00</u>	<u>3,176,202,712.90</u>

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

35. 销售费用

	2015年	2014年
工资及工资性费用	292,218,220.00	294,822,702.30
运输费	69,154,376.00	83,990,614.80
广告宣传费	71,974,452.00	93,312,041.20
折旧与摊销	2,285,998.06	2,452,578.10
租赁费	34,271,564.00	37,733,851.10
产品保修服务费	847,412.00	14,821,393.90
其他	<u>124,033,957.94</u>	<u>190,836,650.10</u>
	<u>594,785,980.00</u>	<u>717,969,831.50</u>

36. 管理费用

	2015年	2014年
工资及工资性费用	122,194,032.00	177,286,359.80
研发费用	44,878,106.00	50,453,035.20
折旧与摊销	3,666,298.60	8,034,026.60
其他	<u>28,306,139.40</u>	<u>9,622,906.10</u>
	<u>199,044,576.00</u>	<u>245,396,327.70</u>

37. 财务费用

	2015年	2014年
利息支出	33,875,642.00	44,439,737.40
减：利息收入	(2,417,208.00)	(2,322,208.50)
汇兑损益	19,573,828.00	16,475,458.20
银行手续费	916,872.00	1,319,992.20
其他	<u>1,903,204.00</u>	<u>4,171,827.20</u>
	<u>53,852,338.00</u>	<u>64,084,806.50</u>

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

38. 资产减值损失

	2015年	2014年
坏账损失	12,273,582.00	25,039,111.30
存货跌价损失	17,805,433.70	12,336,223.40
固定资产减值损失	-	15,546,574.80
	<u>30,079,015.70</u>	<u>52,921,909.50</u>

39. 公允价值变动(损失)/收益

	2015年	2014年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(1,930,988.00)	1,336,288.40
其中：外汇远期协议	(1,930,988.00)	1,336,288.40
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	<u>(715,438.00)</u>	<u>-</u>
	<u>(2,646,426.00)</u>	<u>1,336,288.40</u>

40. 营业外收入

	2015年	2014年
非流动资产处置利得	284,786.00	-
其中：固定资产处置利得	284,786.00	-
政府补助	576,518.00	89,629.10
其他	<u>1,264,172.00</u>	<u>863,698.60</u>
	<u>2,125,476.00</u>	<u>953,327.70</u>

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

41. 营业外支出

	2015年	2014年
非流动资产处置损失	263,948.00	334,072.10
其中：固定资产处损失	263,948.00	334,072.10
裁员损失	34,695,270.00	14,919,171.10
罚款	6,946.00	-
其他	<u>388,976.00</u>	<u>-</u>
	<u>35,355,140.00</u>	<u>15,253,243.20</u>

42. 费用按性质分类

本集团营业成本、销售费用、管理费用按照性质分类的补充资料如下：

	2015年	2014年
耗用的原材料	417,044,786.00	584,650,619.30
产成品及在产品存货变动	(6,946,462.40)	10,339,938.90
购入库存商品	1,033,425,880.00	987,891,940.20
职工薪酬	598,606,280.00	702,643,255.40
折旧和摊销	39,508,848.00	43,958,999.50
运输费用	69,154,376.00	83,990,614.80
广告费用	71,974,452.00	93,312,041.20
租金	34,271,564.00	37,733,851.10
其他	<u>265,441,852.40</u>	<u>395,541,366.40</u>
	<u>2,522,481,576.00</u>	<u>2,940,062,626.80</u>

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

43. 现金流量表项目注释

	2015年	2014年
收到的其他与经营活动有关的现金		
利息收入	2,417,208.00	2,322,208.50
其他	<u>1,569,796.00</u>	<u>1,336,288.40</u>
	<u>3,987,004.00</u>	<u>3,658,496.90</u>
支付的其他与经营活动有关的现金		
广告费	71,974,452.00	93,312,041.20
运输费	69,154,376.00	83,990,614.80
租赁费	34,271,564.00	37,733,851.10
其他费用	269,629,828.00	285,656,089.80
垫付巴西公司款项	13,697,512.00	-
其他	<u>124,041,668.00</u>	<u>168,551,596.60</u>
	<u>582,665,210.00</u>	<u>669,244,193.50</u>
收到的其他与投资活动有关的现金		
收回给有重大影响的实体的贷款	<u>3,077,078.00</u>	<u>-</u>
支付的其他与投资活动有关的现金		
贷款给有重大影响的实体	<u>16,413,398.00</u>	<u>14,821,393.90</u>
收到的其他与筹资活动有关的现金		
收到透支协议的押金	-	822,958.10
其他	<u>-</u>	<u>16,296.20</u>
	<u>-</u>	<u>839,254.30</u>
支付的其他与筹资活动有关的现金		
其他	<u>-</u>	<u>48,888.60</u>

