

以下第[I-1]至[I-3]頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求編製，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。

[草擬本]

[羅兵咸永道會計師事務所信箋]

## 致西銳飛機有限公司列位董事及中國國際金融香港證券有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

### 序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就西銳飛機有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第[I-4]至[1-79]頁)，此等歷史財務資料包括截至2021年、2022年及2023年12月31日的綜合財務狀況報表、貴公司截至2021年、2022年及2023年12月31日的財務狀況報表，以及截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度各年(「業績記錄期」)的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第[I-4]至[1-79]頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其編製以供收錄於貴公司日期為[文件日期]有關貴公司的股份在香港聯合交易所有限公司主板進行[編纂]的文件(「文件」)內。

### 董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據分別載於歷史財務資料附註1.3及2.1的呈列及編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

## 申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號*投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告*執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執行情序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據分別載於歷史財務資料附註1.3及2.1的呈列及編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

## 意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據分別載於歷史財務資料附註1.3及2.1的呈列及編製基準，真實而中肯地反映了貴公司截至2021年、2022年及2023年12月31日的財務狀況和貴集團截至2021年、2022年及2023年12月31日的綜合財務狀況，及貴集團於業績記錄期的綜合財務表現及綜合現金流量。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及公司（清盤及雜項條文）條例下事項出具的報告

調整

在編製歷史財務資料時，並無對載於第I-4頁中所界定的相關財務報表作出調整。

股利

我們提述歷史財務資料附註12，該附註包含貴公司就業績記錄期支付股息的資料。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期並未有編製任何法定財務報表。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港

[日期]

## I. 歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告不可或缺的一部分。

作為歷史財務資料基礎的貴集團於業績記錄期的綜合財務報表，已由[羅兵咸永道會計師事務所]按照國際審計及鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則審核(「**相關財務報表**」)。

歷史財務資料乃以美元(「**美元**」)呈列，除另有說明外，所有金額均四捨五入至最接近的千位數(「**千美元**」)。

### 綜合損益表

		截至12月31日止年度		
		2021年	2022年	2023年
附註		千美元	千美元	千美元
收入.....	5	738,130	894,082	1,067,708
銷售成本.....	6	(495,855)	(595,952)	(703,016)
毛利.....		242,275	298,130	364,692
銷售及營銷開支.....	6	(66,391)	(88,290)	(106,766)
一般及行政開支.....	6	(93,661)	(102,486)	(135,184)
未包括其他收益的經營				
利潤.....		82,223	107,354	122,742
其他收益淨額.....	7	7,486	4,779	1,372
經營利潤.....		89,709	112,133	124,114
融資成本.....	9	(3,509)	(3,199)	(5,529)
除所得稅前利潤.....		86,200	108,934	118,585
所得稅開支.....	10	(13,797)	(20,858)	(27,442)
年內利潤.....		<u>72,403</u>	<u>88,076</u>	<u>91,143</u>
每股盈利.....				
基本及攤薄				
(以每股美元列示).....	11	<u>0.47</u>	<u>0.57</u>	<u>0.59</u>

綜合全面收益表

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
年內利潤 .....	72,403	88,076	91,143
其他全面收益／(虧損)：			
其後可能重新分類至損益的項目：			
按公平值計入其他全面收益的金融資產的			
公平值收益／(虧損)，扣除稅項.....	24	(2)	1
年內其他全面收益／(虧損)，			
扣除稅項 .....	24	(2)	1
年內全面收益總額.....	<u>72,427</u>	<u>88,074</u>	<u>91,144</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	截至12月31日		
		2021年 千美元	2022年 千美元	2023年 千美元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備.....	13	112,748	161,784	197,933
使用權資產.....	24	12,783	16,750	12,949
無形資產.....	14	225,501	231,320	245,173
商譽.....	14	115,923	115,923	115,923
按公平值計入其他全面收益的				
金融資產.....	15	257	215	471
給予供應商的墊款.....	17	2,823	4,559	8,832
應收票據.....	19	62	21	—
合約資產.....	27	145	152	112
<b>非流動資產總額</b> .....		<u>470,242</u>	<u>530,724</u>	<u>581,393</u>
<b>流動資產</b>				
存貨.....	18	100,708	113,017	134,566
可收回再保險賬款.....		19,528	42,211	21,417
給予供應商的墊款.....	17	6,524	5,321	12,188
合約資產.....	27	1,989	203	215
應收票據、其他應收款項及				
預付款項.....	19	1,388	8,154	2,270
應收賬款.....	19	4,017	5,836	7,399
按公平值計入損益的				
金融資產.....	16	1,145	1,017	1,618
現金及現金等價物.....	20	181,381	243,254	246,869
<b>流動資產總額</b> .....		<u>316,680</u>	<u>419,013</u>	<u>426,542</u>
<b>資產總額</b> .....		<u><u>786,922</u></u>	<u><u>949,737</u></u>	<u><u>1,007,935</u></u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表(續)

		截至12月31日		
		2021年	2022年	2023年
		千美元	千美元	千美元
	附註			
<b>權益及負債</b>				
<b>權益</b>				
股本	21	155,482	155,482	155,482
資本儲備	21	(113,482)	(113,482)	(113,482)
按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)的金融資產的公平值儲備	21	4	3	4
留存收益		258,654	346,729	431,372
<b>權益總額</b>		<b>300,658</b>	<b>388,732</b>	<b>473,376</b>
<b>非流動負債</b>				
借款	23	56,313	67,650	55,949
租賃負債	24	11,764	11,920	12,070
遞延稅項負債	28	24,838	17,150	15,160
應計質保金	25	4,043	4,905	7,363
合約負債	27	41,155	45,971	57,047
<b>非流動負債總額</b>		<b>138,113</b>	<b>147,596</b>	<b>147,589</b>
<b>流動負債</b>				
應付賬款	22	41,651	45,078	42,428
應付員工工資及福利	22	41,976	48,379	60,530
應計負債	22	2,897	16,908	10,033
合約負債	27	39,578	39,546	45,241
客戶按金	22	145,204	165,105	149,466
遞延政府補貼收入		59	—	—
應付利息	22	68	210	121
應付所得稅		8,279	11,644	8,541
應計質保金	25	17,004	14,566	20,534
應計產品責任	26	33,434	57,457	35,325
借款	23	15,360	8,044	11,801
租賃負債	24	2,641	6,472	2,950
<b>流動負債總額</b>		<b>348,151</b>	<b>413,409</b>	<b>386,970</b>
<b>負債總額</b>		<b>486,264</b>	<b>561,005</b>	<b>534,559</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>786,922</b>	<b>949,737</b>	<b>1,007,935</b>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	截至12月31日		
		2021年	2022年	2023年
		千美元	千美元	千美元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
於附屬公司的投資.....		210,000	210,000	210,000
<b>非流動資產總額</b> .....		<u>210,000</u>	<u>210,000</u>	<u>210,000</u>
<b>流動資產</b>				
預付款項.....		—	—	1,267
現金及現金等價物.....		—	—	504
<b>流動資產總額</b> .....		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,771</u>
<b>資產總額</b> .....		<u>210,000</u>	<u>210,000</u>	<u>211,771</u>
<b>權益及負債</b>				
<b>權益</b>				
股本.....	21	155,482	155,482	155,482
資本儲備.....	21	54,518	54,518	54,518
留存收益.....		—	—	499
<b>權益總額</b> .....		<u>210,000</u>	<u>210,000</u>	<u>210,499</u>
<b>負債</b>				
<b>流動負債</b>				
應付附屬公司款項.....		—	—	1,272
<b>流動負債總額</b> .....		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,272</u>
<b>負債總額</b> .....		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,272</u>
<b>權益及負債總額</b> .....		<u>210,000</u>	<u>210,000</u>	<u>211,771</u>



附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	股本 (附註21)	資本儲備 (附註21)	按公平值計入 其他全面收益 的金融資產的		總計
			公平值儲備 (附註21)	留存收益	
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
截至2021年1月1日的結餘 .....	155,482	(113,482)	9	186,222	228,231
年內利潤 .....	—	—	—	72,403	72,403
按公平值計入其他全面收益的金融					
資產的公平值虧損，扣除稅項 .....	—	—	(5)	29	24
全面收益／(虧損)總額 .....	—	—	(5)	72,432	72,427
截至2021年12月31日的結餘 .....	<u>155,482</u>	<u>(113,482)</u>	<u>4</u>	<u>258,654</u>	<u>300,658</u>
截至2022年1月1日的結餘 .....	155,482	(113,482)	4	258,654	300,658
年內利潤 .....	—	—	—	88,076	88,076
按公平值計入其他全面收益的金融					
資產的公平值虧損，扣除稅項 .....	—	—	(1)	(1)	(2)
全面收益／(虧損)總額 .....	—	—	(1)	88,075	88,074
截至2022年12月31日的結餘 .....	<u>155,482</u>	<u>(113,482)</u>	<u>3</u>	<u>346,729</u>	<u>388,732</u>
截至2023年1月1日的結餘 .....	155,482	(113,482)	3	346,729	388,732
年內利潤 .....	—	—	—	91,143	91,143
按公平值計入其他全面收益的金融					
資產的公平值收益，扣除稅項 .....	—	—	1	—	1
全面收益總額 .....	—	—	1	91,143	91,144
已付股息 .....	—	—	—	(6,500)	(6,500)
截至2023年12月31日的結餘 .....	<u>155,482</u>	<u>(113,482)</u>	<u>4</u>	<u>431,372</u>	<u>473,376</u>

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
附註	千美元	千美元	千美元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
年內利潤 .....	72,403	88,076	91,143
就以下各項作出調整：			
所得稅開支 .....	13,797	20,858	27,442
融資成本 .....	3,509	3,199	5,529
物業、廠房及設備折舊 .....	18,248	13,596	16,857
使用權資產折舊 .....	2,507	3,995	4,068
無形資產攤銷 .....	14,421	15,866	15,650
按公平值計入損益的金融資產的 (收益)／虧損 .....	(411)	414	(550)
政府補貼 .....	(979)	(59)	—
	<u>123,495</u>	<u>145,945</u>	<u>160,139</u>
營運資金變動：			
存貨增加 .....	(27,761)	(18,365)	(23,918)
應收賬款、應收票據及 其他應收款項以及可收回 再保險賬款(增加)／減少 .....	(8,228)	(31,227)	26,847
合約資產(增加)／減少 .....	(1,037)	1,779	28
給予供應商的墊款減少／(增加) .....	1,639	(533)	(11,140)
合約負債增加 .....	28,001	2,346	16,771
客戶按金增加／(減少) .....	61,345	19,901	(15,639)
應付僱員福利增加 .....	7,479	6,403	12,151
應付賬款及其他應付款項 增加／(減少) .....	<u>19,320</u>	<u>34,849</u>	<u>(13,796)</u>
經營所得現金 .....	204,253	161,098	151,443
已付利息 .....	(3,611)	(3,057)	(5,617)
已付稅項 .....	<u>(2,365)</u>	<u>(25,182)</u>	<u>(32,535)</u>
經營活動所得現金淨額 .....	<u>198,277</u>	<u>132,859</u>	<u>113,291</u>

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表(續)

		截至12月31日止年度		
		2021年	2022年	2023年
		千美元	千美元	千美元
	附註			
<b>投資活動產生的現金流量</b>				
購入金融資產 .....		(527)	(397)	(424)
出售金融資產所得款項 .....		2,165	151	118
物業、廠房及設備付款 .....		(40,756)	(49,102)	(60,828)
無形資產付款 .....		(8,401)	(21,685)	(29,503)
<b>投資活動所用現金淨額 .....</b>		<b>(47,519)</b>	<b>(71,033)</b>	<b>(90,637)</b>
<b>融資活動產生的現金流量</b>				
借款所得款項 .....	30	—	75,000	—
償還借款 .....	30	(123,619)	(70,979)	(8,044)
租賃付款的本金部分 .....	30	(2,524)	(3,974)	(3,629)
已付股息 .....		—	—	(6,500)
支付[編纂]開支 .....		—	—	(866)
<b>融資活動(所用)／所得現金淨額 .....</b>		<b>(126,143)</b>	<b>47</b>	<b>(19,039)</b>
現金及現金等價物增加淨額 .....		24,615	61,873	3,615
年初現金及現金等價物 .....		156,766	181,381	243,254
年末現金及現金等價物 .....	20	<u>181,381</u>	<u>243,254</u>	<u>246,869</u>

## II 歷史財務資料附註

### 1 一般資料、重組及呈列基準

#### 1.1 一般資料

西銳飛機有限公司（「貴公司」）於2019年12月13日根據開曼群島公司法第22章（1961年第3號法律）於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址為Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

貴公司（為一間投資控股公司）及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要從事生產及銷售活塞飛機（「SR2X系列」）及單引擎渦輪噴氣機（「願景噴氣機」）、通過西銳服務銷售服務（包括航空零部件、延長保修合約、維修業務及培訓服務（「[編纂]業務」）。

貴公司的最終控股公司為中國航空工業集團有限公司（「航空工業」），一家於中華人民共和國（「中國」）註冊成立的公司。

除另有所指外，該等歷史財務資料以美元（「美元」）呈列。

#### 1.2 重組

緊接重組前及於業績記錄期，[編纂]業務由CAIGA Co. Ltd.（「CAIGA Co.」，一家於美國註冊成立的公司）及其附屬公司（統稱「營運公司」）經營。

為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板的[編纂]（「[編纂]」）及[編纂]（「[編纂]」），貴公司已進行集團重組（「重組」），據此，[編纂]業務已轉讓予貴公司。重組涉及以下步驟：

- (i) 於2019年12月13日，貴公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1美元的股份。於其註冊成立後，貴公司

附錄一

會計師報告

向獨立第三方配發及發行一股每股面值1美元的普通股，其後於同日將有關股份轉讓予中航通用飛機有限責任公司（「中航通飛」）的全資附屬公司中航通飛香港有限公司（「中航通飛香港」）。

