

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

以下●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要求編製，並以本公司董事及●為收件人。

草案

[日期]

致耐世特汽車系統集團有限公司
列位董事

●

敬啟者：

本所(以下簡稱「我們」)謹此就耐世特汽車系統集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的財務資料作出報告，此等財務資料包括於2010年、2011年及2012年12月31日的匯總資產負債表，以及自2010年11月4日截至2010年12月31日止期間、截至2011年及2012年12月31日止年度各年(「有關期間」)的匯總利潤表、匯總綜合收益表、匯總權益變動表和匯總現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。此等財務資料由貴公司董事編製以供收錄於下文貴公司於[日期]刊發的文件(「文件」)附錄一甲第I至第IV節內。

貴公司於2012年8月21日根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第三號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據於2013年1月30日完成的集團重組(詳情見下文第II節附註1.1「重組」一節)，貴公司已成為現組成貴集團子公司的控股公司(「重組」)。

於本報告日期，貴公司於各子公司中擁有的直接和間接權益載於下文第II節附註1.1。該等公司全部為私人公司，或倘在香港以外的地區註冊成立或組成，擁有大致上與在香港註冊成立的私人公司相同的特徵。

由於貴公司新近註冊成立，自註冊成立日以來，除重組外並未涉及任何重大業務交易，故並沒有編製經審計財務報表。於本報告日期，現組成貴集團的其他公司的經審計財務報表(有法定審計規定)已根據該公司註冊地的相關公認會計準則編製。此等公司的法定核數師詳情載於第II節附註1.1。

附錄 一 甲

本集團財務資料的會計師報告

貴公司董事已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製貴集團於有關期間的匯總財務報表（「相關財務報表」）。貴公司董事須負責根據國際財務報告準則編製相關財務報表，以令相關財務報表作出真實而公平的反映。按照我們與貴公司另行訂立的業務約定書，我們已根據國際審計及鑒證準則理事會（「國際審計及鑒證準則理事會」）頒佈的國際審計準則（「國際審計準則」）審計相關財務報表。

財務資料已根據相關財務報表編製且無作出任何調整，並按照下文第II節附註1.2所載基準呈列。

董事對財務資料的責任

貴公司董事須負責根據下文第II節附註1.2所載的呈列基準及國際財務報告準則編製財務資料，以令財務資料作出真實而公平的反映，及落實其認為編製財務資料所必要的內部監控，以使財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

會計師的責任

我們的責任是對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頒佈的核數指引3.340號執行我們的程序。

意見

我們認為，就本報告而言並按照下文第II節附註1.2所載基準呈列的財務資料已真實而公平地反映貴集團於2010年、2011年及2012年12月31日的匯總事務狀況，以及貴集團截至該日止有關期間的匯總業績和現金流量。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

I. 貴集團財務資料

以下為 貴公司董事按下文第II節附註1.2所載基準編製呈列貴集團於2010年、2011年及2012年12月31日以及自2010年11月4日截至2010年12月31日止期間、截至2011年及2012年12月31日止年度各年的財務資料(「財務資料」)。

除非有其他情況說明，財務資料所有金額以最接近千位(千美元)計量。

匯總資產負債表

	附註	於12月31日		
		2010年 千美元	2011年 千美元	2012年 千美元
資產				
非流動資產				
不動產、工廠及設備	6	270,704	290,146	434,103
土地使用權	7	742	754	737
無形資產	8	4,846	74,942	179,082
遞延所得稅資產	9	10,426	10,735	14,595
其他應收款及預付款項	12	1,563	1,395	2,483
		<u>288,281</u>	<u>377,972</u>	<u>631,000</u>
流動資產				
庫存	10	152,313	156,788	174,433
應收賬款	11	308,180	315,882	324,317
其他應收款及預付款項	12	48,851	44,395	64,790
銀行受限使用資金	13	822	220	251
現金及現金等價物	14	113,466	78,233	64,080
		<u>623,632</u>	<u>595,518</u>	<u>627,871</u>
總資產		<u>911,913</u>	<u>973,490</u>	<u>1,258,871</u>
權益				
權益持有人應佔資本及儲備				
匯總資本	15	110,000	113,000	113,000
折算儲備	16	2,760	(9,508)	(5,107)
(累計虧損)／留存收益		<u>(58,421)</u>	<u>7,336</u>	<u>63,038</u>
		54,339	110,828	170,931
非控制性權益		<u>20,615</u>	<u>12,190</u>	<u>20,878</u>
總權益		<u>74,954</u>	<u>123,018</u>	<u>191,809</u>

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

I. 貴集團財務資料(續)

匯總資產負債表(續)

	附註	於12月31日		
		2010年 千美元	2011年 千美元	2012年 千美元
負債				
非流動負債				
借款.....	17	25,555	2,065	441,531
退休福利及補償.....	18	16,825	20,296	25,077
遞延所得稅負債.....	9	3,150	2,600	2,866
準備.....	19	30,475	33,228	40,730
遞延收益.....	20	2,005	24,024	46,034
其他應付款及應計款項.....	22	626	1,414	3,527
		<u>78,636</u>	<u>83,627</u>	<u>559,765</u>
流動負債				
應付賬款.....	21	254,667	259,687	295,741
其他應付款及應計款項.....	22	90,813	87,489	85,549
即期所得稅負債.....		2,458	872	2,219
退休福利及補償.....	18	954	1,141	1,721
準備.....	19	44,495	11,511	16,043
遞延收益.....	20	48	1,574	6,907
借款.....	17	364,888	404,571	99,117
		<u>758,323</u>	<u>766,845</u>	<u>507,297</u>
總負債.....		<u>836,959</u>	<u>850,472</u>	<u>1,067,062</u>
總權益及負債.....		<u>911,913</u>	<u>973,490</u>	<u>1,258,871</u>
流動(負債)/資產淨值.....		<u>(134,691)</u>	<u>(171,327)</u>	<u>120,574</u>
總資產減流動負債.....		<u>153,590</u>	<u>206,645</u>	<u>751,574</u>

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

I. 貴集團財務資料(續)

匯總利潤表

	附註	自2010年	截至	
		11月4日至 12月31日 止期間	12月31日止年度	
		千美元	2011年 千美元	2012年 千美元
收入	5	156,688	2,247,752	2,167,802
銷售成本	24	(182,033)	(1,970,477)	(1,900,989)
毛(虧損)/利潤		(25,345)	277,275	266,813
工程及產品研發成本	24	(8,470)	(108,376)	(81,623)
銷售及配送開支	24	(994)	(10,547)	(9,343)
行政開支	24	(21,841)	(78,089)	(88,563)
其他(虧損)/收益，淨額	23	(638)	8,938	(3,361)
經營(虧損)/利潤		(57,288)	89,201	83,923
財務收益	26	72	838	562
財務費用	26	(1,744)	(16,602)	(22,291)
財務費用，淨額		(1,672)	(15,764)	(21,729)
除所得稅前(虧損)/利潤		(58,960)	73,437	62,194
所得稅抵免/(開支)	27	293	(5,404)	(3,567)
期間/年度(虧損)/利潤		(58,667)	68,033	58,627
歸屬於：				
貴公司權益持有人		(58,539)	66,686	57,096
非控制性權益		(128)	1,347	1,531
		(58,667)	68,033	58,627

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

I. 貴集團財務資料(續)

匯總綜合收益表

	自2010年 11月4日至 12月31日 止期間 千美元	截至 12月31日止年度	
		2011年 千美元	2012年 千美元
期間／年度(虧損)／利潤	(58,667)	68,033	58,627
其他綜合收益／(虧損)			
外幣折算差額	2,865	(11,851)	4,607
設定受益計劃的精算利得／(虧損)，扣除 稅項分別為(20,000)美元，296,000美元及 622,000美元	118	(929)	(1,394)
	2,983	(12,780)	3,213
期間／本年度總綜合 (虧損)／收益	(55,684)	55,253	61,840
歸屬於：			
貴公司權益持有人	(55,661)	53,489	60,103
非控制性權益	(23)	1,764	1,737
	(55,684)	55,253	61,840

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

I. 貴集團財務資料(續)

匯總權益變動表

	歸屬於貴公司權益持有者					非控制性 權益	總計
	匯總資本	折算儲備	(累計虧損)/ 留存收益	小計			
	千美元 (附註15)	千美元 (附註16)	千美元	千美元	千美元		
2010年11月4日結餘	—	—	—	—	—	—	
綜合收益							
期間虧損.....	—	—	(58,539)	(58,539)	(128)	(58,667)	
其他綜合收益.....							
外幣折算差額.....	—	2,760	—	2,760	105	2,865	
設定受益計劃的精算利得.....	—	—	118	118	—	118	
其他綜合總收益.....	—	2,760	118	2,878	105	2,983	
綜合總收益/(虧損).....	—	2,760	(58,421)	(55,661)	(23)	(55,684)	
與所有者的交易							
資本投入.....	110,000	—	—	110,000	—	110,000	
業務收購(附註31)	—	—	—	—	20,638	20,638	
	110,000	—	—	110,000	20,638	130,638	
2010年12月31日結餘	110,000	2,760	(58,421)	54,339	20,615	74,954	
綜合收益							
年度利潤.....	—	—	66,686	66,686	1,347	68,033	
其他綜合(虧損)/收益							
外幣折算差額.....	—	(12,268)	—	(12,268)	417	(11,851)	
設定受益計劃的精算虧損.....	—	—	(929)	(929)	—	(929)	
其他綜合總(虧損)/收益.....	—	(12,268)	(929)	(13,197)	417	(12,780)	
綜合總(虧損)/收益.....	—	(12,268)	65,757	53,489	1,764	55,253	
與所有者的交易							
資本投入	3,000	—	—	3,000	—	3,000	
向子公司非控股股東作出的 股息分派.....	—	—	—	—	(10,189)	(10,189)	
	3,000	—	—	3,000	(10,189)	(7,189)	
2011年12月31日結餘	113,000	(9,508)	7,336	110,828	12,190	123,018	
綜合收益							
年度利潤.....	—	—	57,096	57,096	1,531	58,627	
其他全面收益/(虧損)							
外幣折算差額.....	—	4,401	—	4,401	206	4,607	
設定受益計劃的精算虧損.....	—	—	(1,394)	(1,394)	—	(1,394)	
其他綜合總收益/(虧損).....	—	4,401	(1,394)	3,007	206	3,213	
綜合總收益.....	—	4,401	55,702	60,103	1,737	61,840	
與所有者的交易							
子公司非控股股東的出資 (附註29(b)(ii)).....	—	—	—	—	6,951	6,951	
2012年12月31日結餘	113,000	(5,107)	63,038	170,931	20,878	191,809	

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

I. 貴集團財務資料(續)

匯總現金流量表

	附註	自2010年	截至	
		11月4日至 12月31日 止期間	12月31日止年度	
		千美元	2011年 千美元	2012年 千美元
經營活動的現金流量				
經營產生的現金	29(a)	49,165	104,645	162,109
已付所得稅		(226)	(7,767)	(5,844)
經營活動產生的淨現金		48,939	96,878	156,265
投資活動的現金流量				
購買不動產、工廠及設備		(8,614)	(67,071)	(172,381)
新增無形資產		(4,846)	(69,585)	(104,091)
出售不動產、工廠及設備所得款		–	3,790	5,320
銀行受限使用資金變動		(62)	602	(499)
業務收購淨現金流入	31	(317,781)	–	–
投資活動所用的淨現金		(331,303)	(132,264)	(271,651)
融資活動的現金流量				
資本注入		100,000	3,000	–
借款所得款		319,000	88,836	567,185
償還借款		(20,749)	(74,027)	(434,071)
已付財務費用		(3,211)	(17,400)	(27,925)
支付●		–	–	(2,910)
向非控制性權益支付股息		–	(344)	(3,129)
融資活動產生的淨現金		395,040	65	99,150
現金及現金等價物增加/(減少)				
淨額		112,676	(35,321)	(16,236)
期初/年初現金及現金等價物		–	113,466	78,233
現金及現金等價物匯兌利得		790	88	2,083
期末/年終現金及現金等價物		113,466	78,233	64,080

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註

1 一般資料

耐世特汽車系統集團有限公司(「貴公司」)於2012年8月21日根據開曼群島公司法第22章(1961年第3條，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處的地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。貴公司連同其載列於附註1.1的子公司(統稱「貴集團」)主要從事為汽車製造商及其他汽車相關公司設計及製造轉向及動力傳動系統以及零部件(「●業務」)。貴集團主要於美利堅合眾國(「美國」)、墨西哥、波蘭及中華人民共和國(「中國」)營運，而其架構能供應世界各地的客戶。貴集團產品的主要市場為北美洲、歐洲及中國。

貴公司為太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司(「太平洋世紀汽車」)的全資子公司。太平洋世紀汽車由中國航空汽車工業控股有限公司(「中航工業汽車」)，中國航空工業集團公司(「中航工業」)的直接全資子公司；而中航工業為於中國成立的國有企業)、北京亦莊國際投資發展有限公司(「北京亦莊」，由中國北京市政府控制的公司)及太平洋世紀汽車系統有限公司(「太平洋世紀汽車系統」)，於2003年1月8日在中國註冊成立的私人公司，與中航工業或北京市政府概無關連)分別擁有51%、24%及25%權益。

貴公司董事認為中航工業為貴公司的最終控股公司。

1.1 重組

(a) 於貴公司註冊成立前，已進行以下有關●業務控股的交易：

(i) 太平洋世紀汽車收購●業務(「收購業務」)

於2010年9月10日註冊成立後，太平洋世紀汽車由北京亦莊(75%)及太平洋世紀汽車系統(25%)擁有。

於2010年12月1日前，●業務過往由GM Global Steering Holdings, LLC(「GM Global Steering」)進行及擁有。GM Global Steering由通用汽車公司(「通用汽車」)全資擁有，其於美國成立，與中航工業概無關連。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