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

44. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2015年	2014年
净利润	50,682,126.30	78,262,500.50
加： 资产减值准备	30,079,015.70	52,921,909.50
固定资产折旧	37,890,430.00	40,593,834.20
无形资产摊销	861,304.00	3,022,945.10
长期待摊费用摊销	1,166,928.00	1,613,323.80
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的净(收益)/损失	(20,838.00)	334,072.10
公允价值变动损失/(收益)	2,646,426.00	(1,336,288.40)
财务费用	32,729,552.00	50,404,146.60
递延所得税资产的减少	(2,007,394.00)	(13,713,252.30)
递延所得税负债的减少	(896,034.00)	(11,969,558.90)
存货的(增加)/减少	(34,049,292.00)	5,785,151.00
经营性应收项目的减少	175,018,362.00	41,938,270.70
经营性应付项目的减少	(84,734,254.00)	(2,558,503.40)
经营活动产生的现金流量净额	<u>209,366,332.00</u>	<u>245,298,550.50</u>

现金及现金等价物净变动：

现金的年末余额	190,946,022.40	202,583,563.20
减： 现金的年初余额	202,583,563.20	177,495,668.70
加： 现金等价物的年末余额	-	-
减： 现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净(减少)/增加额	<u>(11,637,540.80)</u>	<u>25,087,894.50</u>

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

44. 现金流量表补充资料(续)

(2) 现金及现金等价物

	2015年	2014年
现金	190,946,022.40	202,583,563.20
其中：库存现金	709,520.00	484,614.00
可随时用于支付的银行存款	<u>190,236,502.40</u>	<u>202,098,949.20</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>190,946,022.40</u>	<u>202,583,563.20</u>
其中：公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	1,532,563.20	4,607,560.80

年末现金及现金等价物中包括Havells委内瑞拉的银行存款人民币1,532,563.20元(2014年：人民币4,607,560.80元)，由于外汇管制的原因，该银行存款无法自由汇出。

45. 所有权或使用权受到限制的资产

	2015年	2014年	
应收账款	197,409,749.60	535,871,250.00	注1
存货	299,303,916.80	471,014,985.60	注2
固定资产	<u>207,896,455.20</u>	<u>242,933,270.40</u>	注3
	<u>704,610,121.60</u>	<u>1,249,819,506.00</u>	

注1： 于2015年12月31日，本集团将账面价值为人民币197,409,749.60元(2014年12月31日：人民币535,871,250.00元)的应收账款抵押给银行。

注2： 于2015年12月31日，本集团将账面价值为人民币299,303,916.80元(2014年12月31日：人民币471,014,985.60元)的存货抵押给银行。

注3： 于2015年12月31日，本集团将账面价值为人民币207,896,455.20元(2014年12月31日：人民币242,933,270.40元)的固定资产抵押用于取得银行借款。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

