

以下第III A-1頁至第III A-87頁所載為目標集團申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)的報告全文，以供載入本文件。



致TORQUE INDUSTRY (HOLDINGS) LTD.董事及豐盛融資有限公司的歷史財務資料會計師報告

緒言

吾等謹報告載於第III A-4頁至第III A-87頁的由Telma S.A.及其附屬公司泰樂瑪汽車制動系統(上海)有限公司及Telma Induction Brakes Private Limited(「泰樂瑪印度」)(「目標集團」)開展的Torque集團的電磁制動系統業務的歷史財務資料，當中包括於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零一九年六月三十日目標集團的合併財務狀況表及Telma S.A.的財務狀況表，以及截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止各年度以及截至二零二零年六月三十日止六個月(「有關期間」)的合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，連同重大會計政策概要及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第III A-4頁至第III A-87頁所載的歷史財務資料構成本報告不可或缺的一部份，為載入金盾控股(實業)有限公司(於香港強制清盤中)就其建議收購Telma S.A.全部股權及泰樂瑪上海的30%股權(於有關期間由一名第三方非控股股東持有)(「收購事項」)而刊發日期為[編纂]的文件(「文件」)而編製。

董事對歷史財務資料的責任

Torque Industry (Holdings) Ltd.(「Torque」)董事負責根據歷史財務資料附註1的編製及呈列基準編製真實而公允的歷史財務資料，亦負責採取Torque董事認為必要的內部控制，令歷史財務資料的編製不會因欺詐或錯誤而引致重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任乃就歷史財務資料發表意見，並向閣下報告吾等的意見。吾等按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資[編纂]呈報準則第200號「投資[編纂]內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行工作。該準則要求吾等遵從道德規範，並規劃和執行吾等的工作，以合理確定歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述。

吾等的工作涉及執行情序以獲取歷史財務資料所載金額及披露資料的憑證。所選定的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。評估該等風險時，申報會計師根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準，考慮與實體編製反映真實公平意見的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適合有關情況的程序，但並非就實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評估Torque董事所採用會計政策的合適性及所作出會計估計的合理性，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等已獲取充足及適當的憑證，為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料乃按歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準，真實而公允地反映目標集團及Telma S.A.於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日的財務狀況以及目標集團於有關期間的財務表現及現金流量。

審閱追加期間之相應財務資料

吾等已審閱目標集團於追加期間之相應財務資料，該等財務資料包括截至二零一九年六月三十日止六個月之合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表以及其他解釋資料（「追加期間相應財務資料」）。Torque董事負責根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製及呈列追加期間相應財務資料。吾等之責任是根據吾等之審閱，對追加期間相應財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體之獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱包括主要向負責財務與會計事務之人員作出查詢，及應用分析性及其他審閱程序。審閱範圍遠較根據香港審計準則進行之審計範圍為小，故無法保證吾等將知悉在審計中可能被發現之所有重大事項。因此，吾等並無發表審計意見。根據吾等的審閱，並無事宜致使吾等相信就會計師報告而言，追加期間相應財務資料在各重大方面並非根據歷史財務資料附註1所載之編製及呈列基準編製。

有關香港聯合交易所有限公司證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例事宜的報告

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第IIIA-5頁所定義的相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註23(a)所載有關目標集團就有關期間派付股息的資料。

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

[編纂]

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

A 歷史財務資料

下文所載歷史財務資料為本會計師報告不可或缺的一部分。

目標集團有關期間的合併財務報表(歷史財務資料據此編製)由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)上海分所根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則審核(「相關財務報表」)。

目標集團的合併損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 人民幣千元 (附註)	二零一八年 人民幣千元 (附註)	二零一九年 人民幣千元 (附註)	二零一九年 人民幣千元 (附註) (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
收益	3	333,618	314,710	347,210	173,698	127,951
銷售成本		<u>(235,226)</u>	<u>(227,644)</u>	<u>(248,967)</u>	<u>(125,915)</u>	<u>(94,383)</u>
毛利		98,392	87,066	98,243	47,783	33,568
其他淨收入	4	2,472	9,839	12,377	2,825	6,340
銷售及分銷開支		(30,854)	(24,200)	(24,816)	(12,824)	(10,682)
一般及行政開支		(22,290)	(23,237)	(24,036)	(12,818)	(10,809)
研發開支		<u>(19,437)</u>	<u>(16,377)</u>	<u>(21,307)</u>	<u>(9,756)</u>	<u>(8,862)</u>
經營所得溢利		28,283	33,091	40,461	15,210	9,555
融資成本	5(a)	<u>(111)</u>	<u>(387)</u>	<u>(397)</u>	<u>(196)</u>	<u>(207)</u>
除稅前溢利	5	28,172	32,704	40,064	15,014	9,348
所得稅	6(a)	<u>(4,893)</u>	<u>(4,201)</u>	<u>(5,927)</u>	<u>(1,548)</u>	<u>160</u>
年／期內溢利		<u>23,279</u>	<u>28,503</u>	<u>34,137</u>	<u>13,466</u>	<u>9,508</u>
以下人士應佔：						
目標集團控股股東－(Torque)		17,609	21,360	24,179	9,528	6,203
非控股權益－(宇通集團)		<u>5,670</u>	<u>7,143</u>	<u>9,958</u>	<u>3,938</u>	<u>3,305</u>
年／期內溢利		<u>23,279</u>	<u>28,503</u>	<u>34,137</u>	<u>13,466</u>	<u>9,508</u>
每股盈利						
基本及攤薄	8	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

附註：

- (i) 目標集團於二零一八年一月一日首次應用香港財務報告準則第9號。根據所選擇的過渡方法，截至二零一七年十二月三十一日止年度所呈列的目標集團的歷史財務資料不予重列。見附註1。
- (ii) 目標集團於二零一九年一月一日採用經修訂的追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據此方法，截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度所呈列的目標集團的歷史財務資料不予重列。見附註1。

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (附註)	二零一八年 人民幣千元 (附註)	二零一九年 人民幣千元 (附註)	二零一九年 人民幣千元 (附註) (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
年／期內溢利	23,279	28,503	34,137	13,466	9,508
年／期內其他全面收益(除稅後)					
不會重新分類至損益的項目：					
界定福利退休計劃精算盈虧變動	2,076	–	(278)	–	–
可能隨後重新分類至損益的項目：					
換算法國實體財務報表的 匯兌差額	5,780	562	(358)	(372)	1,761
年／期內內全面收益總額	<u>31,135</u>	<u>29,065</u>	<u>33,501</u>	<u>13,094</u>	<u>11,269</u>
以下人士應佔全面收益總額：					
目標集團控股股東－(Torque)	25,465	21,922	23,543	9,156	7,964
非控股權益－(宇通集團)	<u>5,670</u>	<u>7,143</u>	<u>9,958</u>	<u>3,938</u>	<u>3,305</u>
年／期內全面收益總額	<u>31,135</u>	<u>29,065</u>	<u>33,501</u>	<u>13,094</u>	<u>11,269</u>

附註：

- (i) 目標集團於二零一八年一月一日首次應用香港財務報告準則第9號。根據所選擇的過渡方法，截至二零一七年十二月三十一日止年度所呈列的目標集團的歷史財務資料不予重列。見附註1。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

- (ii) 目標集團於二零一九年一月一日採用經修訂的追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據此方法，截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度所呈列的目標集團的歷史財務資料不予重列。見附註1。

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

目標集團的合併財務狀況表

		於十二月三十一日			於二零二零年
	附註	二零一七年 人民幣千元 (附註)	二零一八年 人民幣千元 (附註)	二零一九年 人民幣千元 (附註)	六月三十日 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	9	17,569	16,924	32,524	34,293
無形資產	10	14,176	15,211	14,648	15,169
商譽	11	16,237	16,330	16,264	16,567
遞延稅項資產	20(b)	5,383	3,881	4,684	5,123
非流動資產總值		53,365	52,346	68,120	71,152
流動資產					
存貨	12(a)	29,032	33,212	36,404	34,967
貿易及其他應收款項	13	121,878	167,089	167,545	147,420
已抵押銀行存款	14	14,847	1,625	—	—
其他金融資產	15	—	—	—	12,001
現金及現金等價物	16	50,636	45,056	65,432	78,619
流動資產總值		216,393	246,982	269,381	273,007
流動負債					
銀行貸款	17	1,545	989	1,133	13,906
貿易及其他應付款項	18	92,277	92,726	82,269	68,013
租賃負債	19	—	—	5,811	6,274
即期稅項	20(a)	1,898	1,955	4,183	535
撥備	21	4,625	2,493	2,840	2,655
於一年內到期的界定福利 退休責任淨額	22	296	549	90	91
流動負債總額		100,641	98,712	96,326	91,474
流動資產淨值		115,752	148,270	173,055	181,533
資產總值減流動負債		169,117	200,616	241,175	252,685

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

	附註	於十二月三十一日			於二零二零年
		二零一七年 人民幣千元 (附註)	二零一八年 人民幣千元 (附註)	二零一九年 人民幣千元 (附註)	六月三十日 人民幣千元
非流動負債					
銀行貸款	17	–	2,911	2,384	1,837
租賃負債	19	–	–	8,146	9,114
界定福利退休責任淨額	22	6,648	7,502	8,491	8,981
遞延稅項負債	20(b)	4,749	3,418	2,059	1,389
非流動負債總額		<u>11,397</u>	<u>13,831</u>	<u>21,080</u>	<u>21,321</u>
資產淨值		<u>157,720</u>	<u>186,785</u>	<u>220,095</u>	<u>231,364</u>
資本及儲備	23				
股本		35,501	35,501	35,501	35,501
儲備		94,352	116,274	139,637	147,601
目標集團控股股東應佔					
權益總額					
– (Torque)		129,853	151,775	175,138	183,102
非控股權益					
– (宇通集團)		27,867	35,010	44,957	48,262
權益總額		<u>157,720</u>	<u>186,785</u>	<u>220,095</u>	<u>231,364</u>

附註：

- (i) 目標集團於二零一八年一月一日首次應用香港財務報告準則第9號。根據所選擇的過渡方法，於二零一七年十二月三十一日所呈列的目標集團的歷史財務資料不予重列。見附註1。
- (ii) 目標集團於二零一九年一月一日採用經修訂的追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據此方法，於二零一七年及二零一八年十二月三十一日所呈列的目標集團的歷史財務資料不予重列。見附註1。

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

Telma S.A.的財務狀況表

		於十二月三十一日			於二零二零年
	附註	二零一七年 人民幣千元 (附註)	二零一八年 人民幣千元 (附註)	二零一九年 人民幣千元 (附註)	六月三十日 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	9	13,985	14,783	28,325	27,055
無形資產	10	3,058	7,921	9,921	10,945
於附屬公司的投資	28(a)	10,108	10,162	10,512	10,708
遞延稅項資產	20(b)	3,683	2,998	3,540	3,947
非流動資產總值		30,834	35,864	52,298	52,655
流動資產					
存貨	12(a)	25,205	27,471	28,965	26,540
貿易及其他應收款項	13	63,247	69,512	60,396	57,596
現金及現金等價物	16	15,097	29,796	20,789	37,251
流動資產總值		103,549	126,779	110,150	121,387
流動負債					
銀行貸款	17	1,545	989	1,133	13,906
貿易及其他應付款項	18	41,856	59,726	44,722	42,522
租賃負債	19	—	—	4,855	5,178
即期稅項	20(a)	—	1,134	102	—
撥備	21	2,536	565	789	908
於一年內到期的界定福利 退休責任淨額	22	296	549	90	91
流動負債總額		46,233	62,963	51,691	62,605
流動資產淨值		57,316	63,816	58,459	58,782
資產總值減流動負債		88,150	99,680	110,757	111,437

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

	附註	於十二月三十一日			於二零二零年
		二零一七年 人民幣千元 (附註)	二零一八年 人民幣千元 (附註)	二零一九年 人民幣千元 (附註)	六月三十日 人民幣千元
非流動負債					
銀行貸款	17	–	2,911	2,384	1,837
租賃負債	19	–	–	8,146	6,302
界定福利退休責任淨額	22	6,648	7,502	8,491	8,981
非流動負債總額		<u>6,648</u>	<u>10,413</u>	<u>19,021</u>	<u>17,120</u>
資產淨值		<u>81,502</u>	<u>89,267</u>	<u>91,736</u>	<u>94,317</u>
資本及儲備	23				
股本		35,501	35,501	35,501	35,501
儲備		<u>46,001</u>	<u>53,766</u>	<u>56,235</u>	<u>58,816</u>
權益總額		<u>81,502</u>	<u>89,267</u>	<u>91,736</u>	<u>94,317</u>

附註：

- (i) Telma S.A.於二零一八年一月一日首次應用香港財務報告準則第9號。根據所選擇的過渡方法，Telma S.A.於二零一七年十二月三十一日的財務狀況表不予重列。見附註1。
- (ii) Telma S.A.於二零一九年一月一日採用經修訂的追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據此方法，Telma S.A.於二零一七年及二零一八年十二月三十一日的財務狀況表不予重列。見附註1

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

目標集團的合併權益變動表

目標集團控股股東應佔 – (Torque)								
	股本	股份溢價	法定及 其他儲備	匯兌儲備	保留盈利	總計	非控股 權益 – (宇通集團)	權益總額
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 附註23(c)	人民幣千元 附註23(c)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年								
一月一日結餘	35,501	1,002	27,485	(12,385)	52,785	104,388	22,197	126,585
二零一七年權益變動：								
年度溢利	–	–	–	–	17,609	17,609	5,670	23,279
貨幣兌換差額	–	–	–	5,780	–	5,780	–	5,780
界定福利退休計劃 精算收益及虧損， 扣除稅項	–	–	–	–	2,076	2,076	–	2,076
全面收益總額	–	–	–	5,780	19,685	25,465	5,670	31,135
於二零一七年十二月 三十一日結餘	35,501	1,002	27,485	(6,605)	72,470	129,853	27,867	157,720

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

目標集團控股股東應佔 – (Torque)								
	股本	股份溢價	法定及 其他儲備	匯兌儲備	保留盈利	總計	非控股 權益 – (宇通集團)	權益總額
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 附註23(c)	人民幣千元 附註23(c)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年								
一月一日結餘	35,501	1,002	27,485	(6,605)	72,470	129,853	27,867	157,720
二零一八年權益變動：								
年內溢利	–	–	–	–	21,360	21,360	7,143	28,503
貨幣兌換差額	–	–	–	562	–	562	–	562
全面收益總額	–	–	–	562	21,360	21,922	7,143	29,065
於二零一八年十二月								
三十一日結餘	35,501	1,002	27,485	(6,043)	93,830	151,775	35,010	186,785

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

目標集團控股股東應佔 – (Torque)

	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	法定及 其他儲備 人民幣千元 附註23(c)	匯兌儲備 人民幣千元 附註23(c)	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股 權益 –	權益總額 人民幣千元
								(宇通集團) 人民幣千元	
於二零一八年 十二月三十一日 結餘		35,501	1,002	27,485	(6,043)	93,830	151,775	35,010	186,785
首次應用香港財務報告 準則第16號的影響	1	–	–	–	–	(180)	(180)	(11)	(191)
於二零一九年 一月一日結餘		35,501	1,002	27,485	(6,043)	93,650	151,595	34,999	186,594
二零一九年權益變動：									
年內溢利		–	–	–	–	24,179	24,179	9,958	34,137
貨幣兌換差額		–	–	–	(358)	–	(358)	–	(358)
界定福利退休計劃 精算收益及虧損， 扣除稅項		–	–	–	–	(278)	(278)	–	(278)
全面收益總額		–	–	–	(358)	23,901	23,543	9,958	33,501
於二零一九年 十二月三十一日 結餘		35,501	1,002	27,485	(6,401)	117,551	175,138	44,957	220,095

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

目標集團控股股東應佔 – (Torque)								
	股本	股份溢價	法定及 其他儲備	匯兌儲備	保留盈利	總計	非控股 權益 – (宇通集團)	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 附註23(c)	人民幣千元 附註23(c)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二零年 一月一日結餘	35,501	1,002	27,485	(6,401)	117,551	175,138	44,957	220,095
期內權益變動：								
期內溢利	–	–	–	–	6,203	6,203	3,305	9,508
貨幣兌換差額	–	–	–	1,761	–	1,761	–	1,761
全面收益總額	–	–	–	1,761	6,203	7,964	3,305	11,269
於二零二零年 六月三十日結餘	35,501	1,002	27,485	(4,640)	123,754	183,102	48,262	231,364

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

目標集團控股股東應佔 – (Torque)								
	股本	股份溢價	法定及 其他儲備	匯兌儲備	保留盈利	總計	非控股 權益 – (宇通集團)	權益總額
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 附註23(c)	人民幣千元 附註23(c)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未經審核 於二零一八年 十二月三十一 日結餘	35,501	1,002	27,485	(6,043)	93,830	151,775	35,010	186,785
首次應用香港財務報告 準則第16號的影響	1	–	–	–	(180)	(180)	(11)	(191)
於二零一九年 一月一日結餘	35,501	1,002	27,485	(6,043)	93,650	151,595	34,999	186,594
期內權益變動：								
期內溢利	–	–	–	–	9,528	9,528	3,938	13,466
貨幣兌換差額	–	–	–	(372)	–	(372)	–	(372)
全面收益總額	–	–	–	(372)	9,528	9,156	3,938	13,094
於二零一九年 六月三十日結餘	35,501	1,002	27,485	(6,415)	103,178	160,751	38,937	199,688

附註：

- (i) 目標集團於二零一八年一月一日首次應用香港財務報告準則第9號。根據所選擇的過渡方法，截至二零一七年十二月三十一日止年度所呈列的目標集團的歷史財務資料不予重列。見附註1。
- (ii) 目標集團於二零一九年一月一日採用經修訂的追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據此方法，截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度所呈列的目標集團的歷史財務資料不予重列。見附註1。

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

目標集團的合併現金流量表

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (附註)	二零一八年 人民幣千元 (附註)	二零一九年 人民幣千元 (附註)	二零一九年 人民幣千元 (附註) (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
經營活動					
除稅前溢利	28,172	32,704	40,064	15,014	9,348
以下各項經調整：					
物業、廠房及設備折舊	6,393	6,195	11,471	5,604	5,811
無形資產攤銷	4,272	4,656	5,109	2,543	2,655
融資成本	46	343	375	185	153
出售物業、廠房及設備收益	–	–	(108)	–	–
利息收入	(2,227)	(1,352)	(752)	(388)	(368)
分類為以公平值計量且其變動計入 當期損益的金融資產已變現／ 未變現淨收益	–	–	–	–	(86)
已收COVID-19相關租金減免	–	–	–	–	(181)
未計營運資金變動的經營所得現金	36,656	42,546	56,159	22,958	17,332
存貨增加／(減少)	(3,626)	(4,024)	(3,252)	(1,475)	2,481
貿易及其他應收款項增加／(減少)	(8,028)	(44,819)	(740)	2,959	20,603
貿易及其他應付款項增加／(減少)	4,368	2,984	(9,676)	(6,715)	(14,404)
撥備(減少)／增加	(2,535)	(2,114)	432	379	(159)
界定福利退休責任淨額(減少)／增加	(1,490)	1,062	166	(731)	327
經營活動產生／(所用)的現金	25,345	(4,365)	43,089	17,375	26,180
已付利得稅	(5,777)	(4,335)	(5,669)	(3,493)	(4,514)
結轉經營活動產生／(所用)的現金淨額	19,568	(8,700)	37,420	13,882	21,666

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (附註)	二零一八年 人民幣千元 (附註)	二零一九年 人民幣千元 (附註)	二零一九年 人民幣千元 (附註) (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
轉入經營活動產生／(所用)的現金淨額	19,568	(8,700)	37,420	13,882	21,666
投資活動					
購買物業、廠房及設備付款	(7,277)	(6,420)	(7,746)	(2,838)	(2,823)
無形資產及資本化開發成本付款	(928)	(6,579)	(4,923)	(1,724)	(2,452)
已收利息	2,227	1,352	752	388	368
已抵押銀行存款(增加)／減少	(14,847)	13,222	1,625	1,625	–
收購其他金融資產的付款	–	–	–	–	(24,000)
出售其他金融資產所得款項	–	–	–	–	12,085
出售物業、廠房及設備所得款項	–	–	108	–	–
投資活動(所用)／產生現金淨額	(20,825)	1,575	(10,184)	(2,549)	(16,822)
融資活動					
已付租金資本部分	–	–	(5,953)	(2,890)	(2,954)
已付租金利息部分	–	–	(155)	(85)	(50)
銀行貸款所得款項	1,511	3,977	719	715	12,458
償還銀行貸款	–	(1,545)	(1,083)	(526)	(475)
已付銀行貸款利息	(46)	(343)	(220)	(100)	(103)
融資活動產生／(所用)現金淨額	1,465	2,089	(6,692)	(2,886)	8,876
現金及現金等價物增加(減少)淨額	208	(5,036)	20,544	8,447	13,720
於一月一日的現金及現金等價物	48,976	50,636	45,056	45,056	65,432
外匯匯率變動的影響	1,452	(544)	(168)	430	(533)
於十二月三十一日／六月三十日現金及現金等價物	50,636	45,056	65,432	53,933	78,619

附註：

- (i) 目標集團於二零一八年一月一日首次應用香港財務報告準則第9號。根據所選擇的過渡方法，截至二零一七年十二月三十一日止年度所呈列的目標集團的歷史財務資料不予重列。見附註1。
- (ii) 目標集團於二零一九年一月一日採用經修訂的追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據此方法，截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度所呈列的目標集團的歷史財務資料不予重列。見附註1。

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

B 歷史財務資料附註

1 歷史財務資料的編製及呈列基準

目標集團開展Torque集團的電磁制動系統業務，該業務一直通過Telma S.A.及其附屬公司泰樂瑪汽車制動系統(上海)有限公司(「泰樂瑪上海」)及Telma Induction Brakes Private Limited(「泰樂瑪印度」)開展。

Telma S.A.及泰樂瑪上海主要從事電磁制動系統(通常用於商用車)的製造及銷售(「電磁制動系統業務」)。

Telma S.A.為一家於一九九六年十二月十四日在法國註冊成立的有限公司。泰樂瑪上海為一家由Telma S.A.於二零零五年二月二日在中華人民共和國(「中國」)成立的有限公司。於二零零五年八月二十三日，泰樂瑪上海的30%股權由Telma S.A.轉讓予鄭州宇通集團有限公司(「宇通集團」)。泰樂瑪印度為於二零一八年十一月五日在印度成立的有限公司，其由Telma S.A.擁有99.99%。