1 一般資料(續)

1.1 重組(續)

(i) 太平洋世紀汽車收購●業務(「收購業務」)(續)

於2010年11月30日(「收購日期」)，太平洋世紀汽車收購GM Global Steering全部股本權益並因而從通用汽車獲得●業務的營運(詳情見附註31)。就有關該收購而言，太平洋世紀汽車轉讓●業務予其兩間直接全資子公司PCM (US) Steering Holding Inc. (「PCM US」)及PCM (Singapore) Steering Holding Pte. Limited (「PCM Singapore」)，其分別於2010年11月8日及2010年11月4日成立。此後，GM Global Steering一直處於無任何業務的狀態。

(ii) 北京亦莊出售太平洋世紀汽車的51%股本權益

於2011年3月24日，北京亦莊向中航工業汽車出售其於太平洋世紀汽車的51%股本權益，此後中航工業成為太平洋世紀汽車及●業務的最終控股公司。

(b) 貴集團進行以下交易以向貴公司轉讓●業務(「重組」)：

- (i) 於2012年8月21日，貴公司通過耐世特汽車系統(香港)控股有限公司(「耐世特香港」)於開曼群島註冊成立，其為太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司的全資子公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值為1.00美元的股份。於同日，本公司發行及配發一股普通股予耐世特香港。
- (ii) 於2013年1月30日，貴公司分別從太平洋世紀汽車收購PCM US及PCM Singapore的全部股本權益。對價通過耐世特香港向太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司按面值發行兩股新普通股償付。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

1 一般資料(續)

1.1 重組(續)

於完成上述的重組步驟後，並於本報告日期，貴公司於下列子公司中擁有直接及間接權益：

名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及 繳足股本	於2010年至 2012年應佔 股本權益	主要業務
直接持有：				
PCM (US) Steering Holding Inc. (附註(a))	美國德拉威州 2010年11月8日	10,000美元	100%	投資控股
PCM (Singapore) Steering Holding Pte. Limited (附註(b))	新加坡 2010年11月4日	37,999,980美元	100%	投資控股
間接持有：				
Steering Holding Pte. Ltd. (附註(b))	新加坡 2008年2月15日	6,100,000歐元	100%	投資控股
Project Rhodes Holding Corporation (附註(a))	美國德拉威州 2007年5月18日	1美元	100%	投資控股
Global Steering Holdings, LLC (正式稱為GM Steering Holdings, LLC) (附註(a))	美國德拉威州 2009年3月9日	—	100%	投資控股
Steering Solutions Corporation (附註(a))	美國德拉威州 2007年10月29日	1美元	100%	投資控股
耐世特汽車公司(附註(a))	美國德拉威州 2008年1月2日	1美元	100%	製造轉向零部件
Steering Solutions Expat Holding Corporation (附註(a))	美國德拉威州 2008年1月2日	1美元	100%	投資控股
Steering Solutions IP Holding Corporation (附註(a))	美國德拉威州 2008年1月2日	1美元	100%	投資控股
Rhodes Holding I S.a.r.l. (附註(a))	盧森堡 2008年1月15日	4,344,880歐元	100%	投資控股
Rhodes Holding II S.a.r.l. (附註(a))	盧森堡 2008年1月15日	433,150歐元	100%	投資控股
Nexteer Otomotiv Sanayi ve Ticaret Limited Sirketi (附註(a))	土耳其 2008年3月28日	1,105,000 土耳其里拉	100%	製造轉向零部件
Nexteer Automotive India Private Limited (附註(c))	印度 2008年2月25日	142,960,000 盧比	100%	製造轉向零部件
Rhodes Japan LLC (附註(a))	日本 2008年2月21日	1日圓	100%	客戶支援/ 工程中心
Nexteer Automotive Australia Pty Ltd (附註(d))	澳洲 2008年1月23日	2,849,108澳元	100%	製造轉向零部件
Nexteer Automotive Italy Srl (附註(a))	意大利 2008年1月30日	10,000歐元	100%	客戶支援/ 工程中心
Nexteer Automotive Germany GmbH (附註(a))	德國 2008年1月2日	25,000歐元	100%	客戶支援/ 工程中心

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

1 一般資料(續)

1.1 重組(續)

名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及 繳足股本	於2010年至 2012年應佔 股本權益	主要業務
Nexteer Automotive France S.A.S. (附註(e))	法國 2008年3月25日	1,287,000 歐元	100%	客戶支援/ 工程中心
Nexteer Automotive Korea Limited (附註(a))	韓國 2008年2月28日	1,200,000,000 韓圓	100%	製造轉向零部件
Fidass II B.V. (附註(a))	荷蘭 2007年2月6日	18,002 歐元	100%	投資控股
Nexteer Automotive Poland Sp. z o.o. (附註(f))	波蘭 1997年1月2日	20,923,650 茲羅提	100%	製造轉向零部件
耐世特汽車系統(蘇州)有限公司 (附註(g))	中國 2007年1月24日	21,000,000 美元	100%	製造轉向零部件
耐世特凌雲驅動系統(涿州) 有限公司(附註(g))	中國 1995年10月6日	22,000,000 美元	60%	製造轉向零部件
耐世特凌雲驅動系統(蕪湖) 有限公司(附註(g))	中國 2006年12月22日	22,400,000 美元	60%	製造轉向零部件
Nexteer Industria e Comercio de Sistemas Automotivos Ltda. (附註(h))	巴西 2007年3月6日	54,639,116 雷亞爾	100%	製造轉向零部件
Rhodes I LLC (附註a)	美國密歇根州 2007年11月7日	—	100%	投資控股
Rhodes II LLC (附註a)	美國密歇根州 2007年11月7日	—	100%	投資控股
SteeringMex S. de R.L. de C.V. (附註(i))	墨西哥 2007年12月14日	100,292,917 披索	100%	製造轉向零部件

附註：

截至2010年、2011年及2012年12月31日止各年度法定核數師如下：

- (a) 根據相關註冊地點適用法律並無法定審計規定
- (b) 普華永道會計師事務所(新加坡)
- (c) Price Waterhouse & Co., India
- (d) PricewaterhouseCoopers, Australia
- (e) PricewaterhouseCoopers Audit, France
- (f) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.
- (g) 普華永道中天會計師事務所有限公司
- (h) PricewaterhouseCoopers, Brazil
- (i) PricewaterhouseCoopers, S.C., Mexico

於本報告日期前，所有須進行法定審計於中國境外註冊成立的貴集團子公司並未根據有關當地法定規定編製截至2012年12月31日止年度的經審計財務報表。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

1 一般資料(續)

1.2 呈列基準

自●業務從通用汽車收購完成後，該業務於重組前後均受太平洋世紀汽車共同控制。就本報告而言，貴集團的財務資料已按照會計師公會頒佈的核數指引3.340的原則為基準編製，猶如現有集團架構於整個有關期間或自匯總公司首次受太平洋世紀汽車控制的日期起(取較短的期間)一直存在。

集團內公司間的交易、結餘和未變現利得／虧損在匯總時對銷。

2 主要會計政策摘要

編製本財務資料時應用的主要會計政策符合國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)。財務資料已根據歷史成本法編製。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用貴集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對匯總財務資料作出重大假設和估計的範疇，在附註4中披露。

2.1 合併賬目

(a) 子公司

子公司指貴集團當因參與該主體而面對或擁有可變動回報及有能力影響該等回報的權力，從而以控制的所有實體。子公司在控制權轉移至貴集團之日全面匯總入賬。子公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

2 主要會計政策摘要(續)

2.1 合併賬目(續)

(a) 子公司(續)

除載於附註1.1的重組屬於共同控制下業務匯總並採用匯總會計法原則編製以外，貴集團利用購買法將業務匯總入賬。購買一子公司所轉讓的對價，為所轉讓資產、產生的負債，及貴集團發行權益的公允價值。所轉讓的對價包括或有對價安排所產生的任何資產和負債的公允價值。購買相關成本在產生時支銷。在業務匯總中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債，首先以彼等於購買日期的公允價值計量。就個別收購基準，貴集團可按公允價值或按非控制性權益應佔被購買方淨資產的比例，計量被收購方的非控制性權益。

為轉讓對價、被收購方非控制性權益的公允價值與於購買日被收購方任何前期權益公允價值，超過所貴集團享有所購買可辨認淨資產的差額初步計量為商譽。倘該對價在廉價收購的情形下低於所收購子公司淨資產的公允價值，該差額在利潤表中確認。

集團內公司間的交易、結餘和未變現交易利得被對銷。未變現虧損也被對銷。

(b) 非控制性權益

貴集團可按公允價值或按非控制性權益應佔被購買方淨資產的比例，就個別收購基準，計量被收購方的非控制性權益。貴集團將其與非控制性權益進行的交易入賬為與權益所有者進行交易。對於購買非控制性權益，所支付任何對價的公允價值與相關應佔所收購子公司淨資產賬面值的差額記錄為權益。向非控制性權益的處置的損益亦記錄在權益中。

附錄 一 甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

2 主要會計政策摘要(續)

2.2 分部報告

經營分部按照向主要經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席執行官(「首席執行官」)被視作該主要經營決策者，負責分配資源及評估經營分部的表現。

2.3 外幣折算

(a) 功能和列報貨幣

貴集團每個主體的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。匯總財務報表以美元列報，其為 貴公司的功能貨幣及貴集團的列報貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易日期的匯率換算為功能貨幣。結算此等交易產生的匯兌利得和損失以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率折算產生的匯兌利得和損失在利潤表確認。

(c) 集團公司

其功能貨幣與貴集團的列報貨幣不同的所有集團內的主體(當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績和財務狀況按如下方法換算為列報貨幣：

- (i) 每份列報的資產負債表內的資產和負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- (ii) 每份利潤表內的收入和開支按平均匯率換算(除非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支項目按相關交易日期的匯率換算)；及
- (iii) 所有由此產生的外幣折算差額在其他全面收益中確認。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

2 主要會計政策摘要(續)

2.4 不動產、工廠及設備

不動產、工廠及設備項目(包括工具但不包括在建工程)，乃以成本減累計折舊及累計減值虧損計量。重大延長此等資產使用年期的改進乃撥充資本。當一項不動產、工廠及設備項目的不同部份適用不同使用年期時，以不動產、工廠及設備的獨立項目(主要組成部分)入賬。

後續成本只有在很可能為貴集團帶來與該項目有關的未來經濟利得，而該項目的成本能可靠計量時，則入賬於資產的賬面值或確認為一項單獨資產(如適用)。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修費用在產生的財政期間內於利潤表支銷。

永久業權土地不予折舊。不動產、工廠及設備項目的折舊採用以下的估計可使用年期將其成本按直線法分攤至其剩餘價值計算：

租賃物業裝修	10-20年或剩餘租期的較短者
樓宇	10-40年
機器，設備和工具	3-27年
傢具和辦公室設備	3-10年

工具指在製造客戶特定零件時使用的工具、模塊、夾具及其他物品。貴集團擁有的工具，會撥充資本作為不動產、工廠及設備，並於其使用壽命內折舊並攤銷至銷售成本。

資產的剩餘價值及使用壽命在每個報告期末進行檢討，及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額(附註2.7)。

出售的收益和虧損按所得款與賬面值的差額釐定，並在利潤表內「其他(虧損)/收益，淨額」中確認

在建工程指正在建造或有待安裝的樓宇、機器及設備，並以成本減累計減值損失列示。成本包括建造、安裝、測試及其他直接成本。概無對在建工程進行折舊準備，直至有關資產已完成及可用作擬定用途之時方會作出。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

2 主要會計政策摘要(續)

2.5 土地使用權

土地使用權指經營性租賃的預付款，乃按成本扣除累計攤銷和累計減值虧損後列賬。成本為支付各廠房和樓宇所在地的土地使用權的對價。土地使用權的攤銷在其年限內採用直線法計算。

2.6 無形資產

貴集團就研究及開發活動產生重大成本，客戶特定應用、模型製作及測試的開支包括在內。研究開支在產生開支期間於利潤表中列賬作為支出。倘開發成本能清晰分配至新開發產品或工序，且能滿足所有下列各項，開發成本會被確認為資產：

- (i) 完成該開發項目以致其可使用或出售在技術上是可行的；
- (ii) 有意完成該開發項目以供使用或出售；
- (iii) 有能力使用開發項目結果；
- (iv) 開發項目將可能為貴集團產生未來經濟利益；
- (v) 具備足夠技術、財務及其他資源以完成發展項目並使用或出售該無形資產；
及
- (vi) 於其開發期間資產應佔開支能可靠計量。

內部產生無形資產的成本乃自該資產符合上述確認準則日期起至其可供使用日期止產生的開支總和。有關無形資產撥充資本的成本包括創造該資產產生所使用或消耗的材料及服務成本以及員工成本。

資本化開發成本按照直線法，在四到七年可使用年期內進行攤銷。

不符合上述準則的開發開支乃於產生時於利潤表中確認。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

2 主要會計政策摘要(續)

2.7 非金融資產減值

不限使用壽命的資產或尚未可供使用的無形開發資產無需攤銷，但每年則須就減值進行測試，惟出現減值迹象亦要進行減值測試。須作攤銷的資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就進行減值檢討。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開辨認現金流量(現金產出單元)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產於各報告日期均就減值是否可以轉回進行檢討。

2.8 金融資產

(a) 分類

貴集團將其金融資產分類為以下類別：以公允價值計量且其變動計入損益、貸款及應收款項，持有至到期投資，以及可供出售。分類視乎收購金融資產之目的。管理層應在初始確認時釐定金融資產的分類。