46. 外币货币性项目

本项目反映了本集团除欧元以外的其他外币货币性项目。

	2015年			2014年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
货币资金						
美元	12,264,827.29	6.4936	79,642,882.47	12,295,620.44	6.1190	75,236,901.46
英镑	3,345,615.33	9.6159	32,171,102.43	3,451,133.70	9.5437	32,936,584.68
应收账款						
美元	23,719,000.00	6.4936	154,021,698.40	17,353,647.06	6.1190	106,186,966.36
英镑	2,543,000.00	9.6159	24,453,233.70	9,754,610.84	9.5437	93,095,079.47
墨西哥币	73,192,720.63	0.3743	27,396,035.33	86,274,000.00	0.4155	35,846,847.00
哥伦比亚比索	13,284,829,831.00	0.0020	26,569,659.66	12,796,878,068.00	0.0026	33,271,882.98
阿根廷比索	54,010,000.00	0.4999	26,999,599.00	42,239,000.00	0.7156	30,226,228.40
墨西哥币	1,943,628,000.00	0.0122	23,712,261.60	1,458,036,000.00	0.0115	16,767,414.00
其他应收款及其他流动资产						
美元	9,939,288.60	6.4936	64,541,764.45	9,827,302.11	6.1190	60,133,261.61
英镑	752,524.12	9.6159	7,236,196.69	375,889.56	9.5437	3,587,377.19
短期借款						
哥伦比亚比索	6,700,000,000.00	0.0020	13,400,000.00	1,196,230,000.00	0.0026	3,110,198.00
美元	1,538,000.00	6.4936	9,987,156.80	300,000.00	6.1190	1,835,700.00
应付账款						
美元	62,075,895.16	6.4936	403,096,032.81	66,862,361.79	6.1190	409,130,791.79
英镑	3,186,017.00	9.6159	30,636,420.87	4,416,098.00	9.5437	42,145,914.48
其他应付款及其他流动负债						
美元	16,284,930.92	6.4936	105,747,827.42	10,737,138.61	6.1190	65,700,551.15
英镑	10,162,522.33	9.6159	97,721,798.47	10,700,374.61	9.5437	102,121,165.17
长期借款						
美元	-	6.4936	-	1,814,000.00	6.1190	11,099,866.00

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

六、 在其他主体中的权益

1. 在重要子公司中的权益

重要子公司的情况如下：

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)	
					直接	间接
非同一控制下企业合并取得的子公司						
(1)	Havells Sylvania Colombia S.A.	哥伦比亚	哥伦比亚	制造业及贸易	哥伦比亚比索 1,998,548.00	- 100.00
(2)	Havells Sylvania Costa Rica S.A.	哥斯达黎加	哥斯达黎加	制造业及贸易	哥斯达黎加科朗 1,099,801.00	- 100.00
(3)	Havells Sylvania Lighting France SAS	法国	法国	制造业	欧元 17,481,200.00	- 100.00
(4)	Havells Sylvania Germany GmbH	德国	德国	制造业及贸易	欧元 7,669,000.00	- 100.00
(5)	Havells Sylvania Europe Ltd	英国	英国	贸易	英镑 100.00	- 100.00
(6)	Havells Sylvania Lighting Belgium N.V.	比利时	比利时	制造业	欧元 37,361,483.00	- 100.00

2014 年度及 2015 年度，子公司注册资本及实收资本未发生变化。

本集团无存在重要少数股东权益的子公司。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

七、 与金融工具相关的风险

1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2015年

金融资产

	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	贷款和应收款项	合计
货币资金	-	191,534,924.00	191,534,924.00
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	2,078,893.60	-	2,078,893.60
应收账款	-	520,503,872.00	520,503,872.00
其他应收款	-	42,422,200.80	42,422,200.80
长期应收款	-	62,146,856.80	62,146,856.80
合计	<u>2,078,893.60</u>	<u>816,607,853.60</u>	<u>818,686,747.20</u>

金融负债

	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款	-	24,797,724.00	24,797,724.00
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融负债	730,805.60	-	730,805.60
应付票据	-	81,616,085.60	81,616,085.60
应付账款	-	543,016,941.60	543,016,941.60
其他应付款	-	30,693,835.20	30,693,835.20
一年内到期的非流动负债	-	55,434,797.60	55,434,797.60
长期借款	-	214,431,134.40	214,431,134.40
长期应付款	-	8,216,241.60	8,216,241.60
	<u>730,805.60</u>	<u>958,206,760.00</u>	<u>958,937,565.60</u>

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

七、 与金融工具相关的风险(续)

1. 金融工具分类(续)

2014年

金融资产

	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	贷款和应收款项	合计
货币资金	-	203,686,992.00	203,686,992.00
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	4,257,147.60	-	4,257,147.60
应收账款	-	724,438,285.20	724,438,285.20
其他应收款	-	41,835,533.72	41,835,533.72
长期应收款	-	50,988,848.40	50,988,848.40
合计	<u>4,257,147.60</u>	<u>1,020,949,659.32</u>	<u>1,025,206,806.92</u>

