

此乃要件 請即處理

閣下如對本通函任何方面或應採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下的股票經紀或其他註冊證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓所有名下的濰柴動力股份有限公司境外上市外資股(「H股」)，應立即將本通函送交買方或承讓人，或經手買賣或轉讓的銀行、股票經紀或其他代理人，以便轉交買方或承讓人。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本通函全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引起的任何損失承擔任何責任。

本通函僅供參考，並不構成收購、購買或認購任何證券之要約邀請。



WEICHAI
濰柴動力股份有限公司
WEICHAI POWER CO., LTD.
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：2338)

有關購買
DH SERVICES LUXEMBOURG HOLDING S.À R.L.
及其若干附屬公司的
所有已發行股份的主要交易

董事會函件載於本通函第9至29頁。

本公司將於二零一六年十月三十一日下午二時三十分假座中國山東省濰坊市高新技術產業開發區福壽東街197號甲本公司會議室召開股東特別大會，本公司已於二零一六年九月十五日刊發有關召開股東特別大會的通告。

本公司已於二零一六年九月十五日寄發適用於股東特別大會的回條及代理委託書。閣下如合資格並有意出席股東特別大會，務請將該回條按照其上印備之指示填妥，並於二零一六年十月十一日或之前交回。無論閣下是否打算出席上述會議，務請將隨附的代理委託書按照其上印備之指示填妥，並交回(就H股持有人而言)本公司在香港之股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，或(就A股持有人而言)本公司之註冊辦事處，地址為中國山東省濰坊市高新技術產業開發區福壽東街197號甲資本運營部(郵政編碼：261061)。代理委託書須不遲於有關會議或其任何續會指定舉行時間24小時前交回。閣下填妥及交回代理委託書後，仍可按意願出席有關會議或其任何續會，並於會上投票。

二零一六年九月二十三日

目 錄

	頁次
釋義	1
董事會函件	
1. 緒言	10
2. 收購事項	10
I. 買賣協議	10
II. 有關目標對象的資料	22
III. 有關本公司及買方的資料	24
IV. 有關賣方的資料	25
V. 進行收購事項的理由及益處	25
VI. 收購事項的財務影響	27
VII. 上市規則的影響	28
3. 股東特別大會	28
4. 暫停辦理H股持有人登記	28
5. 推薦建議	29
6. 其他資料	29
附錄一 — 本集團的財務資料	30
附錄二 — DH SERVICES HOLDING集團會計師報告	33
附錄三 — DH SERVICES HOLDING集團管理層討論與分析	133
附錄四 — 經擴大集團的未經審核備考財務資料	145
附錄五 — 一般資料	154

釋 義

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「A股」	指	本公司股本中的A股，即以人民幣列值的已發行普通股，每股面值人民幣1.00元，並於深圳證券交易所上市
「收購事項」	指	買方根據買賣協議向賣方建議收購待售證券
「合計洩漏耗時費」	指	所有洩漏耗時費的總額
「合計交易費用耗時費」	指	所有交易費用耗時費的合計金額
「公司章程」	指	本公司組織章程細則
「指標代價」	指	(i) 32.5億美元； (ii) 加／減對比DH Services Holding集團的淨營運資金某目標金額而言，DH Services Holding集團於價格鎖定日的淨營運資金(按綜合計)； (iii) 加DH Services Holding集團於價格鎖定日持有的貨幣資金(按綜合計)； (iv) 減DH Services Holding集團於價格鎖定日的債務(按綜合計)；及 (v) 減前期價格鎖定交易費用
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	並非英國倫敦、德國法蘭克福、紐約或盧森堡的星期六或星期日或公眾假期的任何日子
「中國企業會計準則」	指	中國企業會計準則

釋 義

「美國外投委」	指	美國對外投資委員會(Committee on Foreign Investment in the United States of America)以及其成員機構，乃以該身份行事
「美國外投委審批」	指	(i) 美國外投委已出具書面通知，指其已就根據美國一九五零年國防生產法第721條自願提供的通知進行審查或調查，並已確定概無有關收購事項的任何未解決國家安全事宜；或 (ii) 美國外投委已向美國總統發出報告，要求總統作出決定，及下列其一：(a)總統已宣佈決定不就收購事項採取任何中止或禁止行動；或(b)總統在其收到美國外投委報告起計十五天內並無採取任何行動
「緊密聯繫人」	指	具上市規則所賦予的涵義
「本公司」	指	濰柴動力股份有限公司，一間於中國成立的有限公司，其H股在香港聯交所主板上市，其A股在深圳證券交易所上市
「交割」	指	根據買賣協議完成買賣待售證券
「交割日期」	指	進行交割的日期
「關連人士」	指	具上市規則所賦予的涵義
「代價」	指	買方根據買賣協議應向賣方支付的現金代價(預期為約21億美元)
「可轉優先股票」	指	根據日期為二零一三年四月二十三日的可轉優先股票的條款及條件，由DH Services Holding發行的面值為1.00美元的可轉優先股票，惟不包括離場可轉優先股票