於二零一零年八月，Torque Industry (Holding) Limited(「Torque」)於香港註冊成立，自其前任母公司Valeo集團收購Telma S.A.的100%股權。此後及截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度，Telma S.A.及泰樂瑪上海分別為Torque的直接全資附屬公司及間接附屬公司(擁有70%股權)。

於二零一六年十二月十六日，金盾控股(實業)有限公司(於香港強制清盤中)(「金盾」)(作為買方)、Torque的實益擁有人與金盾的共同及個別清盤人(「清盤人」)訂立有條件股份轉讓協議(經日期為二零一七年二月二日的補充協議及日期為二零一七年六月五日的修訂及重述協議修訂及補充)，據此金盾已有條件同意收購及Torque的實益擁有人已有條件同意出售Telma S.A.的全部已發行股本(以及實際連同泰樂瑪上海的70%股權)。為協助金盾進行收購，Torque進行內部重組，據此Torque於Telma S.A.的全部股權獲轉讓予永偉投資有限公司(「永偉」，一家由Torque股東於香港註冊成立的有限公司)。於收購事項完成後，金盾將自永偉收購Telma S.A.的全部股權。

通過其他股權轉讓協議，金盾已於二零一七年六月五日有條件同意收購之前由宇通集團持有的泰樂瑪上海剩餘30%股權。於金盾收購Telma S.A.的全部股權及泰樂瑪上海剩餘30%股權後，Telma S.A.及泰樂瑪上海將成為金盾的全資附屬公司。

就本報告而言，目標集團於有關期間的歷史財務資料乃為從電磁制動系統業務擁有人Torque的角度呈列其損益、資產、負債、權益而編製，並將目標集團的業務業績反映為於整個有關期間由Torque運營。

因此，目標集團的歷史財務資料指電磁制動系統業務的財務資料，包括計入Telma S.A.、泰樂瑪上海及泰樂瑪印度個別財務報表的資產及負債以及Torque於二零一零年自Valeo集團收購電磁制動系統業務時以收購會計法確認的其他資產及負債。該等其他資產及負債包括商譽、物業、廠房及設備公平值調整，以及技術知識、進行中研發及客戶關係等無形資產及其遞延稅項負債。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

有關二零二零年Torque向Valeo集團收購電磁制動系統業務的商譽及無形資產載於目標集團的財務報表以及對合併財務狀況表及合併損益及其他全面收益表的相關影響如下：

	於十二月三十一日			於二零二零年
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
商譽	16,237	16,330	16,264	16,567
物業、廠房及設備公平值調整 (附註)	—	—	—	—
無形資產，包括技術知識、 進行中研發及客戶關係	10,649	6,638	2,643	673
遞延稅項負債	(3,586)	(2,255)	(896)	(226)

附註：公平值調整影響已於二零一五年八月完全降低。

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
折舊及攤銷	3,872	3,963	3,921	1,947	1,975
所得稅開支	(1,316)	(1,347)	(1,333)	(662)	(672)
	<u>2,556</u>	<u>2,616</u>	<u>2,588</u>	<u>1,285</u>	<u>1,303</u>

Telma S.A.及泰樂瑪上海已採納十二月三十一日為其財政年度結算日。泰樂瑪印度已採納三月三十一日為其財政年度結算日。其各自於有關期間法定核數師的詳情載於B節附註28。

歷史財務資料已根據所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製，此統稱包括所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則及詮釋。所採納的重大會計政策的進一步詳情載於附註2。

歷史財務資料亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文。

以下所載的會計政策於歷史財務資料呈列的所有期間貫徹應用，惟以下除外。

香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂香港財務報告準則。就編製本歷史財務資料而言，目標集團於有關期間已採納所有適用新訂及經修訂香港財務報告準則，惟自二零一八年一月一日起採納的香港財務報告準則第9號金融工具及香港財務報告準則第9號(修訂本)具有負補償的提前還款特性、自二零一九年一月一日起採納的香港財務報告準則第16號租賃及自二零二零年一月一日起採納的香港財務報告準則第16號(修訂本)COVID-19相關租金減免除外。目標集團已於整個往績記錄期採納香港財務報告準則第15號與客戶所訂合約的收益。目標集團尚未採納於截至二零二零年十二月三十一日止會計年度或之前已頒佈但未生效的任何其他新會計準則及詮釋(見附註30)。

截至二零一九年六月三十日止六個月之追加期間之相應財務資料已根據歷史財務資料所採納相同基準及會計政策編製。

採納新訂及經修訂香港財務報告準則的影響如下：

香港財務報告準則第9號金融工具

香港財務報告準則第9號替代香港會計準則第39號*金融工具：確認及計量*。其載列關於確認及計量金融資產、金融負債及買賣非金融項目的部分合約的規定。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

目標集團已根據過渡規定就於二零一八年一月一日已存在的項目應用香港財務報告準則第9號金融工具。目標集團認為首次應用新減值規定並無重大影響，因此，概無對二零一八年一月一日的期初權益作出調整。

對先前會計政策變動的性質及影響以及過渡方法的更多詳情載列如下：

a. 金融資產及金融負債的分類

香港財務報告準則第9號將金融資產分為三大類別：按攤銷成本、按公平值計入其他全面收益（「按公平值計入其他全面收益」）及按公平值計入損益計量。此等分類替代香港會計準則第39號之類別：持有至到期投資、貸款及應收款項、可供出售金融資產及按公平值計入損益之金融資產。香港財務報告準則第9號項下金融資產的分類乃基於金融資產管理的業務模式及其合約現金流量特徵。

所有金融資產及金融負債的計量類別保持相同。於二零一八年一月一日的所有金融資產及金融負債的賬面值未受到初始應用香港財務報告準則第9號的影響。

b. 信貸虧損

香港財務報告準則第9號以「預期信貸虧損」模式取代香港會計準則第39號「已產生虧損」模式。預期信貸虧損模式要求對與金融資產相關的信貸風險進行持續計量，故此於較根據香港會計準則第39號「已產生虧損」會計處理模式為早的時間確認預期信貸虧損。

目標集團對按攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物以及貿易及其他應收款項）應用新預期信貸虧損模式。

有關目標集團的信貸虧損會計處理的會計政策的詳情，請參閱附註2(h)。

c. 過渡

因採納香港財務報告準則第9號所引致的會計政策變動已採納，但以下所述除外：

與截至二零一七年十二月三十一日止年度或於二零一七年十二月三十一日的歷史財務資料有關的資料未有重列。因此，所呈列截至二零一七年十二月三十一日止年度或於二零一七年十二月三十一日的資料繼續按香港會計準則第39號呈報，因此，未必與截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度或於二零一八年及二零一九年十二月三十一日的歷史財務資料可予比較。然而，於二零一八年一月一日應用香港財務報告準則第9號後，金融資產及負債的分類並無變動。

香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃及相關詮釋、香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第4號確定一項安排是否包含租賃、香港（常設解釋委員會）解釋公告第15號經營租賃－激勵措施，以及香港（常設解釋委員會）解釋公告第27號評價涉及租賃法律形式交易的實質。其為承租人引入單一的會計模式，要求承租人確認所有租賃的使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以內的租賃（「短期租賃」）及低價值資產租賃除外。出租人會計要求沿用香港會計準則第17號，大致維持不變。

香港財務報告準則第16號亦引入額外的定性及定量披露規定，旨在讓財務報表使用者評估租賃對實體財務狀況、財務表現及現金流量的影響。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

目標集團自二零一九年一月一日起首次應用香港財務報告準則第16號。目標集團選擇使用經修訂追溯法，因此確認首次應用之累計影響作為二零一九年一月一日權益年初結餘。因此，截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度所呈列的歷史財務資料並無重列，並繼續根據香港會計準則第17號呈報。

有關以往會計政策變更的性質及影響以及所應用的過渡期權的進一步詳情載列如下：

a. 租賃的新定義

租賃定義的變更主要與控制權概念有關。香港財務報告準則第16號根據客戶是否在一段時間內控制可識別資產使用而界定租賃，此可能由界定的使用量釐定。當客戶有權從該等使用指示使用可識別資產與獲得絕大部分所有經濟利益的權利時，即有權控制。

目標集團僅將香港財務報告準則第16號租賃的新定義應用於二零一九年一月一日或之後訂立或更改的合約。就於二零一九年一月一日前訂立的合約而言，目標集團使用過渡可行權宜方法豁免屬於或包含租賃的現有安排的過往評估。因此，先前根據香港會計準則第17號評估為租賃的合約繼續按香港財務報告準則第16號入賬為租賃，而先前評估為非租賃服務安排的合約繼續入賬為待履行的合約。

b. 承租人會計處理及過渡影響

香港財務報告準則第16號取消承租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃的要求，如先前香港會計準則第17號所規定。相反，目標集團須於其為承租人時將所有租賃資本化，包括先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃，惟獲豁免的短期租賃及低價值資產租賃除外。就目標集團而言，該等新資本化的租賃主要與附註9所披露的物業、廠房及設備有關。有關目標集團如何應用承租人會計處理的說明，請參閱附註2(h)(A)。

於過渡至香港財務報告準則第16號的日期（即二零一九年一月一日），目標集團釐定剩餘租賃期的長度並就先前按剩餘租賃付款的現值分類為經營租賃的租賃計量租賃負債，使用二零一九年一月一日的遞增借款利率貼現後予以確認。用於釐定剩餘租賃付款現值的遞增借款利率加權平均值分別為4.75%（就泰樂瑪上海而言）及0.57%（就Telma S.A.而言）。

為使過渡至香港財務報告準則第16號更為順利，目標集團於首次應用香港財務報告準則第16號日期應用以下認可豁免及可行權宜方法：

- (i) 目標集團選擇不就餘下租期自首次應用香港財務報告準則第16號日期起計12個月內終止（即租期於二零一九年十二月三十一日或之前終止）的租賃應用香港財務報告準則第16號確認租賃負債及使用權資產的規定；
- (ii) 當於首次應用香港財務報告準則第16號日期計量租賃負債時，目標集團對具有相似特的租賃組合使用單一貼現率（例如，在相似經濟環境下，對類似類別的相關資產採用類似的剩餘租期的租賃）；
- (iii) 當於首次應用香港財務報告準則第16號日期計量使用權資產時，目標集團依賴先前對二零一八年十二月三十一日有償合約撥備的評估作為進行減值檢討的替代方法；
- (iv) 目標集團於首次應用日期不包括計量使用權資產的首次直接成本；及

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

(v) 倘合約包含延期／終止租賃的選擇權，則目標集團使用事後方式釐定租期。

下表載列於二零一八年十二月三十一日附註25(b)所披露的經營租賃承擔與於二零一九年一月一日所確認的租賃負債年初結餘的對賬：

	二零一九年 一月一日 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔	18,003
減：日後利息開支總額	(248)
使用於二零一九年一月一日遞增借款利率貼現計算的剩餘租賃付款現值，	
於二零一九年一月一日確認租賃負債總額	17,755

與先前分類為經營租賃的租賃有關的使用權資產已根據於二零一八年十二月三十一日的現有租賃安排予以確認。已確認的使用權資產、遞延稅項資產與租賃負債之間的任何差額於首次應用香港財務報告準則第16號日期確認為權益期初結餘的調整。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

下表概述採納香港財務報告準則第16號對目標集團合併財務狀況表的影響：

	於二零一八年 十二月 三十一日的 賬面值 人民幣千元	經營 租賃合約的 資本化 人民幣千元	於二零一九年 一月一日的 賬面值 人民幣千元
採納香港財務報告準則第16號影響合併 財務狀況表的項目：			
物業、廠房及設備	16,924	17,494	34,418
遞延稅項資產	3,881	70	3,951
非流動資產總額	52,346	17,564	69,910
租賃負債(流動)	–	5,453	5,453
流動負債	98,712	5,453	104,165
流動資產淨值	148,270	(5,453)	142,817
總資產減流動負債	200,616	12,111	212,727
租賃負債(非流動)	–	12,302	12,302
非流動負債總額	13,831	12,302	26,133
資產淨值	186,785	(191)	186,594
儲備	116,274	(191)	116,083
目標集團控股股東應佔權益總額			
– (Torque)	151,775	(180)	151,595
非控股權益			
– (宇通集團)	35,010	(11)	34,999
權益總額	186,785	(191)	186,594

下表概述採納香港財務報告準則第16號對Telma S.A.財務狀況表的影響：

	於二零一八年 十二月三十一日 的賬面值 人民幣千元	經營租賃 合約的資本化 人民幣千元	於二零一九年 一月一日 的賬面值 人民幣千元
採納香港財務報告準則第16號影響財務 狀況表的項目：			
物業、廠房及設備	14,783	15,471	30,254
遞延稅項資產	2,998	63	3,061
非流動資產總額	35,864	15,534	51,398

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

	於二零一八年 十二月三十一日 的賬面值 人民幣千元	經營租賃 合約的資本化 人民幣千元	於二零一九年 一月一日 的賬面值 人民幣千元
租賃負債(流動)	–	4,343	4,343
流動負債	62,963	4,343	67,306
流動資產淨值	63,816	(4,343)	59,473
總資產減流動負債	99,680	11,191	110,871
租賃負債(非流動)	–	11,346	11,346
非流動負債總額	10,413	11,346	21,759
資產淨值	89,267	(155)	89,112
儲備	53,766	(155)	53,611
權益總額	89,267	(155)	89,112

c. 目標集團財務業績、分部業績及現金流量的影響

於二零一九年一月一日首次確認使用權資產及租賃負債，目標集團(作為承租人)須確認租賃負債未償還結餘產生的利息費用及使用權資產之折舊，而非先前政策在租期內按直線基準確認經營租賃產生的租賃費用。與截至二零一九年十二月三十一日止年度內應用香港會計準則第17號的業績相比，概無對目標集團合併損益表中業務呈報溢利產生的重大影響。

於現金流量表中，目標集團(作為承租人)須將根據資本化租賃已付的租金分成其資本要素及利息要素(參見附註16(b))。該等要素分類為融資現金流出，類似於先前根據香港會計準則第17號分類為融資租賃的租賃，而非經營現金流出，此與香港會計準則第17號項下的經營租賃一般。儘管現金流量總額不受影響，但採納香港財務報告準則第16號導致現金流量表內的現金流量呈列出重大變動(參見附註16(c))。

下表列示採納香港財務報告準則第16號對目標集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務業績、分部業績及現金流量的估計影響，方法為透過調整根據香港財務報告準則第16號於該等合併財務報表呈報的金額以計算根據香港會計準則第17號已確認的估計假設金額(倘此替代準則(非香港財務報告準則第16號)繼續於截至二零一九年十二月三十一日止年度適用)，以及透過對截至二零一九年十二月三十一日止年度的假設金額與截至二零一八年十二月三十一日止年度根據香港會計準則第17號編製的相應實際金額作比較。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

					截至二零一八年 十二月三十一日
					止年度
截至二零一九年十二月三十一日止年度					
扣減：					
與經營租賃有關					
根據香港 財務報告準則 第16號呈報 的金額 (A) 人民幣千元	撥回：香港 財務報告準則 第16號折舊 及利息開支 (B) 人民幣千元	猶如根據 香港會計準則 第17號 (附註1) (C) 人民幣千元	的估計金額， 二零一九年 的假設金額， 猶如根據 香港會計準則 第17號 (D=A+B-C) 人民幣千元	與二零一八年 呈報的 金額相比，根據 香港會計準則 第17號 人民幣千元	
受採納香港財務報告準則第16號影響的截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務業績：					
經營溢利	40,461	5,978	(6,108)	40,331	33,091
融資成本	(397)	155	–	(242)	(387)
除稅前溢利	40,064	6,133	(6,108)	40,089	32,704
年內溢利	34,137	6,133	(6,108)	34,162	28,503
受採納香港財務報告準則第16號影響的截至二零一九年十二月三十一日止年度的可申報分部溢利(經調整EBITDA)(附註3(b))：					
– 非中國，主要為法國	4,352	4,960	(4,928)	4,384	9,281
– 中國	39,546	1,173	(1,180)	39,539	27,484
– 總計	43,898	6,133	(6,108)	43,923	36,765

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

	截至二零一九年十二月三十一日止年度			截至二零一八年十二月三十一日止年度
	與經營租賃有關的估計金額，			與二零一八年呈報的金額相比，根據
	根據香港財務報告準則第16號呈報的金額	猶如根據香港會計準則第17號(附註1及2)	二零一九年的假設金額，猶如根據香港會計準則第17號	香港會計準則第17號
	(A)	(B)	(C=A+B)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
受採納香港財務報告準則第16號影響的截至二零一九年十二月三十一日止年度的合併現金流量表項目：				
經營所得／(所用)現金	43,089	(6,108)	36,981	(4,365)
經營活動所得／(所用)現金淨額	37,420	(6,108)	31,312	(8,700)
已付租賃租金資本部分	(5,953)	5,953	–	–
已付租賃租金利息部分	(155)	155	–	–
融資活動(所用)／所得現金淨額	(6,692)	6,108	(584)	2,089

附註1：「與經營租賃有關的估計金額」指分類為經營租賃的有關租賃於截至二零一九年十二月三十一日止年度對合併現金流量金額之估計，猶如香港會計準則第17號於截至二零一九年十二月三十一日止年度仍然適用。該估計假設租金與現金流量之間並無差異，且所有於截至二零一九年十二月三十一日止年度訂立的新租約已根據香港會計準則第17號分類為經營租賃，猶如香港會計準則第17號於截至二零一九年十二月三十一日止年度仍然適用。任何潛在的淨稅項影響都會被忽略。

附註2：於此影響表中，該等現金流出由融資重新分類至經營，以計算經營活動所得之現金淨額及融資活動所用之現金淨額的假設金額，猶如香港會計準則第17號仍然適用。

2 重大會計政策

(a) 計量基準

目標集團各個實體的財務報表中收錄的項目以最能反映與該實體有關的相關事件及情況的經濟實質的貨幣計量（「功能貨幣」）。財務報表乃以泰樂瑪上海的呈列貨幣及功能貨幣人民幣呈列，並湊整至最接近的千位數。

用於編製財務報表的計量基準為歷史成本基準，惟以下會計政策另有說明者除外。

(b) 估計及判斷的使用

編製符合香港財務報告準則規定的財務報表要求管理層作出會影響政策應用及資產、負債、收入與開支的呈報金額的判斷、估計及假設。估計及相關假設乃基於歷史經驗及於有關情況下相信為合理的多種其他因素作出，其結果構成判斷未能從其他來源明顯可得的資產及負債賬面值的基礎。實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設按持續基準檢討。倘對會計估計的修訂僅影響估計獲修訂期間，則有關修訂於會計估計獲修訂期間確認，而倘有關修訂影響當前及未來期間，則修訂於修訂期間及未來期間確認。

管理層於應用香港財務報告準則時作出的對財務報表有重大影響的判斷及估計不確定因素的主要來源於附註29討論。

(c) 業務合併及商譽

業務合併於收購日期使用收購法入賬，收購日期為控制權轉讓予收購方當日。控制權為管理實體財務及經營政策以自其業務活動取得利益的權力。在評估控制權時，目標集團考慮當前可行使的潛在投票權。

目標集團於收購日期將商譽計量為：

- 所轉讓代價的公平值；加
- 被收購方任何非控股權益的已確認金額；加
- 如業務合併分階段完成，被收購方現有股權的公平值；減
- 所收購可識別資產及所承擔負債的已確認淨額（一般為公平值）。

倘差額為負數，則即時於損益確認識價購買收益。所轉讓代價不包括與結算既有關係有關的款項。該款項一般於損益確認。

商譽按成本減累計減值虧損列賬。因業務合併而產生的商譽將分配予各現金產生單位或多組現金產生單位（預期會受益於合併產生的協同效應），並每年作減值測試（見附註2(h)(ii)）。

年內出售現金產生單位時，任何應佔購入商譽的金額會於計算出售盈虧時計入其中。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

與收購事項有關的交易成本(目標集團就業務合併所產生與發行債務或股本證券有關者除外)於產生時支銷。

任何應付的或然代價均於收購日期按公平值確認。如或然代價分類為權益，則不會對其重新計量，其結算於權益內入賬。否則，或然代價公平值的其後變動於損益確認。

(d) 附屬公司及非控股權益

附屬公司為受目標集團控制的實體。當目標集團因參與實體而面對可變回報的風險或有權獲取回報並且有能力透過其對該實體的權力影響該等回報時，目標集團即控制該實體。於評估目標集團是否有權力時，僅考慮目標集團及其他有關方所持有的實質性權力。

非控股權益指非直接或間接歸屬於目標集團控股股東的附屬公司權益，且目標集團就此並無與該等權益持有人協定任何額外條款，致使目標集團整體須就該等符合金融負債定義的權益承擔合約責任。就各業務合併而言，目標集團可選擇按公平值或按佔附屬公司可識別淨資產的比例而計量任何非控股權益。

非控股權益於合併財務狀況表的權益內呈列，獨立於目標集團控股股東應佔的權益。目標集團業績中的非控股權益乃於合併損益及其他全面收益表列作目標集團非控股權益及控股股東之間本年度的溢利或虧損總額及全面收益總額的分配結果。

(e) 其他債務及股權證券投資

目標集團有關債務及股權證券投資(於附屬公司的投資除外)政策如下。

目標集團在承諾購入／出售投資當日確認／終止確認債務及股權證券投資。該等投資初始按公平值加直接應佔交易成本入賬，惟按公平值計入損益的投資除外，該等投資的交易成本直接於損益確認。有關目標集團釐定金融工具公平值的方法的解釋(參閱附註第24(e)項)。此等投資其後視乎其分類入賬如下：

(i) 股本投資以外的投資

目標集團持有之非權益投資乃按以下其中一種計量分類：

- 如持有投資是為了收取僅代表支付本金和利息之合約現金流量，則按攤銷成本計量。投資之利息收入乃按實際利率法計算。
- 如投資之合約現金流僅包括支付本金及利息，並且持有投資之業務模式乃以收取合約現金流及出售為目標，則以按公平值計入其他全面收益(可撥回)計量。公平值之變動於其他全面收益內確認，惟預計期信貸虧損、利息收入(以實際利率法計算)及匯兌損益於損益中確認除外。當終止確認投資時，於其他全面收益累計之金額則從權益中撥回至損益中。

- 如投資不能符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益(可撥回)計量之標準，則以按公平值計入損益計量。投資之公平值之變動(包括利息)於損益中確認。

