



德勤·關黃陳方會計師行
香港金鐘道88號
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu
35/F One Pacific Place
88 Queensway
Hong Kong

敬啟者：

吾等謹此就中國永達汽車服務控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（以下統稱「貴集團」）截至二零一一年十二月三十一日止三個年度各年（「往績記錄期間」）的財務資料（「財務資料」）提呈報告，以供載入 貴公司於[●]年[●]月[●]日刊發的文件（「文件」）。

貴公司於二零一一年十一月七日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據本文件「我們的歷史及重組」一節「本集團的股權及重組」一段所述的集團重組（「重組」）， 貴公司於二零一一年十二月十九日成為其附屬公司之控股公司。

於往績記錄期間及本報告日期， 貴公司於以下附屬公司中所擁有的直接及間接權益載列如下：

附屬公司名稱 ^a	註冊成立/ 設立地點	註冊成立/ 設立日期	已發行及繳足 股份/註冊資本	貴公司所持已發行股本/註冊資本的面值比例				主要業務 ^b
				於十二月三十一日			於	
				二零零九年	二零一零年	二零一一年	本報告日期	
				%	%	%	%	
直接持有：								
富海國際投資有限公司（「富海」）	英屬維爾京群島 （「英屬維爾京 群島」）	二零一一年 十一月十五日	1股每股面值1.00美元的 股份	不適用	不適用	100	100	投資控股
間接持有：								
匯富國際投資集團有限公司 （「匯富國際」）	香港	二零零四年 九月十日	1,000,000股每股 面值1.00港元的 股份	不適用	不適用	100	100	投資控股
上海永達國際貿易發展有限公司 （「永達國際」）（前稱上海世通 投資管理諮詢有限公司）	中華人民共和國 （「中國」）	二零零三年 九月二十五日	人民幣30,000,000元	不適用	不適用	100	100	投資控股
上海永達汽車集團有限公司 （「永達汽車集團」）（前稱上海永達 汽車國際投資管理有限公司）	中國	二零零三年 九月十五日	人民幣420,000,000元	100	100	100	100	投資控股

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱 ^A	註冊成立/ 設立地點	註冊成立/ 設立日期	已發行及繳足 股份/註冊資本	貴公司所持已發行股本/註冊資本的面值比例				主要業務 ^B
				於十二月三十一日			於 本報告日期	
				二零零九年	二零一零年	二零一一年		
%	%	%	%					
上海永達汽車租賃有限公司	中國	二零零零年 二月二十一日	人民幣50,000,000元	100	100	100	100	汽車租賃服務
上海寶誠汽車銷售服務有限公司 (「上海寶誠」)	中國	二零零四年 一月六日	人民幣15,000,000元	100	100	100	100	4S經銷商
上海寶誠中環汽車銷售服務有限公司 (「上海寶誠中環」)	中國	二零零七年 八月三十日	人民幣10,760,000元	100	100	100	100	4S經銷商
上海普陀寶誠汽車銷售服務有限公司 (「上海普陀寶誠」)	中國	二零一零年 六月四日	人民幣10,000,000元	不適用	100	100	100	4S經銷商
北京寶誠百旺汽車銷售服務有限公司 (「北京寶誠百旺」)	中國	二零零九年 八月五日	人民幣30,000,000元	100	100	100	100	4S經銷商
北京永達風馳舊機動車經紀有限公司	中國	二零一零年 十月十三日	人民幣100,000元	不適用	100	100	100	二手車業務
昆山寶誠汽車銷售服務有限公司	中國	二零零九年 十一月四日	人民幣10,000,000元	100	100	100	100	4S經銷商
太倉寶誠汽車銷售服務有限公司	中國	二零零九年 八月五日	人民幣10,000,000元	100	100	100	100	4S經銷商
臨汾寶誠汽車銷售服務有限公司 (「臨汾寶誠」)	中國	二零零九年 七月十日	人民幣10,000,000元	100	100	100	100	4S經銷商
長治寶誠潞府汽車銷售服務有限公司 (「長治寶誠潞府」)	中國	二零一零年 一月二十九日	人民幣10,000,000元	不適用	100	100	100	4S經銷商
運城市寶誠汽車銷售服務有限公司	中國	二零一零年 二月三日	人民幣5,000,000元	不適用	100	100	100	售後服務
太原寶誠汽車銷售服務有限公司 (「太原寶誠」)	中國	二零零七年 十月二十三日	人民幣15,000,000元	60	60	60	60	4S經銷商
南通寶誠汽車銷售服務有限公司 (「南通寶誠」)	中國	二零零六年 九月一日	人民幣20,000,000元	90	90	90	90	4S經銷商
江陰寶誠汽車銷售服務有限公司 (「江陰寶誠」)	中國	二零零七年 八月十五日	人民幣10,270,000元	88	88	88	88	4S經銷商
溫州寶誠汽車銷售服務有限公司 (「溫州寶誠」)	中國	二零零八年 九月三日	人民幣15,000,000元	78	78	78	78	4S經銷商
台州寶誠汽車銷售服務有限公司 (「台州寶誠」)	中國	二零零八年 十一月十二日	人民幣15,000,000元	60	60	60	60	4S經銷商
無錫寶誠汽車銷售服務有限公司 (「無錫寶誠」)	中國	二零零四年 九月十三日	人民幣11,500,000元	85	82	82	82	4S經銷商
鹽城寶誠汽車服務有限公司	中國	二零零八年 十二月九日	人民幣1,500,000元	90	90	90	60	4S經銷商

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱 ^A	註冊成立/ 設立地點	註冊成立/ 設立日期	已發行及繳足 股份/註冊資本	貴公司所持已發行股本/註冊資本的面值比例				主要業務 ^B
				於十二月三十一日			於 本報告日期	
				二零零九年	二零一零年	二零一一年		
%	%	%	%					
臨海寶誠汽車銷售服務有限公司 (「臨海寶馬授權服務中心」)	中國	二零零九年 十一月二十四日	人民幣5,000,000元	60	60	60	60	售後服務
永嘉寶誠汽車銷售服務有限公司 (「永嘉寶馬授權服務中心」)	中國	二零一零年 一月十九日	人民幣5,000,000元	不適用	62.4	62.4	62.4	售後服務
無錫寶誠高惠汽車銷售有限公司	中國	二零一零年 五月二十一日	人民幣5,000,000元	不適用	82	82	82	二手車業務
江陰寶誠汽車配套服務有限公司	中國	二零一零年 六月十八日	人民幣500,000元	不適用	88	88	88	所有權轉讓及登記以及汽車諮詢服務
上海永達汽車經營服務有限公司 (「上海永達汽車銷售及服務」)	中國	一九九八年 十二月十一日	人民幣10,000,000元	100	100	100	100	4S經銷商
上海永達廣申汽車銷售服務有限公司 (「上海永達廣申」)	中國	二零零六年 十二月二十一日	人民幣10,000,000元	100	100	100	100	4S經銷商
上海永達汽車貿易中心有限公司 (「上海永達汽車貿易」)	中國	一九九八年 十一月二十七日	人民幣11,100,000元	100	100	100	100	4S經銷商
上海永達通美汽車銷售服務有限公司 (「上海永達通美」)	中國	二零零六年 十一月十三日	人民幣5,270,000元	100	100	100	100	4S經銷商
上海永達汽車南匯銷售服務有限公司 (「上海永達汽車南匯」)	中國	二零零二年 十二月十九日	人民幣5,000,000元	100	100	100	100	4S經銷商
上海永達汽車松江銷售服務有限公司 (「上海永達汽車松江」)	中國	二零零三年 九月三日	人民幣6,000,000元	100	100	100	100	4S經銷商
上海永達通途汽車銷售服務有限公司 (「上海永達通途」)	中國	二零零九年 二月四日	人民幣5,000,000元	100	100	100	100	4S經銷商
福州永達汽車銷售服務有限公司 (「福州永達」)	中國	二零零四年 七月九日	人民幣6,100,000元	61	61	61	61	4S經銷商
上海永達寶運來汽車銷售服務 有限公司(「上海永達寶運來」)	中國	二零零五年 九月二十九日	人民幣5,460,000元	100	100	100	100	4S經銷商
上海永達通寧汽車銷售服務有限公司 (「上海永達通寧」)	中國	二零零九年 二月二十日	人民幣5,000,000元	100	100	100	100	4S經銷商
上海永達通盛汽車銷售服務有限公司	中國	二零零九年 二月十一日	人民幣5,000,000元	100	100	100	100	4S經銷商
上海永達通豪汽車銷售服務有限公司	中國	二零零九年 五月六日	人民幣5,000,000元	100	100	100	100	乘用車銷售
福建永達汽車銷售服務有限公司 (「福建永達」)	中國	二零零九年 五月十五日	人民幣5,000,000元	61	61	61	61	4S經銷商

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱 ^A	註冊成立/ 設立地點	註冊成立/ 設立日期	已發行及繳足 股份/註冊資本	貴公司所持已發行股本/註冊資本的面值比例				主要業務 ^B
				於十二月三十一日			於 本報告日期	
				二零零九年	二零一零年	二零一一年		
%	%	%	%					
上海永達中環汽車銷售服務有限公司	中國	二零零四年 十一月十六日	人民幣5,000,000元	100	100	100	100	4S經銷商
上海永達汽車浦西銷售服務有限公司 (「上海永達汽車浦西」)	中國	二零零零年 十二月二十七日	人民幣7,170,000元	100	100	100	100	乘用車銷售
上海永達啓東汽車銷售服務有限公司	中國	二零一一年 三月十一日	人民幣15,000,000元	不適用	不適用	60	60	4S經銷商
上海永達汽車浦東銷售服務有限公司 (「上海永達汽車浦東」)	中國	一九九九年 十二月六日	人民幣18,750,000元	100	100	100	100	4S經銷商
上海永達奧翔汽車銷售服務有限公司 (「上海永達奧翔」)	中國	二零零六年 十月十七日	人民幣10,000,000元	100	100	100	100	汽車銷售及售後 服務以及二手車 業務
海南盟發貿易發展有限公司 (「海南盟發」)	中國	二零零七年 八月二十三日	人民幣30,000,000元	不適用	100	100	100	4S經銷商
安徽永達寶興汽車銷售服務有限公司	中國	二零一一年 一月六日	人民幣20,000,000元	不適用	不適用	100	100	4S經銷商
無錫永達東方汽車銷售服務有限公司	中國	二零一一年 四月十五日	人民幣20,000,000元	不適用	不適用	51	51	4S經銷商
上海永達英菲尼迪汽車銷售服務 有限公司(「上海永達英菲尼迪」)	中國	二零零六年 九月十八日	人民幣16,000,000元	100	100	100	100	4S經銷商
上海永達英菲尼迪七寶店汽車銷售 服務有限公司(「上海永達英菲 尼迪七寶店」)	中國	二零零九年 八月十四日	人民幣10,000,000元	100	100	100	100	4S經銷商
上海青浦永達汽車銷售服務有限公司 (「上海青浦永達」)	中國	二零一零年 四月八日	人民幣10,000,000元	不適用	100	100	100	4S經銷商
上海永達奧誠汽車銷售服務有限公司	中國	二零一一年 七月七日	人民幣15,000,000元	不適用	不適用	100	100	4S經銷商
上海永達汽車浦東貿易有限公司 (「上海永達汽車浦東貿易」)	中國	二零零一年 二月二十一日	人民幣5,160,000元	100	100	100	100	4S經銷商
上海永達豪捷汽車銷售服務有限公司 (「上海永達豪捷」)	中國	二零一零年 一月七日	人民幣5,000,000元	不適用	100	100	100	4S經銷商
湖州永達汽車銷售服務有限公司 (「湖州永達汽車」)	中國	二零零八年 六月三日	人民幣13,000,000元	85	75	75	75	4S經銷商
上海永達汽車銷售有限公司(「上海 永達汽車銷售」)(前稱上海永達 中寶汽車銷售服務有限公司)	中國	二零零二年 九月二十八日	人民幣6,000,000元	100	100	100	100	乘用車銷售及 售後服務
上海永達東沃汽車銷售服務有限公司 (「上海永達東沃」)	中國	二零零七年 七月十八日	人民幣10,000,000元	100	100	100	100	4S經銷商

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱 ^A	註冊成立/ 設立地點	註冊成立/ 設立日期	已發行及繳足 股份/註冊資本	貴公司所持已發行股本/註冊資本的面值比例				主要業務 ^B
				於十二月三十一日			於 本報告日期	
				二零零九年	二零一零年	二零一一年		
%	%	%	%					
上海永達中龍汽車銷售服務有限公司 (「上海永達中龍」)	中國	二零零六年 九月五日	人民幣10,000,000元	100	100	100	100	4S經銷商
上海永達威榮汽車銷售服務有限公司 (「上海永達威榮」)	中國	二零零六年 七月十八日	人民幣10,000,000元	100	100	100	100	4S經銷商
上海永達巴士汽車銷售服務有限公司 (「上海永達巴士」)	中國	二零零八年 三月十一日	人民幣20,000,000元	100	100	100	100	4S經銷商
上海永達豐田汽車銷售服務有限公司 (「上海永達豐田」)	中國	二零零二年 四月二十五日	人民幣10,000,000元	100	100	100	100	4S經銷商
上海永達星田汽車銷售服務有限公司 (「上海永達星田」)	中國	二零零六年 二月九日	人民幣10,000,000元	100	100	100	100	4S經銷商
上海永達通寶汽車銷售服務有限公司 (「上海永達通寶」)	中國	二零零八年 四月十八日	人民幣10,000,000元	100	100	100	100	4S經銷商
上海永達汽車維修有限公司 (「上海永達汽車維修」)	中國	一九九五年 一月十二日	人民幣10,000,000元	100	100	100	100	售後服務
上海永達機動車安全檢測中心 有限公司(「上海永達機動車安全」)	中國	一九九八年 十二月十八日	人民幣3,650,000元	100	100	100	100	售後服務及 汽車檢驗服務
上海永達汽車配套諮詢服務有限公司 (「上海永達汽車配套」)	中國	一九九九年 一月二十六日	人民幣1,950,000元	100	100	100	100	售後服務
上海市機動車登記代理服務中心遊 有限公司(「上海市機動車登記」)	中國	二零零一年 九月二十一日	人民幣3,000,000元	100	100	100	100	汽車登記及諮詢 服務
上海永達風馳二手機動車經營 有限公司(「上海永達風馳二手 機動車」)	中國	二零零六年 十二月二十五日	人民幣1,000,000元	不適用	100	100	100	二手車業務
上海永達風馳汽車服務有限公司*	中國	二零零零年 十二月十一日	人民幣3,000,000元	90	不適用	不適用	不適用	二手車業務
上海市浦東舊機動車交易市場經營 管理有限公司(「上海市浦東舊 機動車」)	中國	一九九九年 七月十三日	人民幣5,340,000元	75	75	75	75	二手車業務
上海中正二手車評估服務有限公司 (「上海中正二手車」)	中國	二零零五年 九月二十二日	人民幣1,560,000元	80	80	80	80	二手車業務
福建永達金山汽車發展有限公司	中國	二零一一年 七月十五日	人民幣2,000,000元	不適用	不適用	61	61	即將營業
上海永達路捷汽車銷售服務有限公司 (「上海永達路捷」)	中國	二零一零年 九月六日	人民幣10,000,000元	不適用	65	51	51	4S經銷商
上海永達路勝汽車銷售服務有限公司 (「上海永達路勝」)	中國	二零一一年 六月三十日	人民幣10,000,000元	不適用	不適用	51	51	4S經銷商

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱 [#]	註冊成立/ 設立地點	註冊成立/ 設立日期	已發行及繳足 股份/註冊資本	貴公司所持已發行股本/註冊資本的面值比例				主要業務 [@]
				於十二月三十一日			於 本報告日期	
				二零零九年	二零一零年	二零一一年		
				%	%	%	%	
紹興永達無限汽車銷售服務有限公司	中國	二零一一年 八月二十二日	人民幣20,000,000元	不適用	不適用	85	85	4S經銷商
江陰享悅寶誠汽車銷售服務有限公司	中國	二零一一年 十一月四日	人民幣10,000,000元	不適用	不適用	100	88	4S經銷商
上海寶誠申江汽車銷售服務有限公司 (「上海寶誠申江」)	中國	二零一一年 十一月九日	人民幣10,000,000元	不適用	不適用	100	100	4S經銷商
無錫翼誠汽車銷售服務有限公司	中國	二零一一年 十月十三日	人民幣10,000,000元	不適用	不適用	82	82	4S經銷商
上海永達奧誠中環汽車銷售服務 有限公司	中國	二零一一年 十二月九日	人民幣15,000,000元	不適用	不適用	100	100	4S經銷商
湖州永達奧誠汽車銷售有限公司	中國	二零一一年 九月九日	人民幣15,000,000元	不適用	不適用	100	100	4S經銷商
鄭州永達和諧汽車銷售服務有限公司	中國	二零一一年 十二月二十六日	人民幣20,000,000元	不適用	不適用	70	70	4S經銷商
寧波杉杉永達汽車維修服務有限公司	中國	二零一二年 一月十二日	人民幣60,000,000元	不適用	不適用	不適用	60	即將營業
寧波杉杉永達汽車銷售服務有限公司	中國	二零一二年 三月二十七日	人民幣20,000,000元	不適用	不適用	不適用	60	即將營業
湖州永達路寶汽車銷售服務有限公司	中國	二零一二年 三月十六日	人民幣10,000,000元	不適用	不適用	不適用	100	4S經銷商
溫州永達路捷汽車銷售服務有限公司	中國	二零一二年 三月三十日	人民幣10,000,000元	不適用	不適用	不適用	100	4S經銷商
嵊州市寶誠汽車銷售服務有限公司	中國	二零一二年 三月十五日	人民幣10,000,000元	不適用	不適用	不適用	100	4S經銷商