釋 義

「Dematic」	指	DH Services 及其附屬公司
「DH Services」	指	DH Services Luxembourg S.à r.l.，一間於盧森堡註冊成立及註冊的公司
「DH Services Holding」	指	DH Services Luxembourg Holding S.à r.l.，一間於盧森堡註冊成立及註冊的公司
「DH Services Holding 集團」	指	DH Services Holding 及其附屬公司
「DH Services Holding 附屬公司」	指	Dematic (Services) Limited、DH Services、Dematic Group Limited、Dematic Holding S.à r.l.、Dematic Group S.à r.l.、Mirror Bidco Limited 及 Mirror Bidco Corp.
「董事」	指	本公司董事
「股東特別大會」	指	本公司將於二零一六年十月三十一日(星期一)召開的股東特別大會
「僱員信託」	指	DH Services Employee Benefit Trust，根據英國及威爾士法律註冊成立的受託人工具，為DH Services若干僱員持有DH Services Holding資本中的股份
「經擴大集團」	指	經完成收購事項而擴大的本集團
「離場可轉優先股票」	指	根據日期為二零一二年十二月二十八日的可轉優先股票的條款及條件，由DH Services Holding向安大略省教師退休金計劃發行的面值為1.00美元的可轉優先股票
「本集團」	指	本公司及其附屬公司(定義見上市規則)
「H股」	指	本公司股本中的H股，即以人民幣列值的已發行境外上市外資股，每股面值人民幣1.00元，並於香港聯交所主板上市
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區

釋 義

「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「國際財務報告準則」	指	由國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則，包括國際會計準則
「最後實際可行日期」	指	二零一六年九月十五日，即在本通函寄發前確定其中所載若干資料的最後實際可行日期
「洩漏」	指	(a) DH Services Holding集團任何公司向任何賣方或該賣方的任何關聯人士或為其利益宣派、派付或作出的任何股息、紅利或其他資本、收入或利潤分派，或購回、贖回、償還或歸還股本或借貸資本(或其他證券)，包括於交割以前(而非當時)就可轉優先股票、離場可轉優先股票或承兌票據支付的任何現金利息； (b) DH Services Holding集團任何公司向任何賣方或該賣方的任何關聯人士或為其利益作出或同意作出的任何付款(包括任何管理、監理、服務費用或董事袍金、紅利或其他補償金)或DH Services Holding集團任何公司為任何賣方或該賣方的任何關聯人士的利益而向其轉讓的任何資產或承擔、彌償或發生的任何負債(包括DH Services Holding集團任何公司任何股本或借貸資本(或其他證券)相關者)； (c) DH Services Holding集團任何公司豁免或同意豁免任何賣方或該賣方的任何關聯人士結欠該DH Services Holding集團公司的任何金額；及 (d) DH Services Holding集團任何公司因上文第(a)至(c)段所載事宜而發生或支付的任何費用、成本或稅項，

在各情況下，不包括買賣協議條款允許的任何洩漏

釋 義

「洩漏金額」	指	由(不包括)價格鎖定日起至(並包括)交割日期止的期間內所有洩漏的合計金額
「洩漏耗時費」	指	就每宗洩漏而言，相等於由(不包括)觸發日期起至(並包括)交割日期止的期間內洩漏金額以8%年率計算的金額
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「價格鎖定賬目」	指	DH Services Holding集團於價格鎖定日的經審核資產負債表
「價格鎖定日」	指	二零一六年九月三十日
「最後截止日期」	指	二零一七年二月十五日
「代名人」	指	RBC cees Nominees Limited，一間根據海峽群島法律註冊成立的私人有限公司，以代名人身份為DH Services的40名管理層成員持有DH Services Holding資本中的股份
「安大略省教師退休金計劃」	指	2348614 Ontario Limited，一間根據安大略省法律註冊成立的私人有限公司
「後期價格鎖定交易費用」	指	除前期價格鎖定交易費用以外的所有交易費用(不論是否獲允許的洩漏付款)
「中國」	指	中華人民共和國
「前期價格鎖定交易費用」	指	所累計或價格鎖定賬目內計提的所有交易費用
「承兌票據」	指	DH Services Holding與安大略省教師退休金計劃訂立的日期為二零一二年十二月二十八日的承兌票據
「買方」或「凱傲」	指	KION Group AG，由本公司擁有40.23%的間接非全資附屬公司

釋 義

「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「買賣協議」	指	買方、DH Services Holding與賣方於二零一六年六月二十日(紐約時間)就買賣待售證券而訂立的買賣協議
「待售證券」	指	本通函所載董事會函件內「2.收購事項-I.買賣協議-將予收購的標的事項」一節所列的證券
「賣方」	指	AEA Europe Fund II LP、安大略省教師退休金計劃、AEA Investors Fund V LP、AEA Investors Fund V-A LP、AEA Investors Fund V-B LP、AEA Investors QP Participant Fund V LP、AEA Investors Participant Fund V LP、DH C-Holdings Ltd、代名人、僱員信託及DH Services的兩名獨立董事及若干相關信託
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的股份
「股東」	指	股份持有人
「耗時費」	指	相等於由(不包括)觸發日期起至(並包括)交割日期止的期間內指標代價以8%年率計算的金額
「交易費用」	指	在沒有重覆情況下，下列各項的總和： (a) DH Services Holding集團應支付予其本身或任何賣方(或其關聯人士)就買賣協議或收購事項委託的任何交易顧問(包括法律顧問、財務顧問、投資銀行、經紀、會計師及數據庫行政人員)的所有金額；