金融负债

	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款	-	6,188,148.00	6,188,148.00
其他非流动负债	-	3,317,742.00	3,317,742.00
应付票据	-	84,293,013.60	84,293,013.60
应付账款	-	567,952,696.80	567,952,696.80
其他应付款	-	36,897,764.40	36,897,764.40
一年内到期的非流动负债	-	118,476,939.60	118,476,939.60
长期借款	-	322,156,476.00	322,156,476.00
长期应付款	-	3,533,954.40	3,533,954.40
合计	<u>-</u>	<u>1,142,816,734.80</u>	<u>1,142,816,734.80</u>

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

七、 与金融工具相关的风险(续)

2. 金融资产转移

已转移且整体终止确认的金融资产

本集团与银行签订了一份无追索权的应收账款保理协议。转移后，本集团不再保留使用其的权利，包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。该协议授予集团8,019万欧元的额度，折合人民币568,964,088.00元，截止2015年12月31日，集团已使用该额度下的5,610万欧元，折合人民币398,040,720.00元(2014年总额度为4,000万欧元，折合人民币298,224,000.00元；已使用额度2,716万欧元，折合人民币202,494,096.00元)。

3. 金融工具风险

本集团的主要金融工具，除衍生工具外，包括借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本集团亦开展衍生交易，主要包括利率互换协议和外汇远期协议，目的在于管理本集团的运营及其融资渠道的利率风险和汇率风险。于整个年度内，本集团采取了不进行衍生工具投机交易的政策。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。本集团对此的风险管理政策概述如下。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

七、 与金融工具相关的风险(续)

3. 金融工具风险(续)

信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

本集团其他金融资产包括货币资金、可供出售的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

每个业务单元都会通过集团的现行政策、程序和有关客户信用风险管理的内部信用风险管理的内部控制管理客户信用风险。信用期通常为45天至60天，客户的信用度基于各类信用等级并据此给予每个客户相应的信用额度。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。由于本集团的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本集团内部不存在重大信用风险集中。

本集团因应收账款、其他应收款和长期应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注五、3、5和8中。

流动性风险

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

七、 与金融工具相关的风险(续)

3. 金融工具风险(续)

流动性风险(续)

本集团的目标是运用银行借款和其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。于2015年12月31日，本集团80.06%(2014年12月31日：74.85%)的债务在不足1年内到期。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2015年

	1年以内	1至5年	5年以上	合计
短期借款及一年内到期的				
非流动负债(含息)	87,817,290.40	-	-	87,817,290.40
以公允价值计量且其变动				
计入当期损益的金融负债	730,805.60	-	-	730,805.60
应付票据	81,616,085.60	-	-	81,616,085.60
应付账款	543,016,941.60	-	-	543,016,941.60
其他应付款	30,693,835.20	-	-	30,693,835.20
长期借款(含息)	-	229,245,912.00	-	229,245,912.00
长期应付款	-	8,216,241.60	-	8,216,241.60
	<u>743,874,958.40</u>	<u>237,462,153.60</u>	<u>-</u>	<u>981,337,112.00</u>

2014年

	1年以内	1至5年	5年以上	合计
短期借款及一年内到期的				
非流动负债(含息)	140,545,515.60	-	-	140,545,515.60
应付票据	84,293,013.60	-	-	84,293,013.60
应付账款	567,952,696.80	-	-	567,952,696.80
其他应付款	36,897,764.40	-	-	36,897,764.40
长期借款(含息)	-	328,799,415.60	-	328,799,415.60
长期应付款	-	3,533,954.40	-	3,533,954.40
其他非流动负债	-	3,317,742.00	-	3,317,742.00
	<u>829,688,990.40</u>	<u>335,651,112.00</u>	<u>-</u>	<u>1,165,340,102.40</u>

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

七、 与金融工具相关的风险(续)

3. 金融工具风险(续)

市场风险

利率风险

本集团面临的利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的长期负债有关。本集团的子公司Havells Sylvania Europe Ltd.通过浮动利率对固定利率的互换协议管理现金流量利率风险。利率互换协议可以使借款利率由浮动转换为固定。通常，集团用浮动利率借入长期贷款，再通过互换协议使其变为固定利率，这样处理之后的固定借款利率会比集团直接介入固定利率贷款的利率低。在利率互换协议下，集团在合同约定的时间间隔(通常是一季度)，与交易对手交换固定利息与浮动利息之间的差额。该差额依据按双方约定的名义金额计算。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净损益(通过对浮动利率借款的影响)和其他综合收益的税后净额产生的影响。