(ii) 股權投資

於權益證券的投資分類為按公平值計入損益，除非股權投資並非持作買賣用途，且目標集團於初始確認投資時不可撤回地選擇將投資指定為按公平值計入其他全面收益(不可回轉)，令公平值之其後變動於其他全面收益確認。該選擇乃按逐項工具基準作出，惟僅會在有關投資符合發行人的權益定義時作出。作出該選擇時，於其他全面收益累計的金額仍然留在公平值儲備中(不可回轉)，直到出售投資。出售時，於公平值儲備累計的金額(不可回轉)轉至保留溢利，而不會透過損益撥回。來自於權益證券投資的股息(不論分類為按公平值計入損益或按公平值計入其他全面收益)均於損益內確認為其他收入。

(f) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備於合併財務狀況表內按成本減累計折舊及減值虧損列賬(附註2(i)(ii))。

自建物業、廠房及設備項目的成本包括原材料成本、直接勞工、(如相關)初步估計拆卸及搬遷項目以及恢復項目所在地原貌的成本，以及適當比例的生產經常開支及借款成本(見附註2(u))。

物業、廠房及設備項目按其估計可使用年期，將其成本減估計剩餘價值(如有)後按直線法計算折舊估計可使用年期如下：

—	使用權資產	直線法	未屆滿租期
—	租賃物業裝修	直線法	租期與其估計可使用年期的較短者
—	機械、廠房及設備	直線法	4至8年
—	辦公室及其他設備	直線法	3年

資產的可使用年期及其剩餘價值(如有)均每年進行檢討。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的收益或虧損以該項目的出售所得款項淨額與其賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售當日於損益確認。

(g) 無形資產(商譽除外)

研究活動的費用於產生期間確認為開支。倘若產品或流程在技術上及商業上可行，且目標集團有足夠資源及意願完成開發，則開發活動的費用會予以資本化。資本化費用包括材料成本、直接

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

勞工成本及適當比例的生產間接費用及借款成本(如適用)。資本化開發成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬(附註2(i)(ii))。其他開發費用於產生期間確認為開支。

目標集團收購的其他無形資產按成本減累計攤銷(當估計可使用年期為有限)及減值虧損列賬(附註2(i)(ii))。

具有有限可使用年期的無形資產攤銷乃於資產估計可使用年期內以直線法在損益賬扣除。以下具有有限可使用年期的無形資產由可供使用當日起攤銷，其估計可使用年期如下：

— 電腦軟件	10年
— 技術知識	10年
— 客戶關係	10年
— 進展中的研發	5至10年

攤銷期間及方法每年進行檢討。

倘無形資產的可使用年期被評估為無限期，則不會作攤銷。無形資產的可使用年期屬無限的任何結論每年進行檢討，以釐定有關事件及情況是否繼續支持該資產具有無限可使用年期的評估。如情況有變，則會自變更日期起就可使用年期從無限轉為有限的評估根據上文所載就具有有限可使用年期的無形資產作出攤銷的政策入賬。

(h) 租賃資產

(A) 自二零一九年一月一日起應用的政策

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，則目標集團已選擇不將各租賃部分的非租賃部分及賬戶與任何相關的非租賃部分作為所有租賃的單一租賃部分。

於租賃生效日期，目標集團確認使用權資產及租賃負債，惟具有12個月或以內租期的短期租賃及低價值資產的租賃除外。當目標集團就低價值資產訂立租賃，則目標集團釐定是否按租賃基準資本化租賃。與並未進行資本化的該等租賃相關的租賃付款於租期內按系統基準確認為開支。

倘租賃進行資本化，則租賃負債首次按租期內租賃應付款項的現值予以確認，使用租賃中隱含的利率貼現，或倘該利率無法輕易釐定，則使用相關遞增借款利率。於首次確認後，租賃負債按攤銷成本計量而利息開支使用實際利率法計算。並不依賴指數或利率的可變租賃付款不包括租賃的計量，因此在其產生的會計期間計入損益。

租賃資本化時已確認的使用權資產首次按成本計量，其中包括租賃負債的首次金額加上在生效日期或之前作出的任何租賃付款以及產生的任何首次直接成本。在適用情況下，使用權資產的成本亦包括及於資產所在地拆除及移除相關資產或恢復相關資產產生的成本估算，貼現至其現值，扣減任何所收的租賃優惠。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬(參見附註2(f)及2(i)(ii))。

當指數或利率變動導致日後租賃付款發生變動，或目標集團根據剩餘價值擔保預期應付金額的估計變動，或重新評估目標集團是否合理釐定行使購買、延期或終止選擇權發生變

動時，租賃負債會重新計量。當以該種方式重新計量租賃負債時，對使用權資產的賬面值進行相應的調整，倘使用權資產的賬面值減至零，則計入損益。

倘租賃範圍或未入賬列作獨立租賃的租賃合約中並無原定撥備的租賃的代價出現變動（「租賃修訂」），則租賃負債亦會重新計量。在此情況下，租賃負債根據經修訂租賃付款及租賃年期以修訂生效日期的經修訂貼現率重新計量。唯一例外情況為任何受COVID-19疫情直接影響而產生並符合香港財務報告準則第16號租賃第46B條所載條件的租金優惠。在該等情況下，目標集團利用香港財務報告準則第16號第46A段所載之實際權宜，並確認代價變動，猶如其並非租賃修訂。

目標集團在「物業、廠房及設備」中呈列使用權資產，並在合併財務狀況表中分別呈列租賃負債。

(B) 於二零一九年一月一日前應用的政策

倘目標集團釐定安排附帶權利於經協定期間使用一項特定資產或多項資產以換取付款或一系列付款，則該項安排（包括一項交易或一系列交易）屬於或包含租賃。有關釐定乃按對安排本質的評估進行，而不論該項安排是否具有租賃的法律形式。

(i) 租予目標集團的資產類別

對於目標集團以租賃持有的資產，如有關租賃將擁有權的絕大部分風險及回報轉移至目標集團，有關資產則分類為根據融資租賃持有。並無將擁有權的絕大部分風險及回報轉移至目標集團的租賃則分類為經營租賃。

(ii) 根據融資租賃所持有資產

倘目標集團根據融資租賃獲得資產的使用權，則會以租賃資產公平值或有關資產最低租金的現值（以較低者為準）金額確認為物業、廠房及設備，而相應的負債則於扣除融資開支後則入賬列為融資租賃承擔。誠如附註2(f)所載，折舊乃於相關租賃期或（倘目標集團很可能將取得該資產的擁有權）資產的可用期限內按撇銷該等資產的成本或估值的比率計提。減值虧損乃根據附註2(i)(ii)所載的會計政策入賬。租賃付款內含的融資開支乃於租賃期內自損益扣除，以致各會計期間的融資費用佔承擔餘額的比率大致相同。或然租金於其產生的會計期間自損益扣除。

(iii) 經營租賃開支

倘目標集團根據經營租賃擁有資產的使用權，則除非有較租賃資產產生的利益模式更具代表性的另一基準，否則根據租賃支付的款項，會於租賃期涵蓋的會計期間

內，分期等額自損益扣除。已收租賃優惠於損益內確認為已繳租金淨值總額的組成部分。或然租金於其產生的會計期間自損益扣除。

(i) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具產生的信貸虧損

(A) 自二零一八年一月一日起應用的政策

就有關以下項目的預期信貸虧損確認虧損撥備：

- 按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物以及貿易及其他應收款項)；

計量預期信貸虧損

預期信貸虧損指概率加權估計信貸虧損。信貸虧損乃按所有預期現金短缺的現值(即根據合約應付目標集團的現金流量與目標集團預期將收取的現金流量之間的差額)計量。

預期現金短缺乃採用以下貼現影響屬重大的貼現率進行貼現：

- 固定利率金融資產、貿易及其他應收款項：初次確認的實際利率或其概約值；
- 浮動利率金融資產：現行實際利率；

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為目標集團承受信貸風險的最長合約期間。

於計量預期信貸虧損時，目標集團會考慮在無需付出過多成本或精力即可獲得的合理可靠資料。此項包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的資料。

應收貿易款項的虧損撥備一般按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。於報告日期，預期信貸虧損乃根據目標集團的過信信貸虧損經驗使用撥備矩陣進行評估，並根據債務人的特定因素及對當前及預測經濟狀況的評估進行調整。

信貸風險大幅增加

於評估金融工具的信貸風險自初步確認以來是否大幅增加時，目標集團會將於報告日期評估的金融工具發生的違約風險與於初步確認日期評估的違約風險進行比較。於作出該重估時，目標集團認為，倘(i)借款人不可能向目標集團全額支付其信貸責任，而目標集團以不附追索權的方式採取諸如變現債券(倘持有任何)的行動；或(ii)該金融資產已逾期180天，則發生違約事件。目標集團會考慮過往經驗及毋須付出不必要成本或努力即可獲得的前瞻性資料等合理可靠的定量及定性資料。

具體而言，於評估信貸風險自初步確認以來是否大幅增加時會考慮以下資料：

- 未能於合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級(如有)的實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境的現有或預期變動對債務人履行對目標集團責任的能力有重大不利影響。

視乎金融工具的性質而定，有關信貸風險大幅增加的評估乃按個別基準或共同基準進行。倘按共同基準進行評估，金融工具則按共同的信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映金融工具自初步確認以來的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動於損益內確認為減值收益或虧損。目標集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整。

利息收入的計算基準

根據附註2(s)(ii)確認的利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)計算。

於各報告日期，目標集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的事件時，金融資產出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違反合約，如欠繳或拖欠利息或本金付款；
- 借貸人很可能將告破產或進行其他財務重組；

- 技術、市場、經濟或法律環境出現對債務人產生不利影響的重大變動；或
- 因發行人出現財務困難而導致證券失去活躍市場。

撤銷政策

倘實際上並無收回的可能，目標集團則會撤銷(部分或全部)金融資產的總賬面值。該情況通常出現在目標集團確定債務人並無資產或可產生足夠現金流量的收入來源以償還須予撤銷的金額。

隨後收回先前撤銷的資產在收回發生期間於損益內確認為減值撥回。

(B) 二零一八年一月一日之前適用的政策

二零一八年一月一日之前，「已產生虧損」模式用於計量未歸類為按公平值計入損益的金融資產(例如貿易及其他應收款項)的減值虧損。根據「已產生虧損」模式，僅於存在客觀減值證據時確認減值虧損。客觀減值證據包括：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違反合約，如欠繳或拖欠利息或本金付款；
- 債務人很可能將告破產或進行其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境出現對債務人產生不利影響的重大變動；及

倘存在任何上述證據，如貼現的影響屬重大，減值虧損以資產賬面值與該金融資產的原定實際利率貼現預計未來現金流量現值的差額釐定及確認。如該等金融資產具備類似的風險特徵，例如類似的逾期情況，則有關評估會同時進行，而不單獨評估為減值。金融資產的未來現金流量會根據與該組被評估資產具有類似信貸風險特徵的資產的過往虧損情況一同評估減值。

倘於其後期間，減值虧損金額減少，且減幅可與確認減值虧損後發生的事件客觀聯繫，則透過損益撥回減值虧損。撥回減值虧損僅於其未有導致資產賬面值超過其於過往年度並無確認減值虧損情況下原應釐定的數額時方才確認。

收回應收貿易款項或按攤銷成本計的其他金融資產的機率被認為可疑但並非微乎其微時，相關減值虧損以撥備賬目入賬。倘集團認為收回款項機會甚微，被視為不可收回的金額會從該等資產的總賬面值中直接抵銷。其後收回自先前從撥備賬目扣除的金額就撥備賬目予以撥回。撥備賬的其他變動及其後收回先前直接抵銷的款項均於損益確認。

(ii) 其他資產減值

於各報告期末均會審閱內部及外部資料來源，以識別下列資產是否出現減值跡象，或先前確認的減值虧損是否不再存在或可能已經減少(商譽情況除外)：

- 物業、廠房及設備，包括使用權資產；
- 無形資產；及
- 商譽。

如存在任何有關跡象，則會估計資產的可收回金額。此外，就具有不確定使用年期的商譽及無形資產而言，不論是否存在減值跡象，均會每年估計可收回金額。

- 計算可收回金額

資產的可收回金額以其公平值扣除銷售成本與使用價值二者的較高者為準。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃使用反映目前市場對貨幣時間價值的評估及該項資產的特有風險的稅前貼現率貼現至現值。倘資產所產生的現金流入基本上不獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產類別(即現金產生單位)釐定可收回金額。

- 確認減值虧損

倘一項資產或其所屬現金產生單位的賬面值高於其可收回金額，須於損益表確認減值虧損。現金產生單位確認的減值虧損會被分配，以首先減低分配予現金產生單位(或一組單位)的商譽的賬面值，其後按比例減低在單位(或一組單位)其他資產的賬面值，惟該資產的賬面值不可減至低於其個別公平值減出售成本或使用價值(如可釐定)。

- 減值虧損撥回

就除商譽以外的資產而言，倘用於釐定可收回金額的估計出現有利變動，則會撥回減值虧損。商譽的減值虧損不會撥回。

減值虧損撥回限於該資產的賬面值，猶如過往年度並無確認該等減值虧損一般。減值虧損撥回在確認撥回年度計入損益。

(j) 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者入賬。

成本以加權平均成本公式計算，其中包括所有採購成本、兌換成本及令存貨達致現時地點與狀況所產生之其他成本。

可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減去估計完工成本及進行銷售尚需的估計成本。

出售存貨時，該等存貨的賬面值於有關收益的確認期間確認為開支。任何存貨撇減至可變現

淨值的數額及所有存貨損失均於發生撇減或損失期間確認為開支。任何存貨撇減撥回的數額確認為發生撥回期間確認為開支的存貨數額減少。

(k) 合約負債

當客戶支付代價時，於目標集團確認相關收益前確認合約負債（見附註2(s)）。倘目標集團有無條件收取代價之權利，則於目標集團確認相關收益前亦將確認合約負債。在此情況下，相應的應收款項亦將予以確認（見附註2(l)）。

(l) 貿易及其他應收款項

目標集團於具有無條件收取代價的權利時確認應收款項。如果在支付該代價之前只需要經過一段時間，則具有無條件收取代價的權利。如果目標集團早於具有無條件收取代價之權利之前確認收益，則有關金額作為合約資產列示。

貿易及其他應收款項初始按公平值確認並於隨後使用實際利率法按攤銷成本減呆賬減值撥備（見附註2(i)(i)）入賬，惟應收款項屬於對關聯方作出的無息貸款且無任何固定還款期限或貼現的影響極小的情況除外。於有關情況下，應收款項按成本減呆賬減值撥備入賬。

(m) 計息借款

計息借款按公平值減去應佔交易成本後初始確認。初始確認後，計息借款以攤銷成本列賬，而初始確認金額與贖回價值之間的任何差額連同任何應付利息及費用均以實際利息法於借款期內在損益確認。

(n) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初始按公平值確認，其後按攤銷成本列賬，如貼現影響不大，則會按成本列賬。

(o) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構的活期存款以及可隨時轉換為已知金額現金的短期高流動性並且於收購時屆滿期限為三個月以內且價值改變風險不大的投資。就現金流量表而言，須按要求償還且構成目標集團現金管理一部分的銀行透支亦作為現金及現金等價物的組成部分計入其中。現金及現金等價物按照附註2(i)(i)所載政策評估預期信貸虧損（預期信貸虧損）。

(p) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃的供款

薪金、年終花紅、有薪年假、界定供款退休計劃的供款及非現金福利的成本，均於僱員提供有關服務的年度內計提。凡有關的付款或結算被延遲及其具重大影響，則該等金額以其現值列賬。

(ii) 界定福利退休計劃責任

目標集團就各項界定福利退休計劃的責任淨額乃透過對僱員於本期及過往期間提供服務所賺取的未來利益金額進行評估而分開計算；該福利將貼現為現值，並扣除任何計劃資產的公平值。上述計算由合資格精算師於每年末以預計單位信貸法進行。倘計算結果對目標集團有利，則確認的資產以未來從該計劃退還資金或減少未來對該計劃的供款等方式可獲得經濟效益的現值為限。

界定福利負債(資產)淨額的服務成本及利息開支(收入)淨額於損益確認，並按用途分配為「銷售成本」、「銷售及分銷成本」、「一般及行政開支」或「研發開支」的部分。本期服務成本乃按本期僱員服務產生的界定福利責任現值增加計算。當計劃的福利改變或計劃縮減時，有關僱員過往服務福利改變的部分，或因縮減而引致的盈虧，會於損益表中列作費用確認；而確認的時間則為，於計劃發生改變或縮減時，及有關重組成本或終止福利確認時，以兩者中較早者為準。期內利息開支(收入)淨額乃以用於計量報告期初界定福利責任的貼現率貼現至界定福利負債(資產)淨額釐定。貼現率為於報告期末屆滿期限與目標集團責任的年期相若的優質企業債券的收益率。

界定福利退休計劃引致的重新計量於其他全面收益確認，並即時於保留盈利內反映。重新計量包括精算盈虧、計劃資產回報(不包括計入界定福利負債(資產)淨額的利息淨額的金額)，以及資產上限引致的任何變動(不包括計入界定福利負債(資產)淨額的利息淨額的金額)。

(iii) 終止福利

終止福利乃於以下之較早者確認：當目標集團不再可以撤回所提供的該等福利時及當其確認涉及終止福利付款的重組成本時。

(q) 所得稅

年內所得稅包括當期稅項及遞延稅項資產及負債的變動。與在其他全面收益或直接在權益中確認的項目，有關稅項數額在其他全面收益或直接在權益中確認。除此以外，當期稅項及遞延稅項資產及負債的變動在損益賬中確認。

當期稅項是根據年內應課稅收入，按報告期末所實行或實際上實行的稅率計算的預期應付稅項，並就以往年度的應付稅項作出調整。

遞延稅項資產及負債分別源自可扣減及應課稅的暫時差異，即作財務申報用途的資產及負債賬面值與其稅基之間的差異。遞延稅項資產亦可由未使用稅務虧損及未使用稅務抵免所產生。

除若干有限的例外情況外，在有可能獲得未來應課稅溢利以使用有關資產的前提下，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產均予以確認。足以支持確認可予扣減暫時差異所產生遞延稅項資產的日後應課稅溢利，包括因轉回現有應課稅暫時差異而產生者；惟該等差異必須與同一稅務機關及同一繳稅實體有關，並預期在預計轉回可予扣減暫時差異的同一期間或遞延稅項資產所產生稅務虧

損可予撥回或結轉的期間內轉回。在決定現有應課稅暫時差異是否足以支持確認由未使用稅務虧損及抵免所產生的遞延稅項資產時亦會採用相同標準，即須計及與同一稅務機關及同一繳稅實體有關的差異，並預期在可動用稅務虧損或抵免的期間內轉回。

確認遞延稅項資產及負債的有限例外情況為不可扣稅商譽、不影響會計或應課稅溢利（惟其並非業務合併的一部分）的資產或負債的初步確認所產生的暫時差異，以及有關於附屬公司投資的暫時差異。如屬應課稅差異，只限於目標集團可以控制轉回的時間，且在可預見的將來不大可能轉回的差異；或如屬可予扣減的差異，則只限於可在將來轉回的差異。

所確認的遞延稅項金額，乃按照資產及負債賬面值的預期變現或償付方式，以報告期末所實行或實際上實行的稅率計算。遞延稅項資產及負債概不獲貼現。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末檢討並予撇減，惟以不再可能有足夠應課稅溢利以動用相關稅務優惠為限。倘有可能出現足夠應課稅溢利，則該撇減將被撥回。

當派付相關股息的責任確立時，源於派息的額外所得稅乃予以確認。

當期稅項結餘及遞延稅項結餘及其變動彼此分開呈列及不予抵銷。倘目標集團擁有以當期稅項資產抵銷當期稅項負債的法定強制權，且符合以下額外條件，當期稅項資產可與當期稅項負債抵銷，及遞延稅項資產可與遞延稅項負債抵銷：

- 就當期稅項資產及負債而言，目標集團計劃以淨額方式償付，或同時變現資產及償付負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，如指同一稅務機關就以下所徵收的所得稅：
 - 同一繳稅實體；或
 - 不同繳稅實體，於各預期將有大量遞延稅項負債或資產償付或收回的未來期間，計劃以淨額方式或同時變現及償付的方式變現當期稅項資產及償付當期稅項負債。

(r) 撥備及或然負債

當目標集團因過往事件須承擔法定或推定義務，而履行該義務很可能需要付出經濟利益及可作出可靠估計時，會就未確定時間或金額的其他負債確認撥備。如金錢的時間價值重大，撥備會以履行義務預期所需支出的現值列賬。

當不可能有需要付出經濟利益，或其數額未能可靠地估計，除非付出的可能性極小，否則披露該義務為或然負債。潛在義務，其存在僅能以一個或以上未來事件的發生或不發生來證實，除非其付出的可能性極小，亦同時披露為或然負債。

(s) 收益確認及其他收入

香港財務報告準則第15號「與客戶所訂合約的收益」取代先前的收益準則香港會計準則第18號「收益」及國際會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋。而目標集團於有關期間已採納香港財務報告準則第15號。

目標集團將其日常業務過程中源自銷售貨品或提供服務的收入分類為收入。

當產品或服務的控制權按目標集團預期有權獲取的承諾代價數額(不包括代表第三方收取的金額)轉移至客戶時，收入予以確認。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並經扣除任何貿易折扣。

倘合約中包含為客戶提供超過12個月的重大融資利益的融資部分，則收益按應收金額的現值計量，並使用與客戶的單獨融資交易中反映的貼現率貼現，而利息收入按實際利率法單獨計量。倘合約中包含為目標集團提供重大融資利益的融資部分，則根據該合約確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。目標集團運用香港財務報告準則第15號第63段的實際權宜方法，當融資期限為12個月或以下時，則不會就重大融資部分的任何影響調整代價。

目標集團收入及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

(i) 銷售貨品及提供服務

收入乃於客戶擁有及接納貨品及／或服務時確認。倘產品屬部分履行涵蓋其他貨品及／或服務的合約，則確認的收入金額為合約交易總價的適當比例，乃按相對獨立售價基準在合約約定的所有商品及服務之間分配。

(ii) 利息收入

利息收入採用實際利息法於其產生時確認。

(iii) 政府補助

倘可合理保證將收取政府補助且目標集團將符合其附帶條件，則政府補助會初步於財務狀況表確認。補償目標集團已產生開支的補助於開支產生的相同期間有系統地於損益確認為收入。用於補償目標集團資產成本的補助自資產賬面值扣除，其後則按該資產的可使用年期透過扣減折舊開支在損益內實際確認。

(t) 外幣換算

目標集團財務報表的呈列貨幣為人民幣（「人民幣」）。目標集團於法國及中國內地的實體的功能貨幣分別為歐元（「歐元」）及人民幣。

年內外幣交易乃按交易日期的匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末通行的匯率換算。匯兌收益及虧損均於損益確認並按淨額基準於融資成本淨額中呈報。