貴集團的金融資產主要是貸款及應收款項。貸款及應收款項為固定或可確定付款額且沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目包括在流動資產內，但預期將於報告期末起計超過12個月結算的數額，則分類為非流動資產。貴集團的貸款及應收款項由資產負債表「應收賬款及其他應收款」與「現金及現金等價物」組成(附註2.10及2.11)。

(b) 確認和計量

常規購買及出售的金融資產在交易日確認—交易日指貴集團承諾購買或出售該資產之日。對於以公允價值計量但其變動並非計入損益的所有金融資產，其投資初始按其公允價值加交易成本確認。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，初始按公允價值確認，而交易成本則在利潤表支銷。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而貴集團已實質上將所有權的所有風險和回報轉讓時，金融資產即終止確認。可供出售金融資產及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產其後按公允價值列賬。貸款及應收款項其後利用實際利率法按攤銷成本列賬。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

2 主要會計政策摘要(續)

2.8 金融資產(續)

(c) 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。

(d) 金融資產減值

貴集團於各報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組出現減值。只有當存在客觀證據證明於因為首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「損失事項」)，而該宗(或該等)損失事項對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以合理估計，有關的金融資產或金融資產組方算出現減值及產生減值虧損。

減值虧損的證據可包括債務人或一組債務人遇上嚴重財政困難、逾期或拖欠償還利息或本金、債務人很有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流有可計量的減少，例如與違約有相互關連的拖欠情況或經濟狀況改變。

就貸款及應收款而言，損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現而估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以削減，而損失金額則在利潤表確認。倘貸款或持有至到期投資有浮動利率，計量任何減值損失的貼現率為按合同釐定的當前實際利率。在實際應用中，集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允價值計量減值。

如在隨後期間，減值虧損的數額減少，而此減少可客觀地聯繫至減值在確認後才發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)，則之前已確認的減值虧損可在利潤表轉回。

2.9 庫存

庫存按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本利用先進先出(「先進先出」)法釐定。成本包括直接材料、直接勞工、相關的間接生產費用(依據正常經營能力)。可變現淨值為在日常經營活動中的估計銷售價，減適用的變動銷售費用。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

2 主要會計政策摘要(續)

2.10 應收賬款及其他應收款

應收賬款為在日常業務活動中就商品銷售或服務執行而應收客戶的款項。如應收賬款及其他應收款的收回預期在一年或以內(或倘仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

應收賬款及其他應收款初步以公允價值確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值準備計量。

2.11 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期為三個月或以下的其他短期高流動性投資。

2.12 股本

普通股被分類為權益。直接歸屬於發行新股或期權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

2.13 借款

一般及特定借款按公允價值並扣除產生的交易費用為初始確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利率法於借款期間內在利潤表確認。

除非貴集團可無條件將負債的結算遞延至結算日後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

2.14 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。資本化率為即期未償付借款的加權平均成本，不超過即期實際產生的借款成本。

所有其他借款成本與產生時計入該期間的損益中。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

2 主要會計政策摘要(續)

2.15 職工福利

貴集團有設定提存計劃及設定受益計劃。貴集團公司經營多個退休金計劃。此等計劃一般透過向保險公司或受託管理基金付款而注資，並經定期精算計算其數額。

(a) 設定提存計劃

設定提存計劃是一項貴集團向一個單獨主體支付供款的退休計劃。若該基金並無持有足夠資產向所有職工就其在即期及以往期間的服務支付福利，貴集團亦無法定或推定債務支付進一步供款。

對於設定提存計劃，貴集團以強制性、合同性或自願性方式向公開或私人管理的退休保險計劃供款。貴集團作出供款後，即無進一步付款債務。供款在應付時確認為職工福利費用。預付供款按照現金退款或可減少未來付款而確認為資產。

(b) 設定受益計劃

設定受益計劃是一項並非設定提存計劃的退休計劃。設定受益計劃一般會釐定職工在退休時可收取的退休福利金額，通常視乎年齡、服務年資和薪酬補償等一個或多個因素而定。

在資產負債表內就有關設定受益退休計劃而確認的負債，為報告期末的設定受益債務的現值減計劃資產的公允價值。設定受益債務每年由獨立精算師利用預計單位貸記法計算。工資水平趨勢取決於每年根據通貨膨脹率和集團內職工職業發展所確定的工資預期增長率。設定受益債務的現值利用將以支付福利的貨幣為單位計值且到期與有關的退休負債的年期近似的高質素債券的利率，將估計未來現金流出量貼現計算。公司層面特定的違約風險則未作考慮。

根據經驗而調整的精算利得和損失以及精算假設的變動，在產生期間內於其他綜合收益的權益中扣除或計入。

過往服務成本即時於利潤表確認。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

2 主要會計政策摘要(續)

2.16 即期及遞延所得稅

本期間的稅項支出包括即期和遞延稅項。稅項在利潤表中確認，但與在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出根據貴公司的子公司及聯營經營及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定準備。

(b) 遞延所得稅

(i) 內在差異

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在匯總財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

(ii) 外在差異

遞延稅項就子公司和聯營投資產生的暫時性差異而準備，惟倘貴集團可以控制暫時性差異的轉回時間，而暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回則除外。

(c) 抵銷

當有法定可執行權力將即期稅項資產與即期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

2 主要會計政策摘要(續)

2.17 準備

當貴集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定債務；很可能需要有資源的流出以結算債務；及金額已被可靠估計時，當就重組、訴訟、環境責任、品質保證和停運索償作出準備。重組準備包括對職工的付款。但不會就未來經營虧損確認準備。

準備採用稅前利率按照預期需結算有關債務的支出現值計量，有關利率反映當時市場對金錢時間值和有關債務固有風險的評估。隨著時間過去而增加的準備確認為利息開支。

2.18 應付賬款

應付賬款為在日常業務活動中購買商品或服務而應支付的債務。如應付款的支付日期在一年或以內(或倘在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

應付賬款初步以公允價值確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

2.19 收入確認

收入按已收或應收對價的公允價值計量，扣除任何貴集團批准的銷售折扣、銷售退回或任何與銷售有關的商業優惠計量。當收入的金額能夠可靠計量；當未來經濟利得很可能流入有關主體；及當貴集團每項活動均符合如下文所述的具體條件時，貴集團便會將收入確認。貴集團一般同汽車行業中的整車製造商訂立合約，以銷售動力傳動和轉向產品。就該等合約而言，貴集團亦訂立合約提供工具、原型和工程服務。貴集團針對此等各項活動採用的收入確認原則如下：

(i) 產品

收入於產成品付運予客戶時，所有權以及所有權的風險及回報均已轉移，且收回情況能合理確定時確認。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

2 主要會計政策摘要(續)

2.19 收入確認(續)

(ii) 原型製造及工程

原型及工程業務僅就將為客戶生產產品的開發進行。從客戶中就工程服務及原型零件收取的對價乃按相關產品的年期遞延處理及確認。

(iii) 工具

貴集團的開發及為客戶銷售工具乃根據有關向其客戶生產及銷售產品的準備工作而實行。因此從客戶就用於生產製成品的工具而收取的對價，在客戶接納工具時確認為收入。

有關客戶訂金或現金墊款的遞延收益乃於資產負債表中作遞延處理，直至達成收入確認條件為止。

2.20 租賃

如租賃所有權的重大部份風險和回報由出租人保留，分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取的任何激勵措施後)於租賃期內以直線法在利潤表支銷。貴集團的經營租賃主要涵蓋不動產，辦公室和其他設備。根據租入資產的特性，貴集團將經營租賃相關的租賃費用合理入帳為利潤表中的銷售成本，銷售及配送開支。

貴集團出租若干不動產、工廠及設備。貴集團持有實質上所有所有權的風險和報酬的不動產、工廠及設備的租賃，分類為融資租賃。融資租賃於租賃開始時按租賃物業的公允價值與最低租賃付款現值兩者的較低者資本化。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

2 主要會計政策摘要(續)

2.20 租賃(續)

每項租賃付款在負債和融資費用之間分攤。相應的租金債務在扣除融資費用後，包括在其他長期應付款中。融資成本的利息部份按租賃期在利潤表中扣除，以對每個期間餘下負債結餘產生常數定期比率。根據融資租賃購買的不動產、工廠及設備按資產的使用壽命與租期兩者的較短者折舊。

2.21 以股份為基礎的支付

貴集團向員工提供一項延期獎勵計劃，根據該計劃，參與者能夠因貴集團內部份子公司之匯總價值在附註25(a)所載特定期間內的升值而享有收益。管理層假設未來以現金或者股票結算，因此該計劃被確認為一項負債。該項獎勵公允價值在授予日以布力克斯克爾斯期權定價模型計量，並考慮授予相關條款和條件。員工必須符合行權條件才能無條件享有該獎勵。在考慮該計劃的歸屬可能性後，授予獎勵的預計公允價值總額在整個等待期內分攤。

貴集團在歸屬期內審閱該計劃獎勵的預期歸屬的可能性。對以往年度累計已確認公允價值所做的任何調整會在審閱當年計入或貸記進入匯總損益表中。在歸屬日，已確認的費用將進行調整，以反映獎勵的實際金額。

2.22 政府補助

貴集團定期收到用以支持各種業務活動的政府補助。當能夠合理地保證政府補助將可收取，而貴集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公允價值確認入賬。與購買、建設或以其他方式獲取不動產、工廠、設備與工具相關之政府補助將抵減相關資產的成本。可收取的作為已產生費用和損失補償的政府補助，如以給於直接財務支持為目的，並不附加未來相關支出，在確定可收取的即期確認為收益。

2.23 利息收入

利息收入按實際利率法確認。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

2 主要會計政策摘要(續)

2.24 股息分配

向貴公司股東分配的股息在股息獲貴公司股東或董事(如適當)批准的期間內於貴集團及貴公司的財務報表內列為負債。

2.25 新訂／經修訂的準則，準則和詮釋的修改

貴集團已選擇提早採納以下新訂的／經修訂的準則：

- 國際會計準則第19號(2011修訂)..... 「職工福利」
- 國際會計準則第27號(2011修訂)..... 「獨立財務報表」
- 國際會計準則第28號(2011修訂)..... 「聯營和合營」
- 國際財務報告準則第10號..... 「合併財務報表」
- 國際財務報告準則第11號..... 「合營安排」
- 國際財務報告準則第12號..... 「在其他主體權益的披露」
- 國際財務報告準則第13號..... 「公允價值計量」

尚未採納的新準則和詮釋：

特定新準則和準則的修改及解釋在2012年1月1日後開始的年度期間生效，但未有在本財務資料中應用。此等準則、修改和解釋預期不會對貴集團的匯總財務報表造成重大影響，惟以下列載者除外：

- 國際會計準則第1號(修改)「財務報表的呈報」有關其他綜合收益(2012年7月1日或之後開始的年度期間生效)。主要變動為規定主體必須將「其他綜合收益」內呈報的項目按照其是否其後有機會重分類至損益而組合起來(重分類調整)。此修改並無針對那些是在其他綜合收益中呈列的項目。
- 國際財務報告準則第7號(修改)「金融工具：披露：有關對銷金融資產及金融負債」(2013年1月1日或之後開始的年度期間生效)規定了新的披露要求，著重於在財務狀況表中被抵銷的金融工具，以及受總互抵協定或類似協定約束的金融工具(無論其是否被抵銷)的量化資訊。
- 國際會計準則第32號(修改)「金融工具：呈報有關對銷金融資產及金融負債」(2014年1月1日或之後開始的年度期間生效)為國際會計準則第32號「金融工具：呈報」的應用指引，並澄清在資產負債表中對銷金融資產和金融負債的規定。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

2 主要會計政策摘要(續)

2.25 新訂／經修訂的準則，準則和詮釋的修改(續)

- 國際財務報告準則第9號「金融工具」(2015年1月1日或之後開始的年度期間生效)針對金融資產和金融負債的分類、計量和確認。此準則為取代國際會計準則第39號有關分類和計量金融工具。國際財務報告準則第9號規定金融資產必須分類為兩個計量類別：按公允價值計量和按攤銷成本計量。此釐定必須在初次確認時作出。分類視乎主體管理其金融工具的經營模式，以及工具的合同現金流量特點。對於金融負債，此準則保留了國際會計準則第39號的大部分規定。主要改變為，如對金融負債採用公允價值法，除非會造成會計錯配，否則歸屬於主體本身負債信貸風險的公允價值變動部分在其他綜合收益中而非利潤表中確認。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團的活動使其面對多種財務風險：市場風險(包括外匯風險、現金流利率風險以及價格風險)、信用風險及流動性風險。貴集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，並尋求盡量減低其對貴集團財務表現潛在的不利影響。

貴集團的風險管理及財資部門專注於盡量減低對財務表現潛在的不利影響。貴集團現時並無使用衍生金融工具對衝若干所面對風險，然而，其需要仍要繼續評估。

(a) 市場風險

市場風險管理的目標為於合理變數下管理及控制所面對的市場風險並盡量爭取最大回報。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(i) 外匯風險

貴集團擁有國際業務，因而面對產生自多種外幣風險的外匯風險，主要為歐元及中國人民幣(「人民幣」)。

管理層監察並分析預期匯率發展及考慮在需要的情況下就重大外匯風險進行對衝。

於各期末／年末，倘美元兌歐元／人民幣升值10%而其他變數維持不變，各期內／年內權益及除稅後結果將減少，主要由於兌換以歐元／人民幣呈列的資產及負債的外匯差額所致：

	權益	除稅後結果
	千美元	千美元
於及截至2010年12月31日止期間		
歐元.....	13,826	43
人民幣.....	6,084	187
於及截至2011年12月31日止年度		
歐元.....	18,385	7,027
人民幣.....	6,594	474
於及截至2012年12月31日止年度		
歐元.....	22,213	2,118
人民幣.....	9,426	383