2015年

	基点 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益 的税后净额 增加/(减少)	股东权益 合计 增加/(减少)
欧元	1	(1,278,064.00)	-	(1,278,064.00)
欧元	(1)	1,278,064.00	-	1,278,064.00

2014年

	基点 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益 的税后净额 增加/(减少)	股东权益 合计 增加/(减少)
欧元	1	(1,059,253.00)	-	(1,059,253.00)
欧元	(1)	1,059,253.00	-	1,059,253.00

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

七、 与金融工具相关的风险(续)

3. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

汇率风险

本集团面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。本集团的跨国经营使得集团在日常经营活动中存在汇率风险，汇率风险主要来源于未来的商业交易、确认的资产和负债、境外经营净投资。本集团采取许多政策和机制，来减少汇率波动对集团盈利能力的影响，包括外汇远期协议。

集团的汇率风险主要是欧元兑美元和欧元兑英镑的风险。下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，美元和英镑汇率发生合理、可能的变动时，将对净损益和其他综合收益的税后净额产生的影响。

2015年

	汇率 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益 的税后净额 增加/(减少)	股东权益 合计 增加/(减少)
欧元对美元贬值	10%	3,875,868.00	-	3,875,868.00
欧元对美元升值	10%	(3,875,868.00)	-	(3,875,868.00)
欧元对英镑贬值	10%	1,243,334.00	-	1,243,334.00
欧元对英镑升值	10%	(1,243,334.00)	-	(1,243,334.00)

2014年

	汇率 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益 的税后净额 增加/(减少)	股东权益 合计 增加/(减少)
欧元对美元贬值	10%	5,662,929.50	-	5,662,929.50
欧元对美元升值	10%	(5,662,929.50)	-	(5,662,929.50)
欧元对英镑贬值	10%	2,208,135.10	-	2,208,135.10
欧元对英镑升值	10%	(2,208,135.10)	-	(2,208,135.10)

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

七、 与金融工具相关的风险(续)

4. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本、发行新股或出售资产以减少负债。本集团不受外部强制性资本要求约束。2015年度和2014年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本集团采用杠杆比率来管理资本，杠杆比率是指净负债(总借款减去货币资金)和调整后资本加净负债的比率。本集团于资产负债表日的杠杆比率如下：

	2015年	2014年
短期借款	24,797,724.00	6,188,148.00
长期借款	214,431,134.40	322,156,476.00
一年内到期的非流动负债	55,434,797.60	118,476,939.60
长期应付款	<u>8,216,241.60</u>	<u>3,533,954.40</u>
借款总额	302,879,897.60	450,355,518.00
减：货币资金	<u>191,534,924.00</u>	<u>203,686,992.00</u>
净负债	<u>111,344,973.60</u>	<u>246,668,526.00</u>
所有者权益合计	<u>412,415,892.90</u>	<u>367,419,423.60</u>
资本和净负债	<u>523,760,866.50</u>	<u>614,087,949.60</u>
杠杆比率	<u>21%</u>	<u>40%</u>

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

八、 公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

2015年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量 以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	-	2,078,893.60	-	2,078,893.60
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融负债	-	730,805.60	-	730,805.60

2014年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量 以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	-	4,257,147.60	-	4,257,147.60
其他非流动负债	-	3,317,742.00	-	3,317,742.00

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

八、 公允价值的披露(续)

2. 以公允价值披露的资产和负债

2015年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
长期应收款	-	62,146,856.80	-	62,146,856.80
长期借款	-	214,431,134.40	-	214,431,134.40
长期应付款	-	8,216,241.60	-	8,216,241.60

2014年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
长期应收款	-	50,988,848.40	-	50,988,848.40
长期借款	-	322,156,476.00	-	322,156,476.00
长期应付款	-	3,533,954.40	-	3,533,954.40

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

八、 公允价值的披露(续)

3. 公允价值估值

金融工具公允价值

管理层已经评估了货币资金、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款和一年内到期的长期应付款等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