按歷史成本以功能貨幣以外的貨幣計值的非貨幣資產及負債乃按交易日期的匯率換算。以外幣計值按公平值列賬的非貨幣資產及負債乃按於公平值計量日期的匯率換算。

目標集團於法國的實體的業績按與交易日期相若的匯率換算為人民幣。財務狀況表內的項目按報告期末的收市匯率換算為人民幣。由此產生的匯兌差額於其他全面收益內確認並於權益中的匯兌儲備分開累計。

(u) 借款成本

收購、建造或生產需要大量時間投入擬定用途或銷售的資產直接應佔的借款成本乃資本化為該資產成本的一部分。其他借款成本於產生期間列為開支。

屬於合資格資產成本一部分的借款成本在該資產產生開支、產生借款成本及資產投入擬定用途或銷售所必須的準備工作進行期間開始資本化。在合資格資產投入擬定用途或銷售所必須的絕大部分準備工作中止或完成時，借款成本便會暫停或停止資本化。

(v) 股息

股息於宣派期間確認為負債。

(w) 關聯方

就該等財務報表而言，關聯方為與目標集團有關聯的人士或實體。

(a) 倘一名人士符合下列條件，則該名人士或其近親與目標集團有關聯：

- (i) 控制或共同控制目標集團；
- (ii) 對目標集團有重大影響力；或

(iii) 為目標集團或目標集團母公司的主要管理層成員。

(b) 倘一個實體符合下列任何條件，則該實體與目標集團有關聯：

(i) 該實體與目標集團屬同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此之間有關聯)。

(ii) 一個實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司的集團的成員公司的聯營公司或合營企業)。

(iii) 兩個實體均為同一第三方的合營企業。

(iv) 一個實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。

(v) 該實體為目標集團或與目標集團有關聯的實體就僱員福利設立的離職福利計劃。

(vi) 該實體受第(a)項所識別的人士控制或共同控制。

(vii) 第(a)(i)項所識別的人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員。

(viii) 該實體或集團任何成員公司(其為一部分)向目標集團或目標集團的母公司提供主要管理人員服務。

某名人士的近親指在與該實體進行交易的過程中預期會影響該名人士或受其影響的家庭成員。

(x) 分部報告

營運分部及財務報表所呈報的各分部項目金額乃根據就分配資源予目標集團各項業務及所在地區並評估其表現而定期提供予目標集團最高行政管理人員的財務資料而釐定。

就財務呈報而言，個別重要營運分部不會匯總呈報，除非有關分部具有類似經濟特徵以及在產品及服務性質、生產程序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所採用的方式及監管環境性質方面均類似。倘個別並非重大的營運分部的上述大部分特徵相同，則可匯總呈報。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

3 收益及分部報告

(a) 收益

目標集團的主要業務為生產及銷售電磁制動系統。

按生產地理位置劃分的與客戶合約收益的分拆如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
來自銷售貨品的收益， 全部按時間點確認					
中國	159,515	139,168	164,529	81,181	49,297
中國境外	174,103	175,542	182,681	92,517	78,654
總計	<u>333,618</u>	<u>314,710</u>	<u>347,210</u>	<u>173,698</u>	<u>127,951</u>

於各報告期末，分配至目標集團現有合約項下剩餘履約責任的交易價格總額為零。

於有關期間，目標集團與3名客戶進行的交易超過目標集團收益的10%，呈列如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
客戶A	89,493	77,458	92,278	50,477	27,858
客戶B	58,255	52,878	55,686	29,162	21,151
客戶C	44,811	40,893	49,138	23,065	14,643

該等客戶導致信貸風險集中的詳情載於附註24(a)。

(b) 分部報告

目標集團按地區分部管理其業務。目標集團已呈列以下兩個可呈報分部，其方式與為分配資源及評估表現而向目標集團最高行政管理人員進行內部呈報資料的方式一致。該兩個分部主要自銷售電磁式緩速器產品產生收益。概無將營運分部匯總處理以組成下列可呈報分部。

- 非中國分部：生產設施位於法國，但其銷售主要向中國以外的全球客戶作出。
- 中國分部：生產設施位於中國且其銷售主要向中國客戶作出。

(i) 分部業績、資產及負債

為評估分部表現及分配各分部之間的資源，目標集團高級行政管理人員按下列基準監察各可呈報分部應佔的經營業績、資產及負債：

分部資產包括各分部的所有有形資產、無形資產及流動資產，不包括集團綜合入賬

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

Torque所產生的未分配商譽及無形資產。分部負債包括各分部錄得的所有負債，不包括集團綜合入賬Torque所產生的遞延稅項負債。

呈報分部業績採用除稅前溢利進行計量。除稅前溢利指該等分部產生的收益減該等分部招致的全部銷售成本、銷售及分銷成本、一般及行政成本以及研發開支。集團綜合入賬Torque產生的非流動資產的折舊或攤銷並無分配至可呈報分部。

截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年及二零二零年六月三十日止六個月，就分配資源及評估分部表現而提供予目標集團最高行政管理人員有關目標集團可呈報分部的資料載列於下文。

	截至二零一七年十二月三十一日止年度		
	非中國 人民幣千元	中國 人民幣千元	總計 人民幣千元
外部客戶收益	174,103	159,515	333,618
分部間收益	3,139	–	3,139
可呈報分部收益	177,242	159,515	336,757
可呈報分部溢利	8,391	23,558	31,949
可呈報分部資產	113,301	121,746	235,047
期內非流動分部資產增加	10,599	940	11,539
可呈報分部負債	42,902	56,562	99,464

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

	截至二零一八年六月三十日止六個月		
	非中國 人民幣千元	中國 人民幣千元	總計 人民幣千元
外部客戶收益	175,542	139,168	314,710
分部間收益	529	–	529
可呈報分部收益	176,071	139,168	315,239
可呈報分部溢利	9,281	27,484	36,765
可呈報分部資產	141,320	125,986	267,306
年內非流動分部資產增加	10,612	499	11,111
可呈報分部負債	63,080	36,991	100,071
	截至二零一九年十二月三十一日止年度		
	非中國 人民幣千元	中國 人民幣千元	總計 人民幣千元
外部客戶收益	182,681	164,529	347,210
分部間收益	113	–	113
可呈報分部收益	182,794	164,529	347,323
可呈報分部溢利	4,352	39,546	43,898
可呈報分部資產	148,101	167,599	315,700
年內非流動分部資產增加	10,718	3,715	14,433
可呈報分部負債	67,007	45,446	112,453

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

	截至二零一九年六月三十日止六個月(未經審核)		
	非中國	中國	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
外部客戶收益	92,517	81,181	173,698
分部間收益	77	–	77
可呈報分部收益	<u>92,594</u>	<u>81,181</u>	<u>173,775</u>
可呈報分部溢利	<u>2,258</u>	<u>14,809</u>	<u>17,067</u>
可呈報分部資產	145,939	148,395	294,334
期內非流動分部資產增加	5,214	956	6,170
可呈報分部負債	66,497	46,311	112,808
	截至二零二零年六月三十日止六個月		
	非中國	中國	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
外部客戶收益	78,654	49,297	127,951
分部間收益	491	–	491
可呈報分部收益	<u>79,145</u>	<u>49,297</u>	<u>128,442</u>
可呈報分部溢利	<u>1,518</u>	<u>11,169</u>	<u>12,687</u>
可呈報分部資產	158,606	167,501	326,107
期內非流動分部資產增加	4,305	7,207	11,512
可呈報分部負債	75,965	34,333	110,298

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

(ii) 可呈報分部收益、損益、資產及負債的對賬

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
收益					
可呈報分部收益	336,757	315,239	347,323	173,775	128,442
撇銷分部間收益	(3,139)	(529)	(113)	(77)	(491)
合併收益(附註3(a))	<u>333,618</u>	<u>314,710</u>	<u>347,210</u>	<u>173,698</u>	<u>127,951</u>
溢利					
可呈報分部溢利	31,949	36,765	43,898	17,067	12,687
撇銷分部間溢利	95	(98)	87	(106)	(1,430)
未分配無形資產攤銷	(3,872)	(3,963)	(3,921)	(1,947)	(1,909)
除稅前合併溢利	<u>28,172</u>	<u>32,704</u>	<u>40,064</u>	<u>15,014</u>	<u>9,348</u>
	於十二月三十一日			於二零二零年	
	二零一七年 人民幣千元 (附註)	二零一八年 人民幣千元 (附註)	二零一九年 人民幣千元 (附註)	六月三十日 人民幣千元	
資產					
可呈報分部資產	235,047	267,306	315,700	326,107	
撇銷分部間應收款項	(2,154)	(1,242)	(880)	(2,880)	
撇銷分部間溢利	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(1,451)</u>	
	232,893	266,064	314,820	321,776	
未分配應收Torque款項	9,979	10,296	3,774	3,988	
未分配無形資產、商譽 及遞延稅項資產	<u>26,886</u>	<u>22,968</u>	<u>18,907</u>	<u>18,395</u>	
合併資產總值	<u>269,758</u>	<u>299,328</u>	<u>337,501</u>	<u>344,159</u>	

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

	於十二月三十一日			於二零二零年
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註)	(附註)	(附註)	
負債				
可呈報分部負債	99,464	100,071	112,453	110,298
撇銷分部間應付款項	(2,154)	(1,242)	(880)	(2,880)
	97,310	98,829	111,573	107,418
代表Torque承擔的				
未分配負債	9,979	10,296	3,774	3,988
未分配遞延稅項負債	4,749	3,418	2,059	1,389
合併負債總額	<u>112,038</u>	<u>112,543</u>	<u>117,406</u>	<u>112,795</u>

附註：目標集團於二零一九年一月一日採用經修訂的追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據此方法，於二零一七年及二零一八年十二月三十一日所呈列的目標集團的歷史財務資料不予重列。見附註1。

(iii) 地區資料

下表載列有關(i)目標集團來自外部客戶的收益及(ii)目標集團的物業、廠房及設備以及電腦軟件(「特定非流動資產」)的地理位置的資料。收益的地理位置取決於銷售位置，而特定非流動資產的地理位置則取決於資產的實際位置。概無就進行中研發、技術知識、客戶關係及商譽呈列地區資料。

	外部客戶收益				
	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	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
				(未經審核)	
中國境外，主要於法國	174,103	175,542	182,681	92,517	78,654
中國	<u>159,515</u>	<u>139,168</u>	<u>164,529</u>	<u>81,181</u>	<u>49,297</u>
	<u>333,618</u>	<u>314,710</u>	<u>347,210</u>	<u>173,698</u>	<u>127,951</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

	特定非流動資產 於十二月三十一日			於二零二零年 六月三十日
	二零一七年 人民幣千元 (附註)	二零一八年 人民幣千元 (附註)	二零一九年 人民幣千元 (附註)	人民幣千元
中國境外，主要於法國	17,043	17,537	30,848	29,375
中國	4,053	2,526	4,661	7,650
	<u>21,096</u>	<u>20,063</u>	<u>35,509</u>	<u>37,025</u>

附註：目標集團於二零一九年一月一日採用經修訂的追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據此方法，於二零一七年及二零一八年十二月三十一日所呈列的目標集團的歷史財務資料不予重列。見附註1。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

4 其他淨收入

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
分類為按公平值計入損益的金融					
資產的已變現／未變現收益淨額	–	–	–	–	86
銀行存款利息收入	2,227	1,352	752	388	368
政府補助(附註(a))	232	104	2,000	–	886
外匯收益／(虧損)	113	(67)	(5)	(2)	(31)
服務收入淨額(附註(b))	–	8,481	9,796	2,279	4,727
出售物業、廠房及設備的收益	–	–	108	–	–
其他	(100)	(31)	(274)	160	304
	<u>2,472</u>	<u>9,839</u>	<u>12,377</u>	<u>2,825</u>	<u>6,340</u>

附註：

- (a) 政府補助主要指用於支持培訓研發人員及汽車制動系統應用的研發的無條件補貼及泰樂瑪上海自中國地方政府收取的個人所得稅退款以及Telma S.A.自法國地方政府收到的與COVID-19有關的失業援助措施退款。
- (b) 服務收入淨額包括截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零二零年六月三十日止六個月向第三方提供技術研究及開發服務產生的收入分別為人民幣7,000,000元、人民幣14,800,000元及人民幣4,800,000元(扣除就該等服務產生的增量成本分別為零、人民幣5,004,000元及人民幣73,000元)及截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度分別向關聯方Telma Retarder Inc.提供的技術服務收入人民幣1,481,000元及零。

5 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

(a) 融資成本：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (附註)	二零一八年 人民幣千元 (附註)	二零一九年 人民幣千元 (附註)	二零一九年 人民幣千元 (附註)	二零二零年 人民幣千元 (附註)
銀行貸款及其他借款利息	46	343	220	100	103
租賃負債利息	–	–	155	85	50
其他	65	44	22	11	54
	<u>111</u>	<u>387</u>	<u>397</u>	<u>196</u>	<u>207</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

*附註：*目標集團於二零一九年一月一日採用經修訂的追溯法首次應用香港財務報告準則第16號。根據此方法，截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度所呈列的目標集團的歷史財務資料不予重列。見附註1。

(b) 員工成本：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
薪金及其他福利	77,019	74,960	80,280	41,972	35,966
界定供款退休計劃的供款	2,993	3,214	3,556	1,716	890
就界定福利退休責任確認 的開支(附註21(b))	734	1,063	881	39	327
	<u>80,746</u>	<u>79,237</u>	<u>84,717</u>	<u>43,727</u>	<u>37,183</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

(c) 其他項目：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (附註)	二零一八年 人民幣千元 (附註)	二零一九年 人民幣千元 (附註)	二零一九年 人民幣千元 (附註) (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
存貨成本(i)	235,226	227,644	248,967	125,915	94,383
物業、廠房及設備的折舊 (附註9)					
— 自有物業、廠房及設備	—	—	5,924	2,894	3,093
— 使用權資產	6,393	6,195	5,547	2,710	2,718
無形資產攤銷 (附註10)	4,272	4,656	5,109	2,543	2,655
貿易及其他應收款項已確認／ (已撥回)減值虧損	632	34	159	313	(82)
產品保用(撥回)／撥備	(837)	(778)	1,728	979	819
根據香港會計準則第17號先前 分類為經營租賃的租賃項下 最低租賃付款總額	5,442	5,430	—	—	—
外匯收益／(虧損)淨額	113	(67)	(5)	2	(31)
核數師酬金	586	642	609	453	388

附註：

目標集團已採用經修訂的追溯法首次應用香港財務報告準則第16號，並調整於二零一九年一月一日之期初結餘以確認與先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃相關使用權資產。於二零一九年一月一日對使用權資產進行初始確認後，目標集團作為承租人需對使用權資產確認折舊，而非以先前政策根據經營租賃按直線基準確認租賃期內產生的租金開支。根據此方法，截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度所呈列的目標集團的歷史財務資料不予重列。見附註1。

- (i) 存貨成本包括下列金額，而該等金額亦計入上文或附註5(b)及5(c)個別披露各類開支的總額中。

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
員工成本	40,431	40,302	42,297	22,167	18,594
折舊及攤銷	6,174	5,471	10,143	5,507	5,146

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

6 所得稅

(a) 合併損益及其他全面收益表內的所得稅指：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
即期稅項 – 香港境外司法 權區的利得稅					
年內／(期內)撥備	4,438	5,155	8,539	3,178	1,739
過往年度超額撥備	(471)	(768)	(648)	(648)	(874)
遞延稅項					
產生及撥回暫時差額	(83)	(186)	(1,964)	(982)	(1,025)
稅率變動對遞延稅項結餘 的影響	1,009	—	—	—	—
	<u>4,893</u>	<u>4,201</u>	<u>5,927</u>	<u>1,548</u>	<u>(160)</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

(b) 實際所得稅開支與除稅前溢利的名義稅項的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	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
	(未經審核)				
除稅前溢利	28,172	32,704	40,064	15,014	9,348
除稅前溢利的名義稅項， 按有關國家的適用稅率 計算(i)	6,093	7,479	9,339	3,589	2,317
泰樂瑪上海的稅項優惠(ii)	(2,356)	(2,748)	(3,955)	(1,481)	(1,117)
不可扣稅開支的稅務影響	618	238	471	88	234
未確認為遞延稅項的暫時性 差額之稅務影響，扣除 已動用的款項	—	—	720	—	(720)
稅率變動對遞延稅項結餘 的影響	1,009	—	—	—	—
過往年度超額撥備	(471)	(768)	(648)	(648)	(874)
於損益扣除的實際所得稅 開支	4,893	4,201	5,927	1,548	(160)

(i) 截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年及二零二零年六月三十日止六個月，泰樂瑪上海須繳納25%所得稅。截至二零一七年十二月三十一日止年度，Telma S.A.繳納34.43%所得稅。截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年及二零二零年六月三十日止六個月，Telma S.A.前500,000歐元部分按稅率28.0%繳納，而餘下溢利部分按標準稅率33.33%繳納。

(ii) 泰樂瑪上海的法定所得稅率為25%。該實體已於二零一四年取得高新技術企業批文，並於二零一七年七月開始續期高新技術企業證書程序。該實體於二零一八年三月八日，取得續期高新技術企業證書。因此於二零一七財政年度至二零一九財政年度享有15%的優惠所得稅率。該實體於二零二零年六月開始重續高新技術企業證書，有關申請正在取得上海市科委的批准。管理層認為，於二零二零年獲得高新技術企業批准的可能性極高。因此，於二零二零財政年度至二零二二財政年度的優惠所得稅率為15%。

(iii) 中國企業所得稅法及其相關法規規定，除非因稅務協定或安排而扣減，否則自二零零八年一月一日起累計來自中國盈利的股息分派須按稅率10%繳付預扣稅。於二零零八年一月一日之前產生的未分派盈利則豁免繳付此項預扣稅。目標集團並無就二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日、二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日、二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日及二零二零年一月一日至二零二零年六月三十日產生的泰樂瑪上海未分派盈利確認遞延稅項負債，因為泰樂瑪上海的投資者已同意不會於二零一七年、二零一八年、二零一九年及二零二零年分派溢利。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

7 董事酬金及最高薪酬人士

(a) 董事酬金

以下為獲提名為金盾控股(實業)有限公司(於香港強制清盤中)建議董事的目標集團董事的薪酬詳情。

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
楊樂勇	-	-	-	-	-
Olivier Saint-Cricq	-	1,936	-	-	1,936
總計	-	1,936	-	-	1,936

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
楊樂勇	—	—	—	—	—
Olivier Saint-Cricq	—	2,025	—	—	2,025
總計	—	2,025	—	—	2,025

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
楊樂勇	—	—	—	—	—
Olivier Saint-Cricq	—	2,224	—	—	2,224
總計	—	2,224	—	—	2,224

截至二零一九年六月三十日止六個月(未經審核)

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
楊樂勇	—	—	—	—	—
Olivier Saint-Cricq	—	1,088	—	—	1,088
總計	—	1,088	—	—	1,088

截至二零二零年六月三十日止六個月

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
楊樂勇	—	—	—	—	—
Olivier Saint-Cricq	—	919	—	—	919
總計	—	919	—	—	919

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

(b) 最高薪酬人士

截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年及二零二零年六月三十日止六個月，目標集團五名最高薪酬人士包括Olivier Saint-Cricq，其薪酬反映於上文所列附註7(a)。於有關期間，餘下4名人士的薪酬總額如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
				(未經審核)	
薪金、津貼及實物福利	5,228	5,798	6,363	3,705	2,694

該等4名最高薪酬人士的薪酬介於下列範圍：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人數	二零一八年 人數	二零一九年 人數	二零一九年 人數	二零二零年 人數
				(未經審核)	
零至1,000,000港元	–	–	–	3	3
1,000,001港元至1,500,000港元	2	1	–	1	1
1,500,001港元至2,000,000港元	2	2	3	–	–
2,000,001港元至2,500,000港元	–	1	1	–	–

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

8 每股盈利

概無呈列每股盈利的資料，因為就本報告而言載入有關資料被認為並無意義。

9 物業、廠房及設備

目標集團

	使用權 資產 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	機器、 廠房及設備 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：						
於二零一七年一月一日	–	4,835	94,633	5,927	1,242	106,637
添置	–	–	7,831	679	–	8,510
轉撥自在建工程	–	–	137	–	(137)	–
出售	–	–	(3,244)	(1,450)	–	(4,694)
匯率變動的影響	–	–	5,461	184	81	5,726
於二零一七年十二月三十一日	–	4,835	104,818	5,340	1,186	116,179
於二零一八年一月一日	–	4,835	104,818	5,340	1,186	116,179
添置	–	–	2,830	932	1,726	5,488
出售	–	–	(11,369)	(1,375)	–	(12,744)
匯率變動的影響	–	–	480	15	15	510
於二零一八年十二月三十一日	–	4,835	96,759	4,912	2,927	109,433
初步應用香港財務報告準則 第16號的影響(附註)	17,494	–	–	–	–	17,494
於二零一九年一月一日	17,494	4,835	96,759	4,912	2,927	126,927
添置	2,249	26	1,413	1,838	4,181	9,707
轉撥自在建工程	–	–	4,436	–	(4,436)	–
出售	–	–	(1,550)	(510)	–	(2,060)
匯率變動的影響	(42)	–	(220)	(7)	(21)	(290)
於二零一九年十二月三十一日	19,701	4,861	100,838	6,233	2,651	134,284
於二零二零年一月一日	19,701	4,861	100,838	6,233	2,651	134,284
添置	4,373	–	1,933	282	514	7,102
轉撥自在建工程	–	–	541	–	(541)	–
出售	(438)	–	(151)	–	–	(589)
匯率變動的影響	338	–	1,424	105	51	1,918
於二零二零年六月三十日	23,974	4,861	104,585	6,620	2,675	142,715