- (ii) 於2020年1月15日，根據中航通飛、中航通飛香港及貴公司訂立的購股協議，中航通飛同意以155,481,658美元的代價向貴公司出售、轉讓及出讓其於CAIGA Co.的權利、所有權及權益以及全部已發行及發行在外股本。該代價由貴公司向中航通飛香港配發及發行155,481,658股普通股予以支付。於完成有關轉讓後，CAIGA Co.由貴公司全資擁有。
- (iii) 2022年12月，根據特拉華州法律，Cirrus Industries, Inc.（「Legacy Cirrus Industries」）併入CAIGA (US) Co., Ltd.（「CAIGA US」），即Legacy Cirrus Industries的直接控股公司，而CAIGA US進一步併入CAIGA Co.，即CAIGA US的直接控股公司。因此，CAIGA Co.分別收購CAIGA US Co.及Legacy Cirrus Industries的所有資產及財產，並承擔其所有負債及義務。CAIGA Co.更名為「Cirrus Industries, Inc.」。

截至本報告日期，貴公司各附屬公司如下：

公司名稱	成立／註冊 成立地點	註冊資本／ 已發行股本詳情	應佔股權百分比			截至本報告 日期	主要業務	附註
			截至12月31日					
			2021年	2022年	2023年			
Cirrus Industries, Inc. (於2022年12月 前稱CAIGA Co.)	美利堅合眾國 (「美國」)	100股每股 面值0.001美元 的股份	100%	100%	100%	100%	2022年合併前為 投資控股。 2022年後為投 資控股及飛機 設計、製造、 零售及相關業 務	(i)
CAIGA US .....	美國	100股每股 面值0.001美元 的股份	100%	不適用 <sup>(ii)</sup>	不適用 <sup>(ii)</sup>	不適用 <sup>(ii)</sup>	投資控股	(i)
Legacy Cirrus Industries .....	美國	5,000股每股 面值0.001美元 的股份	100%	不適用 <sup>(ii)</sup>	不適用 <sup>(ii)</sup>	不適用 <sup>(ii)</sup>	投資控股及飛機 設計、製造、 零售及相關 業務	(i)

## 附錄一

## 會計師報告

公司名稱	成立／註冊 成立地點	註冊資本／ 已發行股本詳情	應佔股權百分比			截至本報告 日期	主要業務	附註
			截至12月31日					
			2021年	2022年	2023年			
Cirrus Design Corporation . . . . .	美國	100,000股每股 面值0.01美元的 股份	100%	100%	100%	100%	飛機設計、製 造、零售及相 關業務	(i)
Dakota Aircraft Corporation . . . . .	美國	10,000股每股 面值0.01美元的 股份	100%	100%	100%	100%	飛機綜合零部件 的製造	(i)
Superior Aerospace Insurance Company . . . . .	美國	100股無面值 股份	100%	100%	100%	100%	自保保險	(i)
Cirrus Aircraft Europe Limited . . . . .	英國	1股每股 面值1英鎊 的股份	100%	100%	100%	100%	實體處於未經營 狀態，先前是 為監督歐洲賬 戶而設立	(i)

附註：

- (i) 該等公司並未發佈法定財務報表，因其各自註冊成立國家並無法定審計規定。
- (ii) 於2022年12月，Legacy Cirrus Industries併入CAIGA US，而CAIGA US併入CAIGA Co.。因此，CAIGA Co.分別收購CAIGA US及Legacy Cirrus Industries的所有資產及財產，並承擔其所有負債及義務。CAIGA Co.更名為「Cirrus Industries, Inc.」。

### 1.3 呈列基準

緊接重組前及緊隨重組後，[編纂]業務主要通過營運公司進行。根據重組，[編纂]業務已轉讓予貴公司持有。貴公司在重組前未涉及任何其他業務，並不符合企業定義。重組僅為[編纂]業務資本重組，管理層並無改變，且[編纂]業務的最終擁有人保持不變。

因此，重組產生的貴集團被視為營運公司[編纂]業務的延續。就本報告而言，歷史財務資料已獲編製及呈列，作為營運公司綜合財務報表的延續，而貴集團的資產及負債按所有所示期間[編纂]業務的賬面值確認及計量。

公司間交易、結餘及集團內公司間交易的未變現收益／虧損於合併時對銷。

## 2 主要會計政策資料

編製歷史財務報表所應用的主要會計政策載列如下。除另有所指外，該等政策已於所有呈列年度貫徹應用。

### 2.1 編製基準

根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）發佈的國際財務報告準則的會計準則（「國際財務報告準則」）而編製歷史財務資料時應用的重大會計政策載列如下。此外，編製歷史財務資料時應用的重大會計政策符合國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則。歷史財務資料乃按歷史成本慣例編製，惟按公平值列賬的按公平值計入其他全面收益的金融資產及按公平值計入損益的金融資產除外。

編製符合國際財務報告準則的歷史財務資料需要採用若干關鍵會計估計。管理層亦須在採用貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或極為複雜的範疇，或對歷史財務資料屬重大的假設及估計的範疇於附註4披露。

貴集團於整個業績記錄期一直採用於業績記錄期生效的所有相關準則、現行準則修訂本及詮釋。

已頒佈但尚未生效且貴集團並無提早採納的準則的修訂本：

以下準則的修訂本於業績記錄期已頒佈但尚未生效且貴集團並無提早採納：

	於下列日期或之後開始的 年度期間生效
國際會計準則第1號(修訂本) . . . . . 負債分類為流動或非流動	2024年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本) . . . . . 附帶契諾的非流動負債	2024年1月1日
國際財務報告準則第16號(修訂本) . . . 售後回租中的租賃	2024年1月1日
國際會計準則第7號(修訂本) . . . . . 供應商融資安排	2024年1月1日
國際會計準則第21號(修訂本) . . . . . 缺乏可交換性	2025年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計 準則第28號(修訂本) . . . . . 投資者及其聯營公司或合 營企業間的資產出售或 投入	待釐定

貴集團計劃於上述準則的修訂本生效時予以採納。根據貴公司董事的初步評估，該等準則的修訂本或與貴集團無關，或在其生效時不會對貴集團的財務業績和狀況造成重大影響。

## 2.2 合併原則

### (a) 附屬公司

附屬公司為貴集團於其中擁有控制權的所有實體。當貴集團因參與實體的營運而獲得或有權享有其可變回報，並能夠運用其對實體的權力影響上述回報，貴集團即對該實體有控制權。附屬公司由控制權轉移至貴集團當日起合併入賬，並於控制權終止當日起不再合併入賬。



除重組外，貴集團採用收購法將業務合併入賬。就收購一家附屬公司轉讓的代價為被收購方的前股東所轉讓資產、所產生的負債及貴集團發行的股本權益的公平值。所轉讓的代價包括或有代價安排所產生的任何資產或負債的公平值。在業務合併中所收購的可識別資產以及所承擔的負債及或然負債，初步以其於收購日期的公平值計量。

### **2.3 獨立財務報表**

於附屬公司的投資以成本扣除減值入賬。成本包括直接應佔的投資成本。附屬公司的業績由貴公司按已收及應收股息為基準入賬。

當收到附屬公司投資的股息時，倘股息超過附屬公司在股息宣派期間的全面收益總額，或獨立財務報表所列的投資賬面值超過被投資公司資產淨值(包括商譽)在綜合財務報表中的賬面值，則須對有關投資進行減值測試。

### **2.4 外幣換算**

#### **(a) 功能及呈列貨幣**

貴集團各實體的財務報表所列項目均以該實體經營業務所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。貴集團的綜合財務報表以美元呈列，美元為貴公司的功能貨幣及貴集團的呈列貨幣。

#### **(b) 交易及結餘**

外幣交易採用交易當日或項目重新計量時估值當日的現行匯率換算為功能貨幣。結算該等交易產生的外匯收益及虧損以及以外幣計值的貨幣資產及負債按年末匯率換算產生的外匯收益及虧損在損益中確認。

## 2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及累計減值虧損(若有)列賬。該成本包括物業、廠房及設備的更換部件成本及長期建設項目的借款成本(倘滿足確認標準)。倘物業、廠房及設備的重要部件需定期更換，貴集團根據其具體使用壽命對其進行單獨折舊。同樣，進行重大檢查時，倘滿足確認標準，其成本將於物業、廠房及設備的賬面價值中確認。所有其他維修及維護成本於發生時計入損益。

物業、廠房及設備折舊於資產的估計使用年期採用直線法計算如下：

資產	使用年期
建築物	租賃期或15–40年(以較短者為準)
機器及設備	3–10年
辦公設備	3–10年
飛機及車輛	5–10年

物業、廠房及設備項目以及初步確認的任何重要部件於出售或預期日後使用或出售不會產生任何經濟利益時終止確認。資產終止確認時產生的任何收益或虧損(乃按出售所得款項淨額與該資產賬面值的差額計算)於該資產終止確認時於綜合損益表內計入其他收益。

作為使用權資產的廠房及設備乃按直線法於資產的租賃期限或估計使用年期(以較短者為準)內攤銷。

物業、廠房及設備的殘值、使用年期及折舊方法於各財政年度末進行檢討並進行前瞻性調整(倘適當)。

出售的收益及虧損乃經比較所得款項與賬面值後釐定，並計入損益。

在建工程為施工待安裝的物業、廠房及設備，按成本減累計減值虧損(若有)列賬。成本包括建築物的建造成本、廠房及機械成本，以及於建造或安裝及測試期間借款以

為該等資產提供資金產生的利息(若有)。在建工程於相關資產完工並可用於預定用途之前不計提折舊。當相關資產投入使用，則將成本轉移至物業、廠房及設備，並根據上述政策進行折舊。

## 2.6 商譽及擁有永久可使用年期的無形資產

商譽是收購價格(轉讓代價)超過收購企業淨資產的估計公平值的部分。根據國際財務報告準則，商譽不予攤銷。貴集團於每年或發生事件或情況變化表明賬面金額可能發生減值時評估商譽及擁有永久可使用年期的無形資產是否發生減值。商譽及擁有永久可使用年期的無形資產減值測試按各個現金產生單位(CGUs)或現金產生單位組別進行。分配至商譽的各單位或單位組別代表為實體內實現內部管理而監控商譽的最低級別。商譽在不高於經營分部級別進行監控。包含商譽現金產生單位的賬面值與可收回金額比較，可收回金額為使用價值與公平值減去銷售成本的較高者。當現金產生單位淨資產的賬面價值超過現金產生單位的可收回金額時，確認減值虧損。減值測試要求貴集團對可收回金額進行多項估計，其中多數乃基於預計未來現金流量。任何減值即刻確認為開支。年度減值測試的結果於附註14中討論。

## 2.7 無形資產

### (a) 商標

於業務合併中收購的商標於收購日按公平值確認。商標擁有永久可使用年期(原因為其經濟利益預計將無限期為貴公司的現金流量產生貢獻)且按成本減累計減值虧損列賬。減值評估每年進行，或當有事件出現或情況改變顯示可能出現減值時，作出更頻密評估。

### (b) 客戶關係

於業務合併中收購的合約性客戶關係於收購日按公平值確認。合約性客戶關係擁有有限可使用年期且隨後按成本減累計攤銷列賬。攤銷採用直線法於客戶關係的預計年期七年(為該等關係將產生經濟利益的預期年期)計算。

(c) 飛機型號合格證

飛機型號合格證指在業務合併中獲得或內部開發的飛機證書和開發成果，於收購日按公平值確認。飛機型號合格證擁有有限可使用年期且隨後按成本減累計攤銷列賬。貴公司選擇生產單位法來攤銷飛機型號合格證。選擇的攤銷總單位乃基於不超過25年的產量估計得出。

(d) 內部開發無形資產

貴集團於研發活動投入巨大成本及努力，包括原型和測試開支。研發開支於開支發生期間作為費用於綜合損益表扣除。倘可明確分配至新開發的產品或工藝並可證實下述所有情況，則將開發成本確認為資產：

- 完成開發項目的技術可行性，以便其可供使用或出售；
- 具備完成開發項目以供使用的意圖；
- 使用開發項目產出的能力；
- 開發項目為貴集團帶來潛在未來經濟利益的方式；
- 完成開發項目及使用或銷售無形資產所需的足夠的技術、財務和其他資源；  
及
- 於開發過程中可歸於該資產的支出能夠可靠地計量。

內部產生的無形資產的成本為自該資產符合上述確認標準之日起至可供使用或出售之日止所發生的支出總和。與無形資產相關的資本化成本包括創建資產過程中使用或消耗的物料及服務成本以及產生的員工成本。不符合上述標準的開發開支於發生後於綜合損益表內確認。

資本化開發成本採用已交付單位法按相關生產計劃的預期總生產單位或使用年期(倘該壽命被認為屬有限)攤銷。視乎於計劃是為飛機的初始機型認證或現有機型的內部開發無形資產，預計總生產單位或會有所不同。內部產生的無形資產乃基於三至十年內的產量估計予以攤銷。

## 2.8 非金融資產減值

貴集團於各報告日評估是否有跡象表明資產可能出現減值。倘存在任何跡象，或需對資產進行年度減值測試時，貴集團估計該資產的可收回金額。資產的可收回金額為該資產的公平值減去出售成本及其使用價值中的較高者。可收回金額乃按單項資產確定，除非該資產不會產生於很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入。

當一項資產的賬面值超出其可收回金額時，該資產被視為減值，並撇減至其可收回金額。

評估使用價值時，採用除稅前折扣率將預計未來現金流量折算至其現值，該折扣率反映當時市場對金錢時間價值的評估及該項資產的特有風險。於確定公平值減出售成本時，會考慮近期市場交易。倘無法確定此類交易，則使用適當的評估模型。該等計算得到估值倍數、上市公司股票報價或其他可用公平值指標的證實。

貴集團基於詳細預算及預測計算進行減值計算。該等預算及預測計算通常涵蓋五年的時間，除非有理由延長。

對於除商譽外的資產，於各報告日進行評估，以確定是否有跡象表明先前確認的減值虧損不再存在或已減少。倘存在有關跡象，貴集團估計該資產的可收回金額。僅於用於釐定資產可收回金額的假設出現變動時，過往已確認的減值虧損方予以撥回。倘過往年度該資產並無已確認的減值虧損，則撥回金額有限，以使該資產的賬面值不超過其可收回金額，亦不超過可能已釐定的賬面值(扣除折舊)。