- (b) DH Services Holding 集團應支付予任何因下列各項而觸發的參與者的所有金額：(i) 簽立買賣協議或完成收購事項，而毋須理會交割以前、當時或以後應支付的任何持續服務相關規定，(ii) 因任何賣方(或其關聯人士)或DH Services Holding 集團實體於交割當時或以前的任何行動而終止僱用，或(iii) 任何參與者於交割後六(6)個月內因「良好理由」(或參與者的僱傭安排內允許該參與者辭任及觸發DH Services Holding 集團應向該參與者付款的類似字眼)而辭任，而該「良好理由」(或類似字眼)直接因簽立買賣協議或完成收購事項而觸發(而非因交割後凱傲或DH Services Holding 集團的任何行動或事件而導致)，而在各情況下，包括任何薪酬、社保、失業或類似稅項的僱主部分，惟不包括有關任何僱員的基本補償超過118,500美元的老年、倖存者及傷殘保險(或該保險於交割當年適用的年度限額)；及
- (c) DH Services Holding 集團應支付予任何賣方或其關聯人士(以任何參與者身份除外)的所有金額，而為免生疑，該金額並不包括買方根據買賣協議就待售證券應支付的任何金額，或根據過往做法在一般業務過程中作出的任何付款，且不涉及行使有關根據以DH Services Holding 集團的人員或僱員身份的任何賣方的僱傭合約、服務協議或委聘書所累計及應支付予該名人士的薪金、紅利、退休金供款、人壽保險付款、醫療保險、汽車保險、費用及假期報酬的酌情權；

釋 義

在各情況下，另加DH Services Holding集團就任何該金額應支付的任何增值稅(以DH Services Holding集團不可收回者為限)或其他稅項的金額

「交易費用耗時費」 指 就各後期價格鎖定交易費用而言，由(不包括)觸發日期起至(並包括)交割日期止的期間內該後期價格鎖定交易費用金額以8%年率計算的金額

「觸發日期」 指 已發生下列所有事件的首日：

(a) 各項條件(不包括獲取美國外投委審批的條件)達成或獲豁免當日後(不包括當日)的第二個營業日(不包括按性質於交割當時達成的條件(惟受限於該等條件的達成或豁免，猶如觸發日期為交割日期))；

(b) 下列各項的較早者：(i)獲取美國外投委審批的條件已達成或獲豁免，或(ii)二零一六年十月十八日，惟倘(及僅倘)(1)正在應美國外投委要求重新遞交美國外投委存檔，及(2)重新遞交的理由是據美國外投委獲悉，有資料並未載於美國外投委存檔文件內，而該等資料乃僅關乎DH Services Holding集團的業務，則此第(ii)分段就釐定觸發日期而言並不適用；及

(c) 賣方已全面遵守有關根據買賣協議的條款向凱傲提供DH Services Holding集團審計資料的義務

「美元」 指 美元，美利堅合眾國的法定貨幣

「%」 指 百分比

本通函所載的美元與港元換算乃按1.00美元兌7.78港元的匯率作出。該等換算並不代表美元與港元金額實際上能夠按該匯率兌換，甚或完全不能兌換。



WEICHAI
濰柴動力股份有限公司
WEICHAI POWER CO., LTD.
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：2338)

執行董事：

譚旭光(董事長兼首席執行官)
張泉
徐新玉
李大開
孫少軍

註冊辦事處：

中華人民共和國
山東省
濰坊市
高新技術產業開發區
福壽東街197號甲

非執行董事：

王日普
江奎
Gordon Riske

香港主要營業地點：

香港
皇后大道中15號
置地廣場
告羅士打大廈34樓
3407-3408室

獨立非執行董事：

盧毅
張振華
張忠
王貢勇
寧向東

監事：

魯文武
蔣建芳
馬常海

敬啟者：

有關購買
DH SERVICES LUXEMBOURG HOLDING S.À R.L.
及其若干附屬公司的
所有已發行股份的主要交易

1. 緒言

謹此提述本公司日期為二零一六年六月二十一日的公告，內容有關買方(即本公司的一間間接非全資附屬公司)與賣方於二零一六年六月二十日(紐約時間)訂立的買賣協議。根據買賣協議，買方同意購買而賣方同意出售待售證券，即DH Services Holding的所有已發行股份，以及DH Services Holding若干附屬公司的若干已發行股份。將予收購的相關業務乃由DH Services透過其旗下主要以「Dematic」商業名稱經營的附屬公司所經營的先進物料搬運自動化解決方案業務。另謹此提述本公司於二零一六年九月十五日刊發的股東特別大會通告。

本通函旨在向閣下提供(其中包括)(i)買賣協議及收購事項的其他資料；(ii)本集團的財務資料；(iii) DH Services Holding集團會計師報告；及(iv)經擴大集團的未經審核備考財務資料。

2. 收購事項

I. 買賣協議

日期：二零一六年六月二十日(紐約時間)

訂約方：(1) 凱傲，作為買方

(2) AEA Europe Fund II LP、安大略省教師退休金計劃、AEA Investors Fund V LP、AEA Investors Fund V-A LP、AEA Investors Fund V-B LP、AEA Investors QP Participant Fund V LP、AEA Investors Participant Fund V LP、DH C-Holdings Ltd、代名人、僱員信託及DH Services的兩名獨立董事及若干相關信託，統稱賣方

據董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，賣方及其最終實益擁有人乃獨立於本公司及其關連人士的第三方。

將予收購的標的事項

待售證券，即：

(a) DH Services Holding資本中每股面值0.01美元的1,541,557股A類普通股及DH Services Holding資本中每股面值0.01美元的281,425股

董事會函件

B類普通股，連同下文(b)段所述DH Services Holding資本中每股面值0.01美元的C類優先股，乃DH Services Holding的所有已發行股份；及

- (b) 受限於上文(a)段所述DH Services Holding A類普通股及B類普通股轉讓事項及在此前提下，
 - (i) DH Services Holding每股面值0.01美元的1,407,500股C類優先股；及
 - (ii) 相當於各DH Services Holding附屬公司的45%股權的股份數目*。