* 已於二零一零年十二月十三日出售。有關詳情載於附註34(a)。

除富海及匯富國際兩間有限公司外，所有附屬公司均為國內有限責任公司。

^ 所有於中國設立的附屬公司之英文名稱翻譯僅作識別用途。

@ 4S經銷商指獲汽車製造商授權從事有關銷售、零部件、服務及調查等四項業務的汽車經銷商。

貴公司及其附屬公司已採納十二月三十一日作為彼等之財政年度結算日。

自彼等註冊成立以來，貴公司及富海概無編製任何經審核財務報表，概因彼等註冊成立的司法權區內並無此法定規定。然而，就本報告而言，吾等已審閱貴公司及富海自彼等註冊成立以來的全部相關交易。

匯富國際根據香港財務報告準則編製截至二零一一年十二月三十一日止三個年度各年的法定財務報表已由香港註冊的執業會計師奇利會會計師事務所有限公司審核。

附錄一

會計師報告

以下於中國成立的附屬公司之法定財務報表已根據適用於中國成立的企業之相關會計準則及財務條例進行編製，並由以下中國註冊的執業會計師審核：

附屬公司名稱	財政期間	核數師名稱
永達國際	截至二零一零年 十二月三十一日止兩個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
永達汽車集團	截至二零一一年 十二月三十一日止三個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海寶誠	截至二零一零年 十二月三十一日止兩個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海寶誠中環	截至二零一一年 十二月三十一日止三個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海普陀寶誠	由成立日期至二零一零年 十二月三十一日	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
北京寶誠百旺	由成立日期至二零零九年 十二月三十一日及 截至二零一零年 十二月三十一日止年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
臨汾寶誠	由成立日期至二零零九年 十二月三十一日及 截至二零一零年 十二月三十一日止年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
長治寶誠潞府	由成立日期至二零一零年 十二月三十一日	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
太原寶誠	截至二零一零年 十二月三十一日止兩個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
江陰寶誠	截至二零一零年 十二月三十一日止兩個年度	江陰大橋會計事務所有限公司
溫州寶誠	截至二零一一年 十二月三十一日止三個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
台州寶誠	截至二零一一年 十二月三十一日止三個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
臨海寶馬授權服務中心	截至二零一一年 十二月三十一日止兩個年度	台州崇和會計師事務所
永嘉寶馬授權服務中心	由成立日期至二零一零年 十二月三十一日	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達汽車銷售及 服務	截至二零一一年 十二月三十一日止三個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達廣申	截至二零一零年 十二月三十一日止兩個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達汽車貿易	截至二零一一年 十二月三十一日止三個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達通美	截至二零一一年 十二月三十一日止三個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達汽車南滙	截至二零一一年 十二月三十一日止三個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達汽車松江	截至二零一一年 十二月三十一日止三個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達通途	由成立日期至二零零九年 十二月三十一日及 截至二零一零年 十二月三十一日止年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
福州永達	截至二零一零年 十二月三十一日止兩個年度	福州榕信會計師事務所有限公司
無錫寶誠	截至二零一一年 十二月三十一日止年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	財政期間	核數師名稱
上海永達寶運來	截至二零一零年 十二月三十一日止兩個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達通寧	由成立日期至二零零九年 十二月三十一日及 截至二零一零年 十二月三十一日止年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
福建永達	由成立日期至二零零九年 十二月三十一日及 截至二零一零年 十二月三十一日止年度	福州榕信會計師事務所有限公司
上海永達汽車浦西	截至二零一一年 十二月三十一日止三個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達汽車浦東	截至二零一一年 十二月三十一日止兩個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達奧翔	截至二零一一年 十二月三十一日止兩個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達英菲尼迪	截至二零一一年 十二月三十一日止三個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達英菲尼迪 七寶店	由成立日期至二零零九年 十二月三十一日及 截至二零一一年 十二月三十一日止兩個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海青浦永達	截至二零一一年 十二月三十一日止年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達路捷	由成立日期至二零一零年 十二月三十一日及截至二零一一年 十二月三十一日止年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達路勝	由成立日期至二零一一年 十二月三十一日	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達汽車浦東貿易	截至二零一一年 十二月三十一日止三個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達豪捷	由成立日期至二零一零年 十二月三十一日	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
湖州永達汽車	截至二零一一年 十二月三十一日止年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達汽車銷售	截至二零一零年 十二月三十一日止兩個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達東沃	截至二零一一年 十二月三十一日止三個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達申龍	截至二零一零年 十二月三十一日止兩個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達巴士	截至二零一一年 十二月三十一日止年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達威榮	截至二零一一年 十二月三十一日止三個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達豐田	截至二零一一年 十二月三十一日止三個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達星田	截至二零一一年 十二月三十一日止三個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達通寶	截至二零一一年 十二月三十一日止三個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	財政期間	核數師名稱
上海永達汽車維修	截至二零一零年 十二月三十一日止兩個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達汽車安全	截至二零一一年 十二月三十一日止三個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達汽車配套	截至二零一一年 十二月三十一日止三個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海市機動車登記	截至二零一零年 十二月三十一日止年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海永達風馳二手 機動車	由成立日期至二零一零年 十二月三十一日	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海浦東舊機動車	截至二零一零年 十二月三十一日止兩個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司
上海中正二手車	截至二零一零年 十二月三十一日止兩個年度	上海宏大東亞會計師事務所有限公司

除上文所載之經審核法定財務報表外，概無就於中國成立的其他附屬公司編製任何經審核法定財務報表，概因往績記錄期間內任何期間並無任何該規定或彼等之二零一一年法定審核於本報告日期前尚未完成。

就本報告而言，貴公司董事已根據國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表（「相關財務報表」）。吾等已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港核數準則對相關財務報表進行獨立審核。

吾等已根據香港會計師公會建議之核數指引第3.340條「招股章程及申報會計師」審查往績記錄期間的相關財務報表。

本報告所載貴集團於往績記錄期間的財務資料已根據下文A節附註2所載基準而編製的相關財務報表進行編製。於編製以供載入本文件之本報告時，吾等認為，毋須就相關財務報表作出任何調整。

貴公司董事已批准相關財務報表的刊發，並須對其負責。貴公司董事亦須對載有本報告之本文件內容負責。而吾等之責任為根據相關財務報表編製本報告所載之財務資料，以作出關於財務資料之獨立意見，並向閣下呈報。

吾等認為，就本報告而言，財務資料及下文A節附註2所載之編製基準已真實及公平地反映了貴集團於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日及貴公司於二零一一年十二月三十一日的事務狀況及貴集團於往績記錄期間的綜合業績及綜合現金流量。

附錄一

會計師報告

A. 財務資料

綜合全面收入表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零零九年	二零一零年	二零一一年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益	8	9,104,198	15,017,931	20,304,119
銷售及服務成本		(8,411,844)	(13,844,598)	(18,703,633)
毛利		692,354	1,173,333	1,600,486
其他收入及收益淨額	9	60,406	87,509	143,043
其他開支	9	—	—	(9,278)
分銷及銷售費用		(240,512)	(330,495)	(467,189)
行政及管理費用		(181,735)	(298,203)	(350,747)
融資成本	10	(71,869)	(73,383)	(176,138)
分佔共同控制實體溢利	19	—	—	1,318
分佔聯營公司虧損	20	—	—	(626)
除稅前溢利	11	258,644	558,761	740,869
所得稅開支	13	(65,199)	(140,195)	(177,703)
年內溢利及全面收入總額		<u>193,445</u>	<u>418,566</u>	<u>563,166</u>
以下各項應佔年內溢利及				
全面收入總額：				
貴公司擁有人		185,046	385,586	504,782
非控股權益		8,399	32,980	58,384
		<u>193,445</u>	<u>418,566</u>	<u>563,166</u>
每股基本盈利	14	<u>人民幣0.17元</u>	<u>人民幣0.28元</u>	<u>人民幣0.35元</u>

附錄一

會計師報告

A. 財務資料(續)

財務狀況表

	附註	貴集團			貴公司
		於十二月三十一日			於
		二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一一年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	十二月三十一日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	15	582,816	772,829	1,088,779	—
預付租賃款項	16	110,095	115,872	246,050	—
無形資產	17	10,331	10,480	14,561	—
收購物業、廠房及設備的按金		19,633	31,838	4,570	—
收購土地使用權的按金		5,782	—	—	—
於一間附屬公司之投資	18	—	—	—	30,000
於共同控制實體之權益	19	—	—	31,856	—
於聯營公司之權益	20	—	—	27,692	—
可供出售的投資	21	5,820	6,032	1,000	—
遞延稅項資產	22	18,865	19,075	35,410	—
		<u>753,342</u>	<u>956,126</u>	<u>1,449,918</u>	<u>30,000</u>
流動資產					
預付租賃款項	16	2,817	3,043	5,089	—
存貨	23	822,453	1,123,355	2,088,316	—
貿易及其他應收款項	24	932,981	1,489,426	2,643,589	—
應收一間附屬公司款項	18	—	—	—	100
應收關連方款項	34(a)	5,236	4,291	6,968	—
已抵押銀行存款	25	172,011	267,804	884,658	—
銀行結餘及現金	25	391,537	480,769	1,080,178	494,773
		<u>2,327,035</u>	<u>3,368,688</u>	<u>6,708,798</u>	<u>494,873</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項	26	734,226	1,068,049	2,895,123	5,231
應付一間附屬公司款項	18	—	—	—	1,730
應付關連方款項	34(b)	249,575	338,621	880,194	2,318
所得稅負債		106,853	202,846	268,994	—
借款	27	1,214,346	1,400,630	2,355,517	—
		<u>2,305,000</u>	<u>3,010,146</u>	<u>6,399,828</u>	<u>9,279</u>
流動資產淨額		<u>22,035</u>	<u>358,542</u>	<u>308,970</u>	<u>485,594</u>
總資產減流動負債		<u>775,377</u>	<u>1,314,668</u>	<u>1,758,888</u>	<u>515,594</u>
非流動負債					
借款	27	5,504	118,428	20,821	—
資產淨額		<u>769,873</u>	<u>1,196,240</u>	<u>1,738,067</u>	<u>515,594</u>
資本及儲備					
實繳／已發行股本	28	424,056	478,671	2	2
儲備	29	298,225	637,168	1,579,118	515,592
貴公司擁有人應佔權益		722,281	1,115,839	1,579,120	515,594
非控股權益		47,592	80,401	158,947	—
總權益		<u>769,873</u>	<u>1,196,240</u>	<u>1,738,067</u>	<u>515,594</u>

附錄一

會計師報告

A. 財務資料(續)

綜合權益變動表

	實繳/ 已發行股本	股份溢價賬	法定 盈餘儲備	特別儲備	保留溢利	貴公司 擁有人應佔	非控股權益	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註a)	人民幣千元 (附註d)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零九年一月一日	350,710	—	25,722	(20,655)	129,291	485,068	22,282	507,350
年內溢利及全面收入總額	—	—	—	—	185,046	185,046	8,399	193,445
權益持有人的注資	73,346	—	—	—	—	73,346	3,950	77,296
視作向永達控股及永達股份分派 (附註c)	—	—	—	(21,323)	—	(21,323)	—	(21,323)
出售於附屬公司的部分股權	—	—	—	(295)	—	(295)	6,295	6,000
收購附屬公司(附註30(a)及(b))	—	—	—	26,099	—	26,099	8,176	34,275
轉撥至法定儲備	—	—	2,479	—	(2,479)	—	—	—
股息確認為分派(附註b)	—	—	—	—	(25,660)	(25,660)	—	(25,660)
已付非控股權益股息	—	—	—	—	—	—	(1,510)	(1,510)
於二零零九年十二月三十一日	424,056	—	28,201	(16,174)	286,198	722,281	47,592	769,873
年內溢利及全面收入總額	—	—	—	—	385,586	385,586	32,980	418,566
權益持有人的注資	54,615	—	—	—	—	54,615	5,380	59,995
視作向永達控股及永達股份分派 (附註c)	—	—	—	(18,545)	—	(18,545)	—	(18,545)
出售於附屬公司的部分股權	—	—	—	(944)	—	(944)	2,544	1,600
出售一間附屬公司(附註34(a))	—	—	—	(146)	—	(146)	(316)	(462)
收購一間附屬公司(附註30(c))	—	—	—	9,000	—	9,000	—	9,000
轉撥至法定儲備	—	—	24,109	—	(24,109)	—	—	—
股息確認為分派(附註b)	—	—	—	—	(36,008)	(36,008)	—	(36,008)
已付非控股權益股息	—	—	—	—	—	—	(7,779)	(7,779)
於二零一零年十二月三十一日	478,671	—	52,310	(26,809)	611,667	1,115,839	80,401	1,196,240
年內溢利及全面收入總額	—	—	—	—	504,782	504,782	58,384	563,166
權益持有人的注資	63,200	—	—	—	—	63,200	32,280	95,480
視作向永達控股及永達股份分派 (附註c)	—	—	—	(42,132)	—	(42,132)	—	(42,132)
出售於附屬公司的部分股權	—	—	—	(12,713)	—	(12,713)	12,713	—
轉撥至法定儲備	—	—	54,471	—	(54,471)	—	—	—
轉換為資本(附註e)	19,112	—	(19,112)	—	—	—	—	—
根據重組視作向權益持有人分派	(560,983)	—	—	415,301	—	(145,682)	—	(145,682)
發行股份	2	524,998	—	—	—	525,000	—	525,000
股息確認為分派(附註b)	—	—	—	—	(429,174)	(429,174)	—	(429,174)
已付非控股權益股息	—	—	—	—	—	—	(24,831)	(24,831)
於二零一一年十二月三十一日	2	524,998	87,669	333,647	632,804	1,579,120	158,947	1,738,067

A. 財務資料(續)

綜合權益變動表(續)

附註：

- (a) 誠如中國相關法律及條例所規定者，貴公司的中國附屬公司須擁有一項不可分派之法定盈餘儲備基金。向該儲備撥資乃自中國附屬公司法定財務報表所反映的除稅後純利作出，而有關金額及分配基準由彼等各自之董事會按年度釐定。然而，撥資比例必須至少為除稅後純利的10%，且應於基金結餘達到中國附屬公司註冊資本的50%時停止撥資。法定盈餘儲備基金可用於補足過往年度虧損(如有)，同時可透過[●]轉換為資本。
- (b) 股息確認為分派指中國附屬公司應付彼等當時的直接母公司上海永達(集團)股份有限公司(「永達股份」)之股息。概無列示股息支付的比例，概因該資料相對本報告而言無意義。
- (c) 於往續記錄期間，與貴集團核心業務(附註1所界定者)有關的若干收入及費用均已入賬至永達股份的直接母公司上海永達控股(集團)有限公司(「永達控股」)之公司賬簿(「股權分拆項目」)。此乃由於產生收入的相關營業執照由永達股份持有及若干費用乃因核心業務(附註1所界定者)及非核心業務(附註2所界定者)共同產生。為完整列示核心業務的狀況，股權分拆項目(於永達股份及永達控股賬簿記錄的收入表項目)現已確認並將其分配至貴集團。此乃由於i)永達股份已收取或將收取自貴集團核心業務產生之若干應收汽車保險佣金(未向貴集團作出補償)。管理層認為，既然永達股份及永達控股乃受股東共同控制(附註2所界定者)，該等收款應反映猶如彼等與股東之交易且因此由關連方作出的收款視作向貴集團股東作出的視作分派；ii)永達股份及永達控股已結算或將結算由貴集團核心業務所產生有關若干一般開支之負債(未自貴集團扣除)，該等結算應反映猶如彼等與貴集團股東之交易及視作自股東之視作貢獻；iii)股權分拆項目或上述i)及ii)之淨效應乃淨盈利，乃視作向永達股份及永達控股作出的視作分派。於本報告日期，貴公司從事汽車保險分銷的全部中國附屬公司已取得相關營業執照。
- (d) 特別儲備主要包括：
 - (i) 上文附註(c)所述之視作分派；
 - (ii) 附註30所述之來自永達股份有關收購附屬公司的注資；及
 - (iii) 於出售附屬公司的部分權益時，已收代價之公平值(如有)與非控股權益之賬面值之間的差額。
 - (iv) 根據重組向權益持有人之視作分派指由永達汽車集團向於從事核心業務(附註1所界定者)之實體之股權支付之代價總額與該等實體之註冊資本總額之間的差額；
 - (v) 根據重組向權益持有人作出之視作貢獻指由永達汽車集團向於共同控制實體及聯營公司之股權支付之代價總額與貴集團分佔該等實體淨資產之公平值之總額之間的差額。
 - (vi) 若干投資控股公司之資產淨值嵌入股東(附註2所界定者)與核心業務(附註1所界定者)之間。
- (e) 根據股東大會之決議案，法定盈餘儲備轉換為相關中國附屬公司之實繳股本(附註2所界定者)。