## 2.9 金融資產

### 2.9.1 以公平值計量的金融資產

權益證券及互惠基金被歸類為按公平值計入損益的金融資產（「按公平值計入損益的資產」）。按公平值計入損益的資產以公平值計量及記錄，任何未變現損益均在當年損益中確認。管理層使用當前市場報價（如有）估計該等證券的公平值。出售以按公平值計入損益的資產的已實現損益按具體識別基準確定。

按公平值計入損益的資產在收購時按公平值入賬，包括任何直接可歸屬的交易成本。

債務證券分類為按公平值計入其他綜合收益的金融資產（「按公平值計入其他全面收益的資產」）。按公平值計入其他全面收益的資產以公平值計量及記錄。按公平值計入其他全面收益的資產產生的未變現收益及虧損（扣除稅項）在變現之前作為累計其他全面收益的一個單獨組成部分報告。管理層使用當前市場報價（如有）估計該等證券的公平值。

當一項投資被出售時，於其他全面收益中累積的收益或虧損於當年損益中確認為已實現收益或虧損。

溢價與折價於相關的按公平值計入其他全面收益的資產的預期年期內採用實際利率法攤銷或累積，作為收益率的調整。該等攤銷及遞增於綜合損益表計入投資收益項目。利息收入於賺取時確認，於綜合損益表計入投資收益。

貴集團於前瞻性基礎上評估其按公平值計入其他全面收益的資產有關的預期信貸虧損。所應用的減值方法視乎信貸風險是否出現大幅增加而定。

### 2.9.2 金融資產 — 減值

貴集團有以下金融資產須遵守國際財務報告準則第9號的預期信貸虧損模型：

1. 應收賬款；
2. 應收票據及其他應收款項（不包括應收保險款項）；

3. 按公平值計入其他全面收益的金融資產；

4. 現金及現金等價物。

貴集團於前瞻性基礎上評估與其債務工具相關的預期信貸虧損。所應用的減值方法視乎信貸風險是否出現大幅增加而定。

對於應收賬款，貴集團採用國際財務報告準則第9號所允許的簡化方法，該方法規定整個存續期預期虧損將自初始確認起確認。

應收票據及其他應收款項(不包括應收保險款項)的減值按12個月預期信貸虧損或整個存續期預期信貸虧損計量，視乎信貸風險自初始確認起是否出現顯著增加而定。倘按金或應收款項的信貸風險自初始確認以來顯著增加，則減值按整個存續期預期信貸虧損計量。

## 2.10 租賃

於租賃資產可供貴集團使用之日，將租賃確認為一項使用權資產及相應負債。每筆租賃付款乃分配至負債及融資成本。融資成本於租賃期內自損益扣除，以計算出各期間負債結餘的固定週期利率。使用權資產以資產可使用年期與租賃年期之較低者按平均等額基準折舊。

一項租賃產生的資產及負債於首次按現值基準計量。租賃負債包括以下租賃付款的現值淨額：

- 固定付款(包括實質固定付款)，減任何應收租賃激勵
- 基於指數或比率的可變租賃付款
- 預期須由承租人根據剩餘價值擔保支付的金額
- 購買權的行使價(如承租人可合理確定行使該選項)，及

- 就終止租賃支付罰款(如租賃年期反映承租人行使該選項)。

貴集團合理確定將行使續租選擇權時，租賃付款額也納入負債的計量中。

租賃付款運用租賃內隱含之利率折現。倘若未能輕易確定該利率，則使用承租人之遞增借款利率(即承租人以類似條款及條件於類似經濟環境下，為借入所需資金以獲取資產而須支付之利率)。

為確定隱含增量借款利率，貴集團應：

- 在可能的情況下，以個別承租人最近收到的第三方融資為起點，並進行調整以反映融資條件自收到第三方融資後的變化
- 對於貴集團持有的租賃，採用以無風險利率為起點的累加法，並按照租賃的信貸風險進行調整及
- 並針對租賃作出特定調整，如租賃期、國家、貨幣及抵押

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 最初計量租賃負債的金額
- 於租賃開始日或之前的任何租賃付款減所收取的任何租賃優惠
- 任何首次直接成本，及
- 復修成本。

使用權資產一般在資產的使用壽命與租賃期兩者孰短的期間內按直線法計提折舊。倘貴集團合理確定會行使購買權，則在標的資產的使用壽命期間內對使用權資產計提折舊。



與設備及汽車短期租賃相關的付款和所有低價值資產的租賃以直線法於損益中確認為開支。短期租賃指租賃期為12個月或少於12個月的租賃。低價值資產包括一次性貿易展覽及其他設備出租。

貴集團的若干物業及設備租賃包括延期、購買及終止權。用以在管理貴集團營運所用資產方面取得最大的營運彈性。所持有的大部分延期、購買及終止權僅可由貴集團行使，惟不得由有關出租人行使。

在釐定租賃年期時，管理層考慮促使行使續期權或不行使終止權之經濟誘因的所有事實及情況。只有在能合理地確定租賃可獲續期(或不予終止)的情況下，續期權(或終止權後之期間)才會計入租賃年期。

### 2.11 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中較低者入賬。

將每種產品帶到其當前位置和狀態所產生的成本如下：

- 原材料：標準成本
- 預飛飛機及商品：先進先出的採購成本
- 製成品及在製品：基於正常運營能力的直接資料及勞動力成本以及部分製造間接費用

可變現淨值按日常業務過程中的估計售價減估計完工成本及銷售所需估計成本計算。當存貨的成本不再可收回時，例如當存貨損壞或全部或部分過時或售價下降時，存貨的成本減記至其估計可變現價值。可變現價值代表對可收回賬款的最佳估計，基於報告日可用的最可靠證據，且本質上涉及對未來預期可變現價值的估計。總括而言，有關評估過程要求重大判斷，並可能會對存貨於報告日期的賬面值構成重大影響。

過剩及陳舊存貨撥備是通過對歷史部件消耗、當前市場需求及不斷變化的生產需求進行檢查而計提。利用與市場趨勢、客戶產品接受度及服務保修需求有關的重要假設來制定貴集團的撥備方法。貴集團產品市場的突然下行變化可能導致貴集團在未來期間確認額外的庫存費用。

美國聯邦航空管理局(FAA)的所有認證及預生產成本均計入損益，但與處於開發階段的新機型相關的成本除外，該等成本予以資本化。

### **2.12 應收賬款**

應收賬款為在日常經營活動中就商品銷售或服務執行而應收客戶的款項。如應收賬款的收回預期在一年或以內，其被分類為流動資產。否則分類為非流動資產。

應收賬款按公平值確認時，初步會以無條件代價金額確認，除非其包含重大融資組成部分。貴集團持有應收賬款，旨在收回合約現金流量，因此其後利用實際利率法按攤銷成本計量應收賬款。有關貴集團減值政策的進一步資料，請參閱附註3.1。

### **2.13 現金及現金等價物**

貴集團將所有初始到期日為三個月或更短的高流動性投資視為現金等價物。現金等價物以接近市場價值的成本列賬。截至2021年、2022年及2023年12月31日，以及截至該日的各整個財政期間，銀行餘額均超過聯邦保險水準。貴集團已採取僅與高評級的金融機構進行交易的政策。一般來說，該等餘額可按需贖回，因此風險最小。根據我們的上述政策，存單根據其性質及三個月或更短的原始到期日被視為現金及現金等價物。

### **2.14 股本**

普通股分類為權益。發行新股或期權的直接應佔增量成本於權益中列為除稅後所得款項的減項。

### 2.15 撥備

倘貴集團因過往事件而須承擔現有法律責任或推定責任，且很可能需要體現經濟利益的資源外流來清償或捍衛債務，並能可靠地估計所須承擔之金額，則須確認撥備。當貴集團預期部分或全部撥備可獲償付時，如根據一項保險合約，有關償付額僅可於實際確定時方可確認為獨立資產。有關撥備的開支乃於扣除任何償付後呈列於綜合損益表，扣除任何補償。

倘貨幣的時間價值影響屬重大，則撥備金額須使用反映(如適用)負債的特定風險的當前稅前貼現率貼現至其現值。於使用貼現時，因時間流逝導致的撥備增加確認為融資成本。

### 2.16 或然負債

或然負債指因過往事件而可能產生的責任，而其存在僅就貴集團並非完全控制的一項或多項不確定未來事件的發生或不發生而確認。或然負債亦可能是因已發生的事件而引致的現有責任，但由於可能不需要流出經濟資源，或責任金額未能可靠地衡量而未被確認。

或然負債並不確認，惟在綜合財務報表附註中披露。倘流出資源的可能性有變而導致可能出現資源流出時，此等負債將確認為撥備。

### 2.17 應計產品責任

貴集團在日常業務過程中面臨產品責任索賠。貴集團購買保單以保護與產品責任索賠有關的虧損、公司自有機隊之機身損失、超額一般責任及其他物理損壞有關的損失。該等保單有各種承保限額，且涵蓋產品責任訴訟及辯護的損失和費用。

貴集團保留產品責任損失和辯護成本的自保風險敞口，最高可達每次事故的最高限額及整個產品責任保單的總限額。

貴集團通過審查其主承保人的損失估計來估計產品責任撥備金，作為確定貴集團與自保自留相關的損失敞口的基礎。主承保人通過檢查現場相關事件，根據事故事實以及責任、司法轄區和其他因素的可能理論確定潛在責任敞口估計，以及釐定可能產生的法律及其他費用，藉此來確定估計的總損失敞口。對所有案件的總體損失風險的估計至少每年更新一次，並結合第三方估計，同時考慮到每個案例的新發展。任何保單年度的保險損失敞口總額一旦釐定，若可能已產生負債且損失金額可合理估計，則貴集團確認其損失敞口。其後，貴集團根據其在保單年度的適用自保金計算總損失敞口。貴集團的損失準備金可根據保險公司準備金的調整不時進行調整。

### **2.18 可收回再保險賬款**

貴集團持有上文附註2.17所述的產品責任保險，且貴集團對超出上述金額的該等金額進行再保險。因此，貴集團對超過上述總風險敞口金額的產品責任進行再保險，該總風險敞口金額由第三方保險公司承保。可收回的再保險釐定為實際確定，並被確認為流動資產。

### **2.19 應付賬款**

應付賬款為在日常經營活動中自供應商購買商品或服務而應支付的債務。

應付賬款初始以公平值確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

### **2.20 即期及遞延所得稅**

年內稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項於綜合損益表內確認，惟於其他全面收益／(虧損)中確認或直接在權益中確認的交易或事件除外。於此情況下，稅項分別於其他全面收益／(虧損)或直接於權益中確認。

(a) 即期所得稅

本年度的即期所得稅資產及負債按預期從稅務機關收回或支付給稅務機關的金額計算。用於計算金額的稅率和稅法是指於報告日頒佈或實質性頒佈的稅率和稅法。

(b) 遞延稅項

遞延稅項乃以負債法按資產及負債的稅基與其就財務申報而言的賬面值於報告日期的暫時性額計提撥備。

就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟以下情況除外：

- 在非業務合併的交易中初次確認資產或負債產生且在交易發生時並未對會計利潤或應課稅利潤或虧損產生影響的遞延稅項負債
- 對於與附屬公司、聯營公司及合營企業之權益的投資相關的應課稅暫時差額，當暫時差額轉回的時間可控、暫時差額可能得以控制，及在可預見的未來暫時差額可能不會撥回

只有在日後有可能出現應課稅利潤，可用以抵扣該等可扣減暫時差額以及未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉時，方會確認遞延稅項資產，惟以下情況除外：

- 倘當與可抵扣暫時差額相關的遞延稅項資產產生於非業務合併交易中的資產或負債的初次確認，且在交易發生時既不影響會計利潤也不影響應課稅利潤或虧損時
- 對於與附屬公司、聯營公司及合營企業之權益的投資相關的可抵扣暫時差額，只在暫時差額在可預見的未來內可能被撥回，且可獲得將被暫時差額抵銷的應課稅利潤時確認遞延稅項資產

於各報告日審閱遞延稅項資產的賬面值，如不再可能有足夠的應課稅利潤以運用全部或部分遞延稅項資產，則扣除相應的數額。於各報告日重新評估未確認的遞延稅項資產，倘可能有未來的應課稅利潤允許收回遞延稅項資產，則確認相應的數額。

遞延稅項資產及負債以預期將資產變現或償還負債年度適用的稅率計量，並以於報告日已頒佈或實際頒佈的稅率(及稅法)為基準。

倘存在法律上可強制執行的權利，以將有關同一課稅實體及同一稅務機關的即期稅項資產與即期所得稅項負債及遞延稅項抵銷，則抵銷遞延稅項資產與負債。

遞延稅項資產及負債分類為非流動資產及負債。

### **2.21 收益確認**

收益乃於貴集團業務活動的正常過程中銷售貨物及服務時已收或應收代價的公平值。收益乃扣除增值稅淨額、退貨及折扣以及對銷貴集團內部銷售後列示。

交易銷售價格根據相關履約義務的獨立銷售價格按比例分配予履約義務。獨立售價是指一個實體將承諾的商品或服務單獨出售給客戶的價格。管理層至少每年對該等獨立售價進行評估，並進行相應調整，保持價格在當前市場中的競爭力。所給予的任何折扣按照相同基準分配給上述可交付成果，並在適用履約義務期限內確認為收入。

#### **(a) 貨品銷售 — 飛機收益**

收益於客戶接受並交付飛機時確認。飛機銷售收益以已收或應收代價(扣除折扣)的公平值計量。飛機銷售價格，扣除已收按金和任何應收票據，必須在飛機交付之日或之前支付。飛機交付前，按金被確認為負債。