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

	使用權 資產 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	機器、 廠房及設備 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
累計折舊：						
於二零一七年一月一日	–	(4,749)	(82,137)	(5,031)	–	(91,917)
年內扣除	–	(11)	(5,826)	(556)	–	(6,393)
出售時撥回	–	–	3,197	1,450	–	4,647
匯率變動的影響	–	–	(4,816)	(131)	–	(4,947)
於二零一七年十二月三十一日	–	(4,760)	(89,582)	(4,268)	–	(98,610)
於二零一八年一月一日	–	(4,760)	(89,582)	(4,268)	–	(98,610)
年內扣除	–	(11)	(5,601)	(583)	–	(6,195)
出售時撥回	–	–	11,338	1,368	–	12,706
匯率變動的影響	–	–	(409)	(1)	–	(410)
於二零一八年十二月三十一日	–	(4,771)	(84,254)	(3,484)	–	(92,509)
初次應用香港財務報告準則 第16號的影響(附註)	–	–	–	–	–	–
於二零一九年一月一日	–	(4,771)	(84,254)	(3,484)	–	(92,509)
年內扣除	(5,924)	(11)	(4,772)	(764)	–	(11,471)
出售時撥回	–	–	1,550	510	–	2,060
匯率變動的影響	(54)	–	211	3	–	160
於二零一九年十二月三十一日	(5,978)	(4,782)	(87,265)	(3,735)	–	(101,760)
於二零二零年一月一日	(5,978)	(4,782)	(87,265)	(3,735)	–	(101,760)
期內扣除	(3,093)	(8)	(2,276)	(434)	–	(5,811)
出售時撥回	438	–	151	–	–	589
匯率變動的影響	(138)	–	(1,241)	(61)	–	(1,440)
於二零二零年六月三十日	(8,771)	(4,790)	(90,631)	(4,230)	–	(108,422)
賬面淨值：						
於二零二零年六月三十日	15,203	71	13,954	2,390	2,675	34,293
於二零一九年十二月三十一日	13,723	79	13,573	2,498	2,651	32,524
於二零一八年十二月三十一日	–	64	12,505	1,428	2,927	16,924
於二零一七年十二月三十一日	–	75	15,236	1,072	1,186	17,569

附註：目標集團已採用經修訂的追溯法首次應用香港財務報告準則第16號，並調整於二零一九年一月一日之期初結餘以確認與先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃相關使用權資產。見附註1。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

(b) 使用權資產

使用權資產按相關資產類別劃分的賬面淨值分析如下：

	附註	二零二零年 六月三十日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 一月一日 人民幣千元
自用租賃的其他物業，按折舊 成本列賬	(i)	13,148	11,479	16,480
設備及車輛，按折舊成本列賬		<u>2,055</u>	<u>2,244</u>	<u>1,014</u>
		<u>15,203</u>	<u>13,723</u>	<u>17,494</u>

與在損益中確認租賃有關的開支項目分析如下：

	截至二零二零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
按相關資產類別劃分使用權資產的折舊開支：		
自用租賃的物業	2,563	4,897
設備及車輛	<u>530</u>	<u>1,027</u>
	<u>3,093</u>	<u>5,924</u>
租賃負債利息(附註5(a))	50	155
已收與COVID-19相關租金寬免	181	–

截至二零一九年十二月三十一日止年度及二零二零年六月三十日止六個月，使用權資產的添置分別為人民幣2,249,000元及人民幣4,373,000元。該金額主要與物業及設備以及車輛新租賃協議項下應付的資本化租賃付款有關。

租賃現金流出總額及租賃負債到期日分析的詳情分別載列附註16(c)及19。

誠如附註1所披露，目標集團已提早採納香港財務報告準則第16號租賃、與Covid-19有關的租金寬免的修訂，並對目標集團於期內收到的所有合資格租金寬免採用該修訂所引入的實際權宜方法。有關進一步詳情披露於下文(ii)。

(i) 自用的租賃物業

目標集團通過租賃協議取得使用物業作為其營業場所的權利。租約通常在3至10的初始階段進行。概無租約包含可變租賃付款。

(ii) 其他租賃

目標集團根據租約租賃設備及汽車，為期為3至4年。租賃均不包括可變租賃付款。於截至二零二零年六月三十日止六個月，在為抑制COVID-19疫情傳播而採取的嚴重隔離及出遊限制措施的期間，目標集團以固定付款的折讓形式收取租金減免，為人民幣181,000元。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

Telma S.A.

	使用權 資產 人民幣千元	機器、 廠房及設備 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：					
於二零一七年一月一日	–	70,919	3,037	1,242	75,198
添置	–	6,914	656	–	7,570
轉撥自在建工程	–	137	–	(137)	–
出售	–	(3,244)	(1,450)	–	(4,694)
匯率變動的影響	–	4,895	184	81	5,160
	<u>–</u>	<u>79,621</u>	<u>2,427</u>	<u>1,186</u>	<u>83,234</u>
於二零一七年十二月三十一日	–	79,621	2,427	1,186	83,234
於二零一八年一月一日	–	79,621	2,427	1,186	83,234
添置	–	2,609	921	1,726	5,256
出售	–	(10,575)	(358)	–	(10,933)
匯率變動的影響	–	429	15	15	459
	<u>–</u>	<u>72,084</u>	<u>3,005</u>	<u>2,927</u>	<u>78,016</u>
於二零一八年十二月三十一日	–	72,084	3,005	2,927	78,016
初次應用香港財務報告準則 第9號的影響(附註)	15,471	–	–	–	15,471
於二零一九年一月一日	15,471	72,084	3,005	2,927	93,487
添置	2,249	649	931	3,640	7,469
轉撥自在建工程	–	4,436	–	(4,436)	–
出售	–	(734)	(510)	–	(1,244)
匯率變動的影響	(42)	(220)	(7)	(21)	(290)
	<u>17,678</u>	<u>76,215</u>	<u>3,419</u>	<u>2,110</u>	<u>99,422</u>
於二零一九年十二月三十一日	17,678	76,215	3,419	2,110	99,422
於二零二零年一月一日	17,678	76,215	3,419	2,110	99,422
添置	847	1,230	265	514	2,856
出售	(438)	–	–	–	(438)
匯率變動的影響	338	1,424	105	51	1,918
	<u>18,425</u>	<u>78,869</u>	<u>3,789</u>	<u>2,675</u>	<u>103,758</u>
於二零二零年六月三十日	18,425	78,869	3,789	2,675	103,758

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

	使用權 資產 人民幣千元	機器、 廠房及設備 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
累計折舊：					
於二零一七年一月一日	–	(62,232)	(2,254)	–	(64,486)
年內扣除	–	(4,533)	(496)	–	(5,029)
出售時撥回	–	3,197	1,450	–	4,647
匯率變動的影響	–	(4,250)	(131)	–	(4,381)
於二零一七年十二月三十一日	–	(67,818)	(1,431)	–	(69,249)
於二零一八年一月一日	–	(67,818)	(1,431)	–	(69,249)
年內扣除	–	(3,978)	(542)	–	(4,520)
出售時撥回	–	10,544	351	–	10,895
匯率變動的影響	–	(358)	(1)	–	(359)
於二零一八年十二月三十一日	–	(61,610)	(1,623)	–	(63,233)
初次應用香港財務報告準則第16號 的影響(附註)	–	–	–	–	–
於二零一九年一月一日	–	(61,610)	(1,623)	–	(63,233)
年內扣除	(4,821)	(3,849)	(598)	–	(9,268)
出售時撥回	–	734	510	–	1,244
匯率變動的影響	(54)	211	3	–	160
於二零一九年十二月三十一日	(4,875)	(64,514)	(1,708)	–	(71,097)
於二零二零年一月一日	(4,875)	(64,514)	(1,708)	–	(71,097)
期內扣除	(2,541)	(1,767)	(296)	–	(4,604)
出售時撥回	438	–	–	–	438
匯率變動的影響	(138)	(1,241)	(61)	–	(1,440)
於二零二零年六月三十日	(7,116)	(67,522)	(2,065)	–	(76,703)
賬面淨值					
於二零二零年六月三十日	11,309	11,347	1,724	2,675	27,055
於二零一九年十二月三十一日	12,803	11,701	1,711	2,110	28,325
於二零一八年十二月三十一日	–	10,474	1,382	2,927	14,783
於二零一七年十二月三十一日	–	11,803	996	1,186	13,985

附註：Telma S.A.已採用經修訂的追溯法首次應用香港財務報告準則第16號，並調整於二零一九年一月一日之期初結餘以確認與先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃相關使用權資產。見附註1。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

(b) 使用權資產

使用權資產按相關資產類別劃分的賬面淨值分析如下：

	附註	二零二零年 六月三十日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 一月一日 人民幣千元
自用租賃的其他物業，按折舊 成本列賬	(i)	9,254	10,559	14,457
設備及車輛，按折舊成本列賬		2,055	2,244	1,014
		<u>11,309</u>	<u>12,803</u>	<u>15,471</u>

與在損益中確認租賃有關的開支項目分析如下：

	截至二零二零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
按相關資產類別劃分使用權資產的折舊開支：		
自用租賃的物業	2,011	3,794
設備及車輛	<u>530</u>	<u>1,027</u>
	<u>2,541</u>	<u>4,821</u>
租賃負債利息(附註5(a))	35	85

截至二零一九年十二月三十一日止年度及二零二零年六月三十日止六個月，使用權資產的添置分別為人民幣2,249,000元及人民幣847,000。截至二零二零年六月三十日止六個月，該金額主要與物業及設備以及車輛新租賃協議項下應付的資本化租賃付款有關。

租賃負債到期日分析載於附註19。

(i) 自用的租賃物業

Telma S.A.通過租賃協議取得使用其他物業作為其營業場所的權利。租約通常在二零一七年至二零二零年的初始階段進行。所有租賃均不包括可變租賃付款。

(ii) 其他租賃

Telma S.A.根據租約租賃設備及汽車，為期為3至4年。租賃均不包括可變租賃付款。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

10 無形資產

目標集團

	電腦軟件 人民幣千元	進行之研發 人民幣千元	技術知識 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：					
於二零一七年一月一日	8,364	5,153	24,339	7,978	45,834
添置	3,029	–	–	–	3,029
匯率變動的影響	454	290	1,650	545	2,939
	<u>11,847</u>	<u>5,443</u>	<u>25,989</u>	<u>8,523</u>	<u>51,802</u>
於二零一七年十二月三十一日	11,847	5,443	25,989	8,523	51,802
於二零一八年一月一日	11,847	5,443	25,989	8,523	51,802
添置	278	5,345	–	–	5,623
匯率變動的影響	55	137	150	46	388
	<u>12,180</u>	<u>10,925</u>	<u>26,139</u>	<u>8,569</u>	<u>57,813</u>
於二零一八年十二月三十一日	12,180	10,925	26,139	8,569	57,813
於二零一九年一月一日	12,180	10,925	26,139	8,569	57,813
添置	531	4,195	–	–	4,726
匯率變動的影響	(36)	(112)	(106)	(34)	(288)
	<u>12,675</u>	<u>15,008</u>	<u>26,033</u>	<u>8,535</u>	<u>62,251</u>
於二零一九年十二月三十一日	12,675	15,008	26,033	8,535	62,251
於二零二零年一月一日	12,675	15,008	26,033	8,535	62,251
添置	15	2,929	–	–	2,944
匯率變動的影響	188	300	484	161	1,133
	<u>12,878</u>	<u>18,237</u>	<u>26,517</u>	<u>8,696</u>	<u>66,328</u>
於二零二零年六月三十日	12,878	18,237	26,517	8,696	66,328

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

	電腦軟件 人民幣千元	進行中的研發 人民幣千元	技術知識 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	總計 人民幣千元
累計攤銷：					
於二零一七年一月一日	(7,454)	(3,407)	(15,414)	(5,055)	(31,330)
年內扣除	(494)	(405)	(2,541)	(832)	(4,272)
匯率變動的影響	(372)	(186)	(1,103)	(363)	(2,024)
於二零一七年十二月三十一日	<u>(8,320)</u>	<u>(3,998)</u>	<u>(19,058)</u>	<u>(6,250)</u>	<u>(37,626)</u>
於二零一八年一月一日	(8,320)	(3,998)	(19,058)	(6,250)	(37,626)
年內扣除	(682)	(519)	(2,602)	(853)	(4,656)
匯率變動的影響	(39)	(118)	(123)	(40)	(320)
於二零一八年十二月三十一日	<u>(9,041)</u>	<u>(4,635)</u>	<u>(21,783)</u>	<u>(7,143)</u>	<u>(42,602)</u>
於二零一九年一月一日	(9,041)	(4,635)	(21,783)	(7,143)	(42,602)
年內扣除	(669)	(1,022)	(2,574)	(844)	(5,109)
匯率變動的影響	20	9	60	19	108
於二零一九年十二月三十一日	<u>(9,690)</u>	<u>(5,648)</u>	<u>(24,297)</u>	<u>(7,968)</u>	<u>(47,603)</u>
於二零二零年一月一日	(9,690)	(5,648)	(24,297)	(7,968)	(47,603)
期內扣除	(316)	(616)	(1,297)	(426)	(2,655)
匯率變動的影響	(142)	(119)	(482)	(158)	(901)
於二零二零年六月三十日	<u>(10,148)</u>	<u>(6,383)</u>	<u>(26,076)</u>	<u>(8,552)</u>	<u>(51,159)</u>
賬面淨值：					
於二零二零年六月三十日	<u>2,730</u>	<u>11,854</u>	<u>441</u>	<u>144</u>	<u>15,169</u>
於二零一九年十二月三十一日	<u>2,985</u>	<u>9,360</u>	<u>1,736</u>	<u>567</u>	<u>14,648</u>
於二零一八年十二月三十一日	<u>3,139</u>	<u>6,290</u>	<u>4,356</u>	<u>1,426</u>	<u>15,211</u>
於二零一七年十二月三十一日	<u>3,527</u>	<u>1,445</u>	<u>6,931</u>	<u>2,273</u>	<u>14,176</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

Telma S.A.

	電腦軟件 人民幣千元	進行中的研發 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於二零一七年一月一日	5,700	344	6,044
添置	3,029	–	3,029
匯率變動的影響	454	23	477
	<u>9,183</u>	<u>367</u>	<u>9,550</u>
於二零一七年十二月三十一日	9,183	367	9,550
於二零一八年一月一日	9,183	367	9,550
添置	278	5,078	5,356
匯率變動的影響	55	104	159
	<u>9,516</u>	<u>5,549</u>	<u>15,065</u>
於二零一八年十二月三十一日	9,516	5,549	15,065
於二零一九年一月一日	9,516	5,549	15,065
添置	350	2,859	3,209
匯率變動的影響	(36)	(91)	(127)
	<u>9,830</u>	<u>8,317</u>	<u>18,147</u>
於二零一九年十二月三十一日	9,830	8,317	18,147
於二零二零年一月一日	9,830	8,317	18,147
添置	–	1,440	1,440
匯率變動的影響	188	187	375
	<u>10,018</u>	<u>9,944</u>	<u>19,962</u>
於二零二零年六月三十日	10,018	9,944	19,962

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

	電腦軟件 人民幣千元	進行中的研發 人民幣千元	總計 人民幣千元
累計攤銷：			
於二零一七年一月一日	(5,356)	(344)	(5,700)
年內扣除	(397)	–	(397)
匯率變動的影響	(372)	(23)	(395)
於二零一七年十二月三十一日	(6,125)	(367)	(6,492)
於二零一八年一月一日	(6,125)	(367)	(6,492)
年內扣除	(598)	(11)	(609)
匯率變動的影響	(39)	(4)	(43)
於二零一八年十二月三十一日	(6,762)	(382)	(7,144)
於二零一九年一月一日	(6,762)	(382)	(7,144)
年內扣除	(584)	(519)	(1,103)
匯率變動的影響	20	1	21
於二零一九年十二月三十一日	(7,326)	(900)	(8,226)
於二零二零年一月一日	(7,326)	(900)	(8,226)
期內扣除	(258)	(362)	(620)
匯率變動的影響	(142)	(29)	(171)
於二零二零年六月三十日	(7,726)	(1,291)	(9,017)
賬面淨值			
於二零二零年六月三十日	2,292	8,653	10,945
於二零一九年十二月三十一日	2,504	7,417	9,921
於二零一八年十二月三十一日	2,754	5,167	7,921
於二零一七年十二月三十一日	3,058	–	3,058

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

11 商譽

目標集團

	於十二月三十一日			於二零二零年
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
商譽	16,237	16,330	16,264	16,567

商譽指Torque於二零一零年八月向Valeo S.A.收購Telma S.A.時確認的金額(請參閱附註1)。

有關期間內商譽結餘變動乃由於匯率變動的影響所致。

商譽減值測試

根據目標集團的會計政策，管理層已評估商譽的可收回金額及釐定商譽並無減值。現金產生單位的可收回金額按使用價值計算方法釐定。該計算法採用根據管理層所批准的財務預算作出的現金流量預測。現金流量預測期為五年，於截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零二零年六月三十日止六個月所採用的稅前貼現率分別約為21.8%、19.8%、18.8%及22.0%。貼現率考慮到目標集團的適用加權平均資本成本及目標集團各業務的特定風險。現金流量預測已計及目標集團的過往財務表現、預期銷售增長率以及毛利率，市況以及其他可獲得的信息。所用假設基於管理層對特定市場的過往經驗，並參考外部信息資源。五年期間後的現金流量採用估計增長率推算，於截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零二零年六月三十日止六個月有關估計增長率分別為3%、3%、2.5%及2.5%，並無超過目標集團所經營業務的長期平均增長率。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及截至二零二零年六月三十日止六個月，根據使用價值計算的現金產生單位的估計可收回金額超過其賬面值約8,695,000歐元(相當於人民幣67,841,000元)、18,446,000歐元(相當於人民幣144,751,000元)、17,101,000歐元(相當於人民幣133,653,000元)及6,620,000歐元(相當於人民幣51,736,000元)。管理層認為貼現率的合理可能變動可能導致現金產生單位的可收回金額低於各報告期末的賬面值。在其他假設保持不變的情況下，有關二零一七年、二零一八年及二零一九年減值測試的稅前貼現率須分別增至高於35.2%、40.5%、32.5%及31.2%，才會使估計可收回金額低於賬面值。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

12 存貨

(a) 合併財務狀況表中的存貨包括：

目標集團

	於十二月三十一日			於二零二零年
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	20,311	23,919	23,634	23,443
在製品	5,254	6,026	6,818	6,803
成品	3,467	3,267	5,952	4,721
	<u>29,032</u>	<u>33,212</u>	<u>36,404</u>	<u>34,967</u>

Telma S.A.

	於十二月三十一日			於二零二零年
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	17,111	20,207	19,814	17,485
在製品	5,109	5,881	6,031	6,260
成品	2,985	1,383	3,120	2,795
	<u>25,205</u>	<u>27,471</u>	<u>28,965</u>	<u>26,540</u>

(b) 確認為開支的存貨金額的分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	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
				(未經審核)	
已售存貨的賬面值	<u>235,226</u>	<u>227,644</u>	<u>248,967</u>	<u>125,915</u>	<u>94,383</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

13 貿易及其他應收款項

目標集團

	於十二月三十一日			於二零二零年 六月三十日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	人民幣千元
應收貿易款項	97,594	87,694	98,650	89,386
應收票據	1,999	55,405	52,900	38,440
	99,593	143,099	151,550	127,826
減：呆賬虧損撥備	(1,562)	(1,600)	(1,756)	(1,689)
	98,031	141,499	149,794	126,137
可收回增值稅	913	2,503	2,188	923
應收Torque法國股息預扣稅 (附註27)	9,979	10,296	3,774	3,988
應收Torque其他應收款項	4,965	4,969	5,086	5,106
應收第三方其他應收款項	6,279	7,076	6,486	8,541
按金及預付款項	1,711	746	217	2,725
	121,878	167,089	167,545	147,420

Telma S.A.

	於十二月三十一日			於二零二零年 六月三十日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	人民幣千元
應收貿易款項	43,499	48,997	47,737	44,727
應收票據	1,209	989	626	–
	44,708	49,986	48,363	44,727
減：呆賬虧損撥備	(405)	(547)	(619)	(851)
	44,303	49,439	47,744	43,876
可收回增值稅	913	2,503	2,188	923
應收Torque法國股息預扣稅 (附註27)	9,979	10,296	3,774	3,988
應收Torque其他應收款項	961	965	1,082	1,102
應收第三方其他應收款項	5,804	6,309	5,608	7,707
按金及預付款項	1,287	–	–	–
	63,247	69,512	60,396	57,596

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

所有貿易及其他應收款項預計將於一年內收回或確認為開支。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日，目標集團向供應商批准若干銀行承兌票據合共人民幣19,961,000元、人民幣30,506,000元、人民幣27,090,000元及人民幣15,499,000元，以按全額追索權基準結算相同金額的應付貿易款項。其中，於二零一七年、二零一八年及二零一九年以及二零二零年六月三十日，目標集團已悉數終止確認人民幣19,961,000元、人民幣30,506,000元、人民幣24,230,000元及人民幣15,499,000元的應收票據及應付供應商款項。該等被終止確認的銀行承兌票據的到期日為自報告期結算日起計六個月以內。Torque的董事認為，目標集團已轉移該等票據所有權的絕大部分風險及回報，且已履行應付供應商款項的責任，倘開證銀行未能於到期日結算票據，則目標集團根據相關中國規則及條例結算該等應收票據的責任風險有限。目標集團認為開證銀行的票據信用質素良好，且開證銀行不結算該等到期票據的可能性不大。

(a) 賬齡分析

於報告期末，貿易及其他應收款項中基於發票日期的應收貿易款項及應收票據(扣除呆賬虧損撥備)的賬齡分析如下：

目標集團

	於十二月三十一日			於二零二零年
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1個月內	23,934	41,947	55,928	47,379
1至3個月	45,165	59,844	69,612	49,203
3至12個月	28,932	39,708	24,246	29,290
超過12個月	—	—	8	265
	<u>98,031</u>	<u>141,499</u>	<u>149,794</u>	<u>126,137</u>

Telma S.A.

	於十二月三十一日			於二零二零年
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1個月內	13,231	15,299	11,402	18,072
1至3個月	21,480	25,053	25,592	17,950
3至12個月	9,592	9,087	10,750	7,854
超過12個月	—	—	—	—
總計	<u>44,303</u>	<u>49,439</u>	<u>47,744</u>	<u>43,876</u>

(b) 應收貿易款項及應收票據減值

應收貿易款項及應收票據的減值虧損記入撥備賬，除非目標集團信納收回該金額的機會甚微，在此情況下減值虧損直接與貿易賬款及應收票據對銷(請參閱附註2(i)(i))。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

年／期內呆賬虧損撥備的變動如下：

目標集團

	截至十二月三十一日止年度			於二零二零年
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
年／期初結餘	923	1,562	1,600	1,756
已確認／(撥回)減值虧損	632	34	159	(82)
匯率變動的影響	7	4	(3)	15
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
年／期末結餘	<u>1,562</u>	<u>1,600</u>	<u>1,756</u>	<u>1,689</u>

Telma S.A.