待售證券指所持有的DH Services Holding及各DH Services Holding附屬公司的所有已發行股份。各DH Services Holding附屬公司均為控股公司。透過待售證券收購事項，買方將收購由DH Services透過其旗下主要以「Dematic」商業名稱經營的附屬公司所經營的先進物料搬運自動化解決方案業務。

*附註：各DH Services Holding附屬公司剩餘的55%股權由DH Services Holding直接或間接持有。

代價及代價的釐定基準

預期根據買賣協議購買待售證券的代價為21億美元(相當於約163.38億港元)。最終代價將會經作出下列調整後，根據協定企業價值32.5億美元(相當於約252.85億港元)釐定：

- (i) 對比DH Services Holding集團的淨營運資金某目標金額而言，DH Services Holding集團於價格鎖定日的淨營運資金(按綜合計)為負325.0百萬美元，該金額由賣方與買方按照Dematic截至二零一六年三月三十一日止十二個月的平均每月營運資金磋商及協定；
- (ii) DH Services Holding集團於價格鎖定日持有的貨幣資金(按綜合計)；
- (iii) DH Services Holding集團於價格鎖定日的債務(按綜合計)；
- (iv) 前期價格鎖定交易費用；

董事會函件

- (v) 洩漏金額；
- (vi) 合計洩漏耗時費；
- (vii) 後期價格鎖定交易費用；及
- (viii) 合計交易費用耗時費。

買方須於交割時以現金支付代價，惟交割後可調整代價，以反映賣方於交割前對第(i)至(viii)項的估算與交割後第(i)至(viii)項的實際金額兩者的差額。支付代價資金將來自一項過橋貸款融資。於二零一六年七月四日，凱傲與一組銀行訂立銀團多幣種過橋及定期貸款融資協議，以貸款總額30億歐元作為過橋貸款融資，為收購事項提供資金。該過橋貸款融資由不同到期日的不同批次組成，該等批次以浮動年利率計算。不同批次的到期日介乎交割日期後六個月至交割日期後六十個月。不同批次的浮動利率相等於歐元銀行同業拆借利率或倫敦銀行同業拆借利率(如適用)，另加特定利潤率。利潤率因應貸款年期而各異，介乎105個基點至225個基點。提供有關融資的該組銀行由凱傲的13間關聯銀行組成，該等銀行亦為凱傲提供主要企業融資及其他銀行服務。經董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，除上述與凱傲的業務關係及本公司一間全資附屬公司與其中一間銀行於二零一五年就一筆150百萬美元的款項訂立貨幣掉期交易外，各該等銀行為凱傲及本公司的獨立第三方。買方擬一直透過股權、長期資本市場及銀行債務，為過橋貸款再融資。展望未來，凱傲正考慮取得其股東批准，以取得授權發行最多10%的凱傲已發行股本。凱傲或會考慮尋求增加資本，惟任何有關計劃現時尚未確定，凱傲的管理委員會及監事會將視乎市況等因素監察及決定該等計劃。除凱傲可能進行的股本集資活動外，由不同到期日的不同批次組成的凱傲過橋貸款融資，預期部分會以年期長於再融資批次的資本市場債務再融資。過橋貸款融資的其他批次已提供長期銀行債務融資，凱傲中短期內不會考慮再融資該等批次。除上述計劃由凱傲進行的相關再融資活動外，本公司現時無意進行任何股本集資活動，亦不會採取任何措施為凱傲的過橋貸款融資再融資。

董事會函件

根據買方目前就上文第(i)至(viii)項於現在至預計交割日期之間的變動作出的估算，買方估算即使進行上述調整，代價亦不超過22億美元(相當於約171.16億港元)。倘若最終代價與有關預期調整金額出現重大差異，本公司將會刊發公告通知股東於交割後釐定的最終代價金額。

各賣方之間的代價分配，乃根據相關賣方出售的待售證券的數目及類別比例而定。根據買賣協議，在預計代價約為21億美元(相當於約163.38億港元)中：

- (a) 約873.1百萬美元(相當於約67.931億港元)應支付予AEA Investors LP管理的投資基金及一間控股公司，即AEA Europe Fund II LP、AEA Investors Fund V LP、AEA Investors Fund V-A LP、AEA Investors Fund V-B LP、AEA Investors QP Participant Fund V LP、AEA Investors Participant Fund V LP及DH C-Holdings Ltd；
- (b) 約873.1百萬美元(相當於約67.931億港元)應支付予安大略省教師退休金計劃；
- (c) 約293.2百萬美元(相當於約22.811億港元)應支付予代名人(為及代表40名管理層成員)；
- (d) 約50.8百萬美元(相當於約395.2百萬港元)應支付予僱員信託(為及代表若干DH Services僱員)；及
- (e) 約9.7百萬美元(相當於約75.5百萬港元)應支付予DH Services的兩名獨立董事及若干相關信託。

代價，特別是協定企業價值部分，乃買賣協議各訂約方經公平磋商釐定。協定企業價值乃參考Dematic的持續經營價值而磋商及決定。Dematic的持續經營價值乃根據賣方於競標過程中向多名潛在買家徵求的要約所得。協定企業價值亦根據相同行業內進行的收購中可比目標公司的歷史經營利潤倍數(以除利息、稅項、折舊及攤銷前利潤(EBITDA)列示)，並經考慮DH Services與該等可比目標公司的業務及財務狀況比較後，將類似併購交易的估值納入考量。根據截至二零一六年三月三十一日止十二個月約230,560,000