倘美元兌上述貨幣貶值則將與呈列如上的金額有同等但相反的影響，並以其他所有變數保持不變為基準。

(ii) 現金流利率風險

貴集團的利率風險主要產生自流動及非流動借款。以浮動利率發出的借款利率的變動使貴集團潛在地面對現金流利率風險。於各期末／年末，貴集團並無利率掉期，倘市場狀況出現變動，貴集團將由按浮動利率轉為按固定利率債務評估變動。

於2010年、2011年及2012年12月31日，倘利率已經比當時利率高／(低)100個基點而其他變數保持不變，則由2010年11月4日至2010年12月31日止期間、截至2011年及截至2012年12月31日止年度的淨結果將分別為減少／(增加)263,000美元、3,589,000美元及4,765,000美元。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(iii) 價格風險

價格風險乃與向客戶報價及生產可予銷售部分時購置作為生產的原材料的價格變動有關。貴集團透過與客戶磋商收回進行管理。

(b) 信貸風險

貴集團向世界各地的汽車製造商進行銷售。信用風險產生自銀行以及金融機構的存款及所面對客戶的信貸包括尚未償還應收款項。中央財資部門負責於給予新客戶標準付款及交付條款及條件前管理及分析各新客戶的信貸風險。客戶的信貸能力乃透過分析過往結欠應付款項並按當地水平評估。

貴集團的最大客戶為通用汽車及其子公司(「通用汽車集團」)及其聯屬公司，其於截至2010年12月31日止期間、截至2011年及2012年12月31日止年度各年佔淨銷售的50%、51%及52%。通用汽車集團及其聯屬公司的應收賬款項於2010年、2011年及2012年12月31日各分別總應收賬款的43%、43%及49%。

貴集團監管其銀行及金融機構的信用評級。於2010年、2011年及2012年12月31日，貴集團分別持有其信用評級為A或更高的金融機構約95%、95%及72%現金，意即該等金融機構擁有非常強至極強的能力以履行財務承諾。

(c) 流動性風險

貴集團監察流動資金需求的預測，以確保其具備充裕的現金以應付營運所需資金，同時經常就其未提取已承擔借款融資額度維持充足的資金，以防止其任何融資額度超出或違反借款上限或契約(如適用)。貴集團的預測考慮到債項融資計劃、契約的遵守及(如適用)外部監管或法律要求。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 流動性風險(續)

下表根據結算日至合約到期日的餘下期間分析貴集團有關到期組別的非衍生金融負債。所披露金額為合約非貼現現金流。

	6個月或以內	6至12個月	1至2年	2至5年	5年以上
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於2010年12月31日					
收購業務借款	346,569	—	—	—	—
短期借款	19,500	22,500	—	—	—
長期借款	2,999	6,278	5,913	24,358	—
融資租賃負債	8	9	17	3	—
	<u>369,076</u>	<u>28,787</u>	<u>5,930</u>	<u>24,361</u>	<u>—</u>
應付賬款	254,667	—	—	—	—
其他應付款項及應付賬款	90,813	—	626	—	—
	<u>345,480</u>	<u>—</u>	<u>626</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於2011年12月31日					
收購業務借款	338,704	—	—	—	—
短期借款	48,878	41,219	—	—	—
長期借款	124	258	481	965	—
融資租賃負債	108	159	304	778	—
	<u>387,814</u>	<u>41,636</u>	<u>785</u>	<u>1,743</u>	<u>—</u>
應付賬款	259,687	—	—	—	—
其他應付款項及預提費用	87,489	—	1,414	—	—
	<u>347,176</u>	<u>—</u>	<u>1,414</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於2012年12月31日					
短期借款	83,396	15,561	—	—	—
長期借款	9,336	9,977	79,535	237,207	194,499
融資租賃負債	203	227	430	652	—
	<u>92,935</u>	<u>25,765</u>	<u>79,965</u>	<u>237,859</u>	<u>194,499</u>
應付賬款	295,741	—	—	—	—
其他應付款項及應計款項	85,549	—	3,527	—	—
	<u>378,225</u>	<u>—</u>	<u>3,527</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

收購業務的借款於2010年及2011年12月31日資產負債表中入賬為流動負債，原因為其須按照合約付款條款於任何時候於貸款人要求時償還。

貴集團須於任何時間保持不少於2千萬美元的可動用額外融資並須於每月期間末按銀行信貸協議所載維持最低除利息、稅項、折舊及攤銷(「EBITDA」)金額的經營收益。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.2 資本管理

貴集團於管理資本時，其目標為確保貴集團有能力持續營運，以為股東帶來回報並維持最理想的資本架構以減低資本成本。貴集團監控淨債項以評估資本效率，詳情如下：

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
	千美元	千美元	千美元
總借款(附註17).....	390,443	406,636	540,648
減：收購業務借款(附註17).....	(316,000)	(316,000)	–
現金及現金等價物.....	(113,466)	(78,233)	(64,080)
銀行受限使用資金(附註13).....	(822)	(220)	(251)
淨(盈餘)/債項.....	<u>(39,845)</u>	<u>12,183</u>	<u>476,317</u>

於2012年12月31日，淨債項增加主要由於以取得的新長期銀行借款的所得款426,000,000美元(詳情見附註17(a)及(b))，並已於2012年11月悉數償還收購業務的借款。

3.3 公允價值估計

貴集團的流動金融資產及負債的賬面值，包括現金及現金等價物、銀行受限使用資金、應付賬款及其他應收款項、應付賬款及其他應付款項以及即期借款與其公允價值相若。就披露目的而言，金融負債的公允價值乃按未來合約現金流量以貴集團就類似金融工具可得的現有市場利率貼現估算。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

4 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷方法會持續評估，並會以過往經驗以及其他因素為基準，包括在有關情況下視為對未來事件的合理預期。

貴集團對未來作出估算及假設。所得的會計估算顧名思義極少與有關其實際結果相同。很大機會導致資產與負債賬面值作出重大調整的估算及假設討論如下。

(a) 於業務合併獲收購資產／所承擔債務

有關太平洋世紀汽車收購貴集團業務中貴集團的資產／負債乃按公允價值確認。獲收購資產／所承擔債務的公允價值乃按涉及使用第三方估值公司專業的估值方法及技術釐定。用於評估資產及負債的判斷及假設以及用以對獲收購資產的可用年期的判斷及假設對貴集團的匯總財務資料構成重大影響。

(b) 未可使用無形資產

(i) 資本化

當項目有可能將成功被視為達成於附註2.6載列的條件時，開發項目所產生成本獲確認為無形資產。貴集團的開發活動由其工程部門記錄及入檔以於條件倘達成或會達成時作為支持釐定的基準的憑據。

(ii) 減值

貴集團須每年測試未可使用無形開發資產。其他非金融資產於發生事件或情況變動顯示該等資產的賬面值超逾其可收回金額時進行測試。可收回金額乃按公允價值減銷售成本及使用價值的較高者釐定。

釐定使用價值乃涉及管理層判斷範疇以評估未可使用無形開發資產的賬面值是否可由未來現金流的現值淨額支持。於計算未來現金流的現值淨額時，須作出若干有關極為不確定事件的假設(i)無槓桿自由現金流；(ii)長期增長率；及(iii)選擇貼現率以反映所涉及風險。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

4 關鍵會計估計及判斷(續)

(b) 未可使用無形資產(續)

(ii) 減值(續)

貴集團就其業務準備並批准正式五年管理計劃，該計劃用於估計獲測試資產或現金產生單位的使用價值。管理層所選擇假設的變動，尤其是用於現金流預測的貼現率及增長率的假設，可對貴集團減值評估的結果構成重大影響。

(c) 退休福利

貴集團經營的設定受益計劃的成本、資產及負債乃依賴精算估計及假設的方法釐定。主要假設的詳情載於附註18。貴集團自獨立精算師取得有關假設是否合適的意見。採用假設的變更可對全面收益表及資產負債表產生重大影響。

(d) 準備

倘過往事件產生當前責任或有可能轉讓經濟利得，以及轉讓的成本金額能可靠估計時，貴集團會確認準備。倘無法達成標準時，則可能於財務資料附註中披露或然負債。因已披露的或然負債或該等目前尚未於財務資料中確認或披露者而產生的責任可能對貴集團的財務資料造成重大影響。於法律案件中應用該等會計原則，要求貴集團的管理層對超出其控制範圍的各類事實性及法律事宜作出釐定。

(i) 訴訟

貴集團須不時面對牽涉其業務的各種法律行動及申索，包括來自指稱缺損、違反合同、知識產權事宜及僱傭相關事宜的法律行動及申索。

貴集團相信，其已建立的儲備足以應付有關事項。然而，解決此等事項所需的最終金額與所記錄估計可能有重大差別。

訴訟受多項不確定因素影響，且個別訴訟事項的結果屬不可預測及不能保證。根據目前所得資料，管理層認為，此等事項的結果將不會對貴集團造成重大不利影響。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

4 關鍵會計估計及判斷(續)

(d) 準備(續)

(ii) 環保責任

貴集團根據就環保場所的財務風險估計錄得環保責任。環保規條可能會隨著時間變得更加嚴格，而最後，環境清理成本及責任最終可能會超過目前估計。此外，由於可能發現先前未知情況，未來的設備銷售可能會產生額外或重大的環境復修費用。

(iii) 品質保證

貴集團主要在產品銷售時或當確定有可能產生相關責任並能合理估計時，就售出產品確認預計品質保證成本。所入賬金額乃根據貴集團對最終需要清償有關責任的金額的估計為基準計算。此等預提費用按特定客戶安排、過往經驗、生產變動、行業發展及各種其他考慮等多種因素釐定。貴集團的估計乃因應會影響現有申索情況的事實及情況不時調整。

(iv) 停止運作

貴集團所識別的有條件資產廢棄責任，主要與清除石棉以及於拆除若干場所和處置儲罐有關。所記錄金額基於貴集團對棄置或關閉設施的估計未來責任釐定。貴集團持續監控該等場所可能影響停止運作的未來責任。貴集團每月記錄開支的增加以計算責任的貼現。

(e) 所得稅

貴集團須支付多個司法權區的所得稅。就所得稅釐定全球準備時須作出重大判斷。多項交易及其最終稅項釐定的計算方法仍存在不明朗因素。貴集團按照額外稅項是否到期的估計，就預期稅務審計事宜確認負債。貴集團基於過往經驗及對稅法的詮釋等多項因素評估後，認為全部開放審計年度的稅項負債預提費用充足。該評估依賴估計及假設，並可能涉及有關未來事件的一系列複雜判斷。倘此等事宜之最終稅項有別於初步記錄的金額，則有關差額對釐訂有關稅項期間的即期及遞延所得稅資產及負債釐訂構成影響。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

4 關鍵會計估計及判斷(續)

(e) 所得稅(續)

遞延稅資產僅在可能有應課稅利潤用於抵銷該等可扣減暫時差額時確認入賬。該決定需要對有關遞延稅資產變現能力作出重大判斷。就近期有虧損歷史的實體而言，需要其他證據證明未來可獲得足夠的可課稅利潤。當預期情況有別於原本估計時，該等差額將影響確認遞延所得稅資產以及該等估計變動時的期內稅務費用。

5 分部資料

貴集團的分部資料根據由貴集團首席執行官定期審閱的內部報告呈列，以向各分部分配資源並評估其表現。就貴集團各可報告分部而言，貴集團首席執行官至少於每季度審閱內部管理報告。

貴集團將其業務分為四個可報告分部；北美洲、歐洲、中國及世界其他地區。貴集團全體經營分部普遍提供相同動力傳動及轉向產品。「其他」類別指PCM US、PCM Singapore 及耐世特汽車公司的母公司業務。

貴集團監控經營分部業務的主要表現指標為：

- EBITDAR，指除利息、稅項、折舊及攤銷以及重組／收購成本前的經營收益／(虧損)。
- 淨營運資本(「NWC」)指庫存及貿易應收款項減貿易應付款項。其計量貴集團於各分部營運資產所作出的淨投資。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

5 分部資料(續)

有關可報告分部資料與可報告分部收益之間的對賬如下：

	北美洲	中國	歐洲	世界其他 地區	其他	合計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
由2010年11月4日至						
2010年12月31日止期間						
總收益.....	101,986	19,701	32,559	11,833	—	166,079
分部間收益.....	(5,128)	(1,576)	(844)	(1,843)	—	(9,391)
來自外部客戶的收益.....	96,858	18,125	31,715	9,990	—	156,688
EBITDAR.....	(13,628)	1,538	1,856	15	1,756	(8,463)
NWC.....	124,462	31,920	29,861	19,775	(192)	205,826
截至2011年12月31日止年度						
總收益.....	1,513,468	178,079	460,609	172,926	—	2,325,082
分部間收益.....	(43,076)	(9,602)	(4,250)	(20,402)	—	(77,330)
來自外部客戶的收益.....	1,470,392	168,477	456,359	152,524	—	2,247,752
EBITDAR.....	67,714	(4,175)	55,319	11,109	14,983	144,950
NWC.....	134,550	15,369	42,781	16,695	3,588	212,983
截至2012年12月31日止年度						
總收益.....	1,563,850	195,778	335,729	130,780	—	2,226,137
分部間收益.....	(27,499)	(13,452)	(7,285)	(10,099)	—	(58,335)
來自外部客戶的收益.....	1,536,351	182,326	328,444	120,681	—	2,167,802
EBITDAR.....	110,817	16,964	27,026	(9,167)	3,599	149,239
NWC.....	161,779	36,693	25,722	(9,376)	(11,809)	203,009