附錄一

會計師報告

A. 財務資料(續)

綜合現金流量表

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動			
除稅前溢利.....	258,644	558,761	740,869
就以下各項作出調整：			
融資成本.....	71,869	73,383	176,138
利息收入.....	(2,372)	(2,530)	(5,408)
來自可供出售投資的股息.....	(17)	(70)	(425)
出售可供出售投資的虧損.....	—	—	87
物業、廠房及設備折舊.....	99,037	114,378	125,788
解除預付租賃款項.....	2,905	3,024	3,234
出售物業、廠房及設備的收益淨額...	(1,915)	(4,953)	(9,446)
永達控股及永達股份所產生的 核心業務之股權分拆項目.....	(21,323)	(18,545)	(42,132)
收購事項的議價收購收益.....	(1,808)	—	—
分佔聯營公司虧損.....	—	—	626
分佔共同控制實體溢利.....	—	—	(1,318)
營運資金變動前的經營現金流量.....	405,020	723,448	988,013
存貨增加.....	(104,766)	(300,902)	(964,961)
貿易及其他應收款項增加.....	(475,255)	(555,121)	(1,073,104)
貿易及其他應付款項增加.....	159,048	337,522	1,829,505
應收關連方款項增加.....	(377)	(28)	(3,318)
應付關連方款項增加(減少).....	2,199	(913)	2,070
經營活動(所用)所得現金.....	(14,131)	204,006	778,205
已付所得稅.....	(9,744)	(44,390)	(159,739)
經營活動(所用)所得現金淨額.....	(23,875)	159,616	618,466
投資活動			
物業、廠房及設備添置及已付按金.....	(180,578)	(332,087)	(450,508)
收購無形資產.....	(308)	(171)	(4,081)
預付租賃款項添置及已付按金.....	(20,455)	(3,245)	(135,458)
出售物業、廠房及設備的所得款項.....	35,435	26,531	43,609
出售無形資產的所得款項.....	454	22	—
出售可供出售投資的所得款項.....	1,200	—	3,645
收購共同控制實體及一間聯營公司 付款.....	—	—	(30,716)
投資一間聯營公司.....	—	—	(9,800)
收購可供出售的投資.....	—	(212)	(35,459)
向關連方墊款.....	(8,021)	(4,550)	(33,840)
向獨立第三方墊款.....	—	—	(44,300)
收回關連方的墊款.....	296,681	7,923	32,081
收購附屬公司(附註30).....	5,648	(996)	—
結算收購一間附屬公司的應付代價.....	—	(1,556)	—
出售一間附屬公司(附註34(a)).....	—	(22)	—
收取出售一間附屬公司的所得款項 (附註34(a)).....	—	—	2,400
已收可供出售投資的所得款項.....	17	70	425
已收利息.....	2,372	2,530	5,408
已抵押銀行存款增加淨額.....	(58,168)	(95,793)	(616,854)
投資活動所得(所用)現金淨額.....	74,277	(401,556)	(1,273,448)

附錄一

會計師報告

A. 財務資料(續)

綜合現金流量表(續)

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資活動			
新籌集的銀行借款	2,849,824	3,531,708	4,749,358
償還銀行借款	(2,975,317)	(3,232,500)	(3,892,078)
非控股股東作出的注資	3,950	5,380	32,280
永達股份作出的注資	73,346	54,615	63,200
自 貴公司發行股份所得款項	—	—	525,000
作為重組一部分視作來自股東之出資 .. 就收購核心業務作為重組一部分	—	—	462,664
向股東作出之視作分派	—	—	(567,994)
出售未喪失控制權的附屬公司部分			
權益的所得款項	6,000	1,600	—
來自關連方的墊款	2,141,245	1,895,832	3,692,483
償還關連方的墊款	(1,924,975)	(1,805,873)	(3,202,724)
來自獨立第三方的墊款	2,453	—	—
償還獨立第三方的墊款	—	(2,586)	(1,078)
已付利息	(79,457)	(73,217)	(175,616)
支付予非控股股東的股息	(1,510)	(7,779)	(15,665)
支付予永達股份的股息	(25,660)	(36,008)	(412,744)
支付予永達控股的股息	—	—	(2,425)
支付予永達交通設施的股息*	—	—	(270)
融資活動所得現金淨額	69,899	331,172	1,254,391
現金及現金等值物增加(減少)淨額	120,301	89,232	599,409
年初以銀行結餘及現金列賬的現金及 現金等值物	271,236	391,537	480,769
年末以銀行結餘及現金列賬的現金及 現金等值物	391,537	480,769	1,080,178

* 上海永達交通設施有限公司(「永達交通設施」)為一間股東控制之實體(附註2所界定者)。

財務資料附註

1. 一般資料

貴公司於二零一一年十一月七日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處地址及主要營業地點分別列載於本文件「公司資料」一節。貴集團主要通過其4S經銷店從事汽車銷售、提供售後服務、分銷汽車保險產品及汽車租賃服務（「核心業務」）。

財務資料以 貴公司及其附屬公司的功能貨幣人民幣（「人民幣」）呈列。

2. 財務資料的編製基準

核心業務於過往乃由一組人士，包括張德安先生、萬章根先生、蔡英傑先生、顧明昌先生、王志高先生及喬穗祥先生（以下統稱為「股東」），及彼等成立的投資控股公司合法及／或實益擁有。股東已透過重組將彼等從事之核心業務的全部股權轉讓予 貴集團。然而，依股東之見，從事核心業務的若干實體的控制權（以下統稱為「除外實體」）並無轉讓予 貴集團，除外實體於往績記錄期間內個別及共同並無對 貴集團產生重大財務影響。相反，彼等於二零一一年出售予獨立第三方（「出售事項」）。於往績記錄期間的大部分時間內，永達股份於除外實體內擁有權益，而永達汽車集團並無於除外實體中擁有非控股權益。儘管永達股份於除外實體中的股權的合法所有權於出售事項之前已正式轉讓予永達汽車集團，該等轉讓僅為影響出售事項而做出以便使 貴集團對除外實體的控制屬臨時性質。因此， 貴集團於往績記錄期間內並無就除外實體應用合併會計原則。相反， 貴集團於出售事項前於除外實體中擁有之非控股權益已於財務資料中列為可供出售投資。

貴集團進行的重組包括(i)將從事核心業務之實體（除外實體除外）的全部股權（當時由股東共同擁有的不同投資控股公司持有）轉讓予永達汽車集團（亦為由股東擁有的投資控股公司）；(ii)將永達汽車集團於從事非汽車相關業務（「非核心業務」）的實體所持有的非控股權益轉讓予股東擁有的實體（並不構成 貴集團一部分或第三方）；及(iii)於核心業務及股東之間嵌入若干投資控股公司（包括 貴公司）。於二零一一年十二月十九日重組完成後， 貴公司成為其附屬公司的控股公司。重組乃按重組前後使股東保留彼等各自於核心業務的實益擁有權的相同方式安排。此外，於二零一二年一月二十九日，控股股東之間訂立合約安排，重申彼等透過 貴公司過往及持續共同控制核心業務。

財務資料附註(續)

2. 財務資料的編製基準(續)

重組主要涉及共同控制下的業務合併，因核心業務由股東當時所設立及擁有的投資控股公司共同控制。因此，採納合併會計法，而重組後的 貴集團乃於整個往績記錄期間視為一間持續實體，且於編製財務資料時猶如 貴公司於整個往績記錄期間一直為 貴集團的控股公司。 貴集團於往績記錄期間的綜合全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括組成 貴集團各公司的業績、權益變動及現金流量，猶如現時的集團架構於整個往績記錄期間或自彼等各自註冊成立／成立／收購日期起及直至彼等各自出售日期(以較短者為準)一直存在。 貴集團於二零零九年及二零一零年十二月三十一日的財務狀況表乃為呈列組成 貴集團各公司於各自日期的資產及負債而編製，猶如現時之集團架構於該等日期一直存在，並已計入於往績記錄期間已註冊成立／成立／收購或出售的實體。

誠如上文及附註21所述，於往績記錄期間， 貴集團於受股東控制的從事非核心業務的若干實體中擁有非控股權益。由於該等實體受控於實體並不構成 貴集團的一部分且不得轉讓，亦不受 貴集團控制，故根據國際會計準則第39號金融工具：「確認及計量」，彼等於往績記錄期間並未計入合併會計而計入可供出售投資。

另一方面，於往績記錄期間，股東透過彼等擁有的若干實體(並不構成 貴集團的一部分)於從事核心業務的其他實體擁有非控股權益。於往績記錄期間，股東透過彼等擁有的若干實體(並不構成 貴集團的一部分)及永達汽車集團(為集團實體)收購於該等從事核心業務實體(「被收購方」)的控股權益。於取得控制後，股東已將彼等於被收購方的股權注入 貴集團，作為重組的一部分。於該等收購前期間，由於被收購方並未受股東控制，故彼等並未計入財務資料。相反，業務合併採用的收購會計法或收購資產會計法(倘適用)已於股東取得被收購方的控制權後應用於該等收購，而股東實體支付的代價(並無向 貴集團收費)已被視為向 貴集團作出的視作出資。被收購方自彼等受控於股東日期起合併至 貴集團。詳情見附註30。

此外，於重組完成後， 貴公司向非關連投資者發行普通股，詳情於附註28披露。

財務資料附註(續)

3. 應用新訂及經修訂的國際財務報告準則

為編製及呈列往績記錄期間的財務資料，貴集團已於往績記錄期間貫徹採用自貴集團財政年度二零一一年一月一日起生效的所有國際財務報告準則。

貴集團並無提早採用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則、修訂或詮釋：

國際財務報告準則第1號(修訂本)	嚴重高通脹及剔除首次採用者的固定日期 ¹
國際財務報告準則第1號(修訂本)	政府貸款 ²
國際財務報告準則第7號(修訂本)	披露—轉讓金融資產 ¹
國際財務報告準則第7號(修訂本)	披露—抵銷金融資產及金融負債 ²
國際財務報告準則第9號	金融工具 ³
國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號(修訂本)	國際財務報告準則第9號及過渡披露的強制性 生效日期 ³
國際財務報告準則第10號	綜合財務報表 ²
國際財務報告準則第11號	共同安排 ²
國際財務報告準則第12號	於其他實體之權益披露 ²
國際財務報告準則第13號	公平值計量 ²
國際會計準則第1號(修訂本)	其他全面收入項目的列報 ⁵
國際會計準則第12號(修訂本)	遞延稅項：收回相關資產 ⁴
國際會計準則第19號(二零一一年經修訂)	僱員福利 ²
國際會計準則第27號(二零一一年經修訂)	獨立財務報表 ²
國際會計準則第28號(二零一一年經修訂)	於聯營公司及合營公司之投資 ²
國際會計準則第32號(修訂本)	抵銷金融資產及金融負債 ⁶
國際財務報告詮釋委員會詮釋第20號	露天礦場生產階段的剝採成本 ²

- 1 於二零一一年七月一日或之後開始之年度期間生效
- 2 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效
- 3 於二零一五年一月一日或之後開始之年度期間生效
- 4 於二零一二年一月一日或之後開始之年度期間生效
- 5 於二零一二年七月一日或之後開始之年度期間生效
- 6 於二零一四年一月一日或之後開始之年度期間生效

國際財務報告準則第9號金融工具

於二零零九年頒佈的國際財務報告準則第9號引入了分類及計量金融資產的新要求。於二零一零年經修訂的國際財務報告準則第9號包括分類及計量金融負債以及終止確認的要求。

國際財務報告準則第9號的主要要求概述如下：

- 國際財務報告準則第9號規定，於國際會計準則第39號金融工具：「確認及計量」範圍內所有確認的金融資產將於其後按攤銷成本或公平值計量。具體而言，以收取合約現金流量的商業模式為目標及合約現金流量僅為支付本金及未償還本金利息的債務投資一般在其後會計期末按攤銷成本計量。所有其他債務投資及

財務資料附註(續)

3. 應用新訂及經修訂的國際財務報告準則(續)

股本投資在其後會計期末按其公平值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號規定，實體可不可撤銷的於其他全面收入中呈列權益投資(並非持作交易)其後的變動，一般僅於損益中確認股息收入。

- 國際財務報告準則第9號對分類與計量金融負債的最主要影響與由金融負債(指定為按公平值計入損益)的信貸風險變動引起的金融負債公平值變動的呈列有關。

董事預期，日後採納國際財務報告準則第9號或會影響 貴集團可供出售投資的分類及計量，惟 貴集團的其他金融資產及金融負債除外。然而，直至完成詳細審閱前，提供該影響之合理估計乃屬不切實際。

有關綜合、共同安排、聯營公司及披露的新訂及經修訂準則

於二零一一年五月，五項有關綜合、共同安排、聯營公司及披露的準則獲頒佈，包括國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號、國際財務報告準則第12號、國際會計準則第27號(二零一一年經修訂)及國際會計準則第28號(二零一一年經修訂)。

該等五項準則主要要求概述如下：

國際財務報告準則第10號取代國際會計準則第27號*綜合及獨立財務報表*處理綜合財務報表及會計詮釋委員會第12號*綜合—特殊目的實體*的部分。國際財務報告準則第10號載有控制的新定義，包括三項元素：(a)對被投資方的權力；(b)來自參與被投資方可變回報的風險或權利；及(c)對被投資方使用其權力影響投資者回報金額的能力。國際財務報告準則第10號已增加多項指引以處理複雜情況。

國際財務報告準則第11號代替國際會計準則第31號於*合營企業之權益*及會計詮釋委員會第13號*共同控制實體—合營方提供之非貨幣出資*。國際財務報告準則第11號處理兩方或以上共同控制之共同安排的分類方法。根據國際財務報告準則第11號，依據安排項下雙方之權利及義務，共同安排分為共同經營或合營企業。相反，根據國際會計準則第31號，有三種共同安排：共同控制實體、共同控制資產及共同控制經營。此外，國際財務報告準則第11號項下之合營企業須使用權益會計法入賬，而國際會計準則第31號項下之共同控制實體則可使用權益會計法或比例會計法入賬。

國際財務報告準則第12號為一項披露準則，適用於在附屬公司、共同安排、聯營公司及／或未綜合結構實體擁有權益的實體。整體而言，國際財務報告準則第12號所載的披露規定較現行準則所規定者更為全面。該等五項準則於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效，並可提早應用，惟該等五項準則須同時提早應用。

財務資料附註(續)

3. 應用新訂及經修訂的國際財務報告準則(續)

董事預期，該等五項準則將於二零一三年一月一日開始之年度期間於 貴集團綜合財務報表內採納。採納該等五項準則或會對綜合財務報表呈報之金額產生重大影響。然而，董事尚未就應用該等準則的影響進行詳細分析，因此有關影響的範圍尚不能確定。

董事預期應用其他新訂及經修訂準則、修訂本或詮釋將不會對 貴集團財務報表造成重大影響。

4. 重大會計政策

財務資料乃以歷史成本法及根據下文所載符合國際財務報告準則的會計政策編製。歷史成本一般根據貨物交換所得報酬之公平值而釐定。該等政策於整個往績記錄期間一直採用。

此外，財務資料包括[●]所規定的適用披露。

綜合基準

財務資料包括 貴公司及由 貴公司控制的實體(其附屬公司)的財務報表。當 貴公司有權支配一家實體的財務及經營政策並從其業務中獲益時，即視為對該實體有控制權。

於往績記錄期間收購或出售之附屬公司業績載入綜合全面收入表，自收購生效日期起計直至出售生效日期止(倘適用)。

倘需要，會對附屬公司財務報表作出調整，以令彼等之會計政策與 貴集團其他成員公司所採用之會計政策一致。

所有集團內公司間的交易、結餘、收益及開支均已於綜合賬目時悉數對銷。

於附屬公司的非控股權益與其中的 貴集團權益分開呈列。

將全面收入總額分配至非控股權益

倘若附屬公司的全面收入及開支總額歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益會導致非控股權益產生虧絀餘額，全面收入及開支總額仍然必須歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益。

財務資料附註(續)

4. 重大會計政策(續)

綜合基準(續)

貴集團於現有附屬公司的擁有權出現變動

貴集團於附屬公司擁有權的變動並無導致 貴集團對附屬公司失去控制權，會作為權益交易入賬。 貴集團的權益及非控股權益的賬面值經調整以反映彼等於附屬公司的有關權益變動。非控股權益的經調整金額與已付或已收代價的公平值間任何差額直接於權益中確認並歸屬於 貴公司擁有人。

當 貴集團喪失對附屬公司的控制權時，出售產生的損益計算為 (i)已收代價和任何保留權益的公平值總額與 (ii)附屬公司資產(包括商譽)和負債以及非控股權益的原賬面值之間的差額。如附屬公司若干資產乃按重估金額或公平值計量，而相關的累計收益或虧損已於其他全面收入確認及於權益累計，此前於其他全面收入確認及於權益累計的金額，應採用猶如 貴公司已直接出售相關資產的方法入賬，即重新分類至損益或直接結轉至保留盈利。前附屬公司中保留的投資公平值於喪失控制權之日於其後會計處理中應視為按照國際會計準則第39號「金融工具：確認和計量」進行初始確認的公平值，或者作為於聯營公司或共同控制實體投資的初始確認成本(如適用)。

業務合併

業務收購乃採用收購法入賬。於業務合併時轉讓之代價按公平值計量，而計算方法為 貴集團所轉讓之資產、 貴集團對被收購方前擁有人產生之負債及 貴集團就換取被收購方之控制權所發行之股權於收購日期之公平值總和。與收購事項有關之成本一般於產生時在損益中確認。

於收購日期，所收購可識別資產及所承擔負債按其於收購日期之公平值確認，惟下列項目除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關之負債或資產分別根據國際會計準則第12號「所得稅」及國際會計準則第19號「僱員福利」確認及計量；
- 與被收購方以股份支付交易款項或 貴集團以股份支付交易款項替換被收購方以股份支付交易款項有關的負債或股本工具於收購日期根據國際財務報告準則第2號「以股份支付款項」計量；及
- 根據國際財務報告準則第5號「持作出售之非流動資產及已終止經營業務」劃分為持作出售之資產(或出售組合)根據該項準則計量。

財務資料附註(續)

4. 重大會計政策(續)

業務合併(續)

商譽乃以轉讓代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額及收購方以往持有之被收購方股權公平值(如有)之總和超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期之淨值之部分計量。倘經過重新評估後，所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期之淨值超出轉讓代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額以及收購方以往持有之被收購方股權公平值(如有)之總和，則超出部分即時於損益內確認為議價收購收益。

屬現時擁有權權益且於清盤時令其持有人有權按比例分佔實體資產淨值之非控股權益，可初步按公平值或非控股權益應佔被收購方可識別資產淨值之已確認金額比例計量。計量基準視乎每項交易而作出選擇。其他類別之非控股權益乃按其公平值或另一項準則規定之另一項計量基準計量。