(b) 貨品銷售 — 西銳服務及其他

西銳服務及其他包括但不限於售後零件銷售、服務銷售、保修銷售、培訓銷售及來自關聯方的收入。

零件可以通過網站(Cirrus Direct)、參與公司自有服務中心或授權服務中心購買。在參與地點發貨及／或收貨時，損失風險轉移給客戶。收入在參與地點發貨及／或收貨時確認。服務銷售及培訓銷售的收入於提供相關服務或培訓時確認。保修銷售及維修的收入將在下面討論。收入按收到代價(扣除退貨及津貼、貿易折扣及數量回扣)的公平值計量。

來自關連方的收入主要用於一次性開發項目，並於提供服務時確認，根據相對於預期總成本的實際支出確定。倘情況發生變化，將修訂對收入、預期總成本或完成進程的預計。由此產生的估計收入或成本的增加或減少均於管理層知曉導致修訂情況的期間的損益內反映。

i 延長保修

我們為已售出的飛機提供2至3年一般維修的正常保修條款。保修責任於產品售出時確認。

貴集團現時接受三年及至多五年保修作為延長保修的風險。為減輕相關風險，航空電子設備及發動機供應商為貴集團提供三至五年的延長保修。延長保修契約的銷售收益被遞延，並在保修契約適用的當年以直線法攤銷為收入，並計入上文的貨品銷售 — 西銳服務及其他。銷售延長保修的任何收入均確認為遞延收益，並在保修期的第三年第五年，根據購買的保修期長短，以直線法確認為收入。相關費用於發生時支銷，包括從供應商處購買的任何延長保修。

ii 維修

由於每項維修事件於合同期內發生，銷售維修保險合同的收益遞延並攤銷至貨品銷售 — 西銳服務及其他。

## 2.22 合約負債

當契約的任何一方已履約，貴集團於財務狀況表中將合約列為合約資產或合約負債，具體取決於貴集團履約與客戶付款之間的關係。合約負債是貴集團已收取客戶代價，貴集團向其客戶轉移服務的義務。

## 2.23 應計保修成本

貴集團保證，在正常使用及服務的24個月或1,000飛行小時(以願景噴氣機較早出現者為準)及36個月或1,000飛行小時(以SR2X系列飛機較早出現者為準)內，飛機機身不會出現重大及工藝缺陷。保修並不單獨出售，因此不會為客戶提供額外服務。貴集團根據歷史保修經驗估計保修成本的應計金額，並在銷售時確認該成本。航電設備及發動機供應商向貴集團和客戶提供標準的兩年保修期。

貴集團亦確認報告期內發佈的服務項目的估計費用及相關負債。影響貴集團保修責任的因素包括機組數量、保修索賠的歷史及預期費率以及每次索賠的成本。貴集團定期評估其擔保負債的充足性，並根據需要調整金額。

## 2.24 僱員福利成本

僱員福利指貴集團為獲得僱員提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的代價。當僱員提供服務以換取未來支付的僱員福利時，確認負債；以及當實體消耗僱員提供的服務所產生的經濟利益以換取僱員福利時確認為費用。預計將於報告期結束後十二個月內全部結清的僱員福利將作為流動負債列報。



### 2.25 政府補貼

當有合理保證將收到補貼且符合所有附加條件時，確認政府補貼。當補貼與支出項目有關時，在其旨在補償的相關成本支出期間，系統地將其確認為其他收入。當補貼與資產有關時，會降低資產成本，導致相關資產於預期使用壽命內的折舊費用降低。

### 2.26 借款

借款初步按公平值扣除所產生的交易成本後確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之間的任何差額於借款期間以實際利率法在綜合損益表內確認。

倘部分或全部貸款融資很可能會被提取，則訂立貸款融資時支付的費用被確認為貸款交易成本。在此情況下，該費用將予遞延處理，直至提取融資為止。如無證據證明部分或全部融資很可能將獲提取，則該費用將作為流動資金服務的預付款項撥充資本，並於有關融資期間攤銷。

除非貴集團有權無條件將負債結算日期押後至報告期末後至少12個月，否則借款將被分類為流動負債。

### 2.27 借款成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的一般及特定借款成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

特定借款在用於合資格資產的支出前而臨時投資賺取的投資收益，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

### 2.28 股息分派

分派予貴公司股東的股息於有關股息獲貴公司股東或董事(視何者適用)批准的期間在貴集團的財務報表內確認為負債，直至其後向股東派付股息。

### 3. 金融風險管理

#### 3.1 金融風險因素

貴集團的金融負債主要包括借款、應付賬款及其他應付款項以及租賃負債。金融負債的主要作用乃為貴集團經營籌集資金。貴集團的金融資產包括以公平值計量的金融資產、應收賬款及其他應收款項，以及直接來自其經營活動的現金及現金等價物以及短期存款。

在開展經營、投資及融資活動時，貴集團面臨以下金融風險：

- 流動資金風險：貴集團可能在需要時沒有現金基金或無法籌集現金基金，因此可能在履行與金融負債相關的責任時將遇到困難。
- 市場風險：金融工具價值在公平值或未來現金流量存在因市場價格波動而波動的風險。貴集團的金融工具面臨利率風險。受市場風險影響的金融工具包括借款、應收票據及其他應收款項。貴集團在作出投資決策之前評估市場風險敞口，並每天監控市場風險的總體水準。管理層頻繁監控利率，預計不會因利率風險而造成任何重大虧損。
- 價格風險：與購買用於生產的物料價格變化有關的風險。貴集團主要透過與重要供應商磋商定價協議、競爭性投標及確定降低成本的機會來管理該風險。根據我們現時對大宗商品價格的展望，與2023年相比，預計2024年大宗商品的總體影響將對我們的毛利率產生非實質性影響。

為有效管理該等風險，董事會已批准符合公司目標的金融風險管理具體策略。這些指導方針設定短期和長期目標以及為管理貴集團面臨的金融風險而應採取的行動。

**附錄一**

**會計師報告**

下表為按類別呈列的金融資產及金融負債的賬面值概要：

	截至12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
<b>金融資產</b>			
<b>按攤銷成本列賬的金融資產</b>			
應收票據及其他應收款項(不包括應收保險款項).....	1,107	6,412	720
應收賬款(扣除信貸虧損撥備).....	4,017	5,836	7,399
現金及現金等價物.....	181,381	243,254	246,869
<b>按公平值計入其他全面收益的金融資產</b>			
按公平值計入其他全面收益的金融資產.....	257	215	471
<b>按公平值計入損益的金融資產</b>			
按公平值計入損益的金融資產.....	1,145	1,017	1,618
	<u>187,907</u>	<u>256,734</u>	<u>257,077</u>
<b>金融負債</b>			
<b>按攤銷成本列賬的負債</b>			
借款.....	71,673	75,694	67,750
應付賬款.....	41,651	45,078	42,428
客戶按金.....	145,204	165,105	149,466
應付利息.....	68	210	121
租賃負債.....	14,405	18,392	15,020
	<u>273,001</u>	<u>304,479</u>	<u>274,785</u>

**信貸風險：**

信貸風險為交易對手無法履行金融工具或客戶合約責任而帶來財務損失之風險。貴集團面臨經營活動(主要為應收款項)的信貸風險。貴集團已採取僅與高評級的金融機構進行交易的政策。貴集團並無重大信貸風險集中情況。所有於報告日逾期的應收款均視情況進行減值。

為管理現金及現金等價物產生的風險，貴集團將存款存放於無近期違約的銀行。該等金融機構並無違約記錄。貴集團已確認的信貸虧損實際近乎為零。

作為貴集團信貸控制政策的一部分，對於貴集團的大部分收入(包括飛機銷售、延長保修及維修)，代價通常於交付貨物或提供服務之前全額支付。因此，貴集團就該等收入交易並不面臨信貸風險。其餘收入交易產生的應收賬款並無重大歷史違約記錄。貴集團採用國際財務報告準則第9號所允許的簡化方法，該方法要求根據共同信貸風險特徵，自資產初始確認起以組合基準確認整個存續期的預期虧損。就賬齡不久或涉及可能回款客戶的應收款項而言，撥備矩陣根據具有類似信貸風險特徵的歷史觀察違約率釐定，並根據前瞻性因素進行調整。歷史觀察違約率根據12個月內應收賬款的支付情況進行更新，且前瞻性估計的變動情況於年末進行分析。按此基準，預期虧損率實際近乎為零，按組合基準計提的撥備微乎其微。

對涉及不大可能回款客戶的應收款項的信貸虧損撥備進行單獨評估。截至2021年、2022年及2023年12月31日，應收賬款內包括撥備191,000美元、909,000美元及2,353,000美元，其中約187,000美元、909,000美元及2,349,000美元乃按個別基準計提撥備。

貴集團的大部分應收票據及其他應收款項(不包括應收保險款項)均為有抵押。按公平值計入其他全面收益的金融資產主要包括高評級債務證券；因此，我們面臨的信貸風險敞口有限。因此，與應收票據及其他應收款項以及按公平值計入其他全面收益的金融資產相關的信貸風險實際近乎為零。

#### **流動資金風險 — 金融負債到期日分析：**

貴集團根據預期到期日管理流動資金風險。貴集團的目標是通過使用銀行透支、借款和長期租賃，在資金的連續性和靈活性之間保持平衡。

附錄一

會計師報告

下表為按剩餘合同到期日(合約及未貼現現金流量)分析的金融負債：

截至2021年12月31日	應付款項及			
	借款	借款利息	客戶按金	租賃負債
	千美元	千美元	千美元	千美元
一年內.....	15,360	1,297	186,855	3,164
超過一年且少於三年.....	52,861	933	—	4,266
超過三年且少於五年.....	1,078	215	—	1,946
超過五年.....	2,374	205	—	12,408
<b>截至2021年12月31日的結餘.....</b>	<b>71,673</b>	<b>2,650</b>	<b>186,855</b>	<b>21,784</b>

截至2022年12月31日	應付款項及			
	借款	借款利息	客戶按金	租賃負債
	千美元	千美元	千美元	千美元
一年內.....	8,044	3,963	210,183	7,010
超過一年且少於三年.....	27,343	4,756	—	4,363
超過三年且少於五年.....	38,513	2,093	—	2,824
超過五年.....	1,794	270	—	9,830
<b>截至2022年12月31日的結餘.....</b>	<b>75,694</b>	<b>11,082</b>	<b>210,183</b>	<b>24,027</b>

截至2023年12月31日	應付款項及			
	借款	借款利息	客戶按金	租賃負債
	千美元	千美元	千美元	千美元
一年內.....	11,801	2,885	191,894	3,389
超過一年且少於三年.....	23,579	3,548	—	4,871
超過三年且少於五年.....	31,150	767	—	2,015
超過五年.....	1,220	64	—	13,655
<b>截至2023年12月31日的結餘.....</b>	<b>67,750</b>	<b>7,264</b>	<b>191,894</b>	<b>23,930</b>

## 附錄一

## 會計師報告

### 利率風險：

利率風險乃金融工具未來現金流量的公平值因市場利率變動而波動的風險。貴集團面對的市場利率變動風險，主要涉及貴集團的浮息長期債務責任。

下表為按利率類型劃分的負債和資產明細：

	截至12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
<b>金融資產</b>			
固定利率 .....	118	264	471
<b>金融負債</b>			
固定利率 .....	4,938	4,444	4,000
浮動利率 .....	66,735	71,250	63,750
	<u>71,673</u>	<u>75,694</u>	<u>67,750</u>

下表呈列受影響借款對利率合理可能變動的敏感度。當所有其他變數不變，貴集團的除稅前利潤(受浮動利率借款影響)所受影響如下：

截至2021年12月31日止年度	基準點 增加／(減少)	對除稅前利潤 的影響 (千美元)
美元倫敦銀行同業拆息 .....	25	167
美元倫敦銀行同業拆息 .....	(25)	(167)
截至2022年12月31日止年度	基準點 增加／(減少)	對除稅前利潤 的影響 (千美元)
美元有擔保隔夜融資利率 .....	25	178
美元有擔保隔夜融資利率 .....	(25)	(178)
截至2023年12月31日止年度	基準點 增加／(減少)	對除稅前利潤 的影響 (千美元)
美元有擔保隔夜融資利率 .....	25	159
美元有擔保隔夜融資利率 .....	(25)	(159)

### 3.2 資本風險管理

貴集團的資本管理目標是保持正淨值及確保其持續經營的能力。貴集團以槓桿比率管理其資本結構並根據經濟狀況變化及相關資產的風險特徵進行調整。為維持或調整資本結構，股東可發行新股或引入額外的實繳資本。

槓桿比率根據總負債(即有息借款)除以貴集團總權益計算。於業績記錄期的槓桿比率如下：

	截至12月31日		
	2021年	2022年	2023年
槓桿比率	<u>0.2</u>	<u>0.2</u>	<u>0.1</u>

### 3.3 公平值計量

貴集團於各報告日以公平值計量其部分資產及負債。公平值是於計量日期市場參與者之間於有序交易中出售資產所收取或轉讓負債須支付的價格。

公平值計量乃基於假設出售資產或者轉讓負債的交易發生在：

- 相關資產或負債的主要市場；或
- 在不存在主要市場的情況下，則在相關資產或負債的最有利市場

主要市場(或最有利市場)應當是貴集團能夠進入的市場。

資產或負債的公平值乃基於市場參與者在對該資產或負債定價時(假設市場參與者以實現其經濟利益最大化的方式行事)所採用的假設計量。

非金融資產的公平值計量考慮市場參與者透過以最大限度使用該資產並達致最佳用途，或透過將該資產出售給能夠以最大限度使用該資產並達致最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

貴集團採用在當前情況下適用並且有足夠可用數據支持的估值技術去計量公平值，盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

在綜合財務資料內計量或披露公平值的所有資產及負債，均根據對公平值計量整體而言屬重要的最低層次輸入數據在下述公平值等級內進行分類：

- 第1級 — 基於相同資產或負債在活躍市場上的市場報價(未經調整)
- 第2級 — 基於對公平值計量而言屬重要的最低層次輸入數據乃直接或間接可觀察的估值技術
- 第3級 — 基於對公平值計量而言屬重要的最低層次輸入數據乃不可觀察的估值技術