金融资产和金融负债的公允价值，以在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额确定，而不是被迫出售或清算情况下的金额。以下方法和假设用于估计公允价值：

货币资金、应收账款和应付账款由于到期日较短，公允价值接近账面价值。

长期固定利率和浮动利率借款，依据利率和所在地个别风险等参数，分组计量。据此计算，借款的账面价值与其公允价值没有显著差别。

本集团与多个交易对手(主要是有着较高信用评级的金融机构)订立了衍生金融工具合约。衍生金融工具，包括外汇远期协议和利率互换协议。使用市场上可观察的输入值进行估值的金融衍生物主要是利率互换协议。常用估值技术包括使用现值计算的远期定价和互换模型。该模型含有多个输入值，如对手方信用质量、外币即期汇率和远期汇率和衍生品的利率曲线和远期利率曲线。

4. 公允价值层次转换

于2015年度和2014年度，并无金融资产和金融负债公允价值计量在第一层次和第二层次之间的转移，亦无转入或转出第三层次的情况。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

九、 关联方关系及其交易

1. 母公司

Havells Malta的母公司信息如下：

	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
Havells Holding Limited	马恩岛	控股公司	247,098,398欧元	100	100

Exim的母公司信息如下：

Havells India Limited	印度	制造业	1,000,500,000卢比	100	100
-----------------------	----	-----	-----------------	-----	-----

Havells Malta及Exim的最终控制方为在印度成立和上市的Havells India Limited。

2. 子公司

重要子公司信息详见附注六、1。

3. 其他关联方

关联方关系

Havells India Ltd.	最终控制方
Havells Sylvania Iluminacion (Chile) Ltda.	母公司控制的公司
Havells Sylvania (Thailand) Ltd.	母公司控制的公司
Havells Sylvania Brasil Iluminacao Ltda.	母公司控制的公司
Havells USA Inc.	母公司控制的公司
Thai Lighting Assets Co., Ltd	母公司控制的公司
江苏哈维尔照明有限公司	最终控制方的合营企业

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

九、 关联方关系及其交易(续)

4. 本集团与关联方的主要交易

(1) 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品

	注释	2015年	2014年
江苏哈维尔照明有限公司	(a)	102,988,342.00	101,655,695.60
Havells Sylvania Iluminacion (Chile) Ltda.	(b)	708,492.00	-
Havells Sylvania Brasil Iluminacao Ltda.	(c)	6,904,324.00	2,892,578.23
Havells USA Inc.	(d)	2,097,692.00	1,914,805.31
Havells India Ltd.	(e)	<u>354,246.00</u>	<u>2,428,136.09</u>
		<u>113,053,096.00</u>	<u>108,891,215.23</u>

向关联方销售商品和提供劳务

	注释	2015年	2014年
Havells Sylvania Iluminacion (Chile) Ltda.	(f)	784,898.00	9,370,323.85
Havells Sylvania (Thailand) Ltd.	(g)	784,898.00	2,020,730.71
Havells Sylvania Brasil Iluminacao Ltda.	(h)	854,358.00	8,319,217.95
Havells USA Inc.	(i)	4,195,384.00	5,907,378.08
Havells India Ltd.	(j)	<u>3,195,160.00</u>	<u>1,979,990.17</u>
		<u>9,814,698.00</u>	<u>27,597,640.76</u>

注释:

- (a) 本年度, 本集团以市场价向江苏哈维尔照明有限公司购入材料人民币102,988,342.00元(2014年: 人民币101,655,695.60元)。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

九、 关联方关系及其交易(续)

4. 本集团与关联方的主要交易(续)

(1) 关联方商品和劳务交易(续)

注释(续):