當業務合併以分階段達成，貴集團過往於被收購方持有之股權乃於收購日期(即貴集團取得控制權之日)重新計量至公平值，而就此產生之收益或虧損(如有)則於損益中確認。於收購日期前因於被收購方之權益產生且以往已於其他全面收入確認之金額乃重新分類至損益(如出售該權益時有關處理屬適當)。

於收購日期前在其他全面收入確認且於權益內累計之以往持有股權之價值變動，乃於貴集團取得對被收購方控制權時重新分類至損益。

涉及受共同控制實體業務合併的合併會計法

財務資料包括發生共同控制合併的合併實體或業務的財務報表項目，猶如該等項目自合併實體或業務首次受控制方控制當日起已合併計算。

合併實體或業務的資產淨值從控制方的角度以現有賬面值合併。並無就商譽或收購方於被收購方可識別資產、負債及或然負債公平淨值所佔權益超逾共同控制合併時的成本(倘控制方的權益存續)確認任何金額。

綜合全面收入表包括各合併實體或業務由最早呈列日期或合併實體或業務首次受共同控制當日起(以較短期間為準)的業績，而不論共同控制合併的日期。

財務資料附註(續)

4. 重大會計政策(續)

涉及受共同控制實體業務合併的合併會計法(續)

呈列財務資料的比較金額，猶如該等實體或業務於過往呈報日期結束時或其首次受共同控制以來(以較短者為準)已合併。

於一間附屬公司之投資

於一間附屬公司之投資乃按成本減累計減值虧損計入 貴公司財務狀況表內。

於聯營公司之投資

聯營公司為投資者對其有重大影響力，且其並非為附屬公司或合營公司權益之實體。重大影響力是於受投資方的財務及經營政策決定上有參與權，惟並無控制或共同控制該等政策。

聯營公司的業績及資產與負債乃按權益會計法併入財務資料。根據權益法，於聯營公司的投資初步按成本於綜合財務狀況表內確認，隨後進行調整以確認 貴集團分佔聯營公司損益或其他全面收入。當 貴集團分佔聯營公司虧損等於或超過其於該聯營公司的權益(包括實質上屬於 貴集團於聯營公司投資淨額一部分的任何長期權益)時， 貴集團不再確認其分佔進一步虧損。額外虧損僅於 貴集團已招致法定或推定責任或須代表該聯營公司支付款項時予以確認。

任何收購成本超過 貴集團分佔聯營公司於收購日期確認的可識別資產、負債及或然負債之公平淨值的差額，確認為商譽。商譽計入投資的賬面值。

貴集團分佔可識別資產、負債及或然負債之公平淨值超出收購成本之任何差額，於重新評估後即時於損益確認。

國際會計準則第39號之規定予以應用，以釐定是否需要就 貴集團於聯營公司之投資確認任何減值虧損。於需要時，該項投資之全部賬面值(包括商譽)會根據國際會計準則第36號「資產減值」以單一資產的方式進行減值測試，方法是比較其可收回金額(即使用價值與公平值減出售成本之較高者)與賬面值。任何已確認之減值虧損構成該項投資之賬面值的一部分，該減值虧損之任何撥回乃按該項投資之可收回金額其後增加之情況根據國際會計準則第36號確認。

倘集團實體與其聯營公司交易，與該聯營公司交易所產生之損益於財務資料內確認，僅限於該聯營公司與 貴集團以外之權益。

財務資料附註(續)

4. 重大會計政策(續)

共同控制實體

共同控制實體指以合營安排另行成立之獨立實體，其各合營方共同控制實體之經濟活動。

共同控制實體的業績及資產與負債乃按權益會計法併入財務資料。根據權益法，於共同控制實體的投資初步按成本於綜合財務狀況表內確認，隨後進行調整以確認 貴集團分佔共同控制實體損益及其他全面收入。當 貴集團分佔共同控制實體的虧損等於或超過其於該共同控制實體的權益(包括實質上屬於 貴集團於共同控制實體投資淨額一部分的任何長期權益)時， 貴集團不再確認其分佔進一步虧損。額外虧損僅於 貴集團已招致法定或推定責任或須代表該共同控制實體支付款項時予以確認。

任何收購成本超過 貴集團分佔共同控制實體於收購日期確認的可識別資產、負債及或然負債之公平淨值的差額，確認為商譽。商譽計入投資的賬面值。

貴集團分佔可識別資產、負債及或然負債之公平淨值超出收購成本之任何差額，於重新評估後即時於損益確認。

國際會計準則第39號之規定予以應用，以釐定是否需要就 貴集團於共同控制實體之投資確認任何減值虧損。於需要時，該項投資之全部賬面值(包括商譽)會根據國際會計準則第36號「資產減值」以單一資產的方式進行減值測試，方法是比較其可收回金額(即使用價值與公平值減出售成本之較高者)與賬面值。任何已確認之減值虧損構成該項投資之賬面值的一部份，該減值虧損之任何撥回乃按該項投資之可收回金額其後增加之情況根據國際會計準則第36號確認。

倘集團實體與其共同控制實體交易，與該共同控制實體交易所產生之損益於財務資料確認內確認，僅限於該聯營公司與 貴集團以外之權益。

收益確認

收益按已收或應收代價之公平值計量，即於一般業務過程中出售商品及提供服務之應收款項減折扣及銷售相關稅項。

銷售貨品的收益會在交付貨品及已轉移所有權時(達成下列所有條件時)確認：

- 貴集團已向買方轉移貨品擁有權的重大風險及回報；

財務資料附註(續)

4. 重大會計政策(續)

收益確認(續)

- 貴集團對於已售貨品不再保留通常與擁有權相關程度的持續管理參與權及實際控制權；
- 收入金額能被可靠地計量；
- 與交易相關的經濟利益將可能流入 貴集團；及
- 就交易已產生或將產生的成本能被可靠地計量。

服務收入乃於提供服務時確認。

金融資產之利息收入乃當經濟利益很可能將流入 貴集團且收入金額能夠可靠計量時確認。金融資產之利息收入乃參照尚未償還本金及按適用實際利率(即透過金融資產之預計年期將估計未來收取之現金精確折現至該資產初步確認時之賬面淨額之利率)以時間基準應計。

投資之股息收入乃於股東收取款項之權利獲確立時確認，惟須受限於經濟利益很可能將流入 貴集團而收入金額能夠可靠計量時方會確認。

賣家返利

賣家提供的返利被確認為按累計基準的數額，以根據各相關供應商合約累計至報告日期止的預期返利為基礎。有關採購並已出售的汽車返利從銷售成本中扣除，而有關採購但於報告日期仍持作存貨的汽車返利則自有關汽車的賬面值中扣除，以令存貨成本於扣除適用返利後入賬。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(包括持作生產或供應貨品或服務或作行政用途之樓宇(下文所述之在建物業除外))乃按成本減其後累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。

物業、廠房及設備項目(不包括在建物業)的折舊乃於其估計可用年期用直線法確認以撇銷其成本並扣除其殘值。估計可使用年期、殘值及折舊方法會於各報告期末檢討，而任何估計變動之影響按前瞻基準入賬。

用作生產、供應或行政用途的在建物業按成本扣除任何已確認減值虧損後列賬。成本包括專業費用，而就合資格資產而言，成本亦包括根據 貴集團會計政策撥充資本的借

財務資料附註(續)

4. 重大會計政策(續)

物業、廠房及設備(續)

貸成本。該等物業於完成時及可隨時作擬定用途時分類至物業、廠房及設備的適當類別。該等資產可隨時作擬定用途時按與其他物業資產相同的基準開始計提折舊。

物業、廠房及設備項目於出售或持續使用該資產預期不會產生未來經濟利益時終止確認。於出售或報廢物業、廠房及設備項目產生之收益或虧損，按有關資產出售所得款項與賬面值兩者間之差額釐定並於損益內確認。

租賃

惟於租賃條款將所有權的絕大部分風險及回報轉移至承租人時，租賃可分類為融資租賃。所有其他租賃可分類為經營租賃。

貴集團作為出租人

經營租賃之租金收入於相關租約年期內以直線法於損益內確認。

貴集團作為承租人

經營租賃付款以直線法按租期確認為開支，惟如另有系統性基準較時間性模式更具代表性，租賃資產之經濟效益據此被消耗除外。

租賃土地及樓宇

當租賃包括土地及樓宇部分，貴集團根據評估各部分之所有權的所有風險與回報是否絕大部分轉移至貴集團而將其劃分為融資租約或經營租約，除非肯定兩個部分均屬經營租約，於此情況下，整份租約歸類為經營租約。

具體而言，最低租賃付款(包括任何一筆預付款項)於租約訂立時按租賃土地部分及樓宇部分中的租賃權益相對公平值比例於土地與樓宇部分間分配。

在租金可可靠分配的情況下，被列為經營租約的租賃土地權益於財務狀況表中呈列為「預付租賃款項」，並於租期內以直線基準攤銷。

外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易均按交易日期之適用匯率換算為各自之功能貨幣(即該實體經營所在主要經濟地區之貨幣)記賬。於報告期末，以外幣定值之貨幣項目均按該日之適用匯率重新換算。以外幣計值按歷史成本計量之非貨幣項目不予重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生的滙兌差額計入產生期間的損益內。

財務資料附註(續)

4. 重大會計政策(續)

借貸成本

因收購、興建或生產需要長時間籌備方可供其擬定用途或銷售之合資格資產所產生之直接借貸成本乃計入該等資產之成本中，直至該等資產已大致上可供其擬定用途或銷售。

所有其他借貸成本於其產生期間在損益中確認。

政府補貼

除非能合理保證 貴集團將符合有關附帶條件及將會收取有關補貼，否則政府補貼不予確認。

政府補貼是作為支出或已發生的虧損補償或是以給予 貴集團即時的財務支援為目的而發放，無未來相關成本，在應收期間內於損益中確認。

退休福利成本

向國家管理退休福利計劃支付之款項乃於僱員提供服務而有權獲得有關供款時支銷。

稅項

所得稅開支是指現行應繳稅項及遞延稅項之總額。

現行應繳稅項根據年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合全面收益表內呈報之溢利兩者差異乃基於前者並無計入其他年度之應課稅或可扣減收支項目，亦無計入毋須課稅或不獲扣減之項目所致。 貴集團之現行稅項負債乃按已於報告期末訂定或大致訂定之稅率計算。

遞延稅項就財務資料內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基之間的暫時差額而確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額予以確認。遞延稅項資產一般就所有應課稅暫時差額於可能出現應課稅溢利以抵銷可供動用可扣減暫時差額時方可確認。倘一項交易的其他資產及負債的初步確認(業務合併除外)所產生的暫時差額不會影響應課稅溢利或會計溢利，則不會確認有關資產及負債。

就於附屬公司的投資、於聯營公司及合營公司的權益相關的應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟倘 貴集團能夠控制暫時差額的撥回及暫時差額可能於可預見將來不會撥

財務資料附註(續)

4. 重大會計政策(續)

稅項(續)

回則除外。有關該等投資及權益的可扣減暫時差額產生的遞延稅項資產僅於動用暫時差額利益時有足夠的應課稅溢利且預期於可預見將來其將被撥回時，方可確認。

遞延稅項資產之賬面值乃於報告期末進行檢討，並於不再可能有足夠應課稅溢利可供動用以收回所有或部分資產時作出調減。

遞延稅項資產及負債乃基於各報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率(及稅法)按預期清償該負債或變現該資產期間適用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量乃反映 貴集團於報告期末由預期收回或清償其資產及負債賬面值的方式所產生的稅務後果。即期及遞延稅項於損益中確認，惟倘其與於其他全面收益確認或直接於權益確認的項目相關，在此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益確認或直接於權益中確認。

無形資產

獨立收購且無限定可使用年期之無形資產乃按成本減其後任何累計減值虧損列賬(見下文有關於一間附屬公司、有形及無形資產之投資減值的會計政策)。

終止確認無形資產所產生之收益或虧損乃按有關資產之出售所得款項淨額與賬面值之差額計量，並於有關資產終止確認期間在損益內確認。

於一間附屬公司的投資、有形及無形資產之減值

於報告期末， 貴集團及 貴公司審閱其於一間附屬公司的投資及有形資產之賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產遭受減值虧損。如有任何該等跡象，則會估計資產之可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的程度。倘未能估計個別資產之可收回金額，則 貴集團會估計該資產所屬之現金產生單位的可收回金額。在合理及一貫之分配基準可被確定之情況下，公司資產亦會分配至個別現金產生單位，否則將分配至合理及一貫之分配基準可被確定之最小現金產生單位。

並無限定使用年期的無形資產須至少每年及於有跡象顯示資產可能出現減值時進行減值測試。

財務資料附註(續)

4. 主要會計政策(續)

於一間附屬公司的投資、有形及無形資產之減值(續)

可收回金額為公平值扣除銷售成本與使用價值之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量將使用稅前折現率折現至其現值，以反映目前資金時間值之市場估量及估計未來現金流量未經調整之資產特定風險。

倘資產(或現金產生單位)的可收回金額估計低於其賬面值，則資產(或現金產生單位)的賬面值乃調低至其可收回金額。減值虧損即時於損益中確認。

倘減值虧損隨後撥回，則資產的賬面值增至其可收回金額之經修訂估算，惟所增加之賬面值不得超出以往年度未確認資產(或現金產生單位)之減值虧損時所釐定之賬面值。減值虧損撥回即時確認為收入。

存貨

存貨乃按成本與可變現淨值之較低者列賬。成本乃使用加權平均法計算。

金融工具

金融資產及金融負債乃當集團實體成為該工具合約條文之訂約方時於財務狀況表中確認。

金融資產及金融負債乃按公平值初步計量。收購或發行金融資產及金融負債(透過損益按公平值計量(「透過損益按公平值計量」)的金融資產或金融負債除外)而直接應佔的交易成本乃於初步確認時計入金融資產或金融負債之公平值或自金融資產或金融負債之公平值內扣除(如適用)。

金融資產

貴集團的金融資產乃分類為貸款及應收款項以及可供出售金融資產。

實際利率法

實際利率法乃為計算金融資產攤銷成本及於相關期間分配利息收入的方法。實際利率指在金融資產的預計年期內或(如適用)較短時期內，將估計未來現金收入(包括所有構成實際利率完整部分的已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)準確折現至初步確認時賬面淨值的利率。

就債務工具而言，利息收入乃按實際利率法確認。

財務資料附註(續)

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

貸款及應收款項

貸款及應收款項乃並無於活躍市場報價之固定或可釐定付款之非衍生金融資產。於初步確認後，貸款及應收款項(包括貿易及其他應收款項、應收一間附屬公司款項、應收關連方款項、已抵押銀行存款以及銀行結餘及現金)乃採用實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值虧損入賬(見下文有關金融資產之減值的會計政策)。

可供出售金融資產

可供出售金融資產為被指定或不能分類為透過損益按公平值計量的金融資產、貸款及應收款項或持有至到期投資的非衍生工具。

就並無活躍市場之市價報價及其公平值未能可靠計量之可供出售股本投資，以及與該等並無報價之股本工具有關並須以交付該等工具結算之衍生工具而言，該等可供出售股本投資及衍生工具乃於各報告期末按成本減任何已識別減值虧損計量(見下文有關金融資產之減值的會計政策)。

金融資產減值

於各報告期末評估金融資產是否有任何減值跡象。倘有任何客觀證據表明，由於一宗或多宗於初始確認金融資產後發生的事項，金融資產的估計未來現金流量受到影響，則金融資產會予以減值。

就貸款及應收款項而言，減值的客觀證據可能包括：

- 發行人或交易對方出現嚴重財務困難；或
- 違約，如欠繳或拖欠利息及本金付款；或
- 借貸人很有可能將宣告破產或進行財務重組；或
- 金融資產的活躍市場因財務困難而不再存在。

就貿易及其他應收款項及應收關連方款項等被評估為非個別減值的若干金融資產類別而言，其後按整體基準進行減值評估。應收款項組合的客觀減值證據可包括 貴集團的過往收款經驗、組合內延遲還款超逾平均信貸期的次數增加，以及與欠繳應收款項有關的全國或地方經濟狀況明顯改變。

財務資料附註(續)

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，減值虧損乃於有客觀證據證明資產出現減值時於損益內確認，並按該資產的賬面值與按原先實際利率折現的估計未來現金流量現值之差額計量。

就按成本列賬的金融資產而言，減值虧損金額乃以資產賬面值與按同類金融資產現行市場回報率貼現之估計未來現金流量現值之差額計量。該減值虧損不會於其後期間撥回。

對於所有金融資產，金融資產賬面值會直接因減值虧損而減少，惟貿易及其他應收款項則除外，在此情況下，賬面值透過使用撥備賬而減少。撥備賬之賬面值變動乃於損益中確認。當應收款項被認為無法收回時，其會於撥備賬內撇銷。其後收回先前已撇銷的金額乃計入損益。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，倘於往後期間減值虧損金額減少，而該減少可客觀地與確認減值虧損後發生的事件有關，則先前確認的減值虧損透過損益撥回，惟該資產於撥回減值日期的賬面值不會超過在並無確認減值的情況下應有的攤銷成本。

金融負債及權益工具

由集團實體發行的金融負債及權益工具乃根據已訂立合約安排的實質及金融負債及權益工具的定義作出分類。

權益工具乃證明 貴集團經扣除所有負債後於資產中擁有的剩餘權益的任何合約。

實際利率法

實際利率法是一種計算金融負債的攤銷成本以及於相關期間分配利息費用的方法。實際利率是將估計未來現金付款透過金融負債的預期年期或(倘適用)更短期間準確折現至初步確認時賬面淨值的利率。

利息費用乃按實際利息確認。

財務資料附註(續)