就按經常性基準於財務報表以公平值確認的資產及負債而言，貴集團透過於各報告年末重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重要的最低層輸入數據)確定是否發生不同等級轉撥。



## 附錄一

## 會計師報告

金融資產或負債的分類水準乃基於對公平值計量而言屬重要的最低層級輸入數據釐定。於綜合財務狀況表按公平值計量的金融資產及負債於公平值等級的分類如下：

截至2021年12月31日				
公平值計量採用				
說明	總計	活躍市場中 相同資產的 報價 (第1級)	重大其他 可觀察 輸入數據 (第2級)	重大 不可觀察 輸入數據 (第3級)
	千美元	千美元	千美元	千美元
固定收益 .....	257	—	257	—
互惠基金 .....	1,145	1,145	—	—
	<u>1,402</u>	<u>1,145</u>	<u>257</u>	<u>—</u>
截至2022年12月31日				
公平值計量採用				
說明	總計	活躍市場中 相同資產的 報價 (第1級)	重大其他 可觀察 輸入數據 (第2級)	重大 不可觀察 輸入數據 (第3級)
	千美元	千美元	千美元	千美元
固定收益 .....	215	—	215	—
互惠基金 .....	1,017	1,017	—	—
	<u>1,232</u>	<u>1,017</u>	<u>215</u>	<u>—</u>
截至2023年12月31日				
公平值計量採用				
說明	總計	活躍市場中 相同資產的 報價 (第1級)	重大其他 可觀察 輸入數據 (第2級)	重大 不可觀察 輸入數據 (第3級)
	千美元	千美元	千美元	千美元
固定收益 .....	471	—	471	—
互惠基金 .....	1,618	1,618	—	—
	<u>2,089</u>	<u>1,618</u>	<u>471</u>	<u>—</u>

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，第1級、第2級和第3級之間並無轉撥。

#### 4 重大會計估計及判斷

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要採用若干關鍵會計估計。管理層亦須在採用貴集團會計政策的過程中作出判斷。

貴公司持續評估所採用的估計及判斷，有關評估及判斷乃基於過往經驗及其他因素，包括根據實際情況合理預期將會發生的未來事件。

##### **(a) 物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產(商譽除外)的估計可使用年期**

貴集團的物業、廠房及設備根據其估計可使用年期和估計殘值進行折舊。貴集團的使用權資產於資產的可使用年期及租賃期限中的較短者內按直線法折舊。管理層檢討了估計可使用年期，並認為其屬適當。該估計乃基於類似性質及功能的物業、廠房及設備以及使用權資產的實際可使用年期的歷史經驗。由於技術創新及競爭對手根據市場條件採取的行動，其可能會發生重大變化。

貴集團的飛機型號合格證及內部形成無形資產根據生產及交付的單位於相關資產的預期總年限內攤銷。這基於管理人員對未來飛機需求的估計，他們認為這種攤銷方法最能反映該等無形資產在其可使用年期內的收益模式。

倘可使用年期較之前的估計為短，管理層將提高折舊及攤銷開支，並將出售已報廢的技術上過時或非策略資產。實際經濟年期可能與估計可使用年期不同。定期檢討可能會導致折舊年期的變化，因而引致於未來期間的折舊及攤銷開支。

##### **(b) 商譽及擁有永久可使用年期的無形資產的估計減值**

根據附註2.8所述的會計政策，貴集團按年測試商譽及擁有永久可使用年期的無形資產是否出現任何減值。現金產生單位的可收回金額乃根據管理層的假設及估計而編

製的使用價值計算釐定(附註2.8)。該等計算需要使用估計。該等計算乃使用基於管理層批准的五年期財務預算的現金流量預測。根據國際會計準則第36號，將就年終報告進行減值評估。

**(c) 即期及遞延所得稅**

貴集團須在美國繳納所得稅。釐定所得稅撥備時須作出重大判斷。於日常業務過程中有頗多未能確定最終稅項的交易及計算。倘有關最終稅項結果與最初入賬的金額不同，則差額會影響釐定稅項期間的即期所得稅及遞延稅項撥備。

對於產生遞延稅項資產的暫時差額，貴集團評估了轉回遞延所得稅資產的可能性。遞延稅項資產的確認是基於貴集團估計及假設遞延稅項資產將在可預見的未來從持續經營所產生的應課稅收入中轉回。

**(d) 存貨的可變現淨值**

存貨的可變現淨值為於日常業務過程中的估計售價減估計銷售費用。該等估計乃根據現時市況及類似性質銷售產品的過往經驗作出。可能因客戶喜好的變動及競爭對手為回應嚴峻行業週期所採取的行動而發生重大改變。管理層於各報告日期結束時重新評估該等估計。

**(e) 應計產品責任及可收回再保險賬款**

貴集團通過審查其主產品承保人的損失估計來估計應計產品責任，作為確定貴集團與其自保自留相關的損失敞口的基礎。主承保人通過檢查現場相關事件，根據事故事實以及責任、司法轄區和其他因素的可能理論確定潛在責任敞口估計，以及釐定可能產生的法律及其他費用，藉此來確定估計的總損失敞口。會結合第三方估計，同時

考慮到每個案例的新發展，定期更新對所有案例總損失敞口的估計。保單年度的保險損失敞口總額一旦釐定，若可能已產生責任且損失金額可合理估計，則貴集團確認其損失敞口。之後，貴集團根據其在保單年度的適用保留金計算其總損失敞口。超過自保自留的金額確認為應收再保險款項，因為該金額基本確定可收回（請參閱附註2.18）。貴集團於各報告期對可收回再保險賬款及有關事項的事實及情況進行審查，以確保應收款項仍然基本確定。倘釐定應收款項不再基本確定，其將於釐定期間內終止確認並計入開支。

#### **(f) 應計質保金**

在產品售出後的首兩年或三年內（視機型而定），貴集團會根據維修和退貨水平方面的經驗就預期質保申索確認撥備。用於計算質保撥備的假設乃基於當前銷售水平及當前可用的有關維修及退貨的資料（基於所有售出產品的質保期）作出。管理層於各報告日期結束時重新評估該等估計。

### **5 收入及分部資料**

貴公司的行政總裁及主要管理層被視為主要營運決策者，他們作出策略性決定。主要營運決策者將貴集團業務視為單一經營分部，並據此審查綜合財務報表。由於貴集團只有一個經營分部符合國際財務報告準則第8號規定的分部報告資格，而貴集團董事為分配資源及評估經營分部業績而定期審閱貴集團財務報表，因此綜合財務報表中並無單獨分部分析。

外部客戶收入按與綜合損益財務報表一致的方式計量。

由於貴集團超過90%的收入及經營利潤來自於在美國登記及完成的交易，故未呈報地區資料。

於業績記錄期，無個別客戶貢獻貴集團總收入的10%或以上。因此，於業績記錄期，未呈列主要客戶分析資料。

附錄一

會計師報告

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度不同收入來源的收入明細如下：

	截至2021年12月31日止年度		
	飛機	西銳服務 及其他(附註)	總計
	千美元	千美元	千美元
外部客戶收入.....	<u>619,612</u>	<u>118,518</u>	<u>738,130</u>
收入確認時間			
— 於某一時點.....	619,612	75,477	695,089
— 於一段時間.....	—	43,041	43,041
總計.....	<u>619,612</u>	<u>118,518</u>	<u>738,130</u>
	截至2022年12月31日止年度		
	飛機	西銳服務 及其他(附註)	總計
	千美元	千美元	千美元
外部客戶收入.....	<u>759,740</u>	<u>134,342</u>	<u>894,082</u>
收入確認時間			
— 於某一時點.....	759,740	96,970	856,710
— 於一段時間.....	—	37,372	37,372
總計.....	<u>759,740</u>	<u>134,342</u>	<u>894,082</u>
	截至2023年12月31日止年度		
	飛機	西銳服務 及其他(附註)	總計
	千美元	千美元	千美元
外部客戶收入.....	<u>915,654</u>	<u>152,054</u>	<u>1,067,708</u>
收入確認時間			
— 於某一時點.....	915,654	110,824	1,026,478
— 於一段時間.....	—	41,230	41,230
總計.....	<u>915,654</u>	<u>152,054</u>	<u>1,067,708</u>

附註：來自西銳服務及其他的收入包括向貴集團關聯方作出的銷售及服務(附註31)。

附錄一

會計師報告

6 按性質分類的開支

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
僱員福利開支(附註8) .....	167,343	206,667	254,299
原材料.....	294,487	336,401	394,044
預飛存貨 .....	9,597	21,313	26,255
保險與產品責任.....	8,957	8,539	17,904
外部佣金及轉介.....	11,743	15,730	17,594
租賃開支 .....	3,613	4,281	4,728
物業、廠房及設備折舊(附註13) .....	18,248	13,596	16,857
使用權資產折舊(附註24) .....	2,507	3,995	4,068
無形資產攤銷(附註14) .....	14,421	15,866	15,650
廣告成本 .....	9,489	10,438	13,283
[編纂]開支 .....	—	—	7,243
法律及專業費用(附註) .....	9,595	10,415	13,296
供給 .....	9,058	10,831	13,259
維修及保養 .....	11,314	15,738	19,107
服務開支 .....	58,824	70,381	87,132
水電費.....	3,441	5,028	5,133
運輸費用 .....	2,649	4,337	4,232
研究.....	5,556	10,265	9,455
車輛開支 .....	3,211	4,522	4,904
差旅及招待 .....	2,355	4,268	5,142
會議.....	1,619	2,988	3,426
不動產及雜項稅.....	1,058	1,355	1,388
其他開支 .....	6,822	9,774	6,567
銷售成本、銷售及營銷、一般及 行政開支總額.....	<u>655,907</u>	<u>786,728</u>	<u>944,966</u>

附註：核數師酬金

## 附錄一

## 會計師報告

下表載列貴公司核數師就審計截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度的綜合財務報表提供專業服務而收取的酬金，以及核數師於該等年度就提供其他非審計服務而收取的費用。核數師酬金開支計入上述法律及專業費用。

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
審計費用 .....	459	442	925
非審計費用 .....	75	85	—
合計 .....	<u>534</u>	<u>527</u>	<u>925</u>

### 7 其他收益淨額

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
政府補貼 .....	5,125	4,206	—
其他 .....	2,361	573	1,372
	<u>7,486</u>	<u>4,779</u>	<u>1,372</u>

概無與這些政府補貼有關的未達成條件或其他或有事項。

### 8 僱員福利開支

呈報年度產生並計入損益的僱員福利開支如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
工資及薪金 .....	141,540	173,667	212,413
退休金成本— 定額供款計劃 .....	3,909	5,326	7,091
保險及其他福利 .....	12,767	16,253	22,305
薪資稅 .....	9,127	11,421	12,490
僱員福利開支總額 .....	<u>167,343</u>	<u>206,667</u>	<u>254,299</u>

## 附錄一

## 會計師報告

此外，截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，貴集團已將與物業、廠房及設備以及無形資產(開發活動)相關的僱員福利開支資本化，分別約為7,824,000美元、15,949,000美元及23,503,000美元。

貴集團根據《國內稅收法典》第401(k)條規定維持一項定額供款遞延補償計劃。根據該計劃，員工可選擇在符合美國國稅局的限制下將其工資的100%遞延。於2020年，貴集團將其安全港供款額提高到員工年薪的5%。貴集團經董事會批准，可作出額外的酌情匹配貢獻。於2021年、2022年及2023年，貴集團分別作出供款約3,909,000美元、5,326,000美元及7,091,000美元。

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，貴集團並未動用被沒收供款以減少其年內供款。

### (a) 五名最高薪酬人士

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，貴集團的五名最高薪酬人士包括一名董事，其薪酬反映於附註33所載分析中。於有關年度，應付餘下四名人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
工資及薪金 .....	1,857	1,731	1,816
退休金成本—定額供款計劃 .....	36	39	56
保險及其他福利 .....	3,678	2,947	3,728
	<u>5,571</u>	<u>4,717</u>	<u>5,600</u>



## 附錄一

## 會計師報告

薪酬在以下範圍內：

	員工人數		
	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
酬金範圍(以港元計)			
6,000,001港元至6,500,000港元 .....	—	1	—
6,500,001港元至7,000,000港元 .....	—	—	1
7,500,001港元至8,000,000港元 .....	1	—	—
9,000,001港元至9,500,000港元 .....	—	1	—
10,000,001港元至10,500,000港元 .....	—	1	—
11,000,001港元至11,500,000港元 .....	1	1	—
12,000,001港元至12,500,000港元 .....	2	—	3

## 9 融資成本

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
利息開支			
— 借款 .....	2,090	2,596	4,818
— 租賃負債 .....	1,419	603	711
	<u>3,509</u>	<u>3,199</u>	<u>5,529</u>

## 10 所得稅

### (a) 開曼群島所得稅

貴公司於開曼群島註冊成立，毋須繳納企業所得稅。

### (b) 美國企業稅

貴集團於美國的附屬公司需繳納美國聯邦所得稅及州所得稅，截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，美國聯邦所得稅已分別按估計應稅利潤的21%計提撥備，州所得稅率因州而異。

附錄一

會計師報告

(c) 英國(「英國」)企業所得稅

貴集團於英國的附屬公司需繳納英國企業所得稅，截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，已分別按估計應稅利潤的19%計提撥備。

(d) 自綜合損益表中扣除的所得稅金額為：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
即期所得稅：			
— 一年內即期稅項.....	8,919	26,781	31,429
— 過往年度撥備不足/(超額撥備).....	213	1,765	(1,997)
遞延所得稅(附註28).....	4,665	(7,688)	(1,990)
總計.....	<u>13,797</u>	<u>20,858</u>	<u>27,442</u>

(e) 貴集團就除所得稅前利潤的所得稅與採用美國稅率而計算的理論稅額的差額如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
除所得稅前利潤.....	86,200	108,934	118,585
按稅率21%計算的稅項.....	18,102	22,876	24,903
遞延率變動.....	847	97	210
先前預計不會動用的遞延稅項資產.....	(2,566)	(1,570)	(795)
企業稅支銷.....	1,561	1,958	2,629
可排除項目開支(收益).....	(3,014)	(2,049)	(111)
稅收抵免.....	(659)	(1,638)	(3,224)
預扣稅.....	—	—	3,000
其他.....	(474)	1,184	830
年內所得稅開支.....	<u>13,797</u>	<u>20,858</u>	<u>27,442</u>