分部間收益乃按公平基準釐定。向貴集團首席執行官報告的來自外部客戶的收益乃以於符合利潤表中的方式計量。

可報告分部淨收入根據國際財務報告準則所釐定各之間的對賬如下：

	由2010年 11月4日至 12月31日 止期間	截至12月31日止年度	
	千美元	2011年 千美元	2012年 千美元
來自可報告分部的EBITDAR.....	(8,463)	144,950	149,239
折舊及攤銷開支.....	(3,742)	(53,973)	(57,870)
重組成本(附註19).....	(32,763)	(1,776)	(7,446)
收購相關成本(附註31).....	(12,320)	—	—
融資成本淨額.....	(1,672)	(15,764)	(21,729)
除所得稅前(虧損)/利潤.....	(58,960)	73,437	62,194

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

5 分部資料(續)

按地區呈列資料時，分部收益乃以客戶的地區位置，而分部資產則以資產地區位置為基準。

由2010年11月4日至2010年12月31日止期間、截至2011年及2012年12月31日止年度的收益地區分佈如下：

	由2010年	截至12月31日止年度	
	11月4日至 12月31日 止期間	2011年	2012年
	千美元	千美元	千美元
北美洲.....	96,858	1,470,392	1,536,351
歐洲：			
波蘭.....	31,240	450,304	323,701
歐洲其他地區.....	475	6,055	4,743
中國.....	18,125	168,477	182,326
世界其他地區.....	9,990	152,524	120,681
	<u>156,688</u>	<u>2,247,752</u>	<u>2,167,802</u>

於2010年、2011年及2012年12月31日非流動資產(不包括遞延所得稅資產)的地區分佈分別如下：

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
	千美元	千美元	千美元
北美洲.....	117,051	204,854	402,606
歐洲：			
波蘭.....	82,811	66,977	99,124
歐洲其他地區.....	572	7,505	3,008
中國.....	62,549	72,642	94,920
世界其他地區.....	14,872	15,259	16,747
	<u>277,855</u>	<u>367,237</u>	<u>616,405</u>

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

5 分部資料(續)

由2010年11月4日至2010年12月31日止期間、截至2011年及2012年12月31日止年度產品線之間的收益分佈如下：

	由2010年 11月4日至 12月31日 止期間	截至12月31日止年度	
		2011年	2012年
	千美元	千美元	千美元
轉向.....	125,607	1,803,556	1,694,078
動力傳動.....	31,081	444,196	473,724
	<u>156,688</u>	<u>2,247,752</u>	<u>2,167,802</u>

佔貴集團收益10%或以上的客戶的收益如下並呈報於所有分部：

	由2010年 11月4日至 12月31日 止期間	截至12月31日止年度	
		2011年	2012年
	千美元	千美元	千美元
通用汽車集團及其聯屬公司.....	78,912	1,137,732	1,133,370
客戶A.....	18,665	284,567	275,245
客戶B.....	13,776	224,700	156,990
	<u>111,353</u>	<u>1,646,999</u>	<u>1,565,605</u>

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

6 不動產、工廠及設備

	永久業權 土地	租賃裝修	樓宇	機器、 設備及 工具	傢俬及 辦公室 設備	在建工程	合計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於2010年11月4日的							
賬面淨值.....	—	—	—	—	—	—	—
收購業務(附註31).....	8,052	3,583	24,166	206,826	2,550	20,667	265,844
添置.....	—	147	77	6,159	87	1,089	7,559
折舊.....	—	(16)	(115)	(3,579)	(30)	—	(3,740)
外幣折算差額.....	32	14	95	808	10	82	1,041
於2010年12月31日的							
賬面淨值.....	8,084	3,728	24,223	210,214	2,617	21,838	270,704
於2010年12月31日							
成本.....	8,084	3,744	24,338	213,793	2,647	21,838	274,444
累計折舊.....	—	(16)	(115)	(3,579)	(30)	—	(3,740)
賬面淨值.....	8,084	3,728	24,223	210,214	2,617	21,838	270,704
於2011年1月1日的							
賬面淨值.....	8,084	3,728	24,223	210,214	2,617	21,838	270,704
添置.....	9	1,230	940	47,035	852	28,010	78,076
出售.....	—	(1)	(7)	(3,455)	(15)	—	(3,478)
折舊.....	—	(809)	(4,006)	(47,730)	(728)	—	(53,273)
外幣折算差額.....	(56)	(26)	(169)	(1,462)	(18)	(152)	(1,883)
於2011年12月31日的							
賬面淨值.....	8,037	4,122	20,981	204,602	2,708	49,696	290,146
於2011年12月31日							
成本.....	8,037	4,947	25,102	255,911	3,466	49,696	347,159
累計折舊.....	—	(825)	(4,121)	(51,309)	(758)	—	(57,013)
賬面淨值.....	8,037	4,122	20,981	204,602	2,708	49,696	290,146
於2012年1月1日的							
賬面淨值.....	8,037	4,122	20,981	204,602	2,708	49,696	290,146
添置.....	—	533	1,242	86,664	2,212	110,828	201,479
出售.....	—	(5)	(40)	(8,163)	(60)	—	(8,268)
折舊.....	—	(166)	(3,899)	(48,235)	(983)	—	(53,283)
外幣折算差額.....	(270)	151	888	2,968	226	66	4,029
於2012年12月31日的							
賬面淨值.....	7,767	4,635	19,172	237,836	4,103	160,590	434,103
於2012年12月31日							
成本.....	7,767	5,626	27,192	337,380	5,844	160,590	544,399
累計折舊.....	—	(991)	(8,020)	(99,544)	(1,741)	—	(110,296)
賬面淨值.....	7,767	4,635	19,172	237,836	4,103	160,590	434,103

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

6 不動產、工廠及設備(續)

貴集團的若干不動產、工廠及設備已予質押作為貴集團的借款安排下的質押作抵押品。已予質押作為抵押品的不動產、工廠及設備於2010年、2011年及2012年12月31日分別為110,321,000美元，129,239,000美元及320,840,000美元。

於2010年、2011年及2012年12月31日的不動產、工廠及設備包括融資租賃項下的辦公室設備35,000美元、1,229,000美元及1,387,000美元，扣除累計折舊後分別為7,000美元、94,000美元及386,000美元。

折舊已扣除下列各項開支：

	由2010年 11月4日至 12月31日 止期間	截至12月31日止年度	
	千美元	2011年 千美元	2012年 千美元
銷售成本.....	3,589	50,988	50,171
工程及產品開發成本.....	79	1,311	1,987
行政開支.....	72	974	1,125
	<u>3,740</u>	<u>53,273</u>	<u>53,283</u>

貴集團於截至2011年及2012年12月31日止年度已就不動產、工廠及設備的合資格資產撥充資本的借款成本分別為287,000美元及447,000美元。借款成本乃按有關年度的加權平均借款利率2.9%及4.1%撥充資本。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

7 土地使用權

	千美元
成本	
於2010年11月4日.....	—
收購業務(附註31).....	949
外幣折算差額.....	8
	<hr/>
於2010年12月31日.....	957
外幣折算差額.....	48
	<hr/>
於2011年12月31日.....	1,005
外幣折算差額.....	2
	<hr/>
於2012年12月31日.....	1,007
	<hr/> <hr/>
累計攤銷	
於2010年11月4日.....	—
收購業務(附註31).....	211
攤銷.....	2
外幣折算差額.....	2
	<hr/>
於2010年12月31日.....	215
攤銷.....	25
外幣折算差額.....	11
	<hr/>
於2011年12月31日.....	251
攤銷.....	25
外幣折算差額.....	(6)
	<hr/>
於2012年12月31日.....	270
	<hr/> <hr/>
賬面淨值	
於2010年12月31日.....	742
	<hr/> <hr/>
於2011年12月31日.....	754
	<hr/> <hr/>
於2012年12月31日.....	737
	<hr/> <hr/>

貴集團的土地使用權位於中國，並根據為期50年的租賃持有。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

8 無形資產

	<u>產品開發成本</u>
	千美元
成本	
於2010年11月4日.....	—
添置.....	4,846
於2010年12月31日.....	4,846
添置.....	70,771
於2011年12月31日.....	75,617
添置.....	108,702
於2012年12月31日.....	184,319
累計攤銷	
於2010年11月4日.....	—
攤銷.....	—
於2010年12月31日.....	—
攤銷.....	675
於2011年12月31日.....	675
攤銷.....	4,562
於2012年12月31日.....	5,237
賬面淨值	
於2010年12月31日.....	4,846
於2011年12月31日.....	74,942
於2012年12月31日.....	179,082

截至2011年及2012年12月31日止年度各年的添置分別包括有關與開發成本有關借款的資本化利息分別為1,186,000美元及4,611,000美元。

減值測試

仍未可用的資本化產品開發成本根據有關無形資產的現金產生單位可收回金額每年進行測試。由於該等開發成本支持每個經營分部，其適用現金產生單位屬於集團水平。

貴集團之可收回金額乃以使用價值的基準釐定。使用價值乃按貼現現金流量法進行估計。於2011年及2012年，用作貼現未來現金流量的除稅前貼現率分別為14.5%及14%，乃根據估計加權平均資本成本並計入行業風險溢價的估計而貼現。倘除稅前貼現率上升／(減少)2%，其仍有足夠空間而無需要作出減值。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

8 無形資產(續)

減值測試(續)

為釐定使用價值，因此需要作出一系列估計以估算未來現金流量。如客戶數量及商品定價等未來風險可能存在。客戶數量及商品定價的假設會每年獲檢討，並作為管理層預算及策略規劃週期的一部分。

有關客戶數量以及客戶銷售時間的估計可能因一系列因素而異，該等變化因素包括客戶對產品的需求、客戶有意自行管理其庫存、設計變動、客戶製造策略變動等。因此，貴集團多名客戶並無訂立長期生產計劃。

有關商品定價的假設可能會變動，此乃由於原材料成本受到多種商品影響，且該等價格的波動可能對貴集團的業務造成不利影響。然而，為減低風險，貴集團繼續積極將材料、零部件以及供應成本的增加轉嫁予貴集團的客戶。

估計現金流量乃以管理層的五年預測為基準，並達致最終價值，其假設3.0%的長期增長率為3.0%。增長率符合類似國際企業的增長率，並與預期長期通脹一致。管理層相信，貴集團將有長期增長的前景，此乃由於貴集團穩佔市場地位並已完善設立產品平台。倘增長率上升/(減少)1%，其仍有足夠空間而無需要作出減值。

9 遞延所得稅

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債的分析如下：

	於12月31日		
	2010年 千美元	2011年 千美元	2012年 千美元
遞延所得稅資產			
— 將於超過12個月收回	8,598	8,646	—
— 將於12個月內收回	1,828	2,089	14,595
	<u>10,426</u>	<u>10,735</u>	<u>14,595</u>
遞延所得稅負債			
— 將於超過12個月償付	(3,150)	(2,124)	(2,762)
— 將於12個月內償付	—	(476)	(104)
遞延所得稅資產淨額	<u>(3,150)</u>	<u>(2,600)</u>	<u>(2,866)</u>
	<u>7,276</u>	<u>8,135</u>	<u>11,729</u>

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

9 遞延所得稅(續)

期內／年內遞延稅項資產及負債的變動(並無考慮抵銷同一稅項司法權區內的結餘)如下：

	不動產、 工廠及設備	退休福利 及補償	準備及 預提費用	稅項虧損 及抵免	無形資產	其他	合計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
遞延所得稅資產							
於2010年11月4日.....	—	—	—	—	—	—	—
收購業務(附註31).....	6,995	1,669	6,610	—	—	684	15,958
在利潤表(扣除)/進賬.....	(37)	138	1,704	—	—	206	2,011
在其他全面收益扣除.....	—	(6)	—	—	—	—	(6)
外幣折算差額.....	(14)	(3)	(2)	—	—	(2)	(21)
於2010年12月31日.....	6,944	1,798	8,312	—	—	888	17,942
在利潤表進賬/(扣除).....	1,091	1,998	18,332	1,169	—	(318)	22,272
在其他全面收益進賬.....	—	279	—	—	—	—	279
外幣折算差額.....	(168)	(57)	(46)	(29)	—	(16)	(316)
於2011年12月31日.....	7,867	4,018	26,598	1,140	—	554	40,177
在利潤表(扣除)/進賬.....	(3,752)	3,716	17,189	19,654	—	9,714	46,521
在其他全面收益進賬.....	—	622	—	—	—	—	622
外幣折算差額.....	19	10	24	36	—	247	336
於2012年12月31日.....	4,134	8,366	43,811	20,830	—	10,515	87,656
遞延所得稅負債							
於2010年11月4日.....	—	—	—	—	—	—	—
收購業務(附註31).....	(8,226)	(85)	(466)	—	—	(753)	(9,530)
在利潤表進賬/(扣除).....	49	(10)	438	—	(1,823)	216	(1,130)
在其他全面收益扣除.....	—	(14)	—	—	—	—	(14)
外幣折算差額.....	8	—	—	—	—	—	8
於2010年12月31日.....	(8,169)	(109)	(28)	—	(1,823)	(537)	(10,666)
在利潤表進賬/(扣除).....	5,890	(70)	(171)	—	(25,876)	(1,272)	(21,499)
在其他全面收益進賬.....	—	17	—	—	—	—	17
外幣折算差額.....	56	2	5	—	—	43	106
於2011年12月31日.....	(2,223)	(160)	(194)	—	(27,699)	(1,766)	(32,042)
在利潤表(扣除)/進賬.....	(5,360)	64	(170)	—	(38,668)	282	(43,852)
外幣折算差額.....	(25)	—	—	—	—	(8)	(33)
於2012年12月31日.....	(7,608)	(96)	(364)	—	(66,367)	(1,492)	(75,927)

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

9 遞延所得稅(續)

遞延所得稅項資產乃因應相關稅務利得可透過未來應課稅利潤變現而確認所結轉的稅務虧損及可予扣減稅項之間的暫時差額。由於管理層相信，有較大可能按適用稅率計算的遞延所得稅資產於到期前不被動用，故並未確認下列各項：