- (b) 本年度, 本集团以市场价向Havells Sylvania Iluminacion (Chile) Ltda. 购入材料人民币708,492.00元(2014年: 无)。
- (c) 本年度, 本集团以市场价向Havells Sylvania Brasil Iluminacao Ltda. 购入材料人民币6,904,324.00元(2014年: 人民币2,892,578.23元)。
- (d) 本年度, 本集团以市场价向Havells USA Inc. 购入材料人民币2,097,692.00元(2014年: 人民币1,914,805.31元)。
- (e) 本年度, 本集团以市场价向Havells India Ltd. 购入材料人民币354,246.00元(2014年: 人民币2,428,136.09元)。
- (f) 本年度, 本集团以市场价销售产品给Havells Sylvania Iluminacion (Chile) Ltda. 人民币784,898.00元(2014年: 人民币9,370,323.85元)。
- (g) 本年度, 本集团以市场价销售产品给Havells Sylvania (Thailand) Ltd. 人民币569,572.00元(2014年: 人民币2,020,730.71元)。本集团按市场价向Havells Sylvania (Thailand) Limited 提供服务, 此项交易所获得的服务收入为人民币215,326.00元(2014年: 无)。
- (h) 本年度, 本集团以市场价销售产品给Havells Sylvania Brasil Iluminacao Ltda. 人民币229,218.00元(2014年: 人民币7,129,594.23元)。本集团按市场价向Havells Sylvania Brasil Iluminacao Ltda. 提供服务, 此项交易所获得的服务收入为人民币625,140.00元(2014年: 人民币1,189,623.72元)。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

九、 关联方关系及其交易(续)

4. 本集团与关联方的主要交易(续)

(1) 关联方商品和劳务交易(续)

注释(续):

- (i) 本年度, 本集团以市场价销售产品给Havells USA Inc.人民币3,799,462.00元(2014年: 人民币5,312,566.22元)。本集团按市场价向Havells USA Inc.提供服务, 此项交易所获得的服务收入为人民币395,922.00元(2014年: 人民币594,811.86元)。
- (j) 本年度, 本集团以市场价销售产品给Havells India Ltd.人民币687,654.00元(2014年: 无)。本集团按市场价向Havells India Ltd.提供服务, 此项交易所获得的服务收入为人民币2,507,506.00元(2014年: 人民币1,979,990.17元)。

(2) 关联方资金拆借

资金拆出

2015年

	注释	拆借金额	起始日	到期日
Havells Sylvania Brasil Illuminacao Ltda.	(a)	44,072,370.00	2015.03.05	2035.04.27
Havells USA Inc.	(b)	16,767,644.00	2015.09.20	2016.09.20

2014年

	注释	拆借金额	起始日	到期日
Havells Sylvania Brasil Illuminacao Ltda.	(a)	26,163,573.80	2014.05.05	2015.05.05
Havells USA Inc.	(b)	2,566,653.92	2014.09.20	2015.09.20

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

九、 关联方关系及其交易(续)

4. 本集团与关联方的主要交易(续)

(2) 关联方资金拆借(续)

资金拆出(续)

(a) 本年度, Havells Sylvania Brasil Illuminacao Ltda.从本集团拆出资金人民币44,072,370.00元, 年利率为3%-5% (2014年: 人民币26,163,573.80元, 年利率3%-5%)。

(b) 本年度, Havells USA Inc. 从本集团拆出资金人民币16,767,644.00元, 年利率为3%(2014年: 人民币2,566,653.92元, 年利率3%)。

(3) 关联方代垫资金

	2015年	2014年
Havells Sylvania Brasil Illuminacao Ltda.	<u>13,697,512.00</u>	<u>-</u>

本年度, 本集团向Havells Sylvania Brasil Illuminacao Ltda.代垫资金人民币13,697,512.00元(2014年: 无)。

(4) 其他主要的关联方交易

	2015年	2014年
关键管理人员薪酬	<u>14,468,518.00</u>	<u>9,288,842.77</u>

本年度, 本集团发生的关键管理人员薪酬(包括采用货币、实物形式和其他形式)总额为人民币14,468,518.00元(2014年: 人民币9,288,842.77元)。

关键管理人员被定义为管理层和治理层, 包括了公司、子公司或控股公司支付给关键管理人员的薪酬。

本集团在2015年度和2014年度均未支付董事薪酬。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

九、 关联方关系及其交易(续)

5. 关联方应收款项余额

	2015年		2014年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款				
Havells Sylvania Iluminacion (Chile) Ltda.	4,030,073.60	-	4,562,827.20	-
Havells Sylvania (Thailand) Ltd.	8,471,668.80	-	797,749.20	-
Thai Lighting Assets Co., Ltd.	28,380.80	-	-	-
Havells Sylvania Brasil Iluminacao Ltda.	46,104,609.60	-	37,128,888.00	-
Havells USA Inc.	15,722,963.20	-	18,631,544.40	-
Havells India Ltd.	<u>35,029,002.40</u>	<u>-</u>	<u>16,745,277.60</u>	<u>-</u>