	截至十二月三十一日止年度			於二零二零年
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
年／期初結餘	117	405	547	619
已確認減值虧損	281	138	75	217
匯率變動的影響	7	4	(3)	15
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
年／期末結餘	<u>405</u>	<u>547</u>	<u>619</u>	<u>851</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

14 已抵押銀行存款

已抵押銀行存款為銀行留置的現金(固定利率每年1.55%)，用於擔保對供貨商開出的應付票據。於應付票據到期日後，銀行存款的支取限制將會獲解除。

15 其他財務資料

目標集團

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分類為按公平值計入損益之金融資產	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,001</u>

分類為按公平值計入損益之金融資產指銀行所提供的理財產品，且並無本金及利息擔保。截至二零二零年六月三十日止六個月，該等投資的已變現／未變現收益淨額人民幣86,000元已於其他淨收益中確認。

16 現金及現金等價物

目標集團

現金及現金等價物包括：

	於十二月三十一日			於二零二零年
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於銀行及其他金融機構的存款 (附註(a))	<u>50,636</u>	<u>45,056</u>	<u>65,432</u>	<u>78,619</u>

Telma S.A.

	於十二月三十一日			於二零二零年
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於銀行及其他金融機構的存款	<u>15,097</u>	<u>29,796</u>	<u>20,789</u>	<u>37,251</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

(a) 利率及貨幣情況

下表載列於報告年／期末目標集團銀行存款的利息及貨幣情況詳情。

	二零一七年		於十二月三十一日 二零一八年		二零一九年		於二零二零年 六月三十日	
	實際利率	金額	實際利率	金額	實際利率	金額	實際利率	金額
	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元
人民幣	0.35%	35,112	0.35%	13,215	0.35%	44,159	0.35%	40,925
歐元	0%-0.40%	15,468	0%-0.40%	31,780	0%-0.40%	21,217	0%-0.40%	36,846
美元	0%	56	0%	61	0%	56	0%	733
印度盧比	0%	—	0%	—	0%	—	0%	115
		<u>50,636</u>		<u>45,056</u>		<u>65,432</u>		<u>78,619</u>

(b) 融資活動產生的負債對賬

下表詳述融資活動產生目標集團負債的變動(包括現金及非現金變動)。融資活動產生的負債為現金流量或日後現金流量將在目標集團合併現金流量表中分類為融資活動產生的現金流量的負債。

	租賃負債 人民幣千元 (附註19)	銀行貸款 人民幣千元 (附註17)
於二零一七年一月一日的結餘	—	—
銀行貸款所得款項	—	1,511
已付利息	—	(46)
融資現金流量變動總額	—	1,465
匯兌調整	—	34
其他變動：		
利息開支(附註5(a))	—	46
其他變動總額	—	46

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

	租賃負債 人民幣千元 (附註19)	銀行貸款 人民幣千元 (附註17)
於二零一七年十二月三十一日 及二零一八年一月一日的結餘	-----	-----
	—	1,545
銀行貸款所得款項	—	3,977
償還銀行貸款	—	(1,545)
已付利息	—	(343)
	-----	-----
融資現金流量變動總額	—	2,089
	-----	-----
匯兌調整	—	(77)
	-----	-----
其他變動：		
利息開支(附註5(a))	—	343
	-----	-----
其他變動總額	—	343
	-----	-----
於二零一八年十二月三十一日的結餘	—	3,900
首次應用香港財務報告準則第16號的影響(附註)	17,755	—
	-----	-----
於二零一九年一月一日的結餘	17,755	3,900
	-----	-----
銀行貸款所得款項	—	719
償還銀行貸款	—	(1,083)
支付貸款利息	—	(220)
已付租賃租金的資本部分	(5,953)	—
已付租賃租金的利息部分	(155)	—
	-----	-----
融資現金流量的變動總額	(6,108)	(584)
	-----	-----
其他變動：		
利息費用(附註5(a))	155	220
年內訂立新租約令租賃負債增加	2,249	—
	-----	-----
其他支出總額	2,404	220
	-----	-----
匯兌調整	(94)	(19)
	-----	-----
於二零一九年十二月三十一日的結餘	13,957	3,517
	=====	=====

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

	租賃負債 人民幣千元 (附註19)	銀行貸款 人民幣千元 (附註17)
於二零二零年一月一日	13,957	3,517
銀行貸款所得款項	–	12,458
償還銀行貸款	–	(475)
已付銀行貸款利息	–	(103)
已付租賃租金的資本部分	(2,954)	–
已付租賃租金的利息部分	(50)	–
融資現金流量變動總額	(3,004)	11,880
其他變動：		
利息開支(附註5(a))	50	103
租賃負債因於期內訂立新租約而增加	4,373	–
已獲得COVID-19相關租金減免(附註9(b))	(181)	–
其他變動總額	4,242	103
匯兌調整	193	243
於二零二零年六月三十日的結餘	15,388	15,743

附註：目標集團已採用經修訂的追溯法首次應用香港財務報告準則第16號，並調整於二零一九年一月一日之期初結餘以確認與先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃相關使用權資產及租賃負債。見附註1。

(c) 租賃的現金流出總額

以下包括租賃計入現金流量表的金額：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
於經營現金流量內	5,442	5,430	–	–	–
於融資現金流量內	–	–	6,108	2,975	3,004
	5,442	5,430	6,108	2,975	3,004

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

與下列有關的該等金額：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
已付租賃租金	<u>5,442</u>	<u>5,430</u>	<u>6,108</u>	<u>2,975</u>	<u>3,004</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

17 銀行貸款

目標集團及Telma S.A.

	於十二月三十一日			於二零二零年
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款(即期部分)	1,545	989	1,133	13,906
銀行貸款(非即期部分)	–	2,911	2,384	1,837
	<u>1,545</u>	<u>3,900</u>	<u>3,517</u>	<u>15,743</u>

於二零一七年十二月三十一日、二零一八年十二月三十一日、二零一九年十二月三十一日及於二零二零年六月三十日以歐元計值的無抵押銀行貸款分別為198,000歐元、497,000歐元(按0.3%的固定年利率計息)、450,000歐元及377,000歐元(按0.3%至0.57%的固定年利率計息)。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

18 貿易及其他應付款項

目標集團

	於十二月三十一日			於二零二零年
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
應付貿易款項及應付票據 (附註(a))	58,387	46,442	57,042	39,813
合約負債	1,511	62	242	289
應付員工成本	17,561	16,765	18,845	16,717
其他應付款項	4,472	19,098	2,366	7,206
應計費用	367	63	—	—
法國股息預扣稅撥備(附註27)	9,979	10,296	3,774	3,988
	<u>92,277</u>	<u>92,726</u>	<u>82,269</u>	<u>68,013</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

Telma S.A.

	於十二月三十一日			於二零二零年
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
應付貿易款項及應付票據 (附註(a))	15,152	18,613	26,108	21,751
應付員工成本	14,809	13,410	14,822	15,739
其他應付款項	1,549	17,344	18	1,044
應計費用	367	63	–	–
法國股息預扣稅撥備(附註27)	9,979	10,296	3,774	3,988
	<u>41,856</u>	<u>59,726</u>	<u>44,722</u>	<u>42,522</u>

所有貿易及其他應付款項預計將於一年內償付或確認為收入或於要求時償還。

(a) 基於發票日期的應付貿易款項及應付票據的賬齡分析如下：

目標集團

	於十二月三十一日			於二零二零年
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
1個月內	43,644	27,940	41,152	30,329
1個月後但3個月內	13,978	15,349	14,871	8,442
3個月後但1年內	671	3,060	692	718
1年以上	94	93	327	324
總計	<u>58,387</u>	<u>46,442</u>	<u>57,042</u>	<u>39,813</u>

Telma S.A.

	於十二月三十一日			於二零二零年
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
1個月內	9,986	11,864	17,771	17,517
1個月後但3個月內	4,724	6,389	7,862	3,336
3個月後但1年內	441	360	241	693
1年以上	1	–	234	205
總計	<u>15,152</u>	<u>18,613</u>	<u>26,108</u>	<u>21,751</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

19 租賃負債

下表顯示 目標貴集團於本報告期末以及於過渡至香港財務報告準則第16號日期的租賃負債的剩餘合約到期日：

	二零二零年六月三十日		二零一九年十二月三十一日		二零一九年一月一日(附註)	
	最低租賃 付款的現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款的現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款的現值	最低租賃 付款總額
	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
1年內	6,274	6,436	5,811	5,887	5,453	5,598
1年後但2年內	6,047	6,160	4,711	4,742	5,209	5,273
2年後但5年內	3,067	3,119	3,435	3,442	7,093	7,132
	<u>15,388</u>	<u>15,715</u>	<u>13,957</u>	<u>14,071</u>	<u>17,755</u>	<u>18,003</u>
減：日後利息開支總額		(327)		(114)		(248)
租賃負債的現值		<u>15,388</u>		<u>13,957</u>		<u>17,755</u>

下表顯示Telma S.A於本報告期末以及於過渡至香港財務報告準則第16號日期的租賃負債的剩餘合約到期日：

	二零二零年六月三十日		二零一九年十二月三十一日		二零一九年一月一日(附註)	
	最低租賃 付款的現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款的現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款的現值	最低租賃 付款總額
	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
1年內	5,178	5,239	4,855	4,914	4,343	4,418
1年後但2年內	4,903	4,912	4,711	4,742	4,253	4,300
2年後但5年內	1,399	1,400	3,435	3,442	7,093	7,132
	<u>11,480</u>	<u>11,551</u>	<u>13,001</u>	<u>13,098</u>	<u>15,689</u>	<u>15,850</u>
減：日後利息開支總額		(71)		(97)		(161)
租賃負債的現值		<u>11,480</u>		<u>13,001</u>		<u>15,689</u>

附註：目標集團已採用經修訂的追溯法首次應用香港財務報告準則第16號，並調整於二零一九年一月一日之期初結餘以確認與先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃相關租賃負債。於計量分類為經營租賃的租賃的租賃負債時，泰樂瑪上海及Telma S.A.使用同期銀行貸款增量借款利率分別為4.75%及0.57%貼現租賃付款。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

20 財務狀況表中的所得稅

(a) 目標集團合併財務狀況表中的應付所得稅指：

	於十二月三十一日			於二零二零年
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日的結餘	3,648	1,898	1,955	4,183
年／期內利得稅撥備	3,967	4,387	7,891	865
已付利得稅	(5,777)	(4,335)	(5,669)	(4,514)
匯率變動的影響	60	5	6	1
	<u>60</u>	<u>5</u>	<u>6</u>	<u>1</u>
於十二月三十一日／ 六月三十日的結餘	<u>1,898</u>	<u>1,955</u>	<u>4,183</u>	<u>535</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

Telma S.A.財務狀況表中的應付所得稅指：

	於十二月三十一日			於二零二零年
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	六月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日的結餘	1,352	–	1,134	102
年／期內利得稅撥備	153	1,546	1,383	894
已付利得稅	(1,565)	(417)	(2,421)	(997)
匯率變動的影響	60	5	6	1
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
於十二月三十一日／ 六月三十日的結餘	<u> – </u>	<u> 1,134 </u>	<u> 102 </u>	<u> – </u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

(b) 已確認遞延稅項資產／(負債)：

目標集團

於合併財務狀況表確認的遞延稅項資產／(負債)的組成部分及期內／年內變動如下：

截至二零二零年六月三十日止六個月

	無形資產	物業、廠房 及設備	存貨	貿易及 其他應收 款項	界定福利 退休責任 撥備	中國附屬 公司未分派 盈利預扣稅	應計開支 及撥備	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	人民幣千元	人民幣千元
來自以下各項之 遞延稅項：								
於二零二零年 一月一日	(1,430)	210	1,312	343	2,393	(1,163)	960	2,625
於損益中確認	914	(8)	152	18	93	–	(144)	1,025
匯率變動的影響	(6)	2	25	5	54	–	4	84
於二零二零年 六月三十日	<u>(522)</u>	<u>204</u>	<u>1,489</u>	<u>366</u>	<u>2,540</u>	<u>(1,163)</u>	<u>820</u>	<u>3,734</u>

目標集團之合併財務狀況表對賬：

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元
包括：	
遞延稅項資產淨額	5,123
遞延稅項負債淨額	<u>(1,389)</u>
	<u>3,734</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	無形資產 人民幣千元	物業、 廠房及設備 人民幣千元	存貨 人民幣千元	貿易及其他 應收款項 人民幣千元	界定福利 退休責任 撥備 人民幣千元	中國 附屬公司 未分派 盈利預扣稅 人民幣千元	應計開支 及撥備 人民幣千元	總額 人民幣千元
來自以下各項之遞延稅項：								
於二零一八年十二月三十一日	(2,851)	142	1,170	307	2,252	(1,163)	606	463
首次應用香港財務報告準則 第16號的影響(附註)	—	70	—	—	—	—	—	70
於二零一九年一月一日	(2,851)	212	1,170	307	2,252	(1,163)	606	533
於損益中確認	1,393	(6)	145	36	43	—	353	1,964
於其他全面收入中確認	—	—	—	—	112	—	—	112
匯率變動的影響	28	4	(3)	—	(14)	—	1	16
於二零一九年十二月三十一日	<u>(1,430)</u>	<u>210</u>	<u>1,312</u>	<u>343</u>	<u>2,393</u>	<u>(1,163)</u>	<u>960</u>	<u>2,625</u>

目標集團之合併財務狀況表對賬：

	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
包括：	
遞延稅項資產淨額	4,684
遞延稅項負債淨額	<u>(2,059)</u>
	<u>2,625</u>

附註：目標集團已採用經修訂的追溯法首次應用香港財務報告準則第16號，並調整於二零一九年一月一日之期初結餘以確認與先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃相關使用權資產。見附註1。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	無形資產	物業、 廠房及設備	存貨	貿易及其他 應收款項	界定福利 退休責任 撥備	中國 附屬公司 未分派 盈利預扣稅	應計開支 及撥備	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	人民幣千元	人民幣千元
以下各項產生的遞延稅項：								
於二零一八年一月一日	(3,586)	155	1,071	290	1,943	(1,163)	1,924	634
於損益中確認	755	(13)	94	16	297	–	(1,335)	(186)
匯率變動的影響	(20)	–	5	1	12	–	17	15
	<u>(2,851)</u>	<u>142</u>	<u>1,170</u>	<u>307</u>	<u>2,252</u>	<u>(1,163)</u>	<u>606</u>	<u>463</u>
於二零一八年十二月三十一日	(2,851)	142	1,170	307	2,252	(1,163)	606	463

目標集團之合併財務狀況表對賬：

於二零一八年
十二月三十一日
人民幣千元

包括：

遞延稅項資產淨額	3,881
遞延稅項負債淨額	<u>(3,418)</u>
	<u>463</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	無形資產	物業、 廠房及設備	存貨	貿易及其他 應收款項	界定福利 退休責任 撥備	中國 附屬公司 未分派 盈利預扣稅	應計開支 及撥備	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	人民幣千元	人民幣千元
以下各項產生的遞延稅項：								
於二零一七年一月一日	(4,619)	247	1,071	254	2,923	(1,163)	3,657	2,370
於損益中確認	1,316	(92)	(60)	32	(343)	–	(1,779)	(926)
於其他全面收益中確認	–	–	–	–	(809)	–	–	(809)
匯率變動的影響	(283)	–	60	4	172	–	46	(1)
於二零一七年十二月三十一日	<u>(3,586)</u>	<u>155</u>	<u>1,071</u>	<u>290</u>	<u>1,943</u>	<u>(1,163)</u>	<u>1,924</u>	<u>634</u>

目標集團之合併財務狀況表對賬：

於二零一七年
十二月三十一日
人民幣千元

包括：

遞延稅項資產淨額	5,383
遞延稅項負債淨額	<u>(4,749)</u>
	<u>634</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

Telma S.A.

於Telma S.A.財務狀況表確認的遞延稅項資產／(負債)的組成部分及年／期內變動如下：

截至二零二零年六月三十日止六個月

	無形資產 人民幣千元	物業、廠房 及設備 人民幣千元	存貨 人民幣千元	貿易及其他 應收款項 人民幣千元	界定福利退休 責任撥備 人民幣千元	應計開支 及撥備 人民幣千元	總額 人民幣千元
來自以下各項之遞延稅項：							
於二零二零年一月一日	(534)	55	1,204	172	2,393	250	3,540
於損益中確認	29	(7)	164	62	93	(15)	326
匯率變動的影響	(9)	2	25	5	54	4	81
於二零二零年六月三十日	<u>(514)</u>	<u>50</u>	<u>1,393</u>	<u>239</u>	<u>2,540</u>	<u>239</u>	<u>3,947</u>

Telma S.A.之合併財務狀況表對賬：

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元
包括：	
遞延稅項資產淨額	<u>3,947</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	無形資產 人民幣千元	物業、廠房 及設備 人民幣千元	存貨 人民幣千元	貿易及其他 應收款項 人民幣千元	界定福利 退休責任撥備 人民幣千元	應計開支 及撥備 人民幣千元	總額 人民幣千元
以下各項產生的遞延稅項：							
於二零一八年十二月三十一日	(596)	–	1,037	149	2,252	156	2,998
首次應用香港財務報告準則 第16號的影響(附註)	–	63	–	–	–	–	63
於二零一九年一月一日	(596)	63	1,037	149	2,252	156	3,061
於損益中確認	59	(12)	170	23	43	93	376
於其他全面收入中確認	–	–	–	–	112	–	112
匯率變動的影響	3	4	(3)	–	(14)	1	(9)
於二零一九年十二月三十一日	<u>(534)</u>	<u>55</u>	<u>1,204</u>	<u>172</u>	<u>2,393</u>	<u>250</u>	<u>3,540</u>

Telma S.A.之合併財務狀況表對賬：

於二零一九年
十二月三十一日
人民幣千元

包括：

遞延稅項資產淨額 3,540

附註：Telma S.A.已採用經修訂的追溯法首次應用香港財務報告準則第16號，並調整於二零一九年一月一日之期初結餘以確認與先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃相關使用權資產。見附註1。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	無形資產	存貨	貿易及其他應收款項	界定福利退休責任撥備	應計開支及撥備	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
以下各項產生的遞延稅項：						
於二零一八年一月一日	–	938	117	1,943	685	3,683
於損益中確認	(593)	94	31	297	(546)	(717)
匯率變動的影響	(3)	5	1	12	17	32
	<u>(596)</u>	<u>1,037</u>	<u>149</u>	<u>2,252</u>	<u>156</u>	<u>2,998</u>
於二零一八年十二月三十一日	<u>(596)</u>	<u>1,037</u>	<u>149</u>	<u>2,252</u>	<u>156</u>	<u>2,998</u>

Telma S.A.之合併財務狀況表對賬：

於二零一八年
十二月三十一日
人民幣千元

包括：

遞延稅項資產淨額 2,988

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	存貨 人民幣千元	貿易及 其他應收款項 人民幣千元	界定福利 退休責任撥備 人民幣千元	應計開支 及撥備 人民幣千元	總額 人民幣千元
以下各項產生的遞延稅項：					
於二零一七年一月一日	840	52	2,923	1,753	5,568
於損益中確認	38	61	(343)	(1,114)	(1,358)
於其他面收益中確認	–	–	(809)	–	(809)
匯率變動的影響	60	4	172	46	282
於二零一七年十二月三十一日	<u>938</u>	<u>117</u>	<u>1,943</u>	<u>685</u>	<u>3,683</u>

Telma S.A.之合併財務狀況表對賬：

於二零一七年
十二月三十一日
人民幣千元

包括：

遞延稅項資產淨額 3,683

(c) 未確認遞延稅項負債

目標集團並無就二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日、二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日、二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日及二零二零年一月一日至二零二零年六月三十日產生的泰樂瑪上海未分派盈利分別人民幣13,229,000元、人民幣29,897,000元、人民幣53,133,000元及人民幣60,844,000元確認遞延稅項負債，因為泰樂瑪上海的投資者已同意不分派二零一七年、二零一八年、二零一九年及二零二零年的溢利。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

21 撥備

產品質保及申索撥備

目標集團

	於十二月三十一日		於六月三十日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於一月一日的結餘	7,225	4,625	2,493	2,840
(撥回)／已作額外撥備	(837)	(778)	1,728	819
已動用撥備	(2,053)	(1,507)	(1,296)	(1,030)
匯率變動的影響	290	153	(85)	26
	<u>4,625</u>	<u>2,493</u>	<u>2,840</u>	<u>2,655</u>
於十二月三十一日／ 六月三十日的結餘	<u>4,625</u>	<u>2,493</u>	<u>2,840</u>	<u>2,655</u>

Telma S.A.

	於十二月三十一日		於六月三十日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於一月一日的結餘	5,283	2,536	565	789
(撥回)／已作額外撥備	(3,037)	(2,124)	309	93
匯率變動的影響	290	153	(85)	26
	<u>2,536</u>	<u>565</u>	<u>789</u>	<u>908</u>
於十二月三十一日／ 六月三十日的結餘	<u>2,536</u>	<u>565</u>	<u>789</u>	<u>908</u>

目標公司將對汽車運行首100,000公里內或12至24個月期間內(以較早者為準)出現的產品缺陷提供維修保證。根據過往經驗，因此就目標集團於報告期末前24個月內作出的銷售所作預計償付金額的最佳估計，以及客戶作出的任何具體質保申索計提撥備，惟有關申索有可能獲償付且償付金額能夠可靠估計。

22 界定福利退休責任淨額

目標集團及Telma S.A.