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債及權益工具(續)

金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項、應付一間附屬公司款項、應付關連方款項及借貸)其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

權益工具

集團實體所發行的權益工具乃列賬為已收所得款項(扣除直接發行成本)。

終止確認

僅當從資產收取現金流量的合約權利屆滿時，或金融資產已轉讓而貴集團實質上已將該資產所有權的全部風險和回報轉移予另一實體，貴集團會終止確認金融資產。倘貴集團既無轉讓亦無實質上保留所有權的全部風險和回報，且持續控制該轉讓資產時，貴集團則持續確認該資產，惟以其持續參與程度為限並確認一項相關負債。倘貴集團實質上保留一項已轉讓金融資產所有權的全部風險和回報，貴集團則持續確認該金融資產及同時亦就已收所得款項確認附屬抵押借貸。

一旦全部終止確認金融資產，資產賬面值與已收及應收代價總和與已在其他全面收益中確認的累計收益或虧損之間的差額於損益中確認。

當及僅當貴集團的義務解除、取消或到期時，貴集團會終止確認該項金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額會在損益中確認。

5. 估計不明朗因素的主要來源

於應用貴集團的會計政策(論述於附註4)時，貴公司董事須在無法依循其他途徑即時得知資產及負債的賬面值時作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃基於過往經驗及其他被視為相關的因素而作出。實際結果或會有別於該等估計。

估計及相關假設按持續基準予以審閱。倘會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂僅於該期間內確認；倘會計估計的修訂對當前及未來期間均產生影響，則僅於作出該修訂期間及未來期間內確認。

財務資料附註(續)

5. 估計不明朗因素的主要來源(續)

導致資產與負債賬面值於下一財政年度作出重大調整之重大風險之未來主要假設及於各報告期末估計不明朗因素之其他主要來源載列如下：

貿易應收款項之估計減值

倘有客觀證據證明出現減值虧損時，貴集團會考慮尚未償還貿易應收款項之估計未來現金流入。減值虧損金額按該資產的賬面值與按金融資產的原先實際利率(即於初步確認時計算的實際利率)折現的估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸虧損)現值之差額計量。倘實際未來現金流量少於預期，則可能產生重大減值虧損。於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，貴集團貿易應收款項之賬面值分別約為人民幣77,746,000元、人民幣97,580,000元及人民幣119,400,000元。

估計應收返利

貴集團不時收取汽車製造商的返利乃取決於製造商的政策。某製造商於某指定期間給出的返利金額一般乃經參考貴集團的購買量、銷量、客戶滿意度及製造商設定有關該期間的其他績效指標而釐定。由於貴集團按應計基準錄得返利，且部分返利的實際金額乃由製造商於往績記錄期間結束後釐定，故貴集團根據管理層截至相關報告日期作出的最佳估計及判斷釐定會計期間的若干應計返利。該等估計及判斷涉及(其中包括)製造商於往績記錄期間內對貴集團各個方面的表現估計的評估業績。當貴集團所收取的實際返利有別於估計金額時，會作出調整及於有關事件發生期間內確認。於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，應收返利之賬面值分別約為人民幣225,919,000元、人民幣456,484,000元及人民幣533,467,000元。

物業、廠房及設備之估計可使用年期及減值

貴集團管理層釐定其物業、廠房及設備之估計可使用年期及釐定相關折舊費用之折舊方法。該估計乃根據管理層對類似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期的經驗而釐定。此外，在出現任何顯示物業、廠房及設備項目之賬面值可能無法收回的事件或情況出現變化時，管理層會評估減值。倘可使用年期預計少於預期，則管理層將增加折舊費用，或撇銷或撇減已報廢或減值之陳舊資產。當物業、廠房及設備之實際可使用年期或可收回金額有別於原先估計，則作出調整並於有關事件發生期間確認。於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，物業、廠房及設備之賬面值分別約為人民幣582,816,000元、人民幣772,829,000元及人民幣1,088,779,000元。

財務資料附註(續)

5. 估計不明朗因素的主要來源(續)

租賃車輛之估計殘值

貴集團須估計其於租賃車輛出售時可能取得的數據(即該等車輛是否處於可使用年期結束時所預計的車齡及車況)，以此來釐定租賃車輛的殘值。於過往年度，租賃車輛的估計殘值為成本的5%。於二零一零年底，根據管理層的經驗及二手汽車市場歷年來發展的資訊，管理層決定將租賃車輛的估計殘值由成本的5%調升至30%。管理層認為，有關變動將更好地反映預計被貴集團消耗的租賃車輛的未來經濟利益模式及可供貴集團獲得的租賃車輛的潛在出售價值。殘值變動已作為會計估計變動預先入賬，導致租賃車輛於截至二零一一年十二月三十一日止年度的折舊下跌約人民幣24,959,000元。未來期間的影響不予披露，原因為估計該影響乃屬不切實際。

所得稅

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，有關未動用稅項虧損之遞延稅項資產分別約人民幣7,677,000元、人民幣5,233,000元及人民幣16,941,000元已於貴集團的綜合財務狀況表中確認。由於未來溢利流的不可預測性，於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，概無就稅項虧損分別約人民幣299,000元、零元及零元確認遞延稅項資產。變現遞延稅項資產主要取決於是否有充足的未來溢利或日後可供動用之應課稅暫時差額。倘產生的實際未來溢利少於預期，遞延稅項資產可能會作大幅度撥回，並將於有關撥回發生期間於損益內確認。

此外，貴集團於各報告期末的大部分所得稅負債來自上述估計應收返利。因此，當貴集團所收取的實際返利有別於估計金額時，將會對所得稅負債作出調整並於有關事件發生期間確認。

6. 資本風險管理

貴集團管理其資本，確保貴集團內各實體能夠持續經營，同時透過優化債務與權益之平衡而為股東爭取最高回報。於整個往績記錄期間，貴集團的整體策略維持不變。

貴集團的資本架構包括債務淨額(包括披露於附註27的借貸)、現金及現金等值物淨額以及貴公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)。

董事會持續審閱資本架構。作為審閱的一部分，董事會考慮資本成本及各類資本的相關風險。根據董事會作出的建議，貴集團將透過支付股息、注資、新股發行及股份購回以及發行新債務或贖回現有債務而平衡其整體資本架構。

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

7. 金融工具

a. 金融工具類別

	貴集團			貴公司
	於十二月三十一日			於十二月三十一日
	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
金融資產				
貸款及應收款項 (包括現金及現金等值物)	940,301	1,387,321	2,850,727	494,873
可供出售投資	5,820	6,032	1,000	—
金融負債				
攤銷成本	1,892,423	2,470,433	5,578,417	9,279

b. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括貿易及其他應收款項、應收關連方款項、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項、應付關連方款項及借貸。貴公司的主要金融工具主要包括應收一間附屬公司款項、銀行結餘及現金、其他應付款項、應付一間附屬公司款項及應付關連方款項。該等金融工具的詳情於相關附註予以披露。該等金融工具之相關風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。如何降低該等風險之政策載於下文。管理層管理及監控該等風險，以確保及時有效地實施適當措施。

市場風險

貨幣風險

貴公司及其大多數主要附屬公司營運所在主要經濟環境乃中國及彼等之功能貨幣為人民幣。然而，若干銀行結餘、其他應付款項及應付關連方款項以外幣計值，此為貴集團帶來外幣風險。貴集團當前並無外幣對沖政策。然而，管理層乃透過緊密監控外幣利率變動監控外幣風險。

於各報告期末，貴集團以主要外幣計值之貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下：

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產			
美元(「美元」)	—	—	27
港元(「港元」)	—	—	303

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

7. 金融工具(續)

b. 金融風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

貨幣風險(續)

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債			
美元.....	—	—	889
港元.....	—	—	2

於各報告期末，貴公司以主要外幣計值之貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下：

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產			
港元.....	—	—	199

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債			
美元.....	—	—	889

敏感度分析

下表詳述貴集團對人民幣兌相關外幣升值及貶值5%的敏感度。5%的敏感度比率代表管理層對外匯匯率合理可能變動的評估。敏感度分析僅包括以外幣計值的未清償貨幣項目及於各報告期末以外幣比率5%之變動對彼等交易的調整。

下列正數顯示當人民幣兌有關外幣升值5%時除稅後溢利的增加情況。負數顯示除稅後溢利的減少情況。就人民幣兌有關外幣貶值5%而言，除稅後溢利將受到等量相反影響。

貴集團

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
倘人民幣兌美元升值.....	—	—	42
倘人民幣兌港元升值.....	—	—	(14)

財務資料附註(續)

7. 金融工具(續)

b. 金融風險管理目標及政策(續)

貴公司

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
倘人民幣兌美元升值.....	—	—	42
倘人民幣兌港元升值.....	—	—	(9)

利率風險

就定息銀行借貸及其他借貸而言，貴集團面臨公平值利率風險(見附註27)。

就浮息銀行結餘、已抵押銀行存款、借貸及應付永達股份的計息款項而言，貴集團亦面臨現金流量利率風險(見附註25、27及34)。就浮息銀行結餘而言，貴公司面臨現金流量利率風險(見附註25)。該等浮動利率乃大部份與中國人民銀行基準利率有關。

貴集團現時並無管理利率風險之具體政策以及並無訂立利率掉期以對沖其風險，惟將密切監控其日後面臨的利率風險。

敏感度分析

以下敏感度分析乃按照非衍生工具所面臨利率風險而釐定。該分析乃假設於報告期末未償還浮息金融工具於整個年度均未償還而編製。存款利率上調或下浮5個基點以及貸款利率上調或下浮50個基點代表管理層對利率潛在合理變動所作之評估。

倘存款利率上調／下浮5個基點、貸款利率上調／下浮50個基點而所有其他變量維持不變，則貴集團截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度的除稅後溢利將增加／減少約人民幣652,000元、人民幣1,024,000元及人民幣1,722,000元。

信貸風險

貴集團及貴公司因交易對手未能履行其責任而須承受的最大信貸風險乃由各報告期末的財務狀況表所列各自已確認金融資產的賬面值所產生。

財務資料附註(續)

7. 金融工具(續)

b. 金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

就乘用車銷售而言，大部分情況下於汽車交付前向客戶收取按金及墊款，惟若干獲授信貸的公司客戶除外。就提供售後服務而言，大部分情況下於相關服務完成時向客戶收款，惟若干獲授信貸的公司客戶除外。就汽車租賃服務而言，一般授予客戶信貸期。為進一步降低信貸風險，貴集團管理層釐定信貸限額，並已落實信貸審批及其他監控程序，確保採取跟進措施收回逾期債務。此外，貴集團於各報告期末審閱個別貿易應收款項的可收回款項，確保就無法收回金額作出足夠的減值虧損。就此而言，董事認為貴集團的信貸風險已大幅降低。

貴集團的信貸風險主要與貴集團應收關連方款項、貿易及其他應收款項、銀行結餘及現金及已抵押銀行存款有關。此外，由於交易對手均為中國國有銀行或具備高信貸評級及質素的銀行，故有關貴集團的銀行結餘及現金及已抵押銀行存款的信貸風險並不顯著。貴集團貿易應收款項包括大量位於中國的客戶。

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，貴集團的信貸風險較為集中，約90%的應收返利乃應收自貴集團的五大供應商。另外，由於交易對手均為具備高信貸質素的大型國外汽車製造商的中國附屬公司及合營企業，故與貴集團的應收返利有關的信貸風險並不重大。

流動資金風險

在管理流動資金風險時，貴集團管理層監察及維持管理層認為充裕的現金及現金等值物水平，以便為貴集團的營運提供資金並減輕現金流量波動的影響。管理層監控借貸的使用情況及確保遵守貸款契諾(如有)。

流動資金及利率風險表

下表詳列貴集團及貴公司非衍生金融負債之餘下合約到期日。該表乃根據貴集團或貴公司於可被要求償還金融負債之最早日期，按金融負債的未貼現現金流量編製。其他非衍生金融負債之到期日乃根據協定還款日期計算。

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

7. 金融工具(續)

b. 金融風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

流動資金及利率風險表(續)

該表包括利息及本金現金流量。於各報告期末，倘利率為浮動利率，未貼現金額則根據適用利率計算。

貴集團

	加權 平均利率	於要求時	一至三個月	三個月至一年	一年至五年	未貼現現金 流量總額	賬面總值
		償還或 少於一個月					
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零九年十二月三十一日							
貿易及其他應付款項.....	—	422,998	—	—	—	422,998	422,998
應付關連方款項.....	—	126,875	—	—	—	126,875	126,875
應付永達股份計息款項.....	6%	122,700	—	—	—	122,700	122,700
借貸.....	5.71%	280,011	364,924	602,899	6,535	1,254,369	1,219,850
		<u>952,584</u>	<u>364,924</u>	<u>602,899</u>	<u>6,535</u>	<u>1,926,942</u>	<u>1,892,423</u>

	加權 平均利率	於要求時	一至三個月	三個月至一年	一年至五年	未貼現現金 流量總額	賬面總值
		償還或 少於一個月					
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一零年十二月三十一日							
貿易及其他應付款項.....	—	612,754	—	—	—	612,754	612,754
應付關連方款項.....	—	195,921	—	—	—	195,921	195,921
應付永達股份計息款項.....	5.83%	142,700	—	—	—	142,700	142,700
借貸.....	5.72%	271,580	474,936	695,137	124,515	1,566,168	1,519,058
		<u>1,222,955</u>	<u>474,936</u>	<u>695,137</u>	<u>124,515</u>	<u>2,517,543</u>	<u>2,470,433</u>

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

7. 金融工具(續)

b. 金融風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

流動資金及利率風險表(續)

	加權 平均利率	於要求時	一至三個月	三個月至一年	一年至五年	未貼現現金	賬面總值
		償還或 少於一個月				流量總額	
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一一年十二月三十一日							
貿易及其他應付款項.....	—	2,321,885	—	—	—	2,321,885	2,321,885
應付關連方款項.....	—	870,194	—	—	—	870,194	870,194
應付永達股份計息款項.....	7.90%	10,000	—	—	—	10,000	10,000
借貸.....	7.27%	204,844	912,563	1,324,800	25,803	2,468,010	2,376,338
		3,406,923	912,563	1,324,800	25,803	5,670,089	5,578,417

貴公司

	加權 平均利率	於要求時	一至三個月	三個月至一年	一年至五年	未貼現現金	賬面總值
		償還或 少於一個月				流量總額	
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一一年十二月三十一日							
其他應付款項.....	—	5,231	—	—	—	5,231	5,231
應付一間附屬公司款項.....	—	1,730	—	—	—	1,730	1,730
應付關連方款項.....	—	2,318	—	—	—	2,318	2,318
		9,279	—	—	—	9,279	9,279

c. 公平值

金融資產及金融負債(不包括衍生工具)之公平值乃基於貼現現金流量分析按公認定價模式釐定。

董事認為，於財務資料中以攤銷成本入賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

8. 分部資料

呈報予股東的資料乃專注於交付或提供的產品及服務，而該等股東為貴集團的主要經營決策者，彼等於作出資源分配及表現評估的決策時會檢討分部收益及業績。就乘用

財務資料附註(續)

8. 分部資料

車銷售及服務而言，股東檢討各網點的財務資料，故各網點構成一個獨立的經營分部。然而，各網點的經濟特性類似，且有關產品、服務、客戶、分銷產品及提供服務的方式及監管環境均屬類似。因此，所有網點滙總為一個可呈報分部，即「乘用車銷售及服務」，以供分部呈報。

貴集團的可呈報分部如下：

- 乘用車銷售及服務 — (i)乘用車銷售；(ii)提供售後服務，主要包括維修及保養服務；及(iii)提供其他汽車相關服務，如汽車檢測服務、所有權過戶與登記服務及二手車代理服務；及
- 汽車租賃服務。

分部收益及業績

	乘用車銷售 及服務	汽車租賃服務	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零零九年十二月 三十一日止年度：			
分部收益.....	8,969,607	134,591	9,104,198
分部溢利.....	674,855	17,499	692,354
其他收入及收益淨額.....			60,406
分銷及銷售費用.....			(240,512)
行政及管理費用.....			(181,735)
融資成本.....			(71,869)
除稅前溢利.....			258,644

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

8. 分部資料(續)

分部收益及業績(續)

	乘用車銷售 及服務	汽車租賃服務	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一零年十二月			
三十一日止年度：			
分部收益.....	14,868,158	149,773	15,017,931
分部溢利.....	1,137,814	35,519	1,173,333
其他收入及收益淨額.....			87,509
分銷及銷售費用.....			(330,495)
行政及管理費用.....			(298,203)
融資成本.....			(73,383)
除稅前溢利.....			558,761
截至二零一一年十二月			
三十一日止年度：			
分部收益.....	20,123,395	180,724	20,304,119
分部溢利.....	1,534,754	65,732	1,600,486
其他收入及收益淨額.....			143,043
其他開支.....			(9,278)
分銷及銷售費用.....			(467,189)
行政及管理費用.....			(350,747)
融資成本.....			(176,138)
分佔共同控制實體溢利.....			1,318
分佔聯營公司虧損.....			(626)
除稅前溢利.....			740,869

經營分部的會計政策與附註4所述 貴集團會計政策類似。分部溢利指各分部所賺取的溢利，惟無分配其他收入及收益、其他開支、分銷及銷售費用、行政及管理費用、融資成本、分佔共同控制實體溢利及分佔聯營公司虧損。此乃呈報予股東以供資源分配及表現評估的方式。於往績記錄期間，分部間概無產生收益。因股東並未對其進行定期檢討，故並無呈列分部資產及負債之分析。

地區資料

根據銷售貨品或提供服務的地點， 貴集團的收益全部來自中國的乘用車銷售與服務及提供汽車租賃服務，且 貴集團的可識別資產及負債均位於中國。

有關主要客戶的資料

於各報告期，概無單一客戶佔 貴集團收益的10%或以上。

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

8. 分部資料(續)