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
	千美元	千美元	千美元
稅項虧損.....	10,422	14,625	7,249
可予扣減的暫時差額.....	37,249	21,583	4,765
	<u>47,671</u>	<u>36,208</u>	<u>12,014</u>

- (i) 於2010年、2011年及2012年12月31日，貴集團分別擁有26,510,000美元、34,613,000美元及29,722,000美元於美國結轉的淨經營虧損(「淨經營虧損」)總額，將於2032年開始屆滿。於2010年、2011年及2012年12月31日，貴集團分別擁有1,647,000美元、8,814,000美元及26,347,000美元非美國淨淨經營虧損總額，具有多個屆滿日期，其中有重大金額不受限制。
- (ii) 於2011年及2012年12月31日，貴集團分別擁有6,267,000美元及9,035,000美元不同稅項抵免，其於2022年開始屆滿。除該等抵免外，餘下可予扣減暫時差額於現時稅法下不會屆滿。

遞延所得稅負債並未就可能須予支付若干子公司的未匯出盈利的預扣稅及其他稅項而獲確認，乃由於貴公司有能力控制撥回暫時差額的時間且該等未匯出盈利並無重大金額現時擬作分派。未匯出盈利於2010年、2011年及2012年12月31日分別為67,323,000美元、94,579,000美元及100,700,000美元。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

10 庫存

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
	千美元	千美元	千美元
原材料.....	104,026	95,683	107,148
在製品.....	31,488	36,611	40,764
製成品.....	17,126	27,916	34,787
	152,640	160,210	182,699
減：減值虧損準備.....	(327)	(3,422)	(8,266)
	152,313	156,788	174,433

由2010年11月4日至2010年12月31日止期間、截至2011年及2012年12月31日止年度確認為開支且計入銷售成本的庫存成本分別為152,278,000美元、1,926,585,000美元及1,851,941,000美元。

已質押為抵押品的庫存賬面值於2010年、2011年及2012年12月31日分別為92,490,000美元、110,906,000美元及126,855,000美元。

11 應收賬款

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
	千美元	千美元	千美元
應收賬款總額.....	308,219	317,167	327,261
減：減值準備.....	(39)	(1,285)	(2,944)
	308,180	315,882	324,317

介乎發票日期後30至90日不等的信貸期間乃取決於客戶及地區。按信貸期作出的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
	千美元	千美元	千美元
未逾期.....	298,393	300,851	311,364
逾期30日內.....	5,298	8,811	11,409
逾期30至60日內.....	1,379	3,542	1,569
逾期60至90日內.....	906	469	272
逾期超過90日.....	2,243	3,494	2,647
	308,219	317,167	327,261

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

11 應收賬款(續)

金額分別為9,787,000美元、15,031,000美元及12,953,000美元的應收賬款於2010年、2011年及2012年12月31日已逾期但無減值。該等應收款項主要與多名並無拖欠款項記錄的客戶有關。該等逾期但無減值的應收款項的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
	千美元	千美元	千美元
逾期30日內.....	5,298	8,811	11,409
逾期30至60日內.....	1,379	3,542	1,544
逾期60至90日內.....	906	469	—
逾期超過90日.....	2,204	2,209	—
	<u>9,787</u>	<u>15,031</u>	<u>12,953</u>

應收賬款減值準備包括根據各客戶的信譽質素估計並評估個人應收款項、目前經濟發展及應收款項過往虧損分析。客戶的信譽質素由第三方評級機構按付款歷史、能力及客戶信貸等級作出評估。

於2010年、2011年及2012年12月31日已減值的貿易應收賬款分別為39,000美元、1,285,000美元及2,944,000美元，並已於各年末全數作出準備。該等個別減值應收款項的逾期時間相對較長。

貿易應收款項減值準備的變動如下：

	千美元
於2010年11月4日.....	—
應收賬款減值準備.....	35
外幣折算差額.....	4
於2010年12月31日.....	<u>39</u>
應收賬款減值準備.....	1,141
因不可收回予以撇銷.....	(116)
外幣折算差額.....	221
於2011年12月31日.....	<u>1,285</u>
應收賬款減值準備.....	1,570
外幣折算差額.....	89
於2012年12月31日.....	<u>2,944</u>

貴集團一間子公司參與歐洲保理計劃，其中已收取的所得款32,000,000美元及21,203,000美元分別於2011年及2012年12月31日以短期借款入賬。有關應收賬款的風險及回報仍然留在貴集團，因此該等資產並未取消確認。

於2010年、2011年及2012年12月31日，質押作抵押品的貿易應收款項賬面值分別為196,913,000美元、207,210,000美元及261,002,000美元。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

12 其他應收款及預付款項

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
	千美元	千美元	千美元
來自客戶的工具可償還金額.....	15,712	12,268	30,525
其他可收回稅項(附註(a)).....	11,199	18,104	17,963
預付資產(附註(b)).....	9,000	10,246	12,333
向賣方支出按金.....	3,489	4,087	5,662
其他(附註(c)).....	11,014	1,085	790
	50,414	45,790	67,273
減：非流動部分.....	(1,563)	(1,395)	(2,483)
流動部分.....	48,851	44,395	64,790

附註：

(a) 結餘主要指可收回增值稅及若干向貴集團授出的獎勵以作投資資本及保持於美國密歇根州的工作。

(b) 於2012年12月31日，餘款包括預付●1,047,000美元。

(c) 於2010年12月31日的結餘包括於附註32(c)披露的有關方應付的應收款項。

13 銀行受限使用資金

銀行受限使用資金由銀行保存以開具信用證。

14 現金及現金等價物

貴集團的人民幣結餘存放於中國的銀行。人民幣並非可自由兌換的貨幣。在中國將該等以人民幣列值的結餘兌換為外幣須遵守中國政府頒佈的外匯管制條例及規定。以人民幣列值的現金結餘可用作在中國進行正常營運活動的一部分，並按此基準被分類至非受限制現金。其他現金結餘不受限制。

15 匯總股本

誠如於第II節附註1.2所述，財務資料已編製，猶如現行集團架構於整段有關期間或自各匯總公司首次受太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司控制當日(以較短者為準)已一直存在。於有關期間的匯總股本指PCM US及PCM Singapore的匯總股本。

16 折算儲備

所有集團實體將非美元的功能貨幣兌換為貴集團的列報貨幣美元時，會產生折算儲備。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

17 借款

	於12月31日		
	2010年 千美元	2011年 千美元	2012年 千美元
非流動			
銀行借款			
— 有抵押	—	—	571
— 無抵押(附註(b))	—	1,153	439,961
來自德爾福公司一間子公司(前擁有人， 一名第三方)的借款—無抵押 (附註(c))	25,536	—	—
融資租賃責任(附註(f))	19	912	999
	<u>25,555</u>	<u>2,065</u>	<u>441,531</u>
流動			
銀行借款			
— 有抵押，用作收購業務(附註(a))	316,000	316,000	—
— 有抵押，其他(附註(d))	3,000	49,550	47,055
— 無抵押(附註(e))	—	38,553	50,045
來自通用汽車的借款—無抵押	37,985	—	—
加：流動部分			
— 來自銀行的非流動有抵押借款	—	—	285
— 來自銀行的非流動無抵押借款	3,414	208	1,388
— 來自德爾福公司一間子公司的 非流動無抵押借款(附註(c))	4,474	—	—
— 融資租賃責任(附註(f))	15	260	344
	<u>364,888</u>	<u>404,571</u>	<u>99,117</u>
總借款	<u>390,443</u>	<u>406,636</u>	<u>540,648</u>
	於12月31日		
	2010年 千美元	2011年 千美元	2012年 千美元
借款到期			
1年內	364,888	404,571	99,117
1至2年	4,490	562	58,978
2至5年	21,065	1,503	200,553
5年以上	—	—	182,000
	<u>390,443</u>	<u>406,636</u>	<u>540,648</u>

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

17 借款(續)

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
加權平均年利率			
銀行借款.....	2.5%	2.9%	4.1%
其他借款.....	0%–6%	—	—
	於12月31日		
	2010年 千美元	2011年 千美元	2012年 千美元
貨幣單位			
美元.....	357,103	331,843	476,476
歐元.....	34	32,017	21,232
人民幣.....	33,306	39,359	32,350
其他.....	—	3,417	10,590
	390,443	406,636	540,648
	於12月31日		
	2010年 千美元	2011年 千美元	2012年 千美元
按浮動利率計息的未動用信貸			
1年內.....	79,000	75,298	178,154
1年以上.....	—	—	57,040
	79,000	75,298	235,194

附註：

- (a) 這包括一項金額為190,000,000美元的債項，須每年按未償還餘款的5.0%分期支付，自2012年11月開始，並於2014年10月到期須支付最後還款。其每年按倫敦銀行同業拆息+1.4%計息，並須於要求時償還。其由中航工業及北京經濟技術投資開發總公司(北京亦莊的前股東)作出擔保，並由PCM US擁有的所有物業擔保以及兩份金額各自為195,000,000美元的備用信用證抵押。另一項金額為126,000,000美元的債項，須每半年分期支付21,000,000美元，自2013年5月開始，並於2015年10月到期。其每年按倫敦銀行同業拆息+3.0%計息，並須由銀行審閱及可於任可時催繳償還。其由中航工業及北京亦莊擔保以及一份金額為140,000,000美元的備用信用證及貴集團若干子公司的庫存抵押。
- 該兩項債項已於2012年11月以來自長期銀行貸款的所得款償還，詳情載於下文附註(b)(i)。
- (b) 於2012年12月31日，其包括
- (i) 合共426,000,000美元的銀行貸款，其由中航工業及北京亦莊擔保，按倫敦銀行同業拆息年利率+3.5%計息，並須每半年支付30,500,000美元的分期款項，於2014年6月開始並於2020年10月到期，最後一期還款須於當時償還。
- (ii) 貴集團的子公司所借若干銀行貸款為15,817,000美元，其由太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司擔保，以美元計值的按倫敦銀行同業拆息年利率加浮動基點計息，較中國人民銀行(「中國人民銀行」)以人民幣計值的基準利率高10%。
- (c) 這指應付德爾福公司一間子公司的一項貸款，已於2011年償還。
- (d) 這包括於歐洲保付計劃取得的短期借款(附註11)。
- (e) 於2012年12月31日，此包括貴集團子公司所借若干銀行貸款16,917,000美元，其由太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司擔保，以美元計值的按4.78%計息，按人民幣計值的以6.6%至6.9%計息。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

17 借款(續)

附註：

(f) 融資租賃責任

(i) 總融資租賃負債—最低租賃付款額：

	於12月31日		
	2010年 千美元	2011年 千美元	2012年 千美元
1年內.....	17	267	430
1至2年.....	17	304	430
2至5年.....	3	778	652
	37	1,349	1,512
減：未來融資費用.....	(3)	(177)	(169)
	34	1,172	1,343

(ii) 融資租賃責任現值：

	於12月31日		
	2010年 千美元	2011年 千美元	2012年 千美元
1年內.....	15	260	344
1至2年.....	16	224	382
2至5年.....	3	688	617
	34	1,172	1,343

18 退休福利及補償

	於12月31日		
	2010年 千美元	2011年 千美元	2012年 千美元
退休金設定受益計劃(附註(a)).....	9,039	10,507	13,557
延伸傷殘福利(附註(b)).....	7,444	8,103	9,732
勞工補償(附註(c)).....	1,296	2,827	3,509
	17,779	21,437	26,798
減：非流動部分.....	(16,825)	(20,296)	(25,077)
流動部分.....	954	1,141	1,721

(a) 退休金—設定受益計劃

貴集團資助各類型設定受益計劃，一般根據每年合資格服務經協商金額而提供福利。貴集團最重大的計劃為於墨西哥、德國、法國及美國的項下監管框架。美國行政人員退休計劃(「US ERP」)為於2010年12月1日設立而被凍結的計劃，作為收購業務一部分。該計劃並無任何修訂、刪減或決議而影響界定福利責任。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

18 退休福利及補償(續)

(a) 退休金—設定受益計劃(續)

貴集團聘用Mercer (U.S.) Inc.為獨立合資格精算師，以使用預測單位信貸法計量退休金成本。資產負債表內確認的金額釐定如下：

	於2010年12月31日			於2011年12月31日			於2012年12月31日		
	非美國 計劃	U.S. ERP	總計	非美國 計劃	US ERP	總計	非美國 計劃	US ERP	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
注資責任現值									
(附註(i))	8,445	1,397	9,842	9,654	1,586	11,240	12,764	1,663	14,427
計劃資產公允價值									
(附註(ii))	(803)	—	(803)	(733)	—	(733)	(870)	—	(870)
注資計劃虧絀	7,642	1,397	9,039	8,921	1,586	10,507	11,894	1,663	13,557

(i) 界定福利責任現值變動：

	由2010年11月4日至 2010年12月31日期間			截至2011年 12月31日止年度			截至2012年 12月31日止年度		
	非美國 計劃	US ERP	總計	非美國 計劃	US ERP	總計	非美國 計劃	US ERP	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
期初結餘	—	—	—	8,445	1,397	9,842	9,654	1,586	11,240
收購業務	8,436	1,420	9,856	—	—	—	—	—	—
即期服務成本	60	—	60	732	—	732	863	—	863
利息成本	48	5	53	591	71	662	664	67	731
財務假設變動的 (收益)／虧損	(99)	(28)	(127)	484	118	602	1,221	179	1,400
經驗虧損／ (收益)	—	—	—	575	—	575	810	(169)	641
外幣折算差額	—	—	—	(898)	—	(898)	605	—	605
已付福利	—	—	—	(275)	—	(275)	(1,053)	—	(1,053)
期末結餘	8,445	1,397	9,842	9,654	1,586	11,240	12,764	1,663	14,427