於法國的Telma S.A.擁有一項界定福利退休計劃，該計劃涵蓋僱員退休時將獲支付的補償。界定金額根據金屬加工行業法國集體勞動協議(French Collective Labor Agreement)並視乎退休時的工齡及最終薪金授予僱員。

有關責任乃基於獨立精算師Societe General於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日採用預計單位信貸法及最終薪金進行的估值計算。付款責任於僱員退休時逐漸結算，預計最長期間為40年。該計劃由Telma S.A.出資，僱員毋須向該計劃供款。於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日，界定福利責任的加權平均期限分別為13.2年、13.2年及13.5年。於二

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

零一七年，Telma S.A.向一隻由保險公司管理的基金出資450,000歐元(相當於人民幣3,433,000元)，以滿足其界定福利計劃的日後責任且恰好享有一項額外稅項扣減。Telma S.A.並未承諾向該基金作出進一步注資，但將於考慮財務資源的可用性、計劃資產的收益等若干因素後於日後作出決定。

(a) 界定福利退休責任淨額變動：

	界定福利責任				計劃資產公平值				界定福利負債淨額			
	十二月三十一日		六月三十日		十二月三十一日		六月三十日		十二月三十一日		六月三十日	
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	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	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
於一月一日的結餘	12,027	10,446	11,339	11,900	-	(3,502)	(3,288)	(3,319)	12,027	6,944	8,051	8,581
服務成本	571	925	733	282	-	-	-	-	571	925	733	282
利息成本/(收入)	163	201	203	62	-	(63)	(55)	(17)	163	138	148	45
精算(收益)/虧損	(2,893)	-	651	-	-	-	(261)	-	(2,893)	-	390	-
計劃資產回報												
(不包括利息收入)	-	-	-	-	8	-	-	-	8	-	-	-
僱主供款	-	-	-	-	(3,433)	-	-	-	(3,433)	-	-	-
已付利益	(207)	(297)	(717)	-	-	297	-	-	(207)	-	(717)	-
假設變動的影響	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
匯率變動的影響	785	64	(309)	226	(77)	(20)	285	(62)	708	44	(24)	164
於十二月三十一日/六月三十日的結餘	10,446	11,339	11,900	12,470	(3,502)	(3,288)	(3,319)	(3,398)	6,944	8,051	8,581	9,072

(b) 於合併損益及其他全面收益表確認的款項如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至二零二零年六月三十日止六個月
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
服務成本	571	925	733	282
利息成本	163	138	148	45
於損益確認的款項總額	734	1,063	881	327
匯率變動的影響	708	44	(24)	164
精算(收益)/虧損	(2,893)	-	390	-
除利息收入外的計劃資產收益	8	-	-	-
於其他全面收益確認的款項總額	(2,177)	44	366	164
界定福利成本總額	(1,443)	1,107	1,247	491

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

(c) 於報告日期使用的主要精算假設(以加權平均數列示)如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
財務假設			
通脹率	2.0%	2.0%	2.0%
貼現率	1.3%	1.9%	1.0%
人口假設			
辭任	2.0%	2.0%	2.0%

23 股本、儲備及股息

(a) 股息

截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一九年及二零二零年六月三十止六個月，Telma S.A.概無向Torque及宇通集團宣派及派付或應付股息。

由於股息率及可獲派股息的股份數目就本報告而言並無意義，故並無呈列有關資料。

(b) 股本

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，目標集團的實繳股本指泰樂瑪上海的母公司Telma S.A.的實繳股本。

(c) 儲備的性質及目的

法定及其他儲備

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，法定儲備結餘為人民幣9,984,000元，而其他儲備結餘為人民幣17,501,000元。

法定儲備乃根據中國和法國規例及法規以及泰樂瑪上海及Telma S.A.各自的組織章程細則而設立。

泰樂瑪上海須至少撥付每年純利10%至中國法定儲備，直至有關儲備結餘達至其註冊資

本的50%為止。中國法定一般儲備可用作補償過往年度的虧損(如有)，並可依投資者現有股權比例轉換成資本，惟經轉換後儲備結餘須不少於實體註冊資本的25%。

Telma S.A.須至少撥付每年純利5%至法國法定儲備，直至有關儲備結餘達至其資本的10%為止。有關法定儲備不得用作其他用途。

其他儲備乃關於目標集團於二零二零年Torque向Valeo集團收購電磁制動系統業務(B節附註1所解釋)承擔的資產對股權的相應影響。

法定及其他儲備不可分派予股東。

匯兌儲備

匯兌儲備包括因將Telma S.A.的財務報表中歐元換算成人民幣所產生的全部外幣匯兌差額。

(d) 資本管理

目標集團管理資本的主要目標為保障目標集團能夠持續經營的能力，透過定價與風險水平相稱的產品及服務，以及按合理成本取得融資渠道，得以繼續為股東創造回報。

目標集團會適當參考目標集團的資本管理常規，定期檢討及管理資本架構。在不與董事對相關實體應盡誠信義務或地方規則及法規之規定相衝突的情況下，資本架構會根據影響目標集團內實體之經濟狀況的變化作出調整。

24 財務風險管理及公平值

目標集團的日常業務過程中會產生信貸、流動資金、利率及貨幣風險。

下文載述目標集團及Telma S.A.所面對的此等風險及目標集團及Telma S.A.就管理此等風險所採取的財務風險管理政策及慣例：

(a) 信貸風險

信貸風險指交易對手違反其合約責任導致目標集團財務虧損的風險。目標集團的信貸風險主要來自貿易及其他應收款項。目標集團承受因現金等價物以及應收票據而產生的信貸風險有限，因為交易對手為具高信貸評級的銀行及金融機構。鑒於彼等的高信貸評級，管理層預期不會有任何交易對手不履責。

目標集團並無提供任何可能令目標集團承受信貸風險的其他擔保。在不考慮所持任何抵押品的情況下，最大的信貸風險敞口為合併財務狀況表中各金融資產的賬面值(已扣除任何虧損撥備)(見附註13)。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

貿易及其他應收款項

目標集團的信貸風險主要受個別客戶的特性影響，而非該等客戶經營所在行業及國家。因此，當目標集團對個別客戶有重大風險時，主要會產生重大風險集中。於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，應收目標集團最大客戶的款項分別佔應收貿易款項及應收票據總額的45%、49%、45%及47%，而應收五大客戶的款項分別佔應收貿易款項及應收票據總額的79%、82%、82%及81%。

Telma S.A.的信貸風險主要受個別客戶的特性影響，而非該等客戶經營所在行業及國家。因此，當目標集團對個別客戶有重大風險時，主要會產生重大風險集中。於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，應收目標集團最大客戶的款項分別佔應收貿易款項及應收票據總額的44%、35%、41%及42%，而應收五大客戶的款項分別佔應收貿易款項及應收票據總額的69%、66%及64%。

所有要求超過一定信用額度的客戶均須進行個別信貸評估。此等評估主要針對客戶過往償還到期款項的記錄及現時還款能力，並考慮有關客戶具體資料及有關客戶經營所在經濟環境的資料。應收貿易款項自開票日期起計25天至120天內到期。目標集團一般不會向客戶收取抵押品。然而，Telma S.A.已為海外客戶投購信用保險。

自二零一八年一月一日起，目標集團的應收貿易款項虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損的金額計量，其乃按撥備矩陣計算。目標集團的過往信貸虧損經驗就不同客戶分部顯示重大不同虧損模式，基於逾期狀態的虧損撥備會於目標集團不同客戶基礎之間進一步區分。

下表載列有關目標集團於二零一八年十二月三十一日面臨的信貸風險及截至二零一八年十二月三十一日止年度的貿易應收款項的平均預期虧損率資料。

Telma S.A.

外國客戶(附註1)

	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(並無逾期)	0.0116%	14,486	2
逾期少於3個月	0.0116%	4,899	—
逾期3至6個月	0.0116%	10	—
逾期6至12個月	0.0116%	1,093	—
逾期12至24個月	0.0116%	—	—
破產	100%	60	60
		<u>20,548</u>	<u>62</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

法國汽車及其他機器製造客戶(附註2)

	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(並無逾期)	0.2320%	24,902	58
逾期少於3個月	1.4500%	1,458	21
逾期3至6個月	5.8000%	93	5
逾期6至12個月	17.4000%	—	—
逾期12至24個月	17.4000%	—	—
		<u>26,453</u>	<u>84</u>

法國分銷商(附註2)

	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(並無逾期)	0.2320%	2,182	5
逾期少於3個月	1.4500%	413	6
逾期3至6個月	5.8000%	—	—
逾期6至12個月	17.4000%	—	—
逾期12至24個月	17.4000%	—	—
破產	100%	390	390
		<u>2,985</u>	<u>401</u>

泰樂瑪上海

策略性客戶(附註3)

	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(並無逾期)	0.0000%	79,691	—
逾期少於6個月	0.0000%	12,632	—
逾期6至12個月	0.0000%	979	—
逾期12至24個月	0.0000%	—	—
逾期24至36個月	0.0000%	—	—
		<u>93,302</u>	<u>—</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

其他客戶(附註4)

	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(並無逾期)	0.00%	—	—
逾期少於6個月	0.00%	—	—
逾期6至12個月	0.01%	—	—
逾期12至24個月	100.00%	596	596
逾期24至36個月	100.00%	—	—
逾期超過36個月	100.00%	457	457
		<u>1,053</u>	<u>1,053</u>

下表提供目標集團於二零一九年十二月三十一日的信貸風險及截至二零一九年十二月三十一日止年度貿易應收款項平均預期虧損率的資料。

Telma S.A.

外國客戶(附註1)

	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(並無逾期)	0.0116%	15,238	2
逾期少於3個月	0.0116%	1,119	—
逾期3至6個月	0.0116%	—	—
逾期6至12個月	0.0116%	103	—
逾期12至24個月	0.0116%	—	—
破產	100%	102	102
		<u>16,562</u>	<u>104</u>

法國汽車及其他機器製造客戶(附註2)

	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(並無逾期)	0.2320%	24,722	57
逾期少於3個月	1.4500%	3,731	54
逾期3至6個月	5.8000%	29	2
逾期6至12個月	17.4000%	—	—
逾期12至24個月	17.4000%	—	—
		<u>28,482</u>	<u>113</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

法國分銷商 (附註2)

	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期 (並無逾期)	0.2320%	2,372	6
逾期少於3個月	1.4500%	559	8
逾期3至6個月	5.8000%	—	—
逾期6至12個月	17.4000%	—	—
逾期12至24個月	17.4000%	—	—
破產	100%	388	388
		<u>3,319</u>	<u>402</u>

泰樂瑪上海

策略性客戶 (附註3)

	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期 (並無逾期)	0.00%	95,746	—
逾期少於6個月	0.00%	6,873	—
逾期6至12個月	0.00%	—	—
逾期12至24個月	0.00%	—	—
逾期24至36個月	0.00%	—	—
		<u>102,619</u>	<u>—</u>

其他客戶 (附註4)

	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期 (並無逾期)	0.00%	—	—
逾期少於6個月	0.00%	93	—
逾期6至12個月	0.34%	210	1
逾期12至24個月	98.74%	712	703
逾期24至36個月	100.00%	264	264
逾期超過36個月	100.00%	169	169
		<u>1,448</u>	<u>1,137</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

下表提供目標集團於二零二零年六月三十日的信貸風險及截至二零二零年六月三十日止六個月的貿易應收款項平均預期虧損率的資料。

Telma S.A.

外國客戶 (附註1)

	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期 (並無逾期)	0.0116%	15,216	2
逾期少於3個月	0.0116%	911	—
逾期3至6個月	0.0116%	1,906	—
逾期6至12個月	0.0116%	7	—
逾期12至24個月	0.0116%	9	—
破產	100%	147	147
		<u>18,196</u>	<u>149</u>

法國汽車及其他機器製造客戶 (附註2)

	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期 (並無逾期)	0.2320%	17,610	41
逾期少於3個月	1.4500%	3,194	46
逾期3至6個月	5.8000%	1,419	82
逾期6至12個月	17.4000%	781	137
逾期12至24個月	17.4000%	—	—
		<u>23,004</u>	<u>306</u>

法國分銷商 (附註2)

	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期 (並無逾期)	0.2320%	3,049	7
逾期少於3個月	1.4500%	90	1
逾期3至6個月	5.8000%	—	—
逾期6至12個月	17.4000%	—	—
逾期12至24個月	17.4000%	—	—
破產	100%	388	388
		<u>3,527</u>	<u>396</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

泰樂瑪上海

策略性客戶(附註3)

	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(並無逾期)	0.00%	73,800	—
逾期少於6個月	0.00%	11,031	—
逾期6至12個月	0.00%	—	—
逾期12至24個月	0.00%	—	—
逾期24至36個月	0.00%	—	—
		<u>84,831</u>	<u>—</u>

其他客戶(附註5)

	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(並無逾期)	0.00%	—	—
逾期少於6個月	0.00%	—	—
逾期6至12個月	50.00%	90	45
逾期12至24個月	50.00%	210	105
逾期24至36個月	50.00%	320	160
逾期超過36個月	100.00%	528	528
		<u>1,148</u>	<u>838</u>

附註1：Telma S.A.已為其外國客戶的應收貿易款項按99.9884%的保險費率投保信用保險。因此，Telma S.A.應收貿易款項的預期信貸虧損率0.0116%指保險範圍以外的非保險費率。就破產的外國客戶而言，預期信貸虧損率100%指信用保險範圍外的餘下應收結餘。

附註2：就法國汽車及其他機器製造客戶以及法國分銷商而言，根據Telma S.A.的過往經驗以及保險信貸報告，違約以及虧損性違約的可能性尚未變動，原因是(i)大部分Telma S.A.的客戶屬知名跨國汽車公司且與Telma S.A.擁有長期業務關係；(ii)逾期結餘乃第(i)項提述的公司因受COVID-19影響而延期及減緩付款所致。由於客戶組合以及有關期間的信貸政策並無任何重大變動，且Telma S.A.管理層於評估預期信貸虧損時並無預期在營運及經濟上將會出現重大變動而可能影響其客戶於不久將來的信貸風險，故管理層認為預期信貸虧損率不變。

附註3：就泰樂瑪上海的戰略性客戶而言，根據對貿易應收款項過往歷史的估計，並無產生實際壞賬。因此，管理層估計預期信貸虧損率為0.0000%。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

附註4：自二零一八年底以來，由於現金流量不足導致延遲支付貿易應收款項，泰樂瑪上海大幅減少與一名客戶的業務。因此，於二零一九年，泰樂瑪上海已將該客戶從策略性客戶重新分類為其他客戶，並按上述所呈列的預期虧損率就於二零一九年十二月三十一日逾期6個月的未償還結餘計提虧損撥備。

附註5：截至二零二零年六月三十日止六個月，泰樂瑪上海已收到結算其賬齡逾期六至三十六個月的應收款項的商業票據人民幣620,000元。考慮到商業票據發行人的預期信貸虧損，泰樂瑪上海為應收商業票據計提50%的虧損撥備。

管理層根據過去三年的實際虧損經驗估算預期損失率。該等損失率根據過往數據收集期間的經濟狀況、當前的經濟狀況與目標集團所認為的預計存續期內的經濟狀況三者之間的差異進行調整。

國際會計準則第39號項下比較資料

於二零一八年一月一日前，減值虧損僅在有客觀減值證據的情況下確認（見附註2(i)(i) – 二零一八年一月一日前適用的政策）。於二零一七年十二月三十一日，並無個別或整體視為出現減值的應收賬款及應收票據賬齡分析如下：

目標集團

	於十二月三十一日 二零一七年 人民幣千元
既無逾期或減值	81,636
逾期少於六個月	16,334
逾期六至十二個月	61
逾期十二至二十四個月	—
逾期但非減值總數	16,395
	98,031

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

Telma S.A.

於十二月三十一日
二零一七年
人民幣千元

既無逾期或減值	39,957
逾期少於六個月	4,285
逾期六至十二個月	61
逾期十二至二十四個月	—
逾期但非減值總數	4,346
	44,303

並無逾期或減值的應收賬款及應收票據是與近期沒有拖欠記錄的各類顧客有關的。

已逾期但未減值的貿易應收賬項與多名獨立客戶有關，彼等具有良好的往績記錄。根據過往經驗，管理層認為毋須就該等結餘計提減值撥備，因為信貸質素並無重大變動，而結餘仍屬可全數收回。目標集團並無對該等結餘持有任何抵押品。

(b) 流動資金風險

流動資金風險為目標集團及Telma S.A.於財務責任到期時不能履行有關責任的風險。目標集團及Telma S.A.的政策是定期監控其流動資金需求，確保維持足夠的現金儲備，以滿足其短期及長期流動資金需求。

下表列示目標集團及Telma S.A.的金融負債於報告期末的餘下合約到期情況，乃基於合約未貼現現金流量(包括按合約利率或(如屬浮息)按於報告期末的現行利率計算的利息付款)，以及目標集團及Telma S.A.須支付的最早日期計算。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

目標集團

	於二零二零年六月三十日				
	賬面值	合約未貼現 現金流量總額	1年內或 按要求	1年以上 但5年內	5年以上
	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
銀行貸款	15,743	15,758	13,905	1,853	–
貿易及其他應付款項	68,013	68,013	68,013	–	–
租賃負債	15,388	15,715	6,436	9,279	–
撥備	2,655	2,655	2,655	–	–
	<u>101,799</u>	<u>102,141</u>	<u>91,009</u>	<u>11,132</u>	<u>–</u>

	於二零一九年十二月三十一日				
	賬面值	合約未貼現 現金流量總額	1年內或 按要求	1年以上 但5年內	5年以上
	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
銀行貸款	3,517	3,538	1,146	2,392	–
貿易及其他應付款項	82,269	82,269	82,269	–	–
租賃負債(附註)	13,957	14,071	5,887	8,184	–
撥備	2,840	2,840	2,840	–	–
	<u>102,583</u>	<u>102,718</u>	<u>92,142</u>	<u>10,576</u>	<u>–</u>

	於二零一八年十二月三十一日				
	賬面值	合約未貼現 現金流量總額	1年內或 按要求	1年以上 但5年內	5年以上
	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
銀行貸款	3,900	3,923	1,002	2,921	–
貿易及其他應付款項	92,726	92,726	92,726	–	–
撥備	2,493	2,493	2,493	–	–
	<u>99,119</u>	<u>99,142</u>	<u>96,221</u>	<u>2,921</u>	<u>–</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

	於二零一七年十二月三十一日				
	賬面值	合約未貼現 現金流量總額	1年內或 按要求	1年以上 但5年內	5年以上
	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
銀行貸款	1,545	1,573	1,573	–	–
貿易及其他應付款項	92,277	92,277	92,277	–	–
撥備	4,625	4,625	4,625	–	–
	<u>98,447</u>	<u>98,475</u>	<u>98,475</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

附註：目標集團已採用經修訂的追溯法首次應用香港財務報告準則第16號，並調整於二零一九年一月一日之期初結餘以確認與先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃相關租賃負債。根據此方法，於二零一七年及二零一八年十二月三十一日所呈列的目標集團的歷史財務資料不予重列。見附註1。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

Telma S.A.

於二零二零年六月三十日					
	賬面值	合約未貼現 現金流量總額	1年內或 按要求	1年以上 但5年內	5年以上
	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
銀行貸款	15,743	15,758	13,905	1,853	–
貿易及其他應付款項	42,522	42,522	42,522	–	–
租賃負債	11,480	11,551	5,239	6,312	–
撥備	908	908	908	–	–
	<u>70,653</u>	<u>70,739</u>	<u>62,574</u>	<u>8,165</u>	<u>–</u>
於二零一九年十二月三十一日					
	賬面值	合約未貼現 現金流量總額	1年內或 按要求	1年以上 但5年內	5年以上
	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
銀行貸款	3,517	3,538	1,146	2,392	–
貿易及其他應付款項	44,722	44,722	44,722	–	–
租賃負債(附註)	13,001	13,098	4,914	8,184	–
撥備	789	789	789	–	–
	<u>62,029</u>	<u>62,147</u>	<u>51,571</u>	<u>10,576</u>	<u>–</u>
於二零一八年十二月三十一日					
	賬面值	合約未貼現 現金流量總額	1年內或 按要求	1年以上 但5年內	5年以上
	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
銀行貸款	3,900	3,923	1,002	2,921	–
貿易及其他應付款項	59,726	59,726	59,726	–	–
撥備	565	565	565	–	–
	<u>64,191</u>	<u>64,214</u>	<u>61,293</u>	<u>2,921</u>	<u>–</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

	於二零一七年十二月三十一日				
	賬面值	合約未貼現 現金流量總額	1年內或 按要求	1年以上 但5年內	5年以上
	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
銀行貸款	1,545	1,573	1,573	–	–
貿易及其他應付款項	41,856	41,856	41,856	–	–
撥備	2,536	2,536	2,536	–	–
	<u>45,937</u>	<u>45,965</u>	<u>45,965</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

附註：Telma S.A.已採用經修訂的追溯法首次應用香港財務報告準則第16號，並調整於二零一九年一月一日之期初結餘以確認與先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃相關租賃負債。根據此方法，於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日所呈列的資料不予重列。見附註1。

(c) 利率風險

目標集團及Telma S.A.的利率風險主要源自令目標集團及Telma S.A.面對現金流量利率風險的銀行存款、已抵押銀行存款及銀行貸款。目標集團及Telma S.A.的銀行存款為浮動利率工具，而銀行貸款及已抵押銀行存款為固定利率工具，且其利率詳情分別載於附註14、16(a)及17。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，在所有其他變數維持不變的情況下，估計倘利率整體上調／下調100個基點，目標集團的除稅後溢利及保留盈利將分別增加／減少約人民幣527,000元、人民幣330,000元、人民幣551,000元及人民幣506,000元，而Telma S.A.的除稅後溢利及保留盈利將分別增加／減少約人民幣99,000元、人民幣186,000元、人民幣173,000元及人民幣155,000元。

(d) 貨幣風險

由於大部分買賣交易以目標集團及Telma S.A.內各實體經營所在主要經濟環境的貨幣進行，故目標集團及Telma S.A.並無於日常業務經營過程中產生的重大貨幣風險。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

(e) 公平值計量

(i) 按公平值計量之金融資產

公平值層級

下表呈列目標集團及Telma S.A.金融工具於報告期末按經常性基準計量的公平值，按三級制公平值層級分類，定義見香港財務報告準則第13號「公平值計量」。公平值計量乃經參照估值技術所用的輸入值是否能夠觀察及其重大性，分類為下列等級：

- 第一級估值：只運用第一級輸入值計量的公平值，即相同資產或負債於計量日期在活躍市場的未經調整報價
- 第二級估值：運用第二級輸入值計量的公平值，即不符合第一級可觀察輸入值，且未運用重大不可觀察輸入值。不可觀察輸入值乃市場數據未有提供的輸入值
- 第三級估值：運用重大不可觀察輸入值計量的公平值

目標集團

於 二零二零年 六月三十日 之公平值 人民幣千元	按以下分類於二零二零年 六月三十日之公平值計量		
	重大 可觀察 輸入數據 (第一級) 人民幣千元	其他重大 可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元

經常性公平值計量

金融資產：

分類為按公平值計入損益的

金融資產	12,001	—	—	12,001
------	--------	---	---	--------

第三級公平值計量所用的估值技術及輸入數據

第三級其他金融資產之公平值已利用貼現現金流估值模式基於無法取得可觀察市價或比率之假設而估計。估值要求董事估計預期未來現金流量(包括金融資產到期時預期未來利息回報)。董事相信，該估值技術得出的估計公平值屬合理，並為報告期末最適用的估值。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

下表為相關期末該投資組合估值的重大不可觀察輸入數據及量化敏感度分析概要：

	估值技術	重大 不可觀察 輸入數據	幅度	公平值 對輸入數據的 敏感度
理財產品	貼現現金 流量法	預期利息 回報率	3.15%至 3.80%	預期利息回報率增加／ (減少)0.50%將導致 公平值增加／(減少) 人民幣164元

(ii) 並非公平值入賬的金融資產基金負債的公平值

管理層使用以下方法及假設估計按攤銷成本列賬的金融工具於各報告期末的公平值：

- 短期金融工具(銀行存款及手頭現金、貿易及其他應收款項、銀行貸款、貿易及其他應付款項)－由於期限較短，賬面值與公平值相若。

25 承擔

(a) 於報告期末並無於財務報表計提撥備的未履行資本承擔如下：

目標集團及Telma S.A.