來自主要產品及服務的收益

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
乘用車銷售			
— 豪華及超豪華品牌 (附註1)	5,339,127	9,718,812	14,305,698
— 中高端品牌(附註2)	2,879,988	4,111,253	4,300,942
小計	8,219,115	13,830,065	18,606,640
售後服務	750,492	1,038,093	1,516,755
汽車租賃服務	134,591	149,773	180,724
	<u>9,104,198</u>	<u>15,017,931</u>	<u>20,304,119</u>

附註1：豪華及超豪華品牌包括寶馬、迷你、奧迪、保時捷、捷豹、路虎、英菲尼迪、凱迪拉克及沃爾沃。

附註2：中高端品牌包括別克、雪佛蘭、大眾、豐田、本田、尼桑及其他等。

9. 其他收入及收益淨額／其他開支

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他收入：			
佣金收入(附註a)	40,288	58,802	87,962
來自汽車製造商的廣告支持 (附註b)	8,206	11,746	20,249
政府補貼(附註c)	1,106	1,434	12,266
銀行存款的利息收入	2,372	2,530	5,408
可供出售投資的股息收入	17	70	425
	<u>51,989</u>	<u>74,582</u>	<u>126,310</u>
收益及虧損淨額：			
出售物業、廠房及設備的 收益淨額	1,915	4,953	9,446
收購產生的議價購入收益 (附註30)	1,808	—	—
出售可供出售投資虧損	—	—	(87)
其他	4,694	7,974	7,374
	<u>8,417</u>	<u>12,927</u>	<u>16,733</u>
其他收入及收益淨額	<u>60,406</u>	<u>87,509</u>	<u>143,043</u>
其他開支：			
[●]開支	—	—	(9,278)

附註：

(a) 佣金收入主要來自汽車保險產品的分銷。

(b) 來自汽車製造商的廣告支持與彼等的推廣活動有關。

(c) 政府補貼指收取自地方財政部門對貴集團產生的開支進行補償的無條件補貼。

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

10. 融資成本

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
須於五年內悉數償還的銀行貸款之利息開支	68,909	70,124	118,470
來自一名關連方的借貸之利息開支(附註34(c))	2,372	2,530	20,151
其他借貸之利息開支	588	729	2,222
償還一名供應商之其他利息開支(附註)	—	—	37,695
減：利息資本化	—	—	(2,400)
借貸成本總額	71,869	73,383	176,138

附註：貴集團須承擔貴集團一名供應商就有關貴集團向供應商發行貼現銀行承兌票據以採購新乘用車產生的部分融資成本。

11. 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除(計入)下列各項後而得出：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
員工成本，包括董事酬金(附註12)：			
薪金、工資及其他福利	120,631	154,934	331,160
退休福利計劃供款	8,183	12,007	28,686
員工成本總額	128,814	166,941	359,846
核數師酬金	825	524	1,041
確認為開支的存貨成本	8,265,094	13,697,018	18,600,177
物業、廠房及設備折舊	102,187	117,797	127,468
經營租賃租金	40,283	53,493	63,554
轉撥預付租賃款項	3,156	3,275	3,516
分佔聯營公司及共同控制實體稅項	—	—	(1,904)

12. 董事及僱員薪酬

於往績記錄期間，支付予貴公司董事的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事袍金	—	—	—
其他薪酬			
薪金及其他福利	976	983	990
退休福利計劃供款	65	71	79
	1,041	1,054	1,069

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

12. 董事及僱員薪酬(續)

董事的酬金以具名方式載列如下：

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	<u>董事袍金</u>	<u>薪金及 其他福利</u>	<u>退休福利 計劃供款</u>	<u>總計</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事				
張德安.....	—	385	25	410
蔡英傑.....	—	301	25	326
非執行董事				
王志高.....	—	290	15	305
王力群.....	—	—	—	—
獨立非執行董事				
王志強.....	—	—	—	—
呂巍.....	—	—	—	—
陳祥麟.....	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>976</u>	<u>65</u>	<u>1,041</u>

截至二零一零年十二月三十一日止年度

	<u>董事袍金</u>	<u>薪金及 其他福利</u>	<u>退休福利 計劃供款</u>	<u>總計</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事				
張德安.....	—	388	28	416
蔡英傑.....	—	303	28	331
非執行董事				
王志高.....	—	292	15	307
王力群.....	—	—	—	—
獨立非執行董事				
王志強.....	—	—	—	—
呂巍.....	—	—	—	—
陳祥麟.....	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>983</u>	<u>71</u>	<u>1,054</u>

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

12. 董事及僱員薪酬(續)

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	董事袍金	薪金及 其他福利	退休福利 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事				
張德安.....	—	390	31	421
蔡英傑.....	—	306	30	336
非執行董事				
王志高.....	—	294	18	312
王力群.....	—	—	—	—
獨立非執行董事				
王志強.....	—	—	—	—
呂巍.....	—	—	—	—
陳祥麟.....	—	—	—	—
	—	990	79	1,069

於往績記錄期間，貴集團截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度的五位最高薪人士包括三名董事。截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度，餘下兩名人士的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
僱員			
薪金及其他福利.....	405	487	492
退休福利計劃供款.....	47	55	60
	452	542	552

截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度，貴集團餘下兩名最高薪人士各自的薪酬均低於1,000,000港元。

於往績記錄期間，貴集團概無向任何董事或五名最高薪酬人士支付任何酬金，作為彼等加入貴集團之時或之後的獎勵或作為離職補償。此外，於往績記錄期間，概無董事放棄任何酬金。

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

13. 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項：			
中國企業所得稅 (「中國企業所得稅」)	71,097	140,204	193,984
過往年度中國企業所得稅 撥備不足	253	201	54
遞延稅項(附註22)：			
本年度	(6,151)	(210)	(16,335)
	<u>65,199</u>	<u>140,195</u>	<u>177,703</u>

往績記錄期間稅項開支與除稅前溢利的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前溢利	258,644	558,761	740,869
按中國企業所得稅稅率25% 納稅	64,661	139,690	185,217
不可扣稅開支的稅務影響 (附註1)	14,783	14,776	6,149
不應課稅收入的稅務影響	(453)	—	(106)
降低有關股權分拆項目的稅務 影響(附註2)	(5,330)	(4,635)	(10,533)
分佔聯營公司及共同控制實體 業績的稅務影響	—	—	(173)
毋須課稅之境外實體虧損的 稅務影響	—	—	2,319
過往年度中國企業所得稅撥備 不足	253	201	54
所得稅優惠	(8,790)	(9,762)	(5,224)
未確認稅項虧損的稅務影響	75	—	—
動用過往未確認的稅項虧損	—	(75)	—
年度所得稅開支	<u>65,199</u>	<u>140,195</u>	<u>177,703</u>

附註1：不可扣稅開支主要包括根據企業所得稅法不可扣稅發票開支、超出扣稅範圍之福利及娛樂開支、未經稅務機關批准之應收款項撤銷。

附註2：誠如綜合權益變動表附註(c)所討論，與貴集團核心業務有關的若干收入及費用均已入賬至永達股份及永達控股，此乃由於產生收入的相關營業執照由永達股份持有及若干費用乃因核心業務及非核心業務由永達股份及永達控股共同產生。稅務機構評估的該等收入及費用連同永達股份及永達控股的其他經營項目，且於往績記錄期間永達股份及永達控股均產生稅務虧損，故已向貴集團分配該等收入及費用由於動用該等相關公司之稅務虧損，而無錄得任何所得稅，且貴集團於往績記錄期間之應課稅溢利及所產生之稅務開支有所降低。

貴公司及富海為分別於英屬維爾京群島註冊成立的免稅公司。

匯富國際於香港註冊成立，自成立以來概無任何須繳納香港利得稅的應課稅溢利。

財務資料附註(續)

13. 所得稅開支(續)

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，自二零零八年一月一日起，中國附屬公司的稅率為25%。

於往績記錄期間，適用於 貴集團所有中國附屬公司(若干附屬公司除外)的所得稅稅率均為25%。根據中國相關法律及法規，截至二零一二年十二月三十一日止五個年度之過渡期內，若干附屬公司有權將彼等的適用所得稅率從較低優惠稅率15%遞增至25%。

14. 每股盈利

於往績記錄期間， 貴公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據下列數據計算：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
盈利：			
每股基本盈利	<u>185,046</u>	<u>385,586</u>	<u>504,782</u>
股份數目：			
計算每股基本盈利的普通股 加權平均數	<u>1,097百萬</u>	<u>1,363百萬</u>	<u>1,431百萬</u>

誠如附註28所披露及本報告C節所述[●]，就計算於往績記錄期間每股基本盈利的普通股加權平均數而言，已就於二零一一年十一月及二零一一年十二月向股東發行股份有關的視作花紅作出追溯性調整，猶如[●]已於二零零九年一月一日發生。

由於往績記錄期間概無已發行潛在攤薄普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

15. 物業、廠房及設備

	樓宇	廠房及機器	租賃物業裝修	傢俱、 固定裝置及設備	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本							
於二零零九年							
一月一日	227,474	71,037	18,747	60,294	374,502	54,677	806,731
添置	8,785	13,188	26,818	9,663	56,702	50,283	165,439
收購附屬公司時購入 (附註30)	7,455	1,033	645	873	2,677	—	12,683
轉撥	42,317	3,094	—	2,152	—	(47,563)	—
出售	—	(1,568)	(5)	(518)	(106,488)	—	(108,579)
於二零零九年							
十二月三十一日	286,031	86,784	46,205	72,464	327,393	57,397	876,274
添置	9,326	43,466	42,357	21,370	127,238	76,435	320,192
收購附屬公司時購入 (附註30)	—	—	—	—	—	6,076	6,076
轉撥	22,975	5,918	14,151	1,833	—	(44,877)	—
出售	(802)	(20,569)	(304)	(16,160)	(73,555)	—	(111,390)
出售一間附屬公司	(329)	(246)	—	(18)	—	—	(593)
於二零一零年							
十二月三十一日	317,201	115,353	102,409	79,489	381,076	95,031	1,090,559
添置	16,948	23,511	40,533	27,572	169,873	187,983	466,420
轉撥	155,515	2,873	25,091	959	—	(184,438)	—
出售	(1,037)	(662)	(1,839)	(2,502)	(72,708)	—	(78,748)
於二零一一年							
十二月三十一日	488,627	141,075	166,194	105,518	478,241	98,576	1,478,231
折舊							
於二零零九年							
一月一日	37,671	29,002	4,129	25,056	173,622	—	269,480
年內撥備	11,231	11,555	5,159	10,384	60,708	—	99,037
於出售時撇銷	—	(1,403)	—	(457)	(73,199)	—	(75,059)
於二零零九年							
十二月三十一日	48,902	39,154	9,288	34,983	161,131	—	293,458
年內撥備	13,989	16,266	11,662	13,627	58,834	—	114,378
於出售時撇銷	(561)	(19,114)	(71)	(14,373)	(55,693)	—	(89,812)
出售一間附屬公司	(102)	(181)	—	(11)	—	—	(294)
於二零一零年							
十二月三十一日	62,228	36,125	20,879	34,226	164,272	—	317,730
年內撥備	18,188	21,006	20,484	19,121	46,989	—	125,788
於出售時撇銷	(983)	(400)	(1,386)	(1,952)	(49,345)	—	(54,066)
於二零一一年							
十二月三十一日	79,433	56,731	39,977	51,395	161,916	—	389,452
賬面值							
於二零零九年							
十二月三十一日	237,129	47,630	36,917	37,481	166,262	57,397	582,816
於二零一零年							
十二月三十一日	254,973	79,228	81,530	45,263	216,804	95,031	772,829
於二零一一年							
十二月三十一日	409,194	84,344	126,217	54,123	316,325	98,576	1,088,779

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

15. 物業、廠房及設備(續)

上文所述之各項物業、廠房及設備(在建工程除外)乃以直線法並計及彼等之估計殘值按以下年率折舊(倘適用)：

樓宇.....	按土地之剩餘租期與樓宇之可使用年期20年中的較短者
廠房及機器.....	19%–31.67%
租賃物業裝修.....	20%
傢俱、固定裝置及設備.....	19%–31.67%
汽車.....	14%–23.75%

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，貴集團為貴集團獲授的銀行貸款提供擔保，其中抵押樓宇的賬面值分別約為人民幣40,684,000元、人民幣40,760,000及人民幣59,121,000元，而抵押汽車的賬面值分別約為人民幣70,336,000元、人民幣61,816,000元及人民幣35,796,000元。

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，賬面值分別約為人民幣113,968,000元、人民幣134,410,000元及人民幣227,789,000元的樓宇並無房屋所有權證及該等樓宇位於根據中期租約而租自獨立第三方的中國土地上。於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，賬面值分別約為人民幣23,135,000元、人民幣21,777,000元及人民幣20,373,000元的樓宇並無房屋所有權證及該等樓宇位於根據中期租約而由永達股份持有的中國土地上。貴公司董事表示，貴集團無須招致重大成本便可取的相關房屋所有權證及由於缺少房屋所有權證而使貴集團可能遭受的任何重大損失均可自由相關業主提供的彌償中獲得大致補償。

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，賬面值分別約為人民幣46,288,000元、人民幣43,654,000元及人民幣58,777,000元的樓宇乃以永達股份的名義登記及位於亦以永達股份名義登記於中期租約項下的中國土地上。貴公司董事表示，永達股份代表貴集團購入該等樓宇及預期隨後將合法所有權轉讓予貴集團。即使該等樓宇乃以永達股份的名義登記，但由貴集團支付並直接及獨佔使用，且貴公司董事表示永達股份無意向貴集團補償所產生的成本。因此，貴公司董事認為於往績記錄期間與該等樓宇相關之未來經濟溢利將流入貴集團及於財務資料中確認為資產。於二零一二年二月，貴公司董事表示，透過貴集團與永達股份的進一步協商，貴集團同意將該等樓宇連同相關土地出售予永達股份並根據經營租賃租回該等土地及樓宇。詳情亦見附註16。

餘下樓宇乃位於貴集團根據中期租約所持有的中國土地上。

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

16. 預付租賃款項

	人民幣千元
成本	
於二零零九年一月一日	123,679
添置	—
於二零零九年十二月三十一日	123,679
添置	9,027
於二零一零年十二月三十一日	132,706
添置	135,458
於二零一一年十二月三十一日	268,164
攤銷	
於二零零九年一月一日	7,862
年內撥備	2,905
於二零零九年十二月三十一日	10,767
年內撥備	3,024
二零一零年十二月三十一日	13,791
年內撥備	3,234
於二零一一年十二月三十一日	17,025
賬面值	
於二零零九年十二月三十一日	112,912
於二零一零年十二月三十一日	118,915
於二零一一年十二月三十一日	251,139

	於十二月三十一日		
	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
按呈報用途分析：			
流動資產	2,817	3,043	5,089
非流動資產	110,095	115,872	246,050
	112,912	118,915	251,139

賬面值指預付位於中國的中期土地使用權的租金款項。

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，賬面值分別約為人民幣47,600,000元、人民幣46,366,000元及人民幣40,840,000元的土地使用權乃為 貴集團的短期借貸提供擔保。

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，賬面值分別約為人民幣58,365,000元、人民幣56,962,000元及人民幣55,560,000元的土地使用權乃以永達股份的名義登記。 貴公司董事表示，永達股份代表 貴集團購入該等土地使用權及預期隨後將合法所有權轉讓予 貴集團。即使該等土地使用權乃以永達股份的名義登記，但由 貴集團支付並直接及獨佔使用，且 貴公司董事表示永達股份無意向 貴集團補償所產生的成本。因

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

16. 預付租賃款項(續)

此，貴公司董事認為於往績記錄期間與該等土地使用權相關之未來經濟溢利將流入貴集團及於財務資料中確認為資產。

於二零一二年二月，貴公司董事表示，透過貴集團與永達股份的進一步協商，貴集團同意將該等樓宇連同相關土地出售予永達股份，並根據經營租賃租回該等土地及樓宇。

於二零一一年十二月三十一日，賬面淨值約人民幣99,776,000元之若干土地的土地使用權證正在申請過程中。

17. 無形資產

	汽車牌照
	人民幣千元
成本	
於二零零九年一月一日	10,477
添置	308
出售	(454)
於二零零九年十二月三十一日	10,331
添置	171
出售	(22)
於二零一零年十二月三十一日	10,480
添置	4,081
於二零一一年十二月三十一日	14,561
賬面值	
於二零零九年十二月三十一日	10,331
於二零一零年十二月三十一日	10,480
於二零一一年十二月三十一日	14,561

汽車牌照乃由上海相關機構發出，無屆滿日期。因此，管理層認為，該等牌照具有無限使用期限且按成本減任何其後減值虧損(如有)列賬。

該等牌照在其使用期限確定為有限之前不會遭攤銷，但會每年進行減值測試，或倘任何事件或變動顯示牌照存在減值跡象，則進行多次減值測試。於往績記錄期間，貴集團管理層確定，因各報告期末牌照的市值超過其賬面值，故概無牌照存在減值虧損。

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

18. 投資一間附屬公司／應收／應付一間附屬公司款項

	貴公司 於十二月 三十一日 二零一一年 人民幣千元
投資一間附屬公司	
非上市投資，成本	30,000
應收一間附屬公司款項	
計入流動資產之應收一間附屬公司款項(附註)	100
應付一間附屬公司款項	
計入流動負債之應付一間附屬公司款項(附註)	1,730

附註：該款項為無抵押、免息及按要求償還。

19. 於共同控制實體之權益

	於十二月三十一日		
	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
於共同控制實體之非上市			
投資成本	—	—	30,538
分佔收購後溢利	—	—	1,318
	—	—	31,856