董事會函件

美元的經調整EBITDA計算，協定企業價值對Dematic經調整EBITDA的倍數約為14.1倍，與過去三年歐洲及美國的其他自動化及相關技術公司的可比收購中介乎約9至18倍的類似EBITDA倍數相若。該等交易的中位數約為12.5倍。

下表包含買賣協議訂約方曾考慮的相同行業內所有可比目標公司的詳盡名單，以及有關目標公司及其收購事項的相關資料：

可比目標公司名稱	上市或非上市	可比目標公司主要業務活動	可比目標公司提供的主要產品或解決方案	業務營運的主要地點	收購方名稱及收購方主要業務活動	EBITDA (百萬元)	根據公開資料相關收購採用的EBITDA倍數
Broetje-Automation	非上市	生產及供應航空航天行業的機器及系統	自動化組裝設備、組裝系統以及合成生產方案，例如搬運及懸掛系統	德國Rastede	總部設於中國的設備生產供應商—上海電氣	歐元5	約32.7倍
Intelligrated	非上市	智慧自動物料搬運方案的單一來源提供商，該等方案能為零售商、生產商及物流供應商推動生產力	輸送機、分揀系統、碼垛、機器人及自動化存取系統	美國俄亥俄州Mason	物料搬運方案服務供應商—Honeywell	美元125	約12.0倍
KUKA AG	在法蘭克福證券交易所上市(股份代號：KU23)	供應機器人以及廠房及系統工程	工業機器人，例如組裝機器人及搬運及裝卸工序的機器人，相關軟件及控制器以及機器人系統	德國Augsburg	總部設於中國的電器生產商—美的	歐元248	約18.2倍

董事會函件

可比目標公司名稱	上市或非上市	可比目標公司主要業務活動	可比目標公司提供的主要產品或解決方案	業務營運的主要地點	收購方名稱及收購方主要業務活動	EBITDA (百萬元)	根據公開資料相關收購採用的 EBITDA 倍數
EDAC Technologies Corporation	過往在納斯達克市場上市(股份代號: EDAC), 被 Greenbriar Equity Group LLC 收購後於二零一三年撤銷上市	供應高度工藝產品予廣泛層面的全球客戶, 例如機械工具及工業市場	精密航天組件以及原設備生產組裝件, 例如輪總及低壓渦輪機外殼, 以及紡錘產品, 例如鑽孔及高頻紡錘	美國 Farmington	高性能組件及子系統生產商 – Meggitt	美元 27	約 12.5 倍
Swisslog Holding AG	過往在瑞士交易所上市(股份代號: SLOG), 被 KUKA AG 收購後, 於二零一五年撤銷上市	開發及生產內部物流自動化方案	物料搬運自動化方案, 例如自主運輸及供應鏈管理, 以及醫藥自動化, 例如醫藥包裝及配藥, 以及自動化醫藥存取方案	瑞士 Buchs/Aarau	機器人以及廠房及系統工程供應商 – KUKA AG	美元 29	約 12.6 倍
M+W Group	非上市	高科技設施及主要複雜項目的設計、工程及建造	諮詢及規劃方案, 例如地盤評估、設計及工程、安裝規劃、建築前期及項目管理、採購以及維護及安裝方案	德國 Stuttgart	客製自動化方案供應商 ATS	歐元 20	約 12.8 倍

董事會函件

可比目標公司名稱	上市或非上市	可比目標公司主要業務活動	可比目標公司提供的主要產品或解決方案	業務營運的主要地點	收購方名稱及收購方主要業務活動	EBITDA (百萬元)	根據公開資料相關收購採用的EBITDA倍數
IWK Verpackungstechnik	非上市	提供醫藥及化妝產品包裝，並且是自動裝管機領域的市場龍頭	自動裝管機、裝盒機程序以及精密收集、分類及搬運的高速方案	德國Stutensee	客製自動化方案 供應商ATS	歐元11	約9.0倍
Invensys	過往在倫敦證券交易所上市(股份代號：ISYS)，被Schneider Electronics收購後，於二零一四年撤銷上市	提供先進技術	工業軟件，例如貿易、規劃及時間編排軟件及實時生產管理軟件，以及工業自動化方案，包括計量及控制系統	英國倫敦	專長能源管理及自動化的公司—Schneider Electronics	英鎊202	約11.9倍

買方認為上述收購採用的EBITDA倍數乃釐定本次收購事項EBITDA倍數的具參考價值的可比資料，皆因該等可比目標公司(i)在自動化方案行業內營運，與Dematic營運的行業相同；(ii)在Dematic已進駐的地區營運；(iii)產品類別與Dematic相若；及(iv)與Dematic所處終端市場原動力以及宏觀經濟趨勢相同。本公司認為，經計及Dematic穩健的市場領導地位與技術狀況及強大的全球市場佔有率，在收購事項中就Dematic應用約14.1倍的倍數誠屬合理。釐定協定企業價值時亦已計及各項其他因素，包括但不限於Dematic的市場領導地位及全球市場佔有率、其在客戶關係、科技及產品方面的優勢、歷史及預期市場發展前景、收購事項對凱傲的策略重要性、Dematic的現金狀況、資本市場的預期反應、預期協同效應及銷售過程的競爭環境。代價的計算乃以協定企業價值為基準，當中計及若干調整，包括買方與賣方協定的若干非經常項目及扣除若干債項及類同債項項目後的調整。