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

18 退休福利及補償(續)

(a) 退休金—設定受益計劃(續)

(ii) 計劃資產公允價值變動：

	由2010年11月4日至 2010年12月31日期間			截至2011年 12月31日止年度			截至2012年 12月31日止年度		
	非美國 計劃	US ERP	總計	非美國 計劃	US ERP	總計	非美國 計劃	US ERP	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
期初結餘.....	—	—	—	803	—	803	733	—	733
收購業務.....	787	—	787	—	—	—	—	—	—
利息收入.....	5	—	5	63	—	63	57	—	57
計劃資產回報 (不包括已計入 利息收入的 金額).....	11	—	11	(48)	—	(48)	25	—	25
僱員供款.....	—	—	—	275	—	275	1,053	—	1,053
外幣折算差額....	—	—	—	(85)	—	(85)	55	—	55
已付福利.....	—	—	—	(275)	—	(275)	(1,053)	—	(1,053)
期末結餘.....	803	—	803	733	—	733	870	—	870

計劃資產包括以下各項：

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
權益.....	35%	33%	36%
債券.....	40%	38%	31%
現金.....	25%	29%	33%
	100%	100%	100%

於其他全面收入確認的金額：

	由2010年11月4日至 2010年12月31日期間		截至2011年 12月31日止年度		截至2012年 12月31日止年度	
	非美國 計劃	US ERP	非美國 計劃	US ERP	非美國 計劃	US ERP
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
財務假設變動的收益/ (虧損).....	99	28	(484)	(118)	(1,221)	(179)
經驗(虧損)/收益.....	—	—	(575)	—	(810)	169
計劃資產回報(不包括已計入 利息收入的金額)...	11	—	(48)	—	25	—
總計.....	110	28	(1,107)	(118)	(2,006)	(10)

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

18 退休福利及補償(續)

(a) 退休金—設定受益計劃(續)

利潤表內確認的金額：

	由2010年11月4日至 2010年12月31日期間		截至2011年 12月31日止年度		截至2012年 12月31日止年度	
	非美國 計劃	US ERP	非美國 計劃	US ERP	非美國 計劃	US ERP
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
本期服務成本	60	—	732	—	863	—
利息成本.....	43	5	528	71	607	67
合計.....	103	5	1,260	71	1,470	67
已計入下列各項：						
銷售成本	37	—	928	—	863	—
工程及產品						
開發成本.....	34	—	86	—	359	—
銷售及配送成本....	4	—	4	—	7	—
行政開支	28	5	242	71	241	67

採用的主要精算假設如下：

	2010年12月31日		2011年12月31日		2012年12月31日	
	非美國 計劃	US ERP	非美國 計劃	US ERP	非美國 計劃	US ERP
貼現率.....	7.08%	5.10%	6.74%	4.25%	5.58%	2.83%
薪金增長率.....	4.40%	不適用	4.43%	不適用	3.71%	不適用
價格通脹率.....	3.40%	不適用	3.43%	不適用	3.41%	不適用
退休金增長率	2.00%	不適用	2.00%	不適用	2.00%	不適用

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

18 退休福利及補償(續)

(a) 退休金—設定受益計劃(續)

退休金責任(減少)/增加的敏感性分析：

	2010年12月31日		2011年12月31日		2012年12月31日	
	非美國 計劃	US ERP	非美國 計劃	US ERP	非美國 計劃	US ERP
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
貼現率增加1%	(7,326)	(1,271)	(8,412)	(1,454)	(11,022)	(1,534)
貼現率減少1%	9,817	1,539	11,196	1,733	14,969	1,806
薪金增長率增加1%..	9,414	不適用	10,624	不適用	14,217	不適用
薪金增長率減少1%..	(7,683)	不適用	(8,823)	不適用	(11,638)	不適用

上述敏感性分析乃基於一項假設有所變動而作出，而其他假設則保持不變。這種情況在實際中不太可能發生，且部分假設的變動可能互相關連。在計算界定福利責任的敏感程度時，已採用與在資產負債表內確認的退休金負債有得出的同一精算法。

(b) 延伸傷殘福利

向美國受傷僱員提供延伸傷殘福利的相關成本於整個主動僱用期間累計。就該等僱用後福利的時間範圍及有關開支乃依賴人力分佈資料及過往經驗作出估計。

(c) 勞工補償

貴集團根據經精算釐定的估計就若干級別的勞工補償作出自我保險及累計已提出索償的估計成本。勞工補償包括有關醫療、牙醫及視力的利益。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

19 準備

	於12月31日								
	2010年			2011年			2012年		
	即期	非即期	總計	即期	非即期	總計	即期	非即期	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
重組(附註(a))	32,763	—	32,763	1,589	—	1,589	5,715	—	5,715
訴訟(附註(b))	266	—	266	316	—	316	442	—	442
環境責任(附註(c))	115	12,604	12,719	226	12,315	12,541	220	12,284	12,504
保證	11,351	13,214	24,565	9,380	15,735	25,115	9,666	22,732	32,398
停止運作(附註(d))	—	4,657	4,657	—	5,178	5,178	—	5,714	5,714
	<u>44,495</u>	<u>30,475</u>	<u>74,970</u>	<u>11,511</u>	<u>33,228</u>	<u>44,739</u>	<u>16,043</u>	<u>40,730</u>	<u>56,773</u>

由2010年11月4日至2010年12月31日止期間、截2011年及2012年12月31日止年度的準備變動如下：

	重組	訴訟	環境責任	保證	停止運作	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於2010年11月4日	—	—	—	—	—	—
收購業務(附註31)	—	380	12,719	24,020	4,609	41,728
添置	32,763	—	—	1,237	48	34,048
付款	—	(114)	—	(747)	—	(861)
外幣折算差額	—	—	—	55	—	55
於2010年12月31日	<u>32,763</u>	<u>266</u>	<u>12,719</u>	<u>24,565</u>	<u>4,657</u>	<u>74,970</u>
添置	1,776	80	—	11,525	578	13,959
付款	(32,950)	—	(154)	(10,853)	—	(43,957)
外幣折算差額	—	(30)	(24)	(122)	(57)	(233)
於2011年12月31日	<u>1,589</u>	<u>316</u>	<u>12,541</u>	<u>25,115</u>	<u>5,178</u>	<u>44,739</u>
添置	7,446	241	—	16,740	484	24,911
付款	(3,320)	(142)	(24)	(9,502)	—	(12,988)
外幣折算差額	—	27	(13)	45	52	111
2012年12月31日	<u>5,715</u>	<u>442</u>	<u>12,504</u>	<u>32,398</u>	<u>5,714</u>	<u>56,773</u>

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

19 準備(續)

附註：

(a) 重組

(i) 於2010年，●業務及美國汽車、航天及農務聯合工會追認耐世特汽車諒解備忘錄(「諒解備忘錄」)。諒解備忘錄包括工資及獨立條文以達成減低持續的工資。於收購日期起，時薪僱員可以選擇(i)工資削減(對熟練僱員強制實施及對其他僱員自願實施)，(ii)自願退休獎勵，或(iii)選擇離職遣散。概無規定於若干服務期間後將會完成。重組的記錄金額與此計劃有關並計入匯總利潤表的銷售成本中。

(ii) 於2012年的重組成本與若干管理層人數減省及於巴西、澳洲及美國的退出成本有關。

(b) 訴訟

結餘指主要對貴集團提出若干勞工索償的準備。管理層認為，在考慮適當法律意見後，此等法律索償的結果將不會導致超出各報告日期規定金額的重大損失。

(c) 環境責任

在首次確認有關資產後，將就整修製造基地所產生修復成本的現值確認準備。

(d) 停止運作

此指於貴集團的若干製造基地的資產報廢責任。

20 遞延收益

貴集團定期收取客戶有關工程及原型預生產、具體項目活動的預付對價。此等收益金額將予遞延，直至於有關項目週期(通常介乎4至7年)獲確認為止。遞延收益的賬面值如下：

	於12月31日								
	2010年			2011年			2012年		
	即期	非即期	總計	即期	非即期	總計	即期	非即期	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
原型及工程.....	48	2,005	2,053	1,574	24,024	25,598	6,907	46,034	52,941

由2010年11月4日至2010年12月31日止期間、截至2011年及2012年12月31日止年度各年的遞延收益變動如下：

	千美元
於2010年11月4日.....	—
添置.....	2,053
於2010年12月31日.....	2,053
添置.....	24,016
攤銷.....	(471)
於2011年12月31日.....	25,598
添置.....	30,321
攤銷.....	(2,978)
於2012年12月31日.....	52,941

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

21 應付賬款

應付賬款項根據信貸期作出的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
	千美元	千美元	千美元
未逾期.....	217,352	229,829	260,576
逾期30日內.....	21,776	17,597	15,588
逾期30至60日內.....	10,336	8,645	10,148
逾期60至90日內.....	2,035	636	3,000
逾期超過90日.....	3,168	2,980	6,429
	<u>254,667</u>	<u>259,687</u>	<u>295,741</u>

22 其他應付款項及應計款項

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
	千美元	千美元	千美元
預提開支.....	54,970	47,294	63,415
來自客戶的按金.....	8,996	8,764	6,761
其他應付稅項.....	4,709	5,778	1,568
應付北京亦莊款項(附註32(c)(i)).....	20,458	10,458	10,458
應付太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司款項(附註32(c)(ii)).....	975	3,764	3,764
應付子公司非控股股東的股息.....	—	10,120	—
其他.....	1,331	2,725	3,110
	<u>91,439</u>	<u>88,903</u>	<u>89,076</u>
減：非即期部分.....	(626)	(1,414)	(3,527)
即期部分.....	<u>90,813</u>	<u>87,489</u>	<u>85,549</u>

23 其他(虧損)/收益，淨額

	由2010年	截至12月31日止年度	
	11月4日至	2011年	2012年
	12月31日止期間	千美元	千美元
	千美元	千美元	千美元
外匯(虧損)/收益.....	(393)	11,036	(3,349)
其他.....	(245)	(2,098)	(12)
	<u>(638)</u>	<u>8,938</u>	<u>(3,361)</u>

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

24 按性質劃分的開支

	由2010年	截至12月31日止年度	
	11月4日至 12月31日 止期間	2011年	2012年
	千美元	千美元	千美元
已使用的原材料	89,145	1,320,418	1,264,615
製成品及在製品的庫存變動.....	(13,336)	(13,404)	(12,243)
僱員福利成本(附註25)	32,039	386,625	341,868
暫時勞工成本	13,559	41,972	31,472
重組成本(附註19).....	32,763	1,776	7,446
供應及工具.....	10,389	142,815	119,207
不動產、工廠及設備折舊(附註6)	3,740	53,273	53,283
攤銷：			
—土地使用權(附註7)	2	25	25
—無形資產(附註8).....	—	675	4,562
減值支出			
—庫存	327	3,095	4,844
—應收賬款(附註11).....	35	1,141	1,570
公用服務.....	3,190	39,548	39,128
運輸開支.....	1,045	27,214	11,328
經營租賃開支	830	10,380	10,690
質量保證開支(附註19)	1,237	11,525	16,740
核數師薪酬.....	128	1,292	3,528
收購相關成本(附註31)	12,320	—	—
●	—	—	6,634
其他	25,925	139,119	175,821
銷售成本、工程及產品開發成本、 銷售及配送成本及行政開支總額 ...	213,338	2,167,489	2,080,518

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

25 僱員福利成本

	由2010年	截至12月31日止年度	
	11月4日至	2011年	2012年
	12月31日		
	止期間		
	千美元	千美元	千美元
薪金開支.....	27,593	310,055	299,275
退休金成本—設定提存計劃.....	1,058	16,508	19,777
退休金成本—設定受益計劃(附註18)..	108	1,331	1,537
其他僱員成本.....	3,280	58,731	21,279
	<u>32,039</u>	<u>386,625</u>	<u>341,868</u>

(a) 股份支付薪酬

於2012年12月11日，貴集團採納一項延期獎勵薪酬計劃，據此，計劃參加者獲得獎勵薪酬，其來自貴集團若干子公司於2010年12月31日至2015年12月31日初之間匯總價值(「持續聘用付款事件」)及●。該薪酬將支付予根據持續聘用付款事件完成服務至2016年1月15日的參加者，或●(以較早者為先)。

上述於2012年12月11日授出的獎勵薪酬的負債的公允價值乃按布力克斯克爾斯期權模型且計及無風險利率0.36%、預計股息率0%、預計可資比較公司價值的預期波幅35%釐定，其為15,600,000美元，其中433,000美元為於截至2012年12月31日止年度所賺取的利益。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

25 僱員福利成本(續)

(b) 董事酬金

由2010年11月4日至12月31日止期間，各董事的薪酬載列如下：

姓名	袍金	薪金	酌情花紅 (附註(i))	其他福利 (附註(ii))	退休金計劃 僱主供款	合計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
趙桂斌先生*.....	—	—	—	—	—	—
樊毅先生.....	—	—	—	—	—	—
朱建先生.....	—	—	—	—	—	—
Michael Paul Richardson 先生.....	—	32	54	—	—	86
羅群輝先生.....	—	—	—	—	—	—
曾慶麟先生.....	—	—	—	—	—	—
蔚成先生.....	—	—	—	—	—	—
劉健君先生.....	—	—	—	—	—	—
	—	32	54	—	—	86