於二零一一年十二月三十一日，貴集團於以下共同控制實體擁有權益：

實體名稱	實體形式	註冊 所在國家	主要經營地點	資本類別	貴集團持有註冊資本之面值比例			持有投票權比例			主要活動
					二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零零九年	二零一零年	二零一一年	
					%	%	%	%	%	%	
上海巴士永達汽車 銷售有限公司 (「上海巴士永達」)	內資有限 責任企業	中國	中國	註冊資本	不適用	不適用	50	不適用	不適用	50	4S經銷商
上海永達長榮汽車 銷售服務有限公司 (「上海永達長榮」)	內資有限 責任企業	中國	中國	註冊資本	不適用	不適用	50	不適用	不適用	50	4S經銷商

附 錄 一

會 計 師 報 告

財務資料附註(續)

19. 於共同控制實體之權益(續)

有關 貴集團於共同控制實體之權益(以權益法入賬)之財務資料概要載列如下：

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產.....	—	—	126,806
非流動資產	—	—	8,321
流動負債.....	—	—	102,368
非流動負債	—	—	903
	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
自收購起期間內確認為收入.....	—	—	30,946
自收購起期間內確認為開支.....	—	—	(29,628)

20. 於聯營公司權益

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於聯營公司之非上市投資成本 ..	—	—	28,318
分佔收購後虧損	—	—	(626)
	—	—	27,692

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

20. 於聯營公司權益(續)

於二零一一年十二月三十一日，貴集團於以下聯營公司擁有權益：

實體名稱	實體形式	註冊所在國家	主要經營地點	資本類別	貴集團持有註冊資本之面值比例			持有投票權比例			主要活動
					二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零零九年	二零一零年	二零一一年	
					%	%	%	%	%	%	
上海永達風度汽車銷售服務有限公司 (「上海永達風度汽車」)	內資有限責任企業	中國	中國	註冊資本	不適用	不適用	50	不適用	不適用	50	4S經銷商
南通東方永達佳晨汽車銷售服務有限公司 (「南通東方永達」)	內資有限責任企業	中國	中國	註冊資本	不適用	不適用	49	不適用	不適用	49	4S經銷商
上海東方永達汽車銷售有限公司 (「上海東方永達」)	內資有限責任企業	中國	中國	註冊資本	不適用	不適用	49	不適用	不適用	49	乘用車銷售
上海錦江豐田汽車銷售服務有限公司	內資有限責任企業	中國	中國	註冊資本	不適用	不適用	20	不適用	不適用	20	4S經銷商

有關 貴集團聯營公司之財務資料概要如下：

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總資產.....	—	—	198,778
總負債.....	—	—	(131,894)
淨資產.....	—	—	66,884
貴集團分佔聯營公司淨資產.....	—	—	27,692

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
自收購／成立起期間內收益.....	—	—	126,443
自收購／成立起期間內溢利及全面收益／(虧損)總額.....	—	—	(1,241)
貴集團分佔自收購／成立起期間內溢利及全面收益／(虧損)總額.....	—	—	(626)

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

21. 可供出售投資

可供出售投資包括：

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股本證券	5,820	6,032	1,000

上述非上市股權投資指對股東控制的成立於中國的私營實體所發行的非上市股本證券的投資。該等非上市股權投資於各報告期末按成本減減值進行計量，因合理公平值估計的範圍甚廣而令董事認為彼等的公平值無法可靠計量。

此外，於二零零九年及二零一零年十二月三十一日，貴集團於其中一名被投資方（即上海永達申南汽車銷售服務有限公司（「永達申南」））的股權為20%。然而，永達申南的公司章程細則的條款不會令貴集團對被投資方施加重大影響力。因此，貴集團於永達申南的投資乃作為可供出售投資而列賬。

作為重組的一部份，貴集團已於二零一一年按合共代價人民幣40,404,000元將除一項（包括如附註2所披露之於收購自永達股份的除外實體之控股權）外之所有可供出售投資出售予永達股份及獨立第三方（倘適用），產生出售虧損淨額人民幣87,000元。

22. 遞延稅項

以下為於往績記錄期間已確認的主要遞延稅項資產及相關變動：

	稅項虧損	應計費用	應付工資		總計
			及福利	其他	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零九年一月一日	6,123	3,029	694	1,616	11,462
收購附屬公司時購入 (附註30)	903	—	184	165	1,252
於損益計入(扣除)	651	5,623	79	(202)	6,151
於二零零九年十二月 三十一日	7,677	8,652	957	1,579	18,865
於損益(扣除)計入	(2,444)	209	1,642	803	210
於二零一零年十二月 三十一日	5,233	8,861	2,599	2,382	19,075
於損益計入(扣除)	11,708	(3,796)	5,413	3,010	16,335
於二零一一年十二月 三十一日	16,941	5,065	8,012	5,392	35,410

遞延稅項結餘已反映出預期適用於變現資產或清償負債相關期間的稅率。

財務資料附註(續)

22. 遞延稅項(續)

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，貴集團的未動用稅項虧損分別約為人民幣32,206,000元、人民幣21,006,000元及人民幣67,766,000元。於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，已就金額分別約為人民幣31,907,000元、人民幣21,006,000元及人民幣67,766,000元的虧損確認遞延稅項資產。由於未來溢利流的不可預測性，於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，概無就餘下分別約人民幣299,000元、零元及零元之虧損確認遞延稅項資產。根據中國規則及規例，於各報告期末的未確認稅項虧損將於五年內到期。

根據企業所得稅法，從二零零八年一月一日起，須就中國向外國投資者宣派的股息徵收10%的預扣稅。倘若中國與外國投資者所在司法管轄區訂有稅項安排，則可採用較低的預扣稅稅率。根據《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》(或稱中港兩地稅務安排)，身為中國居民企業「實益擁有人」並持有其25%或以上股權的合資格香港納稅居民可按5%的經調減預扣稅率納稅。於二零零八年二月二十二日，稅務機關頒佈的財稅(2008)1號文明確指出，於二零零七年十二月三十一日自保留盈利宣派並滙出中國境外之股息可獲豁免繳納預扣稅。

貴集團於中國成立之附屬公司由匯富國際直接或間接持有。

於二零一一年重組完成前，貴集團無需就附屬公司(不構成貴集團一部份)於中國向彼等之當時股東分派股息而繳納中國預扣稅，此乃由於向中國納稅居民派附股息無需繳納預扣稅。然而，於重組完成後，匯富國際成為貴集團之中國實體的直接控股公司。因此，當及倘宣派其中國實體之未分派盈利作為二零零八年一月一日前後產生之溢利外之股息，則貴集團須繳納中國股息預扣稅。人民幣429,174,000元乃於二零一一年宣派為貴集團之中國實體於完成重組前之未分派盈利外之應付股息。於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，貴集團之中國實體之未分派盈利分別約為人民幣207,533,000元、人民幣533,002,000元及人民幣554,733,000元。貴公司董事表示撥出該等盈利以擴大經營，及因此，貴集團並無就中國實體之未分派盈利所產生之預扣稅作出遞延稅項負債撥備，此乃由於貴集團能夠控制該等暫時差額撥回之時間且該等差額很可能不會於可見將來撥回。

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

23. 存貨

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
汽車.....	742,947	1,015,849	1,944,924
零部件及配件.....	74,251	102,275	134,883
其他.....	5,255	5,231	8,509
	<u>822,453</u>	<u>1,123,355</u>	<u>2,088,316</u>

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，貴集團賬面金額分別約為人民幣397,118,000元、人民幣523,327,000元及人民幣763,601,000元之若干存貨已抵押作為貴集團短期銀行貸款及其他借貸之擔保(附註27)。

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日，貴集團賬面金額分別約為人民幣98,604,000元、人民幣137,739,000元及人民幣709,427,000元之若干存貨已抵押作為貴集團應付票據之擔保。

24. 貿易及其他應收款項

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項.....	77,746	97,580	119,400
在途現金(附註a).....	29,328	30,312	45,290
支付予供應商預付款項及按金..	516,487	777,221	1,649,994
預付款項及物業租賃按金.....	19,472	23,892	38,752
應收供應商之返利.....	225,919	456,484	533,467
應收保險佣金.....	—	624	249
員工墊款.....	3,340	3,233	7,645
可收回增值稅.....	25,505	53,856	95,476
出售可供出售投資之應收代價..	—	—	36,759
向獨立第三方貸款(附註b).....	—	—	44,300
其他.....	35,184	46,224	72,257
	<u>932,981</u>	<u>1,489,426</u>	<u>2,643,589</u>

附註：

- (a) 在途現金指由信用卡支付，並未經銀行計入貴集團賬戶之銷售額。於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日之在途現金結餘的賬齡均為七日之內。
- (b) 於該等獨立第三方被轉讓予獨立第三方作為重組的一部份之前，彼等曾為由股東控制之實體。結餘為免息、無抵押及按要求償還。結餘隨後於二零一二年一月獲結清。

貿易應收款項主要產生自銷售汽車以及提供售後服務及汽車租賃服務。概無就貿易應收款項收取利息。

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

24. 貿易及其他應收款項(續)

大多情況下，按金及墊款乃於汽車交付前向客戶收取。售後服務通常於完成相關服務時以現金清償。通常向若干公司客戶授出乘用車銷售及售後服務不超過90日信貸期。就汽車租賃服務而言，貴集團通常允許向其客戶授出30日至60日之信貸期。以下為於各報告期末貿易應收款項(按發票日期呈列)之賬齡分析：

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至90日.....	77,746	97,580	119,400

概無貿易應收款項於各報告期末逾期。貴集團概不知悉其貿易應收款項的信貸質素有出現任何惡化的情況。於接納任何新客戶前，貴集團會對潛在客戶的信貸質素進行評估及按客戶界定信貸限額。

25. 銀行結餘及現金以及已抵押銀行存款

貴集團已抵押銀行存款指抵押作為應付票據及短期借貸之擔保之存款，有關浮息如下：

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
年利率.....	0.36%–2.25%	0.36%–2.75%	0.50%–3.50%

已抵押銀行存款將於相關應付票據及短期借貸結清時解除。

貴集團及貴公司以人民幣、港元及美元計值之銀行結餘及現金，有關浮息如下：

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
貴集團			
— 人民幣.....	0.36%	0.36%	0.50%–4.00%
— 港元.....	—	—	1.00%
— 美元.....	—	—	1.15%
貴公司			
— 人民幣.....	—	—	0.50%–4.00%
— 港元.....	—	—	1.00%

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

25. 銀行結餘及現金以及已抵押銀行存款(續)

貴集團以人民幣以外之貨幣計值的銀行結餘及現金以及已抵押銀行存款載列如下：

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
港元.....	—	—	303
美元.....	—	—	27
	—	—	330

貴公司以人民幣以外之貨幣計值的銀行結餘及現金以及已抵押銀行存款載列如下：

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
港元.....	—	—	199

26. 貿易及其他應付款項

	貴集團			貴公司
	於十二月三十一日			於十二月三十一日
	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	62,585	80,861	95,214	—
應付票據.....	300,160	458,759	2,121,998	—
	362,745	539,620	2,217,212	—
其他應付稅項.....	3,393	26,515	23,558	—
客戶的墊款及按金.....	307,835	428,780	549,680	—
收購物業、廠房及設備應付款項....	10,314	10,624	8,749	—
收購一間附屬公司應付款項 (附註30).....	1,556	—	—	—
應付租金.....	1,444	3,124	6,989	—
應付工資及福利.....	7,533	14,679	36,002	—
應計利息.....	228	394	916	—
其他應計費用.....	13,290	19,554	19,505	5,231
來自獨立第三方之貸款.....	4,664	2,078	1,000	—
其他.....	21,224	22,681	31,512	—
	734,226	1,068,049	2,895,123	5,231

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

26. 貿易及其他應付款項(續)

預付款項及按金通常要求於採購前支付予供應商。貿易應付款項乃主要與採購零部件及配件相關。若干供應商已授予貴集團為採購零部件及配件不超過90日之信貸期。應付票據主要關乎貴集團使用銀行承兌票據為採購乘用車撥付資金，其信貸期為一至三個月。以下為於各報告期末貿易應付款項及應付票據(按發票日期呈列)之賬齡分析：

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至90日.....	362,745	539,620	2,217,212

27. 借貸

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款.....	1,036,460	1,393,184	2,158,183
來自自由供應商控制之 實體的其他借貸.....	183,390	125,874	218,155
	<u>1,219,850</u>	<u>1,519,058</u>	<u>2,376,338</u>
以貴集團資產作抵押* 以關連方資產作抵押 (附註34(c)).....	538,903	706,204	1,041,594
有抵押借款總額.....	758,903	954,074	1,235,594
無抵押借款總額.....	460,947	564,984	1,140,744
	<u>1,219,850</u>	<u>1,519,058</u>	<u>2,376,338</u>
由關連方提供擔保*(附註34(c)) 以關連方資產擔保及抵押 (附註34c).....	261,725	354,977	1,274,382
由[●]擔保.....	5,000	—	6,000
有擔保借貸總額.....	366,725	524,977	1,280,382
無擔保借貸總額.....	853,125	994,081	1,095,956
	<u>1,219,850</u>	<u>1,519,058</u>	<u>2,376,338</u>
定息借貸.....	1,112,225	1,313,822	1,720,582
浮息借貸.....	107,625	205,236	655,756
	<u>1,219,850</u>	<u>1,519,058</u>	<u>2,376,338</u>
可予償還賬面值：			
於一年內.....	1,214,346	1,400,630	2,355,517
超過一年，但不超過兩年...	5,221	114,592	14,218
超過兩年，但不超過五年...	283	3,836	6,603
	<u>1,219,850</u>	<u>1,519,058</u>	<u>2,376,338</u>
減：於一年內到期， 已列為流動負債之款項.....	(1,214,346)	(1,400,630)	(2,355,517)
已列為非流動負債之款項.....	5,504	118,428	20,821

* 於二零一一年十二月三十一日，該以貴集團資產作抵押及關連方提供擔保之賬面值人民幣241,733,000元之款項亦計入貸款內。

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

27. 借貸(續)

截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度，貴集團與銀行及金融機構簽訂多項借貸協議以為其業務運營及擴充提供資金。該等借貸乃由貴集團資產抵押，其賬面值載列如下：

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
土地使用權	47,600	46,366	40,840
物業、廠房及設備	111,020	102,576	94,917
存貨	397,118	523,327	763,601
已抵押銀行存款	2,000	2,000	17,492
總計	<u>557,738</u>	<u>674,269</u>	<u>791,841</u>

貴集團銀行借貸之實際利率的範圍載列如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
實際利率：			
定息借貸	4.38%至8.64%	4.86%至8.64%	6.40%至8.75%
浮息借貸	5.40%至7.56%	4.86%至7.56%	5.81%至6.56%

貴集團之浮息銀行借貸乃按中國人民銀行基準利率另加溢價計息。

於各報告期末，其他借貸(i)為期少於一年；(ii)提取後首兩個月為免息；(iii)按中國人民銀行基準利率另加溢價計息(如借貸超出最初免息期間)。

28 實繳/已發行股本

為於重組前將貴集團的股本於綜合財務狀況表中呈列，於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日的結餘指組成貴集團的公司於該等日期的合併實繳股本。

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

28 實繳／已發行股本(續)

貴公司自註冊成立起之股本變動載列如下：

	股份數目	金額 港元
每股面值0.01港元之普通股		
法定：		
於二零一一年十一月七日(註冊成立日期)及 二零一一年十二月三十一日	38,000,000	380,000

已發行及已繳足：

	股份數目	金額 港元	於財務資料中列示 人民幣千元
於二零一一年十一月七日 (註冊成立日期)	1	0.01	—
根據重組發行新股份	187,999	1,879.99	2
向[●]投資者 發行新股份	12,000	120.00	—
於二零一一年十二月三十一日 ..	200,000	2,000.00	2

自註冊成立起至二零一一年十二月三十一日止期間，貴公司已發行股本之變動如下：

- 於二零一一年十一月七日(貴公司註冊成立日期)，一股普通股按面值配發及發行予當時的唯一認購人。
- 於二零一一年十一月二十二日，貴公司根據重組按面值向股東(附註2所界定者)發行99,999股股份。於二零一一年十二月二十九日，貴公司以每股價格418.69港元進一步向股東配發及發行88,000股股份。
- 於二零一一年十二月三十日，貴公司根據潤達認購協議以每股價格50,661.36港元向[●]投資者發行12,000股股份。

配發及發行之新股份在所有方面均與其他已發行股份享有同等地位。

29. 儲備

	貴公司		
	股份溢價賬 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零一一年十一月七日 (註冊成立日期)	—	—	—
期間虧損及全面開支總額	—	(9,406)	(9,406)
根據重組發行超過面值之 新股份	29,998	—	29,998
向[●]投資者發行 超過面值之新股份	495,000	—	495,000
於二零一一年十二月三十一日 ..	524,998	(9,406)	515,592

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

30. 收購附屬公司

- (a) 下列被收購方先前為永達股份的共同控制實體，因其並不受股東的控制，其於下列收購之前並不構成 貴集團的一部分。於二零零九年七月三十一日，永達股份及永達汽車集團分別以代價人民幣6,225,000元及人民幣1,556,000元自上海海博宏通投資發展有限公司收購於上海永達巴士餘下40%及10%股權，而永達股份先前持有上海永達巴士50%的股權。於收購後，上海永達巴士成為 貴公司一間間接全資附屬公司。該項收購以收購法入賬，金額為人民幣557,000元(即議價購買收益)於截至二零零九年十二月三十一日止年度於重估後確認為收入。上海永達巴士經營一間4S經銷店，並作為 貴集團擴充之一部分而被收購。