尤其在磋商及釐定協定企業價值時，買方已因應Dematic所經營的供應鏈自動化及物料搬運解決方案行業在過往三年錄得每年約10%的強勁歷史市場增幅，考慮DH Services的過往表現。Dematic作為業內領導者之一，參與了由自動化、電子商務及供應鏈日趨複雜等長期趨勢所帶動的增長。安裝基礎供應鏈自動化及物料搬運解決方案的相關增長，加上客戶對升級及翻新該等已安裝解決方案方面的遞增需求，預期將會正面推動DH Services的服務業務發展，並鞏固其營收增長。有鑒於Dematic強勁的市場產品及科技地位，預期Dematic將在整體市場增長的基調下繼續茁壯成長，而Dematic的安裝基礎售後市場服務擴展和軟件銷售活動，加上凱傲與Dematic將可憑藉彼此在地理佈局與客戶基礎方面的互補優勢透過交差銷售實現收入協同效應，而交割後將Dematic的業務整合至凱傲的營運亦可實現成本協同效應，預期將會帶來更多增長良機。再者，市場導向的增長預期可使DH Services取得更高的收入及經營盈利，繼而預期可受惠於收入增長帶動的經營槓桿效應及採取符合成本效益措施(包括但不限於DH Services計劃遷移其若干生產廠房)所帶來的裨益，從而進一步提升盈利能力。此外，以下因素預期亦會帶動盈利增長：(i)交割後DH Services及凱傲的業務整合所帶來的預期成本協同效應，及(ii)與Dematic生產方案變動、發展及簡化產品範圍以及重組業務流程等方面有關的若干歷史成本，預期日後將不會重現。

先決條件

交割須待下列條件達成或獲賣方代表及買方書面豁免後，方可作實：

- (a) 倘若根據買賣協議購買待售證券事項構成Council Regulation (EC) 139/2004(「合併規例」)範疇內之共同體領域集中情況，歐盟委員會：
 - (i) 已作出決定，聲明收購事項與合併規例第6(1)(b)、6(2)、8(1)或8(2)條的共同市場相容；或

董事會函件

- (ii) 並無於第10(1)及10(3)條所載的時限內，根據合併規例第6(1)(b)、6(1)(c)、6(2)、8(1)、8(2)或8(3)條作出決定，並被視為已根據合併規例第10(6)條的推定，聲明收購事項與共同市場相容；
- (b) 已進行一切適用的存檔，而美國1976年Hart-Scott-Rodino反壟斷改進法(Hart-Scott-Rodino Antitrust Improvements Act)及其規例項下的所有或任何適用等待期(包括任何展期)已經屆滿、失效或終止(分別就根據買賣協議購買待售證券適用者)；
- (c) 已進行一切適用的存檔，而巴西競爭法及其規例項下的所有或任何適用等待期(包括任何展期)已經屆滿、失效或終止(分別就根據買賣協議購買待售證券適用者)；
- (d) 買賣協議訂約方已獲取美國外投委審批；及
- (e) 買賣協議訂約方概無被主管司法權區的法院發出任何禁止完成收購事項的命令或禁制令，惟不包括任何證券交易所規則或規例所產生或相關的禁制令。

交割亦須待下列條件達成或獲買方書面豁免後，方可作實：

- (a) 買賣協議所載若干由賣方作出的保證於買賣協議日期及於交割當時為真實準確，毋須理會買賣協議所載若干條文相關的最低限額除外情況；
- (b) 買賣協議所載若干由賣方作出的保證(不計保證內所載有關「重要性」及「重大不利變動」的所有限定及除外情況)於買賣協議日期及於觸發日期為真實準確，惟不包括當任何該等保證在個別或合計而言的真實準確程度不足，不會合理預期對DH Services Holding集團構成重大不利影響；

董事會函件

- (c) 賣方及DH Services Holding已在所有重大方面符合買賣協議規定各賣方及DH Services Holding於交割當時或交割以前須符合的契諾及義務，惟釐定此條件是否達成時，概不計算DH Services Holding的任何未有遵守有關提供財務協助的契諾及義務的情況；
- (d) 自買賣協議日期起至觸發日期止，DH Services Holding集團概無受重大不利影響，另無任何事實、情況、事態發生、變動或事件個別或合計而言足致可合理預期對DH Services Holding集團構成重大不利影響；
- (e) 買方收到若干賣方的特許人員出具的證明書，證明第(a)、(b)、(c)、(d)及(f)段所載條件已經達成；及
- (f) 買方已收取協定格式的通知書及證書，證明Mirror Bidco Corp.(作為DH Services Holding附屬公司之一)目前及過去五年並非美國稅務法則所界定的「美國房地產控股集團」。

交割亦須待下列條件達成或獲賣方代表書面豁免後，方可作實：

- (a) 買賣協議所載由買方作出的保證於買賣協議日期及於交割當時為真實準確，惟不包括當任何該等保證在個別或合計而言的真實準確程度不足，不會嚴重影響或阻止買方完成收購事項或履行其於買賣協議項下的義務；
- (b) 買方已在所有重大方面符合買賣協議規定買方於交割當時或交割以前須符合的契諾及義務；及
- (c) 賣方收到買方特許人員出具的證明書(出具該證明書不應導致該名特許人員負上任何個人責任)，證明第(a)及(b)段所載條件已經達成。

據凱傲的德國律師確認，根據德國法律，凱傲訂立買賣協議及凱傲完成收購事項毋須取得凱傲股東大會的批准。儘管根據買賣協議，交割並非以股東批准為條件，但本公司將召開股東特別大會以取得其股東批准，而買賣協議條款的架構方式使本公司有足夠時間召開股東特別大會以取得股東批准。

於最後實際可行日期，載列於(a)、(b)及(c)段有關歐盟、美國及巴西反壟斷審查機構的批准的先決條件已達成，惟其他條件尚未達成。賣方及買方預期可於協定的最後截止日期(即二零一七年二月十五日)前達成上述所有先決條件。因此，賣方或買方現時無意豁免任何先決條件。