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度的實際稅率分別為16.0%、19.1%及23.1%。

**(f) 國際會計準則第12號所得稅修訂本**

於2023年5月，國際會計準則理事會發佈國際會計準則第12號所得稅修訂本。該修訂本對因實施經合組織第二支柱規則範本而產生的遞延稅項的會計處理引入了臨時例外情況。根據該修訂本，貴公司於確認及披露與第二支柱所得稅相關的遞延稅項資產及負債的資料時已應用臨時例外情況。

**11 每股盈利**

**(a) 每股基本盈利**

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，每股基本盈利乃根據貴公司股東應佔利潤除以年內已發行普通股加權平均數計算得出。

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
貴公司擁有人應佔利潤(千美元) .....	72,403	88,076	91,143
已發行普通股加權平均數 .....	155,481,659	155,481,659	155,481,659
每股基本盈利(以每股美元列示) .....	<u>0.47</u>	<u>0.57</u>	<u>0.59</u>

**(b) 每股攤薄盈利**

由於貴公司於截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度並無攤薄工具，貴集團每股攤薄盈利等於其每股基本盈利。

**12 股息**

於2023年6月，貴公司就貴集團的利潤向中航通飛香港宣派及派付中期股息6,500,000美元。

附錄一

會計師報告

13 物業、廠房及設備

	建築物	機器及 設備	飛機及 汽車	辦公設備	在建工程	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>於2021年1月1日</b>						
成本.....	42,209	65,018	30,837	22,592	3,487	164,143
累計折舊.....	(13,637)	(39,576)	(8,670)	(15,578)	—	(77,461)
賬面淨值.....	<u>28,572</u>	<u>25,442</u>	<u>22,167</u>	<u>7,014</u>	<u>3,487</u>	<u>86,682</u>
<b>截至2021年12月31日止年度</b>						
年初賬面淨值.....	28,572	25,442	22,167	7,014	3,487	86,682
添置.....	15,668	2,236	6,662	1,138	20,108	45,812
出售.....	—	—	(1,498)	—	—	(1,498)
折舊費用.....	(1,320)	(11,068)	(3,069)	(2,791)	—	(18,248)
年末賬面淨值.....	<u>42,920</u>	<u>16,610</u>	<u>24,262</u>	<u>5,361</u>	<u>23,595</u>	<u>112,748</u>
<b>於2021年12月31日</b>						
成本.....	57,877	67,254	35,835	23,730	23,595	208,291
累計折舊.....	(14,957)	(50,644)	(11,573)	(18,369)	—	(95,543)
賬面淨值.....	<u>42,920</u>	<u>16,610</u>	<u>24,262</u>	<u>5,361</u>	<u>23,595</u>	<u>112,748</u>
<b>截至2022年12月31日止年度</b>						
年初賬面淨值.....	42,920	16,610	24,262	5,361	23,595	112,748
添置.....	16,480	9,240	6,919	4,698	25,316	62,653
出售.....	—	(21)	—	—	—	(21)
折舊費用.....	(2,409)	(4,026)	(4,071)	(3,090)	—	(13,596)
年末賬面淨值.....	<u>56,991</u>	<u>21,803</u>	<u>27,110</u>	<u>6,969</u>	<u>48,911</u>	<u>161,784</u>
<b>於2022年12月31日</b>						
成本.....	74,357	76,473	42,350	28,428	48,911	270,519
累計折舊.....	(17,366)	(54,670)	(15,240)	(21,459)	—	(108,735)
賬面淨值.....	<u>56,991</u>	<u>21,803</u>	<u>27,110</u>	<u>6,969</u>	<u>48,911</u>	<u>161,784</u>
<b>截至2023年12月31日止年度</b>						
年初賬面淨值.....	56,991	21,803	27,110	6,969	48,911	161,784
添置.....	—	—	2,368	3,994	46,950	53,312
轉讓.....	33,286	11,987	8,631	12,612	(66,516)	—
出售.....	—	(30)	—	(276)	—	(306)
折舊費用.....	(2,261)	(5,147)	(4,255)	(5,194)	—	(16,857)
年末賬面淨值.....	<u>88,016</u>	<u>28,613</u>	<u>33,854</u>	<u>18,105</u>	<u>29,345</u>	<u>197,933</u>
<b>於2023年12月31日</b>						
成本.....	107,643	88,430	53,349	44,758	29,345	323,525
累計折舊.....	(19,627)	(59,817)	(19,495)	(26,653)	—	(125,592)
賬面淨值.....	<u>88,016</u>	<u>28,613</u>	<u>33,854</u>	<u>18,105</u>	<u>29,345</u>	<u>197,933</u>

有關為貴集團借款已抵押的物業、廠房及設備詳情載於附註23。

附錄一

會計師報告

14 商譽及無形資產

	商標	客戶關係	飛機型號 合格證	內部開發 無形資產	小計	商譽	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>於2021年1月1日</b>							
成本.....	19,600	400	244,912	17,473	282,385	115,923	398,308
累計攤銷.....	—	(400)	(45,644)	(4,820)	(50,864)	—	(50,864)
賬面淨值.....	<u>19,600</u>	<u>—</u>	<u>199,268</u>	<u>12,653</u>	<u>231,521</u>	<u>115,923</u>	<u>347,444</u>
<b>截至2021年12月31日止年度</b>							
年初賬面淨值.....	19,600	—	199,268	12,653	231,521	115,923	347,444
添置.....	—	—	—	8,401	8,401	—	8,401
攤銷費用.....	—	—	(10,384)	(4,037)	(14,421)	—	(14,421)
年末賬面淨值.....	<u>19,600</u>	<u>—</u>	<u>188,884</u>	<u>17,017</u>	<u>225,501</u>	<u>115,923</u>	<u>341,424</u>
<b>於2021年12月31日</b>							
成本.....	19,600	400	244,912	25,875	290,787	115,923	406,710
累計攤銷.....	—	(400)	(56,028)	(8,858)	(65,286)	—	(65,286)
賬面淨值.....	<u>19,600</u>	<u>—</u>	<u>188,884</u>	<u>17,017</u>	<u>225,501</u>	<u>115,923</u>	<u>341,424</u>
<b>截至2022年12月31日止年度</b>							
年初賬面淨值.....	19,600	—	188,884	17,017	225,501	115,923	341,424
添置.....	—	—	—	21,685	21,685	—	21,685
攤銷費用.....	—	—	(11,452)	(4,414)	(15,866)	—	(15,866)
年末賬面淨值.....	<u>19,600</u>	<u>—</u>	<u>177,432</u>	<u>34,288</u>	<u>231,320</u>	<u>115,923</u>	<u>347,243</u>
<b>於2022年12月31日</b>							
成本.....	19,600	400	244,912	47,559	312,471	115,923	428,394
累計攤銷.....	—	(400)	(67,480)	(13,271)	(81,151)	—	(81,151)
賬面淨值.....	<u>19,600</u>	<u>—</u>	<u>177,432</u>	<u>34,288</u>	<u>231,320</u>	<u>115,923</u>	<u>347,243</u>
<b>截至2023年12月31日止年度</b>							
年初賬面淨值.....	19,600	—	177,432	34,288	231,320	115,923	347,243
添置.....	—	—	—	29,503	29,503	—	29,503
攤銷費用.....	—	—	(12,468)	(3,182)	(15,650)	—	(15,650)
年末賬面淨值.....	<u>19,600</u>	<u>—</u>	<u>164,964</u>	<u>60,609</u>	<u>245,173</u>	<u>115,923</u>	<u>361,096</u>
<b>於2023年12月31日</b>							
成本.....	19,600	400	244,912	77,062	341,974	115,923	457,897
累計攤銷.....	—	(400)	(79,948)	(16,453)	(96,801)	—	(96,801)
賬面淨值.....	<u>19,600</u>	<u>—</u>	<u>164,964</u>	<u>60,609</u>	<u>245,173</u>	<u>115,923</u>	<u>361,096</u>

有關為貴集團借款已抵押的無形資產詳情載於附註23。

貴集團的商譽與於2011年收購Cirrus Industries, Inc.有關。

### 商譽及商標減值測試

貴集團於每年或發生事件或情況變化表明賬面金額可能發生減值時評估商譽及商標是否發生減值。現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值折現現金流量計算釐定(需要採用假設)。折現現金流量的計算採用基於現金產生單位管理層批准的財務預算制定的現金流量預測，涵蓋五年期。五年期以後的現金流量採用3%的估計年增長率來推斷。估值時採用約18%的稅前折現率，反映了市場對時間價值的評估及與現金產生單位經營所在行業有關的具體風險。財務預測由管理層根據過往業績及其對市場發展的預期確定。現金產生單位的可收回金額被確定為超過賬面值的金額，且對管理層所述假設的變化並不過度敏感。

根據國際會計準則第36號，將就年終報告進行減值評估。就截至2021年、2022年及2023年12月31日的商譽及商標的減值測試，使用價值計算中使用的主要假設披露於下：

	截至12月31日		
	2021年	2022年	2023年
除稅前折現率.....	18%	18%	18%
毛利率.....	37%	37%	35%
長期增長率.....	<u>3%</u>	<u>3%</u>	<u>3%</u>

減值評估結果表明，貴集團董事認為商譽及商標於業績記錄期毋須確認減值。

## 附錄一

## 會計師報告

### 敏感度分析

基於商譽及商標減值測試結果，截至2021年、2022年及2023年12月31日，估計可收回金額分別為999,501,000美元、1,109,022,000美元及1,077,555,000美元。

主要假設的可能變動	現金產生單位的可收回金額超出賬面值的金額		
	截至12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
除稅前折現率增加3% .....	556,036	567,070	460,427
毛利率下降3% .....	560,127	558,867	444,844
長期增長率下降1% .....	<u>662,453</u>	<u>685,283</u>	<u>570,353</u>

### 15 按公平值計入其他全面收益的金融資產

結餘指貴集團於債務證券的投資。該等金融資產的公平值屬第2級公平值(附註3.3)。

### 16 按公平值計入損益的金融資產

貴集團按公平值計入損益的金融資產的變動情況如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
<b>互惠基金</b>			
於年初.....	2,228	1,145	1,017
購買.....	527	397	424
出售.....	(2,024)	(152)	(118)
公平值調整 .....	414	(373)	295
於年末.....	<u>1,145</u>	<u>1,017</u>	<u>1,618</u>

截至2021年、2022年及2023年12月31日，所有按公平值計入損益的金融資產均以美元計值。

該等金融資產的公平值屬第1級公平值(附註3.3)。

## 附錄一

## 會計師報告

### 17 給予供應商的墊款

	截至12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
給予供應商的墊款.....	9,347	9,880	21,020
減：給予供應商的非流動墊款.....	(2,823)	(4,559)	(8,832)
給予供應商的墊款的流動部分.....	<u>6,524</u>	<u>5,321</u>	<u>12,188</u>

貴集團給予供應商的墊款的賬面值以美元計值。

### 18 存貨

下表載列截至2021年、2022年及2023年12月31日的存貨結餘：

	截至12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
原材料.....	46,696	75,664	89,804
在製品.....	44,294	39,672	40,977
製成品.....	7,483	—	2,854
預飛存貨.....	3,622	—	5,260
商品.....	672	903	881
	102,767	116,239	139,776
減：陳舊存貨撥備.....	(2,059)	(3,222)	(5,210)
	<u>100,708</u>	<u>113,017</u>	<u>134,566</u>

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，在銷售成本中確認為「原材料」的存貨金額分別為294,487,000美元、336,401,000美元及394,044,000美元。

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，分別確認減值撥備678,000美元、1,578,000美元及4,877,000美元。減值虧損撥回(如有)已於綜合損益表內確認為銷售成本。



附錄一

會計師報告

19 應收賬款、應收票據、其他應收款項及預付款項

	截至12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
<b>即期部分</b>			
應收賬款 .....	4,208	6,745	9,752
減：減值撥備 (附註(i)) .....	(191)	(909)	(2,353)
應收賬款淨額 .....	4,017	5,836	7,399
應收票據及其他應收款項 (附註(ii)) .....	1,388	8,154	1,003
預付[編纂]開支 .....	—	—	1,267
	<u>5,405</u>	<u>13,990</u>	<u>9,669</u>
<b>非即期部分</b>			
應收票據 .....	<u>62</u>	<u>21</u>	<u>—</u>

附註：

- (i) 貴集團採用國際財務報告準則第9號的簡化方法計算預期信貸虧損，就所有應收賬款使用全期預期信貸虧損。有關應收賬款減值及貴集團面臨的信貸風險於附註3.1披露。
- (ii) 截至2021年、2022年及2023年12月31日，應收票據及其他應收款項包括應收保險款項分別為343,000美元、1,763,000美元及283,000美元。此外，截至2021年、2022年及2023年12月31日，應收票據及其他應收款項包括其他應收款項分別為1,045,000美元、6,391,000美元及720,000美元。

應收賬款包括應收購買航空零部件進行維修的客戶(包括個人及服務中心網絡)的款項。飛機銷售和航空零部件銷售的標準發票期限分別為交貨時及30天。

附錄一

會計師報告

按發票日期進行的應收賬款的賬齡分析如下：

	截至12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
即期至60日 .....	4,011	6,238	7,325
61至90日 .....	185	386	893
91至120日 .....	12	121	854
120日以上 .....	—	—	680
	<u>4,208</u>	<u>6,745</u>	<u>9,752</u>

貴集團根據特定客戶的信用狀況、客戶付款歷史等因素釐定撥備。

整體進行減值評估的應收賬款之減值撥備變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
於年初.....	304	191	909
年內確認的減值撥備 .....	—	727	1,444
因不可收回而於年內撇銷的 應收款項 .....	(113)	(9)	—
於年末.....	<u>191</u>	<u>909</u>	<u>2,353</u>