截至2011年12月31日止年度各董事薪酬載列如下：

姓名	袍金	薪金	酌情花紅 (附註(i))	其他福利 (附註(ii))	退休金計劃 僱主供款	合計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
趙桂斌先生*.....	60	—	40	—	—	100
樊毅先生.....	50	—	13	—	—	63
朱建先生.....	—	150	13	—	—	163
Michael Paul Richardson 先生.....	—	380	274	57	18	729
羅群輝先生.....	—	—	—	—	—	—
曾慶麟先生.....	—	—	—	—	—	—
蔚成先生.....	—	—	—	—	—	—
劉健君先生.....	—	—	—	—	—	—
	110	530	340	57	18	1,055

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

25 僱員福利成本(續)

(b) 董事酬金(續)

截至2012年12月31日止年度各董事薪酬載列如下：

姓名	袍金	薪金	酌情花紅 (附註(i))	其他福利 (附註(ii))	退休金計劃 僱主供款	合計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
趙桂斌先生*	150	—	101	—	—	251
樊毅先生	70	—	34	—	—	104
朱建先生	—	120	59	17	—	196
Michael Paul Richardson 先生	—	412	363	81	18	874
羅群輝先生	—	—	—	—	—	—
曾慶麟先生	—	—	—	—	—	—
蔚成先生	—	—	—	—	—	—
劉健君先生	—	—	—	—	—	—
	220	532	557	98	18	1,425

* 貴公司首席執行官

附註：

- (i) 酌情花紅包括年度獎勵薪酬計劃，其由年末起計一年來應予支付；而遞延薪酬計劃將於所有條件獲達成並獲董事會批准後(其中估計乃按達成若干表現目標的情況而作出)償付。
- (ii) 其他福利包括就牙醫、殘障及醫療保障的付款、社會保險供款、健康存款及401K賬戶。

附錄一 甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

25 僱員福利成本(續)

(c) 五名最高薪人士

由2010年11月4日至12月31日止期間、截至2011年及2012年12月31日止年度各年，貴集團五名最高薪金人士分別包括一名、一名及一名董事，彼等的薪金已反映於上述分析。應付餘下人士的薪金如下：

	由2010年	截至12月31日止年度	
	11月4日至	2011年	2012年
	12月31日		
	止期間		
	千美元	千美元	千美元
薪金及津貼.....	187	1,902	1,614
花紅.....	379	1,194	872
其他福利.....	6	417	1,731
離職後福利.....	—	48	71
	<u>572</u>	<u>3,561</u>	<u>4,288</u>

餘下人士之薪金介乎以下範圍：

	人數		
零至500,000港元 (零至65,000美元).....	1	—	—
1,000,000港元至1,500,000港元 (128,000美元至193,000美元).....	2	—	—
1,500,000港元至2,000,000港元 (193,000美元至257,000美元).....	1	—	—
5,000,000港元至5,500,000港元 (643,000美元至707,000美元).....	—	3	—
6,000,000港元至6,500,000港元 (774,000美元至839,000美元).....	—	—	1
7,500,000港元至8,000,000港元 (967,000美元至1,031,000美元).....	—	—	1
8,500,000港元至9,000,000港元 (1,097,000美元至1,161,000美元).....	—	—	1
10,000,000港元至10,500,000港元 (1,282,000美元至1,346,000美元).....	—	—	1
12,000,000港元至12,500,000港元 (1,542,000美元至1,606,000美元).....	—	1	—

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

26 財務費用－淨額

	由2010年	截至12月31日止年度	
	11月4日至	2011年	2012年
	12月31日		
	止期間	2011年	2012年
	千美元	千美元	千美元
財務收益			
銀行存款利息	72	838	562
財務費用			
銀行借款利息開支			
—須於5年內悉數償還	934	10,001	16,274
—毋須於5年內悉數償還	—	—	2,048
其他存款利息開支			
—須於5年內悉數償還	15	170	—
	949	10,171	18,322
融資租賃利息	—	64	69
擔保費用	737	7,472	7,818
其他融資成本	58	368	1,140
	1,744	18,075	27,349
減：合資格資產資本化金額 (附註6及8)	—	(1,473)	(5,058)
	1,744	16,602	22,291
融資成本淨值	1,672	15,764	21,729

27 所得稅(抵免)／開支

	由2010年	截至12月31日止年度	
	11月4日至	2011年	2012年
	12月31日		
	止期間	2011年	2012年
	千美元	千美元	千美元
即期所得稅	588	6,177	6,236
遞延所得稅抵免(附註9)	(881)	(773)	(2,669)
	(293)	5,404	3,567

有關貴集團利潤的稅項已按期／年內估計應課稅利潤以貴集團主要產生利潤的中國、波蘭及美國分別以當地的法定稅率25%、19%及35%計算。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

27 所得稅(抵免)/開支(續)

有關貴集團除稅前利潤的稅項與使用對匯總實體利潤適用的加權平均稅率計算將得出的理論金額之間的差額如下：

	由2010年 11月4日至 12月31日 止期間	截至12月31日止年度	
	千美元	2011年 千美元	2012年 千美元
除所得稅前(虧損)/利潤.....	(58,960)	73,437	62,194
按各國利潤適用稅率計算的稅項.....	(19,707)	17,277	20,507
就稅項而言不可扣除的開支.....	428	13,014	8,025
稅項進賬(附註(i)).....	—	(4,636)	(1,331)
稅項假期產生的優惠稅率 (附註(ii)).....	(785)	(10,100)	(4,470)
並無就遞延稅項確認的虧損及 可扣除暫時性差額.....	19,734	—	—
確認先前未確認稅項虧損及可予扣減 暫時性差額.....	—	(12,429)	(24,075)
其他.....	37	2,278	4,911
稅項(進賬)/扣除.....	(293)	5,404	(3,567)

附註：

- (i) 主要指授出予美國研發活動的稅項利得。
- (ii) 貴集團根據波蘭相關稅法於波蘭特別經濟區投資直至2020年可豁免所得稅主要產生的利潤。

28 每股(虧損)/盈利

概無呈列每股(虧損)/盈利資料，因為就本報告而言，貴集團已按附註1.2披露的匯總基準於有關期間進行重組及編製業績，故載入有關資料並無意義。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

29 匯總現金流量表

(a) 營運產生的現金

	由2010年	截至12月31日止年度	
	11月4日至	2011年	2012年
	12月31日		
	止期間	2011年	2012年
	千美元	千美元	千美元
除所得稅前(虧損)/利潤.....	(58,960)	73,437	62,194
調整：			
融資成本.....	1,744	16,602	22,291
不動產、工廠及設備折舊.....	3,740	53,273	53,283
土地使用權及無形資產攤銷.....	2	700	4,587
庫存及應收款項減值費用.....	362	4,236	6,414
外幣折算差額.....	—	(8,117)	2,022
其他.....	—	(312)	2,948
	(53,112)	139,819	153,739
營運資本變動：			
—應收款項減少/(增加).....	21,466	(15,746)	(32,926)
—庫存減少/(增加)	9,255	(8,413)	(22,102)
—應付款項及預提費用增加/ (減少).....	36,074	(7,041)	20,675
—準備增加/(減少).....	33,242	(30,231)	12,034
—退休福利及補償增加.....	187	2,712	3,346
—遞延收益增加.....	2,053	23,545	27,343
經營產生的現金淨值.....	49,165	104,645	162,109

(b) 主要非現金交易

- (i) 由2010年11月4日至2010年12月31日止期間、截至2011年及2012年12月31日止年度各年，貴集團購置不動產、工廠及設備，已分別計入應付款項8,379,000美元、9,774,000美元及38,422,000美元的。
- (ii) 於截至2011年12月31日止年度，若干子公司向其非控股股東宣派股息10,189,000美元，其中344,000美元及3,129,000美元已於2011年2012年派付，餘下款項(包括6,951,000美元已於2012年重新投資於子公司)並無計入匯總現金流量表的融資活動中。
- (iii) 向PCM US及PCM Singapore的注資金額為110,000,000美元，其中10,000,000美元由2010年11月4日至2010年12月31日期間為非現金貿易。此10,000,000美元與收購業務按金有關，並直接由北京亦莊支付予通用汽車，並因此於2010年12月31日入賬為貴集團的應付有關人士款項。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

30 承擔

(a) 資本承擔

於2010年、2011年及2012年12月31日，貴集團分別有43,394,000美元、191,710,000美元及201,617,000美元的資本承擔用以已訂約但未作出準備的購買不動產、工廠及設備。

(b) 採購承擔

貴集團與一名供應商訂立採購協議，於2014年整年購買的年度採購量為10,434,000美元，分別佔於2010年、2011年及2012年12月31日總尚未購買責任41,736,000美元、31,302,000美元及20,867,000美元。貴集團預計透過於整個承擔日期將進行用於生產的正常購買以應付該等承擔。

(c) 經營租賃承擔

貴集團根據不可撤銷經營租賃於日後作出的最低租賃款項總額如下：

	於12月31日		
	2010年	2011年	2012年
	千美元	千美元	千美元
1年內.....	7,950	8,825	9,924
1至5年.....	18,569	24,891	26,314
超過5年.....	6,012	5,747	3,600
	<u>32,531</u>	<u>39,463</u>	<u>39,838</u>

31 業務合併

誠如第II節附註1.1(a)(i)所述，於2010年11月30日，太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司的現金收購GM Global Steering全部股本權益，從而經營●業務。

購買價465,000,000美元的詳情載列如下：

	千美元
— PCM US取得的銀行借款(附註17(a)).....	190,000
— PCM Singapore取得的銀行借款(附註17(a)).....	126,000
— 太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司的現金.....	110,000
— 向通用汽車分期支付的對價.....	39,000
	<u>465,000</u>

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

31 業務合併(續)

下表概述於收購日期的已支付對價、已收購資產的公允價值、已承擔負債及非控制性權益：

	千美元
不動產、工廠及設備.....	265,844
土地使用權.....	738
遞延稅項資產.....	15,958
庫存.....	160,865
應收款項及預付款項.....	369,237
現金及現金等價物.....	108,219
銀行受限使用資金.....	760
已收購可辨認資產總額.....	<u>921,621</u>
借款.....	(52,867)
遞延稅項負債.....	(9,530)
應付款項及預提費用.....	(331,858)
準備.....	<u>(41,728)</u>
已承擔可識別負債總額.....	<u>(435,983)</u>
非控制性權益.....	<u>(20,638)</u>
總對價.....	<u><u>465,000</u></u>

收購導致確認兩間並非由貴集團全資擁有的子公司的非控制性權益。有關收購的非控制性權益已於收購日期按公允價值確認。

收購同時，貴集團就若干法律、財務及管理諮詢服務合共12,320,000美元與收購有關的成本，已計入匯總利潤表的行政開支。

被收購業務於由2010年12月1日至2010年12月31日止期間的匯總利潤表中已計入的收益及虧損淨額分別為156,688,000美元及44,891,000美元。

附錄一 甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

32 有關人士交易

(a) 主要管理層薪酬

首席執行官、董事及其他主要管理層成員的薪酬如下：

	由2010年 11月4日至 12月31日 止期間	截至12月31日止年度	
		2011年	2012年
	千美元	千美元	千美元
基本薪金、其他津貼及福利	248	3,055	3,878
花紅	433	1,659	2,215
其他	6	510	2,563
	<u>687</u>	<u>5,224</u>	<u>8,656</u>

該等薪酬乃根據個別人士的表現及市場趨勢釐定。

(b) 與中航工業聯營公司豫北轉向系統股份有限公司(「豫北轉向」)進行的交易

	由2010年 11月4日至 12月31日 止期間	截至12月31日止年度	
		2011年	2012年
	千美元	千美元	千美元
購買貨物	—	10	10

貴公司董事認為，上述交易乃按貴集團正常業務過程進行，並按雙方協定條款基準釐定，且將於●後繼續進行。

附錄一 甲

本集團財務資料的會計師報告

II. 財務資料附註(續)

32 有關人士交易(續)

(c) 其他交易

除於附註17所述的有關人士交易外，貴集團將與有關連人士的下列無抵押、不計息及須按要求償還的餘款入賬。

	於12月31日		
	2010年 千美元	2011年 千美元	2012年 千美元
應收太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司的其他應收款項.....	10,000	—	—
應付北京亦莊的其他應付款項 (附註(i))	20,458	10,458	10,458
應付太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司的其他應付款項(附註(ii))	975	3,764	3,764

附註：

- (i) 於2010年12月31日，此餘款主要包括：
- 一由北京亦莊代貴集團支付未償還的收購相關成本10,458,000美元。此餘款已於2013年2月償還。
 - 一有關就收購業務(詳情見附錄29(b)(iii))由貴集團注資的股本10,000,000美元由北京亦莊代貴集團支付。此餘款於2011年償還。
- (ii) 餘款指由太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司代表PCM US及PCM Singapore支付的融資成本，預期於●前償付。

33 期後事項

根據 貴公司股東於[日期]通過的書面決議案，現有面值1.00美元的單一股份由 貴公司購回，而未發行註冊股本50,000美元已被註銷。 貴公司註冊股本繼而增加至400,000,000港元(相當於約51,546,000美元)，分為4,000,000,000股每股面值0.10港元的股份，且 貴公司向耐世特香港發行一股每股面值0.10港元的股份。

貴集團於2013年4月26日就出售(其中包括)北美洲營運分部內墨西哥資產中的一座廠房訂立資產買賣協議。管理層預期有關出售的收益或虧損淨額甚微。廠房出售預計於2013年6月30日前完成。

附錄一甲

本集團財務資料的會計師報告

III. 貴公司的財務資料

貴公司於2012年8月21日註冊成立。於2012年12月31日，貴公司有現金結餘1.00美元，相當於1.00美元的股本。除此以外，截至該日期，其概無任何其他資料、負債或可分配儲備。

IV. 期後財務資料

貴公司及其子公司並無就2012年12月31日以後任何期間編製經審計財務報表。除於本報告披露者外，貴公司或任何其子公司並無就2012年12月31日以後任何期間宣派或分派任何股息。

●
謹啟