於交易中收購之淨資產及因此而產生之議價購買收益如下：

	人民幣千元
所收購之淨資產	
物業、廠房及設備	491
就收購物業、廠房及設備之已付按金	1,424
遞延稅項資產	1,086
存貨	6,621
貿易及其他應收款項	5,523
銀行結餘及現金	2,741
貿易及其他應付款項	(1,209)
	<u>16,677</u>
議價購買收益	<u>(557)</u>
藉以下方式支付：	
於特別儲備中已確認永達股份所作之出資(附註1)	14,564
於二零一零年之已付現金(附註2)	1,556
	<u>16,120</u>
收購產生之現金淨額流入：	
於二零零九年已付現金代價	—
減：所收購之銀行結餘及現金	(2,741)
	<u>2,741</u>

附註：

- (1) 永達股份出資乃指上海永達巴士的淨資產於上述收購日期應佔永達股份所持50%股權的公平值以及永達股份為收購另外40%股權的應付代價。
- (2) 該等款項為無抵押、免息及須按要求清償。其已於二零零九年十二月三十一日計入其他應付款項。
- (3) 於二零一一年七月十八日，作為重組的一部分，永達股份以代價人民幣18,000,000元將其於上海永達巴士的90%股權轉讓予永達汽車集團。

貿易及其他應收款項於收購日期之公平值及合約總金額與其賬面值相若，且預期可於未來悉數收回。

貴公司董事認為於收購後所收購淨資產之賬面值與其公平值相若。議價購買收益乃

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

30. 收購附屬公司(續)

指所收購淨資產之公平值超出已轉讓代價的部分。上海永達巴士自收購日期至二零零九年十二月三十一日期間內並未對 貴集團之收益及溢利作出重大貢獻。

倘收購於二零零九年一月一日完成，對 貴集團二零零九年總收益及溢利影響甚微。

- (b) 下列被收購方先前為永達股份的聯營公司，因其並不受股東的控制，故於下列收購之前並不構成 貴集團的一部分。於二零零九年十一月十六日，永達股份乃以代價人民幣2,940,000元自[●]收購福州永達(先前由永達股份持有41%的股權)20%的股權。於收購後，福州永達成為 貴公司一間間接擁有61%權益的附屬公司。該項收購以收購法入賬，金額為人民幣1,251,000元(即議價購買收益)於截至二零零九年十二月三十一日止年度於重估後確認為收入。福州永達經營一間4S經銷店，並作為 貴集團擴充之一部分而被收購。

於交易中收購之淨資產及因此而產生之議價購買收益如下：

	人民幣千元
所收購之淨資產：	
物業、廠房及設備	12,192
遞延稅項資產	166
存貨	18,087
貿易及其他應收款項	15,995
銀行結餘及現金	2,907
貿易及其他應付款項	(6,688)
所得稅負債	(2,397)
借貸	(19,300)
	<u>20,962</u>
非控股權益	(8,176)
議價購買收益	<u>(1,251)</u>
藉以下方式支付：	
於特別儲備中確認的永達股份出資(附註1)	<u>11,535</u>
收購產生之淨現金流入：	
已付現金代價	—
減：所收購之銀行結餘及現金	<u>(2,907)</u>
	<u>2,907</u>

附註：

- (1) 永達股份出資乃指於福州永達的淨資產於上述收購日期應佔永達股份所持41%股權的公平值以及永達股份為收購另外20%股權的應付現金代價。
- (2) 於二零一一年九月二十八日，作為重組的一部分，永達股份以代價約人民幣4,496,000元將其於福州永達的61%股權轉讓予永達汽車集團。

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

30. 收購附屬公司(續)

貿易及其他應收款項於收購日期之公平值及合約總金額與其賬面值相若，且預期可於未來悉數收回。

於收購日期確認的於福州永達之非控股權益(39%)乃經參考彼等已收購可識別淨資產公平值之適當份額而計量。

貴公司董事認為，於收購後所收購淨資產之賬面值與其公平值相若。議價購買收益乃指所收購淨資產之公平值超出已轉讓代價的部分。福州永達自收購日期至二零零九年十二月三十一日期間內並未對 貴集團之收益及溢利作出重大貢獻。

倘收購於二零零九年一月一日完成，對 貴集團二零零九年之總收益及溢利的影響甚微。

- (c) 於二零一零年一月二十五日，永達股份及永達汽車集團自[●]分別按現金代價人民幣9,000,000元及人民幣1,000,000元收購海南盟發90%及10%的股權。於收購日期，海南盟發擁有空置物業，且並未開始運營。

貴公司董事認為，根據國際財務報告準則第3號(二零零八年經修訂)業務合併，上述收購並未構成一項業務合併，因此，收購已按收購資產入賬。

於交易中收購的資產如下：

	人民幣千元
所收購之淨資產	
物業、廠房及設備	6,076
其他應收款項	3,920
銀行結餘及現金	4
	<u>10,000</u>
藉以下方式支付：	
於特別儲備中確認的永達股份出資(附註1)	9,000
已付現金	<u>1,000</u>
收購產生之淨現金流出：	
已付現金	1,000
減：所收購之銀行結餘及現金	<u>(4)</u>
	<u>(996)</u>

附註：

- (1) 指永達股份為收購海南盟發90%股權的應付代價。
- (2) 於二零一一年八月二十日，作為重組的一部分，永達控股以代價人民幣9,000,000元將其於海南盟發90%的股權轉讓予永達汽車集團。

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

31. 經營租賃

貴集團作為承租人

於各報告期末，貴集團就貴集團網點的不可撤銷經營租約下之未來最低租賃付款承擔如下：

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內.....	23,261	44,553	67,896
第二年至第五年 (包括首尾兩年).....	65,507	134,222	194,318
五年後.....	81,118	109,381	180,965
	<u>169,886</u>	<u>288,156</u>	<u>443,179</u>

經營租賃付款指貴集團就若干物業及土地應付的租金。該等租賃一般初步為期二至二十年，附有續約選擇權，屆時可重新磋商全部條款。若干租約亦包含漲價條款。

貴集團作為出租人

於各報告期末，貴集團就下列未來最低租賃付款與汽車租賃商訂約：

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內.....	46,577	62,561	117,951
第二年至第五年 (包括首尾兩年).....	16,729	27,588	109,234
	<u>63,306</u>	<u>90,149</u>	<u>227,185</u>

貴集團根據為期不超過三年以及有關定期租金的租約提供汽車租賃服務。

32. 資本承擔

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
用作購買物業、廠房及設備之 資本開支：			
已訂約但尚未撥備.....	<u>4,438</u>	<u>27,278</u>	<u>79,142</u>
已授權但尚未訂約.....	<u>25,947</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

財務資料附註(續)

33. 退休福利計劃

貴集團之僱員為中國政府管理之國家管理退休福利計劃之成員。貴集團須將其現有僱員每月基本薪金總額的12%至22%向退休福利計劃供款，以為有關福利提供資金。就退休福利計劃而言，貴集團的唯一義務為作出指定供款。

截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度，在綜合全面收益表中扣除之總成本約人民幣8,183,000元、人民幣12,007,000元及人民幣28,686,000元為貴集團於往績記錄期間向計劃作出之供款。

財務資料附註(續)

34. 關連方披露

(a) 應收關連方款項

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
對相關附屬公司有重大影響的非控股股東.....	1,123	—	—
永達股份／貴集團持有的聯營公司#.....			
上海東方永達	—	606	2,540
永達股份／貴集團持有的共同控制實體#			
上海永達長榮.....	—	4	3,000
股東控制的實體			
永達股份(附註).....	—	2,400	1,428
臨安市永達汽車銷售服務有限公司(「臨安市永達汽車」).....	143	143	—
泰興永達本誠汽車銷售服務有限公司(「泰興永達本誠」).....	2,250	—	—
嘉興市金悅達汽車銷售服務有限公司(「嘉興市金悅達汽車」) ..	622	—	—
上海永達申南汽車銷售服務有限公司.....	1,098	1,098	—
上海永達廣告公司.....	—	40	—
	<u>5,236</u>	<u>4,291</u>	<u>6,968</u>
分析為：			
貿易相關，			
賬齡於一年內.....	622	650	3,968
非貿易相關.....	4,614	3,641	3,000
	<u>5,236</u>	<u>4,291</u>	<u>6,968</u>

以上結餘均為免息、無抵押及預期將於一年內收回。

附註：

於二零一零年，貴集團以代價人民幣2,400,000元出售非全資擁有的附屬公司予永達股份，令二零一零年產生銀行結餘之現金流出達人民幣22,000元，並於二零一一年結算應收代價。人民幣146,000之超額，乃指所出售股權應佔淨資產與應收代價之間的差額自特別撥備中扣除。

作為重組的一部份，該等實體於二零一一年成為貴集團的一間聯營公司或共同控制實體(如適用)。

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

34. 關連方披露(續)

(b) 應付關連方款項

	貴集團			貴公司
	於十二月三十一日			於十二月三十一日
	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
對相關附屬公司有重大影響的				
非控股股東(附註(a))	5,500	30,933	32,746	—
永達股份／貴集團持有的 聯營公司及其附屬公司#				
上海永達風度汽車	300	—	—	—
上海永達風度汽車信息諮詢 有限公司	17	—	—	—
永達股份／貴集團持有的 共同控制實體#				
上海巴士永達	4,538	1,064	3,427	—
上海永達長榮	262	—	—	—
股東控制的實體				
臨安市永達汽車	293	—	—	—
泰興永達本誠	—	191	—	—
上海永達汽車楊浦銷售服務 有限公司(「上海楊浦」)	—	1,500	—	—
上海紳寶	2,110	502	—	—
永達控股	54,500	72,600	—	—
永達股份(附註(b))	166,983	231,831	844,021	2,318
永達商務有限公司	8,070	—	—	—
永達浦西租賃公司	7,002	—	—	—
	<u>249,575</u>	<u>338,621</u>	<u>880,194</u>	<u>2,318</u>
分析為：				
貿易相關，賬齡於一年內	2,670	1,757	3,827	—
非貿易相關	246,905	336,864	876,367	2,318
	<u>249,575</u>	<u>338,621</u>	<u>880,194</u>	<u>2,318</u>

以上結餘為無抵押及可於要求時償還。除於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日分別應付永達股份款項的人民幣122,700,000元、人民幣142,700,000元及人民幣10,000,000元外，而該等款項於二零零九年、二零一零年六月三十日及二零一一年十二月三十一日分別按年息6%、5.83%及7.9%計息，其他結餘則為免息。非貿易結餘預期於[●]前結算。

附註：

- 於二零一一年十二月三十一日之結餘包括應付股息人民幣9,166,000元。
 - 於二零一一年十二月三十一日之結餘包括應付股息人民幣13,735,000元，就收購核心業務(作為重組的一部份)應付的代價為人民幣21,534,000元，以及就收購聯營公司所應付的代價為人民幣5,309,000元。
- # 作為重組的一部份，該等實體於二零一一年成為貴集團的一間聯營公司或共同控制實體(如適用)。

財務資料附註(續)

34. 關連方披露(續)

(c) 關連方交易

於往績記錄期間，作為重組的一部份，貴集團已與關連方達成以下交易：

	截至二零一零年 十二月三十一日止 年度 代價
	人民幣千元
出售一間附屬公司之實體權益予：	
永達股份(附註(a))	2,400
	589,528
從事核心業務實體之股權收購自：	
永達股份	535,480
永達控股	48,643
永達交通設施	5,405
	589,528
聯營公司權益收購自：	
永達股份	14,505
共同控制實體權益收購自：	
永達股份	21,520
可供出售投資收購自：	
永達股份	34,459
可供出售投資出售予：	
永達股份	507

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

34. 關連方披露(續)

(c) 關連方交易(續)

於往績記錄期間，貴集團已與關連方達成以下交易：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售汽車			
嵊州市永達本誠汽車銷售服務有限公司^(「嵊州市永達本誠」)	3,917	1,202	495
臨安市永達汽車^	3,833	1,586	177
泰興永達本誠^	4,889	3,190	1,354
嘉興市金悅達汽車^	2,955	1,040	658
上海永達汽車紳寶銷售服務有限公司(「上海紳寶」)	7,065	14,960	34,874
上海永達風度汽車#	—	556	1,424
永達股份#	—	577	1,220
上海巴士永達#	—	—	1,029
	<u>22,659</u>	<u>23,111</u>	<u>41,231</u>
購置汽車			
嵊州市永達本誠^	7,239	10,782	7,516
臨安市永達汽車^	8,564	9,108	4,041
泰興永達本誠^	3,007	2,090	2,267
嘉興市金悅達汽車^	8,583	7,594	2,589
上海永達風度汽車#	367	3,602	3,610
上海紳寶	3,741	896	—
上海巴士永達#	120	1,809	9,021
上海永達長榮#	727	650	1,708
	<u>32,348</u>	<u>36,531</u>	<u>30,752</u>

透過上海東方永達銷售汽車

於往績記錄期間，貴集團於二零零九年、二零一零年及二零一一年透過上海東方永達之電視購物頻道向客戶出售汽車的銷售額分別為人民幣12,061,000元、人民幣196,022,000元及人民幣358,489,000元。於往績記錄期間，就上海東方永達為貴集團開展的市場推廣及促銷活動，貴集團已向其支付佣金約人民幣121,000元、人民幣1,960,000元及人民幣3,703,000元。

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

34. 關連方披露(續)

(c) 關連方交易(續)

透過上海東方永達銷售汽車(續)

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售零部件			
嵯州市永達本誠^	69	61	85
臨安市永達汽車^	13	57	59
泰興永達本誠^	—	—	28
上海巴士永達#	62	20	8
上海永達長榮#	4	18	5
	<u>148</u>	<u>156</u>	<u>177</u>
購置零部件			
上海永達風度汽車#	19	19	7
泰興永達本誠^	—	—	16
上海永達長榮#	15	8	4
上海巴士永達#	—	8	11
	<u>34</u>	<u>35</u>	<u>32</u>
提供售後服務			
上海永達風度汽車#	153	144	85
上海永達長榮#	92	47	20
上海楊浦	15	—	—
	<u>260</u>	<u>191</u>	<u>105</u>
利息費用			
永達股份	<u>2,372</u>	<u>2,530</u>	<u>20,151</u>

物業經營租賃

於往績記錄期間，貴集團獲免費租用永達股份及永達交通設施之若干物業。於二零一二年五月十一日，貴集團與永達控股及其若干附屬公司按照二零一二年當前市率訂立新物業租賃協議。

附錄一

會計師報告

財務資料附註(續)

34. 關連方披露(續)

(c) 關連方交易(續)

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
由以下公司提供擔保的貸款之賬面金額：			
永達股份(附註).....	261,725	348,977	1,155,086
永達控股.....	—	—	119,296
一名對相關附屬公司有重大影響力的非控股股東.....	—	6,000	—
	<u>261,725</u>	<u>354,977</u>	<u>1,274,382</u>

附註：於二零零九年十二月三十一日之款項亦包括由永達控股與張德安先生共同擔保的一筆貸款人民幣20,000,000元。於二零一零年十二月三十一日之款項亦包括由永達控股擔保的多筆貸款人民幣44,000,000元。於二零一一年十二月三十一日之款項亦包括由永達控股擔保的多筆貸款人民幣435,500,000元。

	於十二月三十一日		
	二零零九年	二零一零年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
由以下公司所持投資物業作抵押的貸款之賬面金額			
上海永達置業發展有限公司，一間由股東控制的實體(附註).....	195,000	247,870	194,000

附註：於二零零九年十二月三十一日之款項亦包括由一間由永達交通設施的物業作抵押的多筆貸款人民幣85,000,000元及由永達股份擔保的多筆貸款人民幣100,000,000元。於二零一零年十二月三十一日之款項亦包括由永達交通設施的物業作抵押的多筆貸款人民幣77,870,000元及由永達股份擔保的多筆貸款人民幣170,000,000元。於二零一一年十二月三十一日之款項亦包括由永達交通設施的物業作抵押的多筆貸款人民幣85,000,000元。

由以下公司所持物業作抵押的貸款之賬面金額

永達股份.....	<u>25,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
-----------	---------------	----------	----------

董事表示，上述由關連方提供之擔保及擔保安排將於[●]之前獲解除，並被 貴公司附屬公司提供之新擔保及由 貴集團之若干資產擔保所取代。

董事認為，上述關連方交易乃根據與交易對手協定的條款而進行。

上述關連方交易預期於[●]前終止，惟該等標有#者除外。

標有^的實體於股東於二零一一年九月出售彼等實體予第三方後不再確認為關連方。期間內所披露之交易金額乃直至彼等各自的出售日期。

財務資料附註(續)

34. 關連方披露(續)

(d) 主要管理人員之薪酬

董事(亦為主要管理層)之酬金披露於附註12。

B. 董事酬金

除本報告所披露者外，貴公司或其任何附屬公司於往績記錄期間概無向貴公司董事支付或應付任何酬金。

C. 期後事件

除財務資料其他地方所披露者外，於二零一一年十二月三十一日之後已發生下列重大事件：

根據二零一二年五月五日於正式召開的股東大會上通過之決議，作出以下決定(其中包括)：

- (a) 貴公司法定股本增加至25,000,000港元，分為每股面值0.01港元之2,500,000,000股股份；
- (b) 於(a)段提述的法定股本變動之後及待貴公司股份溢價賬擁有充足結餘作實後或貴公司因根據[●]發行股份而以其他方式入賬後，貴公司董事會有權以透過按面值繳足於[●]前的營業日營業時間結束時向名列貴公司股東名冊之股東以彼等所持貴公司現有股權之比例而獲配發及發行的1,279,800,000股股份之方式，將貴公司股份溢價賬之進賬款項12,798,000港元撥充資本；

D. 期後財務報表

並無就貴公司或其任何附屬公司於二零一一年十二月三十一日後的任何期間編製任何經審核財務報表。

此致

中國永達汽車服務控股有限公司
列位董事 台照

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港
謹啟

[日期]