貴集團應收賬款及其他應收款項的賬面值與其公平值相若且主要以美元計值。

附錄一

會計師報告

20 現金及現金等價物 — 貴集團及貴公司

(a) 現金及現金等價物 — 貴集團

	截至12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
銀行及手頭現金.....	179,841	241,701	245,314
短期銀行存款.....	1,540	1,553	1,555
	<u>181,381</u>	<u>243,254</u>	<u>246,869</u>

(b) 現金及現金等價物 — 貴公司

有關結餘為截至2023年12月31日的銀行現金。

21 股本及儲備 — 貴集團及貴公司以及於一間附屬公司的投資

(a) 股本 — 貴集團及貴公司

	貴公司	
	股份數目	面值 美元
法定		
截至2021年、2022年及2023年12月31日250,000,000股 每股1美元的普通股.....	<u>250,000,000</u>	<u>250,000,000</u>
已發行：		
截至2021年1月1日、2021年、2022年及2023年12月31日.	<u>155,481,659</u>	<u>155,481,659</u>

附錄一

會計師報告

**(b) 儲備—貴集團**

	資本儲備 (附註)	按公平值計入 其他全面收益的 資產公平值儲備
	千美元	千美元
截至2021年1月1日的結餘 .....	(113,482)	9
按公平值計入其他全面收益的金融資產之 公平值虧損，扣除稅項 .....	—	(5)
截至2021年12月31日的結餘 .....	<u>(113,482)</u>	<u>4</u>
截至2022年1月1日的結餘 .....	(113,482)	4
按公平值計入其他全面收益的金融資產之 公平值虧損，扣除稅項 .....	—	(1)
截至2022年12月31日的結餘 .....	<u>(113,482)</u>	<u>3</u>
截至2023年1月1日的結餘.....	(113,482)	3
按公平值計入其他全面收益的金融資產之公平值收益， 扣除稅項 .....	—	1
截至2023年12月31日的結餘.....	<u>(113,482)</u>	<u>4</u>

附註：

資本儲備指在剔除公司間投資及重組完成後貴公司配發及發行普通股產生的借記資本儲備後的集團公司的合併實繳資本。

**(c) 儲備—貴公司**

結餘指貴公司於重組完成後因配發及發行普通股而產生的資本儲備(附註1.2)。

**(d) 於一間附屬公司的投資—貴公司**

截至2021年、2022年及2023年12月31日，有關結餘為貴公司於Cirrus Industries, Inc.的權益。有關貴公司附屬公司的詳情於附註1.2披露。

22 應付賬款及其他應付款項

	截至12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
應付賬款 .....	41,651	45,078	42,428
應付僱員工資及福利 .....	41,976	48,379	60,530
應計負債 .....	2,897	16,908	10,033
客戶按金 .....	145,204	165,105	149,466
應付利息 .....	68	210	121
	<u>231,796</u>	<u>275,680</u>	<u>262,578</u>

按發票日期進行的應付賬款的賬齡分析如下：

	截至12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
即期至30日 .....	41,128	44,168	42,013
31至60日 .....	22	201	—
61至120日 .....	5	325	7
120日以上 .....	496	384	408
	<u>41,651</u>	<u>45,078</u>	<u>42,428</u>

截至2021年、2022年及2023年12月31日，應付賬款及其他應付款項的賬面值與其公平值相若。

23 借款

	截至12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
<b>非即期</b>			
長期銀行借款 .....	66,735	71,250	63,750
長期其他借款 .....	4,938	4,444	4,000
減：長期銀行及其他借款的 即期部分 .....	(15,360)	(8,044)	(11,801)
	<u>56,313</u>	<u>67,650</u>	<u>55,949</u>
<b>即期</b>			
長期銀行借款的即期部分 .....	14,830	7,500	11,250
長期其他借款的即期部分 .....	530	544	551
	<u>15,360</u>	<u>8,044</u>	<u>11,801</u>
	<u><u>71,673</u></u>	<u><u>75,694</u></u>	<u><u>67,750</u></u>

貴集團借款的賬面值與其公平值相若，此乃由於該等借款的應付利息接近現行市場利率。貴集團自商業銀行的借款按30天有擔保隔夜融資利率平均利率加1.85%計息。該等借款以貴集團絕大部分有形及無形資產的擔保權益作抵押。貴集團自地方政府實體借款的利率為3%，並以相關財產作抵押。

來自商業銀行的借款附有基於財務及非財務措施的若干契約。截至2021年、2022年及2023年12月31日，貴集團已遵守所有契約。

附錄一

會計師報告

長期債務之未來合同到期情況如下：

	截至12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
1年以內.....	15,360	8,044	11,801
超過1年且少於2年.....	52,349	11,712	15,531
超過2年且少於5年.....	1,590	54,144	39,198
5年以上.....	2,374	1,794	1,220
	<u>71,673</u>	<u>75,694</u>	<u>67,750</u>

(i) 循環借款

於2022年7月，貴集團訂立信貸協議，其中包含已保證及未保證的循環信貸額度。已保證信貸額度不超過37,500,000美元，以貴集團的資產及Cirrus Industries, Inc.的股權作抵押。未保證信貸額度不超過50,000,000美元，倘提取，則以貴集團的資產及股權作抵押。截至2022年及2023年12月31日，循環信貸額度無任何未償付款項。

24 使用權資產及租賃負債

使用權資產及租賃負債的詳情如下：

	截至12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
<b>使用權資產</b>			
建築物.....	10,149	12,318	7,134
設備.....	104	400	735
土地.....	1,556	3,154	3,965
飛機.....	467	250	66
車輛.....	507	628	1,049
	<u>12,783</u>	<u>16,750</u>	<u>12,949</u>
<b>租賃負債</b>			
即期.....	2,641	6,472	2,950
非即期.....	11,764	11,920	12,070
	<u>14,405</u>	<u>18,392</u>	<u>15,020</u>

## 附錄一

## 會計師報告

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，使用權資產分別新增7,016,000美元、12,458,000美元及4,045,000美元。截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，使用權資產處置及到期分別為15,820,000美元、7,206,000美元及4,472,000美元。

於綜合損益表內確認的金額如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
<b>使用權資產的折舊支出</b>			
建築物.....	1,992	3,324	3,156
設備.....	54	155	286
土地.....	55	103	126
飛機.....	237	232	239
車輛.....	169	181	261
	<u>2,507</u>	<u>3,995</u>	<u>4,068</u>
利息開支.....	1,419	603	711
短期租賃有關的開支.....	<u>3,613</u>	<u>4,281</u>	<u>4,728</u>

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，租賃現金流出總額分別為6,137,000美元、8,255,000美元及8,312,000美元。

貴集團租賃多處辦公室、倉庫、設備、車輛及飛機。租賃合約通常為固定期限1至50年，惟可有延續選擇權。整個集團的各種建築及土地租約都含有延續選擇權。該舉措為於管理貴集團運營所使用之資產方面最大限度地提高經營靈活性。所持有的延續選擇權僅可由貴集團行使，而不得由相關出租人行使。



## 附錄一

## 會計師報告

### 25 應計質保金

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
於年初.....	13,783	21,047	19,471
添置.....	19,847	12,406	16,927
已作償還.....	(11,296)	(16,822)	(10,351)
估計變動.....	(1,287)	2,840	1,850
於年末.....	<u>21,047</u>	<u>19,471</u>	<u>27,897</u>
代表：			
非即期部分.....	4,043	4,905	7,363
即期部分.....	17,004	14,566	20,534
總計.....	<u>21,047</u>	<u>19,471</u>	<u>27,897</u>

### 26 應計產品責任

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
於年初.....	27,035	33,434	57,457
產生的額外無限制虧損費用.....	11,150	37,873	28,000
無限制虧損費用的減少.....	(1,100)	(2,100)	(2,093)
已付結算款.....	(3,651)	(11,750)	(48,039)
於年末.....	<u>33,434</u>	<u>57,457</u>	<u>35,325</u>

對於實體可能自無關第三方保險公司購買的諸多保單，購買實體仍然是另一個人或實體提出索賠的主要義務人。因此，實體需於不考慮潛在的保險賠償，將索賠責任作為一項責任來確認、衡量及呈列。另外，該實體將為其有權獲得的保險賠償確認和列報一筆應收款項。

貴集團在日常業務過程中面臨產品責任索賠。貴集團購買保單以保護與產品責任索賠有關的虧損、公司自有機隊之機身損失、超額一般責任及其他物理損壞有關的損失。該等保單有各種承保限額，且涵蓋產品責任訴訟及辯護的損失和費用。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團按每次事故的最高限額及整個產品責任保單的總限額，就產品責任虧損及抗辯費用自購保險。下表為除年度保險費外貴集團對該等自保自留措施的風險敞口總額，表明貴集團將為與保單年度發生事件相關的承保索賠支付的最高限額任何損失、結算及費用。

截至6月30日止保單年度	總風險敞口
	千美元
2015年–2016年	5,640
2016年–2017年	3,935
2017年–2018年	3,791
2018年–2019年	3,760
2019年–2020年	3,680
2020年–2021年	3,880
2021年–2022年	4,000
2022年–2023年	4,000
2023年–2024年	4,745

貴集團亦擁有一家100%全資擁有的自保附屬公司。該100%全資自保公司向貴集團出具一份全額賠償其自保保單年度內產生的任何虧損的賠償保單，以及一份涵蓋其部分產品責任的法律責任再保險保單，該保險單由第三方保險公司進行全額再保險。於截至2023至2024年6月30日止保單年度，貴集團直接產生第一筆與保單年度發生事件相關的承保索賠的任何損失、結算及費用4,745,000美元。一旦貴集團產生總計4,745,000美元的開支，自保公司的賠償保單將根據再保險保單對超過4,745,000美元的開支賠償46.25%。剩餘53.75%由其他保險公司承保。保險責任限額為150,000,000美元。

27 合約負債及合約資產

截至2021年、2022年及2023年12月31日的合約負債詳情如下：

	截至12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
合約資產 .....	(2,134)	(355)	(327)
合約負債 .....	<u>80,733</u>	<u>85,517</u>	<u>102,288</u>
合約負債淨額 .....	78,599	85,162	101,961
<b>流動合約(資產)/負債</b>			
延長保修 .....	4,854	5,356	5,499
維護 .....	23,486	29,607	36,916
佣金 .....	(175)	(203)	(215)
其他 .....	<u>9,424</u>	<u>4,583</u>	<u>2,826</u>
	<u>37,589</u>	<u>39,343</u>	<u>45,026</u>
<b>非流動合約(資產)/負債</b>			
延長保修 .....	17,135	19,909	25,077
維護 .....	24,020	26,062	31,970
佣金 .....	(145)	(152)	(112)
	<u>41,010</u>	<u>45,819</u>	<u>56,935</u>

總體合約負債因貴集團業務增長而增加。

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，就延長保修確認的收入分別為4,088,000美元、4,854,000美元及5,336,000美元，即上一年度確認的合約負債。截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，貴集團亦確認維護合約收入分別為16,728,000美元、23,486,000美元及29,607,000美元，即上一年度確認的合約負債。

附錄一

會計師報告

下表列示於業績記錄期與飛機銷售及提供西銳服務及其他相關的未履約責任：

	截至12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
獲分配至未履行履約責任的			
交易價格總額.....	<u>1,392,010</u>	<u>1,813,819</u>	<u>1,729,047</u>

管理層預計，截至2023年12月31日，獲分配至未履約責任的交易價格的44%將於下一報告期內確認為收益。其餘部分將於2025及2026財年確認。上文披露的金額不包括受約束的可變代價。

28 遞延所得稅

遞延稅項資產及遞延稅項負債分析如下：

	截至12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
遞延所得稅資產			
— 待於超過12個月後收回.....	<u>(34,147)</u>	<u>(45,588)</u>	<u>(61,856)</u>
遞延所得稅負債			
— 待於超過12個月後收回.....	<u>58,985</u>	<u>62,738</u>	<u>77,016</u>

附錄一

會計師報告

遞延所得稅負債賬目淨額的變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2021年	2023年
	千美元	千美元	千美元
於年初	20,173	24,838	17,150
於綜合損益表扣除／(計入) (附註10)	4,665	(7,688)	(1,990)
於年末	<u>24,838</u>	<u>17,150</u>	<u>15,160</u>

遞延所得稅資產及負債的變動情況(未計及同一稅區內結餘的抵銷情況)如下：

遞延所得稅資產

	應計負債		經營虧損		資本化研發		
	應計負債	應計產品責任	淨額	稅收抵免	開支	租賃負債	其他
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>截至2021年12月31日止年度</b>							
年初賬面值	(16,831)	(2,200)	(4,633)	(13,400)	—	(5,205)	(1,034)
在損益中(計入)／扣除	(6,606)	(658)	136	11,584	—	2,979	1,721
年末賬面值	<u>(23,437)</u>	<u>(2,858)</u>	<u>(4,497)</u>	<u>(1,816)</u>	<u>—</u>	<u>(2,226)</u>	<u>687</u>
<b>截至2022年12月31日止年度</b>							
年初賬面值	(23,437)	(2,858)	(4,497)	(1,816)	—	(2,226)	687
在損益中扣除／(計入)	1,266	(603)	1,003	80	(7,423)	(872)	(4,892)
年末賬面值	<u>(22,171)</u>	<u>(3,461)</u>	<u>(3,494)</u>	<u>(1,736)</u>	<u>(7,423)</u>	<u>(3,098)</u>	<u>(4,205)</u>
<b>截至2023年12月31日止年度</b>							
年初賬面值	(22,171)	(3,461)	(3,494)	(1,736)	(7,423)	(3,098)	(4,205)
在損益中扣除／(計入)	(8,388)	38	2,537	29	(11,839)	(86)	1,441
年末賬面值	<u>(30,559)</u>	<u>(3,423)</u>	<u>(957)</u>	<u>(1,707)</u>	<u>(19,262)</u>	<u>(3,184)</u>	<u>(2,764)</u>