交割前承諾

買賣協議載有賣方與DH Services Holding集團所提供的交割前承諾，該等承諾常見於私人協商收購事項，內容有關DH Services Holding集團於買賣協議日期至交割期間的業務經營。根據買賣協議，除事先與買方以書面另行協定外，於買賣協議訂立之時至交割期間，賣方須確保DH Services Holding集團在所有重大方面僅於日常業務過程中進行業務，並採取與過往一致的做法，且DH Services Holding集團的成員公司在未取得買方事先書面同意下，除日常業務過程中的交易外，不得從事若干類型交易，其中包括：

- (a) 收購任何公司、合夥或其他企業的任何股份或其他權益，惟DH Services Holding集團其他成員公司的股份或權益除外(待售證券除外)；
- (b) 出售DH Services Holding集團任何成員公司的任何股份或其他權益，惟售予DH Services Holding集團另一成員公司除外(待售證券除外)；
- (c) 作出或招致任何涉及資本開支或研發投資或開支總額分別超過年度資本開支預算所載的資本開支或研發投資或開支總額5%的承諾；

董事會函件

- (d) 招致或訂立(視情況而定)任何額外借款(包括為已借取的款項)、擔保、彌償或其他金融負債，惟根據現有優先信貸協議及優先票據條款所准許或並無另行禁止的除外；
- (e) 設立任何性質(包括授出或設立下列任何一項的任何協議)的抵押權益、按揭、押記、留置權、質押、購股權、股權、地役權、申索或其他第三方權利(包括優先認股權、優先出價權或優先購買權)，惟不包括在日常交易過程中授出使用知識產權的非獨家牌照以及對其任何資產或物業的其他許可產權負擔，除非該產權負擔將於交割之時或之前予以解除；
- (f) 除根據於買賣協議日期生效的條款行使購股權外：(i)設立、配發或發行任何股本或借貸資本，或(ii)就任何股本或借貸資本授出任何權利；及
- (g) 向股東宣派、作出或派付任何股息或其他分派(包括任何資本返還)。

終止

買賣協議可於交割前任何時間按以下方式終止：

- (a) 倘並未於最後截止日期前交割，可由賣方(共同行動)或買方終止，惟倘因任何賣方或買方(視情況而定)未能達成買賣協議項下的任何責任而導致未能於最後截止日期前交割，則賣方或買方無權終止買賣協議；
- (b) 倘任何賣方或DH Services Holding違反任何保證，而該違反(i)未能於最後截止日期前獲彌補，及(ii)倘未能於最後截止日期前彌補，則會導致有關賣方及DH Services Holding集團的若干保證的真實性及正確性，以及有關在所有重大方面符合買賣協議規定各賣方及DH Services Holding須符合的契諾及義務的先決條件未能達成，則可由買方終止；

- (c) 倘違反買賣協議內買方的若干保證或協議或義務，而該違反(i)未能於最後截止日期前獲彌補，及(ii)倘未能於最後截止日期前彌補，則會導致有關買方的若干保證的真實性及正確性，以及有關在所有重大方面符合買賣協議規定買方須符合的契諾及義務的先決條件未能達成，則可由賣方(共同行動)終止；或
- (d) 由賣方(共同行動)及買方共同書面同意。

交割

交割須於下列日期進行：(a)下列各項的較遲者：(i)各項條件達成或獲豁免當日後(不包括當日)的第二個營業日(不包括按性質於交割當時達成的條件(惟受限於該等條件的達成或豁免))，及(ii)賣方向買方提供DH Services Holding集團的若干經審核財務報表後滿十二星期當日，或(b)買賣協議各訂約方可能協定的其他日期及時間；惟倘交割根據上文所述於三月、六月、九月或十二月發生，按買方的全權決定，交割於該月最後一天後(不包括當日)首個營業日發生。買方現時有意與賣方協定交割日期，即緊隨本公司於股東特別大會(計劃於二零一六年十月三十一日舉行)取得股東批准後。因此，現時預計將於二零一六年十一月初進行交割。