	於十二月三十一日			於 六月三十日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
已訂約	480	—	—	—
已授權但未訂約	13,992	8,620	24,428	2,483
	<u>14,472</u>	<u>8,620</u>	<u>24,428</u>	<u>2,483</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

(b) 經營租賃承擔

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日，根據不可撤銷經營租賃就商用物業以及設備及車輛應付的未來最低租賃付款總額如下：

目標集團

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
1年內	5,588	5,599
1年後但5年內	6,046	12,404
	<u>11,634</u>	<u>18,003</u>

Telma S.A.

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
1年內	4,130	4,419
1年後但5年內	3,951	11,431
	<u>8,081</u>	<u>15,850</u>

目標集團為租賃項下商業樓宇以及設備及車輛的承租人，而該等租賃先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃。目標集團首次使用經修訂追溯法應用香港財務報告準則第16號。於此方法下，目標集團調整二零一九年一月一日期初結餘，以確認與該等租賃有關的租賃負債。自二零一九年一月一日起，日後租賃付款根據新政策於財務狀況表中確認為租賃負債。

26 重大關聯方交易

除歷史財務資料其他部分披露的關聯方資料外，目標集團已進行下列重大關聯方交易。

於有關期間，董事認為下列公司及個別人士為目標集團的關聯方：

關聯方姓名／名稱	關係
陳耀哲	Torque的實益股東及目標集團的主要管理人員
楊樂勇	Torque的實益股東及目標集團的主要管理人員
Olivier Saint-Cricq	Torque的實益股東及Telma S.A.的主要管理人員
李飛**	Torque的實益股東及泰樂瑪上海的主要管理人員
Jan Bor	Torque的實益股東及目標集團的主要管理人員

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

關聯方姓名／名稱	關係
余光獻	Torque的實益股東及目標集團的主要管理人員
萬景照	泰樂瑪上海的董事
黃存國	泰樂瑪上海的董事
楊波	泰樂瑪上海的董事
樂清市江銀實業有限公司	Torque的最終控股公司
香港江銀實業有限公司	Torque的中間控股公司
Torque Industry (Holding) Limited (「Torque」)	Telma S.A.的直接控股公司
Telma Retarder Limited	同系附屬公司
Telma Retarder Inc.	同系附屬公司
Telma Retarder India Pvt Ltd.	同系附屬公司
鄭州宇通集團有限公司(「宇通集團」)	泰樂瑪上海的股東
鄭州宇通客車股份有限公司(「宇通客車」)	宇通集團的附屬公司
** 李飛自二零一七年十一月三十日起不再為泰樂瑪上海的主要管理人員。	

(a) 主要管理人員薪酬

主要管理人員薪酬的詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
				(未經審核)	
薪金、津貼及實物福利	3,184	3,438	4,290	1,667	2,356

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

(b) 其他關聯方交易

除該等財務報表其他部分披露的交易及結餘外，目標集團及Telma S.A.已進行下列重大關聯方交易：

目標集團

附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
向關聯方出售的貨物					
宇通客車	89,493	77,458	92,278	50,477	27,858
Telma Retarder Inc.	14,942	16,444	14,893	6,168	6,598
	<u>104,435</u>	<u>93,902</u>	<u>107,171</u>	<u>56,645</u>	<u>34,456</u>
代Torque支付的開支	239	–	–	–	–
向Telma Retarder Inc. 收取的技術服務費	–	1,481	–	–	–
向Torque收取的工具 使用費	68	–	–	–	–
向Torque收購IRCS工 具及相關權益 (i)	5,572	–	–	–	–
應付宇通集團的技術 服務費 (ii)	446	–	–	–	–
	<u>446</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

Telma S.A.

附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
向關聯方出售的貨物					
泰樂瑪上海	3,139	529	113	–	–
Telma Retarder Inc.	14,942	16,444	14,893	6,168	6,598
泰樂瑪印度	–	–	–	–	491
	<u>18,081</u>	<u>16,973</u>	<u>15,006</u>	<u>6,168</u>	<u>7,089</u>
代Torque支付的開支	–	–	–	–	–
向Telma Retarder Inc. 收取的技術服務費	–	1,481	–	–	–
向泰樂瑪印度收取的 技術服務費	–	–	–	–	442
向Torque收取的工具 使用費	68	–	–	–	–
向Torque收購IRCS工 具及相關權益 (i)	5,572	–	–	–	–
向泰樂瑪上海收取的 服務費	803	1,205	1,450	1,023	4,180
	<u>803</u>	<u>1,205</u>	<u>1,450</u>	<u>1,023</u>	<u>4,180</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

附註：

(i) 二零一七年六月，Telma S.A.向Torque購買知識產權及工具。代價734,000歐元(相當於人民幣5,572,000元)將用於抵銷應收Torque的款項。

(ii) 自二零一七年五月起，宇通集團未收取任何技術服務費。

(c) 關聯方結餘

於報告期末，自上述交易產生的未付結餘如下：

目標集團

		二零一七年 人民幣千元	於十二月三十一日 二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	於六月三十日 二零二零年 人民幣千元
	附註				
貿易結餘					
應收貿易款項	(i)				
宇通客車		44,133	23,144	29,339	48,047
Telma Retarder Inc.		3,817	7,412	7,232	6,408
		<u>47,950</u>	<u>30,556</u>	<u>36,571</u>	<u>54,455</u>
非貿易結餘					
應收Torque的其他					
應收款項	(ii)	4,965	4,969	5,086	5,106
應收Torque的法國					
股息預扣稅	27	9,979	10,296	3,774	3,988
應付宇通集團的其他					
應付款項	(iii)	446	446	446	446

Telma S.A.

		二零一七年 人民幣千元	於十二月三十一日 二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	於六月三十日 二零二零年 人民幣千元
	附註				
貿易結餘					
應收貿易款項					
泰樂瑪上海	(i)	2,154	1,242	880	2,673
Telma Retarder Inc.	(i)	3,817	7,412	7,232	6,408
泰樂瑪印度	(iv)	–	–	–	207
		<u>5,971</u>	<u>8,654</u>	<u>8,112</u>	<u>9,288</u>
非貿易結餘					
應收Torque的其他					
應收款項	(ii)	961	965	1,082	1,102
應收Torque的法國					
股息預扣稅	27	9,979	10,296	3,774	3,988

- (i) 指就已售貨物應收關聯方的款項。
- (ii) 指主要就代Torque支付的開支應收Torque的款項。於二零二零年六月三十日的未付款項預期將於收購事項完成後結清。
- (iii) 指應付宇通集團的技術服務費，預期將於收購完成後結清。
- (iv) 指銷售Telma S.A.製造的零部件作為售後支持應收泰樂瑪印度款項。

27 法國股息預扣稅彌償安排

Telma S.A.的外部稅務律師認為，Torque為股息預扣稅的第一義務人，而Telma S.A.以其扣繳義務人的身份向FTA納稅。於二零一七年六月五日，Torque及Telma S.A.簽訂彌償協議，據此，Torque承諾承擔Telma S.A.向Torque所派付或宣派任何股息涉及的全部法國預扣稅，而Torque將就任何額外預扣稅負債、就此產生的損失、損害賠償、費用、開支、罰金、利息或處罰向Telma S.A.作出全額彌償。就此項彌償協議而言，獨立第三方Well Goal Limited同意以金額1,830,000歐元支付現金保證金，作為Torque付款責任的擔保。

由於前述各項原因，目標集團已於二零一六年十二月三十一日在二零一六年十二月三十一日的合併財務狀況表確認法國預扣稅撥備約1,826,000歐元（於二零一六年十二月三十一日相當於人民幣13,343,000元）（參見附註18），以及應收Torque的相應款項（參見附註13）。

經與FTA進一步討論後，FTA同意修改預扣稅計算基準，並於二零一七年十一月二十七日就二零一三年至二零一六年的預扣稅及相關後期利息合共約1,279,000歐元刊發核定稅款通知書（「**稅款通知書**」），惟條件是預扣稅負擔最終由Torque承擔。因此，目標集團已將法國預扣稅撥備由二零一六年十二月三十一日的1,826,000歐元（於二零一六年十二月三十一日相當於人民幣13,343,000元）減少至於二零一七年十二月三十一日的1,279,000歐元（於二零一七年十二月三十一日相當於人民幣9,979,000元）及二零一八年十二月三十一日1,312,000歐元（於二零一八年十二月三十一日相當於人民幣10,296,000元）（參見附註18），並於合併財務狀況表中減去自Torque收回（參見附註13）的相應款項而對損益並無影響。然而，Torque及Telma S.A.已於二零一七年十二月就經修訂稅收評估向FTA提交抗辯函（「**抗辯函**」）並要求延遲支付。此後，FTA於二零一八年四月發出擔保請求，據此FTA要求Telma S.A.及時就約1,183,000歐元（相當於扣除相關逾期罰款的經扣減預扣稅）款項提供擔保（「**FTA擔保請求**」）。隨後，為遵守FTA擔保請求，Telma S.A.及Torque選擇設立一個最終由Torque設立及提供資金的託管賬戶。抗辯函被FTA於二零一八年六月的函件（「**回絕函件**」）回絕，原因是Telma S.A.無法向FTA提供香港稅務機構出具的Torque二零一三年至二零一六年的任何居住證明。回絕函件於二零一八年七月於塞爾吉-蓬圖瓦茲（Cergy-Pontoise）行政法院上受到Torque及Telma S.A.質疑。然而，由此，FTA不能於該法院作出判決前要求立即支付預扣稅款額，該判決將至少耗時一年。然而，由於遵守FTA擔保請求設立託管賬戶長時間的延遲，因此FTA已自二零一八年十二月作出預防性扣留，據此，Telma S.A.享有權益的若干增值稅及研發稅項福利被扣留。根據Telma S.A.管理層提供的資料，截至二零一九年四月八日，就Telma S.A.應收稅項作出四項約323,000歐元（相當於人民幣2,535,000元）的預防性扣留。於二零一九年四月十一日，Torque及Telma S.A.與FTA就約1,279,024歐元預扣稅的付款時間表訂立協議。根據商定的付款時間表，預扣稅將分五期結算，379,000歐元於二零一九年四月底前支付，225,000歐元於二零一九年七月底前支付，225,000歐元於二零一九年十月底前支付，225,000歐元於二零二零年一月底前支付及225,024歐元於二零二零年四月底前支付。根據協定付款時間表，Torque已支付379,000

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

歐元、225,000歐元及225,000歐元予FTA指定銀行賬戶，且FTA分別於二零一九年四月十六日、二零一九年九月九日及二零一九年十一月十二日收到款項。FTA於收到首筆款項後同意解除所有預防性扣留，且不出作出任何新的預防性扣留。儘管原定應分別於二零二零年一月及二零二零年四月支付的第四筆款項(225,000歐元)及第五筆款項(225,024歐元)，由於COVID-19疫情，FTA允許該兩筆款項推遲至二零二零年六月底支付。於二零二零年七月已支付第四筆款項(225,000歐元)，而第五筆款項(225,024歐元)已於二零二零年十月三十日支付。根據稅務律師的意見，鑑於已批准所有連續及額外延期，任何於新期限屆滿時未能支付的行為均視為違反付款時間表，FTA可採取措施立即強制收回Telma S.A.的任何未償稅款。預計FTA將計算本金(1,183,276歐元)到期時的逾期付款利息(月利率0.2%)，惟須考慮每筆付款於稅款通知書所示到期日及每筆付款日期之間的期限。預計於二零二零年十月三十一日的逾期利息為52,560歐元(相當於人民幣418,000元)。

於二零二零年六月三十日，合併財務狀況表內所確認法國預扣稅撥備及應收Torque款項的相關金額由於FTA計提應付逾期利息而增加。

28 目標集團旗下實體及其法定核數師詳情

下表載列Telma S.A.及泰樂瑪上海各自法定核數師的詳情。

公司名稱	財政期間	法定核數師
Telma S.A.	截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度	KPMG S.A.
泰樂瑪上海	截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度	畢馬威華振會計師事務所 (特殊普通合伙)上海分所

概無於自泰樂瑪印度於二零一八年十一月五日註冊成立起的有關期間編製泰樂瑪印度的法定財務報表。

(a) Telma S.A.財務狀況表中於泰樂瑪上海及泰樂瑪印度的投資

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
未上市股份，按成本計				
— 泰樂瑪上海 (1,295,000歐元)	10,108	10,162	10,121	10,309
— 泰樂瑪印度 (50,000歐元)	—	—	391	399
減：減值虧損	—	—	—	—
淨額	<u>10,108</u>	<u>10,162</u>	<u>10,512</u>	<u>10,708</u>

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

泰樂瑪上海及泰樂瑪印度的詳情如下：

公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	已發行及繳足股本	主要業務
泰樂瑪上海	中國 二零零五年二月二日	人民幣18,614,000元	製造及銷售 電磁制動系統
泰樂瑪印度	印度 二零一八年十一月五日	4,001,730盧比	製造及銷售 電磁制動系統

於二零一七年、二零一八年、二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日，Telma S.A.間接持有泰樂瑪上海70%股權。於二零二零年六月三十日，Telma S.A.直接持有泰樂瑪印度的99.9%股權。

除銷售若干Telma S.A.製造的零部件作為售後支持外，泰樂瑪印度於截至二零二零年六月三十日止六個月並無開展任何業務。

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

(b) 有關泰樂瑪上海非控股權益的資料

下表列示有關泰樂瑪上海的資料，其乃目標集團旗下唯一擁有重大非控股權益的實體。下文概述的財務資料指任何公司間對銷前的金額。

	於十二月三十一日			於六月三十日	
	二零一七年 人民幣千元 (附註)	二零一八年 人民幣千元 (附註)	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	
非控股權益百分比	30%	30%	30%	30%	
流動資產	115,151	121,695	159,776	153,978	
非流動資產	6,595	4,291	7,823	13,523	
流動負債	56,562	36,991	45,446	31,521	
非流動負債	—	—	—	2,812	
資產淨值	65,184	88,995	122,153	133,168	
非控股權益賬面值	27,867	35,010	44,957	48,262	
	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (附註)	二零一八年 人民幣千元 (附註)	二零一九年 人民幣千元 (附註)	二零一九年 人民幣千元 (附註)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
收益	159,515	139,168	164,529	81,181	49,297
年／期內溢利	18,899	23,811	33,194	13,125	11,015
全面收益總額	18,899	23,811	33,194	13,125	11,015
非控股權益應佔溢利及 全面收益總額	5,670	7,143	9,958	3,938	3,305
派付予非控股權益的股息	—	—	—	—	—
經營活動現金流入／ (流出)	17,140	(34,229)	31,941	19,239	9,621
投資活動現金(流出)／ 流入	(13,719)	13,950	(1,539)	988	(12,442)
融資活動現金流出	—	—	(1,180)	(585)	(408)

附註：泰樂瑪上海已採用經修訂的追溯法首次應用香港財務報告準則第16號，並調整於二零一九年一月一日之期初結餘以確認與先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃相關額外使用權資產、遞延稅項資產及租賃負債分別為人民幣2,023,000元、人民幣7,000元及人民幣2,066,000元。根據此方法，於二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度所呈列的歷史財務資料不予重列。見附註1。

29 會計判斷及估計

估計及判斷會根據過往經驗及其他因素(包括在有關情況下認為對未來事件的合理預測)進行持續評估。

在審閱合併財務資料時，重大會計政策的選擇、對應用該等政策產生影響的判斷及其他不明朗因素以及呈報結果對條件及假設變動的敏感程度均為須予考慮的因素。重大會計政策載於財務資料附註2。目標集團認為，以下重大會計政策涉及編製財務報表所採用的最重要判斷及估計：

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

(a) 質保撥備

誠如附註21所解釋，經計及目標集團的最近申索經驗後，目標集團會根據其就銷售緩速器產品作出的質保計提撥備。由於目標集團持續升級產品設計並推出新型號，最近的申索經驗可能對日後就過往銷售將會產生的申索並無指示作用。撥備的任何增減均會影響未來年度的損益。

(b) 呆賬減值撥備

自二零一八年一月一日起適用的政策

目標集團基於有關違約風險及預期信貸虧損率的假設計提應收款項虧損撥備。基於目標集團的過往記錄、現行市況以及於各報告期末的前瞻性估計，目標集團於作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據時作出判斷。

當預期的金額與原定估計有差異時，則有關差異將影響於該估計出現變動期間內貿易及其他應收款項與減值虧損的賬面值。有關所用主要假設及輸入數據的詳情，請參閱上文附註24(a)。

二零一八年一月一日前應用的政策

管理層須估計由於客戶未能繳付所需款項而發生的呆壞賬減值準備。管理層會基於貿易應收賬款結餘賬齡的情況、客戶的信用可信性及撇銷歷史經驗作出估計。倘客戶的財務狀況惡化，實際的撇銷可能比預計為高並可能對未來期間的業績產生較大影響。

(c) 存貨撇減

誠如附註2(j)所述，當存貨的可變現淨值低於成本時，目標集團會將存貨成本撇減至可變現淨值。經考慮近期售價及預測市場需求後，目標集團會估計存貨的可變現淨值。然而，存貨的實際可變現價值可能與報告期末的估計金額存在重大差異，這會影響未來年度的損益。

(d) 折舊及攤銷

物業、廠房及設備在計及估計剩餘價值(如有)後於資產的估計可使用年期內按直線法折舊。管理層每年審閱該等資產的估計可使用年期及剩餘價值，以確定在任何報告期間應被記錄的折舊費用的數額。可使用年期及剩餘價值乃根據目標集團有關類似資產的過往經驗而作出，並考慮預期技術變化。倘以往估計發生重大變化，則會調整未來期間的折舊費用。

無形資產攤銷於相關無形資產的估計可使用年期內按直線法確認。管理層每年審閱估計可使用年期，以估計在任何報告期間應被記錄的攤銷費用的數額。目標集團的無形資產主要包括進展中的研發、技術知識、客戶關係及電腦軟件。進展中的研發、技術知識及客戶關係自Torque於2010年向Valeo集團收購電磁制動系統業務根據收購會計法確認。進展中的研發由Telma S.A.的研發部門開

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

發，且預期將為產品的正常製造作出巨大貢獻。根據有關技術陳舊的過往經驗，目標集團管理層估計進展中的研發的可使用年期為10年。技術知識的可使用年期指技術許可協議的一般為10年的特許使用期。客戶關係的10年可使用年期已計及目標集團客戶的歷史折損率。電腦软件的10年可使用年期已計及以過往經驗為基準的技術陳舊的風險。倘以往估計發生重大變化，則會調整未來期間的攤銷費用。

(e) 釐定租期

如附註2(h)政策所述，租賃負債於租期內首次按應付租賃款項的現值確認。於租約生效日期釐定租期時(包括目標集團可行使的續新權)，目標集團考慮產生其行使選擇權的經濟動機的所有相關事實及情況(包括優惠條款、所進行的租賃裝修及相關資產對泰樂瑪上海的重要性)後評估行使續新權的可能性。當發生重大事件或目標集團控制權範圍內的情況出現重大轉變，則重新評估租期。租期的增減將影響租賃負債金額及未來年度確認的使用權資產。

(f) 長期資產減值

若有情況顯示長期資產的賬面值不可能收回，資產可能被視為「減值」，並將根據附註2(i)(ii)所述長期資產減值會計政策確認減值虧損。目標集團會定期對包括物業、廠房及設備以及無形資產在內的長期資產的賬面值進行審閱以確定是否存在任何減值跡象。倘若任何事件或情況發生改變顯示所記錄賬面值可能無法收回，該等資產會作減值測試。商譽至少於每年年末進行減值測試。資產或現金產生單位的可收回金額為使用價值與淨售價之間的較高者。當某資產或其現金產出單位的賬面值高於其估計可收回金額時，減值損失會予以確認。由於目標集團長期資產的市場報價不容易得

附錄三 – A

目標集團的會計師報告

到，故難以準確估計有關資產的售價。在確定使用價值時，由資產產生的預期未來現金流量會貼現至其現值，這需要對收益、經營成本及適用的貼現率作出重大判斷。管理層利用所有現有的資料對可收回金額作合理估算，包括基於合理及可支持的假設以及收益及經營成本預測作出的估計。

該等估計的變動可能會對資產的賬面值產生重大影響，亦可能導致在未來期間產生額外減值費用或減值撥回。

(g) 退休金成本

管理層委任精算師對該等退休金計劃進行全面估值，以釐定根據香港財務報告準則規定，須於財務報表內披露及入賬之退休金責任。

精算師在釐定定額福利計劃之公平值時使用假設及估計，並每年評估及更新該等假設。在釐定主要精算假設時須運用判斷，以釐定定額福利責任之現值與服務成本。改變所採用之主要精算假設可對未來期間之計劃責任現值與服務成本造成重大影響。

30 截至二零二零年十二月三十一日止會計年度或之前已頒佈但尚未生效的修訂、新準則及詮釋的潛在影響

截至該等財務報表刊發日期為止，香港會計師公會已頒佈若干於截至二零二零年十二月三十一日止會計年度或之前尚未生效且於該等財務報表並未採納的修訂及新訂準則，包括下列各項：

	於該日或之後開始的 會計期間生效
香港財務報告準則第17號， <i>保險合約</i>	二零二一年一月一日
香港財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進	二零二二年一月一日
香港財務報告準則第3號之修訂， <i>引用概念框架</i>	二零二二年一月一日
香港會計準則第16號之修訂， <i>物業、廠房及設備：達到擬定用途前所獲收入</i>	二零二二年一月一日
香港會計準則第37號之修訂， <i>虧損合約－履行一份合約之成本</i>	二零二二年一月一日
香港會計準則第1號之修訂， <i>負債分類為流動或非流動</i>	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第10號修訂本與香港會計準則第28號， <i>投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注入</i>	待定

目標集團正在評估預期於初次應用期間對該等修訂、新準則及詮釋的影響。至今目標集團已識別新準則可能對財務報表有重大影響的若干方面。因此，結論是採納該等修訂、新準則及詮釋不大可能對目標集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。目標集團並不計劃提早採納上述新訂準則或修訂本。

C 結算日後財務報表

目標集團概無就二零二零年六月三十日之後的任何期間編製經審核財務報表。