附錄一

會計師報告

遞延所得稅負債

	物業、廠房及		
	使用權資產	設備	無形資產
	千美元	千美元	千美元
<b>截至2021年12月31日止年度</b>			
年初賬面值 .....	5,232	10,349	47,895
在損益中(計入)/扣除 .....	(3,971)	(1,674)	1,154
年末賬面值 .....	<u>1,261</u>	<u>8,675</u>	<u>49,049</u>
<b>截至2022年12月31日止年度</b>			
年初賬面值 .....	1,261	8,675	49,049
在損益中扣除/(計入) .....	2,820	2,483	(1,550)
年末賬面值 .....	<u>4,081</u>	<u>11,158</u>	<u>47,499</u>
<b>截至2023年12月31日止年度</b>			
年初賬面值 .....	4,081	11,158	47,499
在損益中(計入)/扣除 .....	(895)	5,247	9,926
年末賬面值 .....	<u>3,186</u>	<u>16,405</u>	<u>57,425</u>

截至2021年12月31日，貴集團的遞延稅項負債淨值為24,838,000美元。截至2021年12月31日，未動用聯邦稅項虧損23,848,000美元、州稅項虧損5,581,000美元及稅收抵免2,771,000美元的遞延稅項資產尚未確認，其受限於第382條的限制或預計於到期時仍未使用。

截至2022年12月31日，貴集團的遞延稅項負債淨值為17,150,000美元。截至2022年12月31日，未動用聯邦稅項虧損23,848,000美元、州稅項虧損4,156,000美元及稅收抵免2,626,000美元的遞延稅項資產尚未確認，其受限於第382條的限制或預計於到期時仍未使用。

截至2023年12月31日，貴集團的遞延稅項負債淨值為15,160,000美元。截至2023年12月31日，未動用聯邦稅項虧損23,848,000美元、州稅項虧損2,580,000美元及稅收抵免2,574,000美元的遞延稅項資產尚未確認，其受限於第382條的限制或預計於到期時仍未使用。

無論管理層預期如何，概不能保證貴集團將產生任何特定水平的持續盈利。

## 附錄一

## 會計師報告

截至2021年、2022年及2023年12月31日，貴集團就若干稅收抵免結轉存在不確定稅務狀況，金額分別為2,760,000美元、3,281,000美元及3,957,000美元。

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，並未就若干附屬公司未匯出盈利須予支付的預扣稅確認遞延所得稅負債約77,596,000美元、104,019,000美元及128,633,000美元。該等金額作永久性再投資。於2021年、2022年及2023年12月31日，未匯出盈利總額分別約為258,654,000美元、346,729,000美元及431,372,000美元。

自2022年起，貴集團須將研發開支資本化，並就稅務目的於五年內（倘於美國境內產生）或15年內（倘於美國境外產生）攤銷。截至2022年及2023年12月31日，貴集團的資本化研發開支分別約為7,423,000美元及19,262,000美元。

### 29 承擔

#### (i) 資本承擔

截至2021年、2022年及2023年12月31日，貴集團物業、廠房及設備的資本承擔分別約為3百萬美元、5百萬美元及8百萬美元。

### 30 綜合現金流量表附註

#### (a) 現金／(債務)淨額對賬

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度各年融資活動負債餘額及變動：

	截至12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
現金及現金等價物 .....	181,381	243,254	246,869
借款 .....	(71,673)	(75,694)	(67,750)
租賃負債 .....	(14,405)	(18,392)	(15,020)
	<u>95,303</u>	<u>149,168</u>	<u>164,099</u>

附錄一

會計師報告

	現金及現金			
	等價物	借款	租賃負債	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>截至2021年1月1日債務淨額</b> . . . . .	156,766	(195,292)	(22,146)	(60,672)
現金流量 . . . . .	24,615	123,619	2,524	150,758
非現金變動 — 利息開支 . . . . .	—	—	(1,419)	(1,419)
非現金變動 — 租賃合約生效 . . . . .	—	—	(7,016)	(7,016)
非現金變動 — 出售及屆滿 . . . . .	—	—	13,652	13,652
<b>截至2021年12月31日現金淨額</b> . . . . .	<u>181,381</u>	<u>(71,673)</u>	<u>(14,405)</u>	<u>95,303</u>
現金流量 . . . . .	61,873	(4,021)	3,974	61,826
非現金變動 — 利息開支 . . . . .	—	—	(603)	(603)
非現金變動 — 租賃合約生效 . . . . .	—	—	(12,458)	(12,458)
非現金變動 — 出售及屆滿 . . . . .	—	—	5,100	5,100
<b>截至2022年12月31日現金淨額</b> . . . . .	<u>243,254</u>	<u>(75,694)</u>	<u>(18,392)</u>	<u>149,168</u>
現金流量 . . . . .	3,615	8,044	3,629	15,288
非現金變動 — 利息開支 . . . . .	—	—	(711)	(711)
非現金變動 — 租賃合約生效 . . . . .	—	—	(4,045)	(4,045)
非現金變動 — 其他 . . . . .	—	(100)	294	194
非現金變動 — 出售及屆滿 . . . . .	—	—	4,205	4,205
<b>截至2023年12月31日現金淨額</b> . . . . .	<u>246,869</u>	<u>(67,750)</u>	<u>(15,020)</u>	<u>164,099</u>



### 31 關聯方交易

如一方能夠直接或間接控制另一方，或在另一方作出財務及營運決策時施加重大影響，則被視為關聯方。如各方受共同控制，則亦被視為關聯方。貴集團主要管理層成員及其近親家庭成員亦被視為關聯方。

於業績記錄期，貴集團與其關聯方之間進行了以下重大交易。貴集團董事認為，關聯方交易是在正常業務過程中按照貴集團與各關聯方協商條款進行的。

#### (a) 關聯方名稱及關係

關聯方名稱	關係性質
航空工業 .....	控股股東
中航通飛 .....	控股股東
中航通飛香港 .....	控股股東
中航通飛華南飛機工業有限公司 （「中航通飛華南」） .....	中航通飛的附屬公司
珠海中航通用飛機客戶服務有限公司 （「中航通飛服務」） .....	中航通飛的附屬公司
浙江中航通飛研究院有限公司 （「中航通飛浙江」） .....	中航通飛的附屬公司
Continental Aerospace Technologies, Inc. （「Continental」） .....	航空工業的聯繫人

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 與關聯方的重大交易

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
飛機開發費用			
－中航通飛浙江 .....	<u>19,871</u>	<u>5,506</u>	<u>4,705</u>
提供採購支持及技術支持服務			
－中航通飛浙江 .....	<u>381</u>	<u>953</u>	<u>772</u>
提供飛機產品			
－中航通飛服務 .....	<u>3,710</u>	<u>1,799</u>	<u>2,161</u>
飛機套件銷售			
－中航通飛華南 .....	<u>14,813</u>	<u>11,263</u>	<u>3,046</u>
項目服務			
－中航通飛華南 .....	<u>2,355</u>	<u>2,289</u>	<u>786</u>
發動機及零部件採購			
－Continental .....	<u>29,834</u>	<u>32,601</u>	<u>43,913</u>

### (c) 與關聯方的年末結餘

	截至12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	千美元	千美元	千美元
應收關聯方款項.....	<u>3,679</u>	<u>4,800</u>	<u>9,641</u>
應付關聯方款項.....	<u>(3,173)</u>	<u>(1,941)</u>	<u>(1,891)</u>

應收／(應付)關聯方的款項屬貿易性質、無擔保、免息及於要求時償還。該等餘額的賬面值與其公平值相若，以美元計值。

## 32 主要管理人員酬金

貴集團主要管理人員的薪酬包括付予貴集團董事(披露於附註33)及若干最高薪人士的款項(披露於附註8(a))。

### 33 董事福利及權益

#### (a) 董事酬金

下列所示的薪酬指董事於業績記錄期以貴集團下屬公司董事的身份獲得的薪酬。

截至2021年12月31日止年度，各董事的薪酬載列如下：

姓名	董事袍金	薪金	酌情花紅	津貼及 實物利益	就董事提供的 與貴公司或 其附屬公司事務 管理有關的 退休福利 其他服務而 計劃的 支付或應收的		總計
					僱主供款	其他酬金	
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>非執行董事</b>							
宋慶春先生 .....	—	—	—	—	—	—	—
劉亮先生(i) .....	—	—	—	—	—	—	—
<b>執行董事兼首席執行官</b>							
Zein Hoffmeister Vang NIELSEN							
先生(ii) .....	—	837	3,374	—	10	—	4,221
總計 .....	—	837	3,374	—	10	—	4,221

(i) 劉亮先生於2021年4月獲委任為貴集團非執行董事。

(ii) Zein Hoffmeister Vang NIELSEN先生於2021年4月獲委任為貴集團執行董事。

附錄一

會計師報告

截至2022年12月31日止年度，各董事的薪酬載列如下：

姓名	董事袍金	薪金	酌情花紅	津貼及 實物利益	退休福利 計劃的 僱主供款	就董事提供的 與貴公司或 其附屬公司事務 管理有關的 其他服務而 支付或應收的	總計
						其他酬金	
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>非執行董事</b>							
宋慶春先生 .....	—	—	—	—	—	—	—
劉亮先生 .....	—	—	—	—	—	—	—
<b>執行董事兼首席執行官</b>							
Zean Hoffmeister Vang NIELSEN							
先生 .....	—	845	2,470	—	11	—	3,326
總計 .....	<u>—</u>	<u>845</u>	<u>2,470</u>	<u>—</u>	<u>11</u>	<u>—</u>	<u>3,326</u>

附錄一

會計師報告

截至2023年12月31日止年度，各董事的薪酬載列如下：

姓名	董事袍金	酬金	酌情花紅	津貼及 實物利益	就董事提供的與 貴公司或其附屬 公司事務管理 退休福利 計劃的 有關的其他服務 而支付或應收的		總計
					僱主供款	其他酬金	
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>非執行董事</b>							
宋慶春先生.....	—	—	—	—	—	—	—
劉亮先生.....	—	—	—	—	—	—	—
楊雷先生(iii).....	—	—	—	—	—	—	—
李屹暉先生(iii)	—	—	—	—	—	—	—
<b>執行董事兼首席執行官</b>							
Zean Hoffmeister Vang							
NIELSEN先生.....	—	1,019	2,913	—	12	—	3,944
<b>執行董事</b>							
王暉先生(iii).....	—	—	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>							
張仁懌先生(iii).....	—	—	—	—	—	—	—
劉仲文先生(iii).....	—	—	—	—	—	—	—
Ferheen MAHOMED女士(iii).....	—	—	—	—	—	—	—
總計.....	—	1,019	2,913	—	12	—	3,944

(iii) 該等董事、非執行董事及獨立非執行董事於2023年6月獲委任。

**(b) 為獲取董事服務而向第三方支付代價**

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，貴公司概無向任何第三方支付代價以獲取董事服務。

**(c) 有關以董事、該董事的受控法團及受控實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易的資料**

截至2021年、2022年及2023年12月31日，概無以董事、該董事的受控法團及受控實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易安排。

**(d) 董事於交易、安排或合約中的重大權益**

於業績記錄期末或截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度任何時間，概無存續由貴公司訂立且貴公司董事於其中直接或間接擁有重大權益而與貴集團業務相關的重大交易、安排及合約。

**34 訴訟及或然負債**

截至本報告日期，貴集團有幾項索賠，多數為產品責任案件。於該等事件中，貴集團持續積極捍衛其立場，相信有合理可能性出現有利於貴集團的結果；若無，貴集團已提撥充足準備金以彌補潛在損失，包括全面責任保險計劃。

根據訴訟發展情況及所獲取的獨立法律意見，管理層認為該等事項的最終裁決不會對貴集團的綜合財務狀況、經營業績或流動資金產生重大不利影響。

貴集團持續評估全面責任保險政策，以釐定各項案例及索賠是否符合附註2.18所述可收回再保險賬款的條件。就2023年初達成最終解決方案的若干索賠，儘管貴集團已向再保險商提供所有索賠資料，但貴集團尚未獲得若干再保險商根據再保險政策支付的相應賠償。經考慮保險經紀人的建議，以及上述索賠的其他再保險商已向貴集團做出賠償的事實，董事維持該等索賠有效，受保險保障，並有望得到償付。貴集團已聘

請外部法律顧問向若干再保險商送達要求付款通知，但截至本報告日期，尚未收到該等再包銷商有關該等未賠付款項解決方案的任何具體回覆。現階段，向再保險商收回賠付的時間及程度尚不明確。因此，貴集團確定，餘額幾乎確定不可收回，該餘額約7.9百萬美元於2023年取消確認。相關成本於綜合損益表的一般及行政開支項下列支。

貴集團不再與該等再保險商續簽2023年7月至2024年6月保單年度的責任保險。於2023年，貴集團以其他再保險商替換了該等再保險商，依然維持相同的投保範圍。

### 35 於報告期後事項

根據Cirrus Industries Inc.採納的管理層獎勵計劃，不低於貴公司緊隨[編纂]後[編纂]0.5%的特別現金獎勵的具體條款及條件將於貴公司[編纂]後提交Cirrus Industries Inc.的董事會批准並將向貴集團的主要僱員發放。特別現金獎勵的估計金額不低於[編纂]美元(基於貴公司指示性[編纂]範圍的最低位且假設[編纂]未獲行使)或不低於[編纂]美元(基於貴公司指示性[編纂]範圍的最高位且假設[編纂]未獲行使)。

根據於[•]通過的股東書面決議案，於[編纂]成為無條件後，將貴公司當時已發行及未發行股本中每股面值1.00美元的每股股份將拆分為每股面值0.50美元的[兩股]股份。於股份拆細後，我們的法定股本為250,000,000美元，分為500,000,000股每股面值0.50美元的股份。

除本附註所披露者外，於2023年12月31日之後並無發生其他重大期後事項。

### 三 期後財務報表

貴公司或任何其附屬公司並無就2023年12月31日之後及直至本報告日期止任何期間編製經審計財務報表。除本報告披露者外，貴公司或其附屬公司並無就2023年12月31日後的任何期間宣派其他股息或作出其他分派。