6. 关联方应付款项余额

	2015年	2014年
应付账款		
Havells Sylvania Iluminacion (Chile) Ltda.	21,285.60	-
Havells Sylvania (Thailand) Ltd.	8,131,099.20	7,120,098.00
Havells Sylvania Brasil Iluminacao Ltda.	5,009,211.20	2,236,680.00
Havells USA Inc.	12,721,693.60	12,614,875.20
江苏哈维尔照明有限公司	36,192,615.20	31,768,311.60
Havells India Ltd.	<u>12,430,790.40</u>	<u>18,236,397.60</u>

应收及应付关联方款项均不计利息、无抵押、且无固定还款期。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

九、 关联方关系及其交易(续)

7. 关联方长期应收款余额

	2015年	2014年
长期应收款		
Havells Sylvania Brasil Illuminacao Ltda.	45,019,044.00	35,048,775.60
Havells USA Inc.	<u>17,127,812.80</u>	<u>15,940,072.80</u>
应付借款		
Havells Sylvania (Thailand) Ltd.	2,149,845.60	1,893,722.40
Havells USA Inc.	<u>5,222,067.20</u>	<u>4,898,329.20</u>

十、 承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

	2015年	2014年
已签约但未拨备 资本承诺	<u>-</u>	<u>1,185,440.40</u>

2. 担保事项

	2015年	2014年
其他担保	<u>4,867,307.20</u>	<u>5,435,132.40</u>

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

十一、资产负债表日后事项

截止2015年12月31日，由渣打银行、汇丰银行及ICICI银行联合为本集团提供了4,000万欧元的借款额度，由于本财务报表附注一所述本次交易引起的本集团股东变更，除汇丰银行提供的1,500万欧元借款额度仍然有效外，其余渣打银行和汇丰银行合计2,500万欧元的借款额度于2016年2月份已经终止，相应的长期借款2,500万欧元已于2016年2月提前偿还。

同样由于股权变更，渣打银行单独提供给本集团的1,200万欧元的长期借款和提供给EXIM的3,000万欧元应收账款保理信用额度，已于2016年2月份终止，相应的借款已经提前偿还。

2016年5月3日，本集团子公司Havells Sylvania Europe Ltd.获取了中国农业银行卢森堡分行授予为期限一年的授信额度为2,650万欧元的借款协议，利率为6个月EURIBOR + 0.75%，用于支持营运资金需要。该借款是由飞乐音响通过中国农业银行上海分行开出备用信用证进行内保外贷。

十二、其他重要事项

1. 租赁

作为承租人

融资租赁：于2015年12月31日，未确认融资费用的余额为人民币78,047.20元(2014年12月31日：人民币626,270.40元)，采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

	2015年	2014年
1年以内(含1年)	2,220,797.60	2,691,471.60
1年至5年(含5年)	<u>113,523.20</u>	<u>4,160,224.80</u>
	<u>2,334,320.80</u>	<u>6,851,696.40</u>

融资租入固定资产，参见附注五、10。

Havells Malta Limited

模拟财务报表附注(续)

2014年12月31日及2015年12月31日

人民币元

十二、其他重要事项(续)

1. 租赁(续)

重大经营租赁：根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

	2015年	2014年
1年以内(含1年)	29,012,272.80	27,600,631.20
1年至5年(含5年)	45,976,896.00	48,856,546.80
5年以上	<u>12,821,026.40</u>	<u>53,643,042.00</u>
	<u>87,810,195.20</u>	<u>130,100,220.00</u>

2. 分部报告

如附注二所述的本模拟财务报表的编制基础，本业务即为一个独立的经营分部，即照明产品，因此，Havells Malta Limited未编制分部报告。

3. 其他

2016年4月18日，本集团的子公司Havells Sylvania Europe Ltd.收到Philips Lighting Holding B.V.发来的文函，要求公司支付2006年4月18日至2016年7月31日间Havells Sylvania Europe Ltd.未经授权许可即生产和销售飞利浦专利下的LED灯具产品的使用费。本集团正在进行洽谈，结果具有不确定性。