II. 有關目標對象的資料

DH Services Holding

DH Services Holding為控股公司，其資產為其透過DH Services Holding附屬公司於DH Services的間接擁有權權益。

DH Services Holding附屬公司

各DH Services Holding附屬公司均為控股公司，資產為於DH Services的直接或間接擁有權權益。

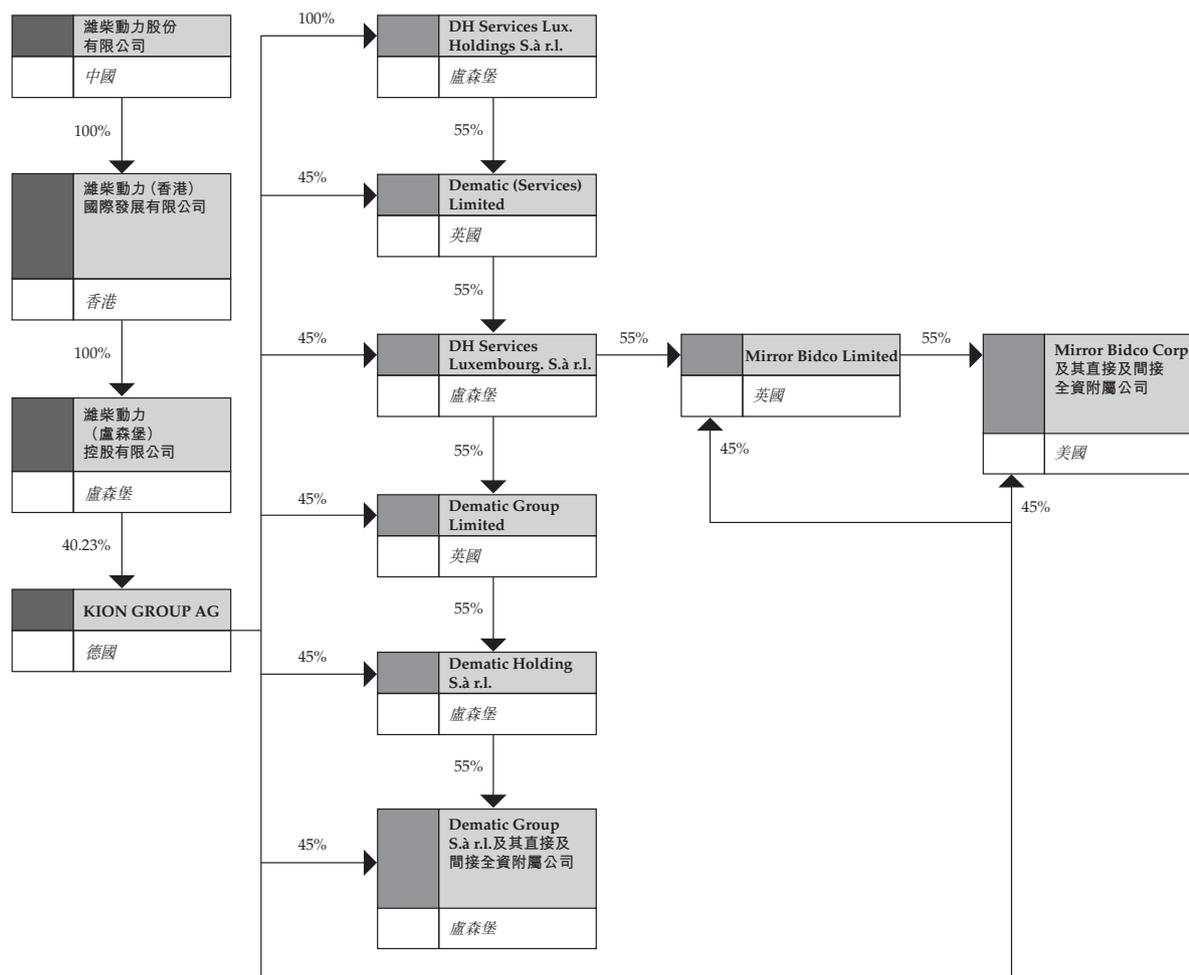
DH Services

DH Services在盧森堡註冊，為控股公司，連同其附屬公司，主要以「Dematic」商業名稱經營。據本公司所悉，Dematic為全球領先的先進集成自動化技術、軟件及服務提供商，致力優化供應鏈並滿足客戶對物料搬運自動化的需求。Dematic的產品及系統組合涵蓋自動導向車、碼垛、儲存檢拾設備，包括自動化存取系統、分揀機和輸送機，至領先的集成軟件平台及自動化技術。Dematic自二零一三年以來，每年增長逾10%。Dematic聘用近6,000名技術物流專才，包括工程師效力工程、軟件開發、研發、項目管理及客戶服務，以在全球範圍為客戶提供支援，工程中心及生產設施遍佈全球。Dematic在21個國家共設逾100個地點。Dematic乃美國、歐洲以至全球領先的業者；其曾為大、中、小型企業實施超過4,500套集成系統，該等企業在全球從事多種行業，包括發展最為快速的電子商務業務。

以下載列DH Services Holding集團截至二零一五年九月三十日及二零一四年九月三十日止兩個財政年度根據國際財務報告準則編製的綜合財務資料：

	截至二零一五年 九月三十日止年度		截至二零一四年 九月三十日止年度	
	千美元	概約港元 等值 千元	千美元	概約港元 等值 千元
總資產	1,905,635	14,825,840	1,803,015	14,027,457
總負債	2,091,849	16,274,585	1,934,258	15,048,527
淨負債	(186,214)	(1,448,745)	(131,243)	(1,021,071)
應收賬款及其他應收款	180,434	1,403,777	163,339	1,270,777
收入	1,679,431	13,065,973	1,564,931	12,175,163
經營活動業績	106,864	831,402	72,941	567,481
除所得稅前利潤	(12,957)	(100,805)	(9,334)	(72,619)
本期虧損	(39,456)	(306,968)	(43,675)	(339,792)
經營活動提供的淨現金	146,552	1,140,175	98,165	763,724

以下載列DH Services Holding集團於交割時的集團架構圖：



III. 有關本公司及買方的資料

本公司

本公司主要從事大功率高速柴油機及發動機零部件的研發、生產及銷售業務。

買方

於最後實際可行日期，凱傲為本公司擁有40.23%的間接非全資附屬公司。凱傲為歐洲最大的工業用叉車製造商，通過林德(Linde)、施蒂爾(STILL)、芬威克(Fenwick)、歐模施蒂爾(OM STILL)、英傑明自動化(Egemin Automation)、寶驪(Baoli)及沃爾塔斯(Voltas)七個品牌，在全球超過100個國家經營業務。凱傲的股份自二零一三年六月起在法蘭克福證券交易所上市。

IV. 有關賣方的資料

賣方包括(i) AEA Investors LP管理的多個投資基金及一家控股公司、(ii)由安大略省教師退休金計劃局(Ontario Teachers' Pension Plan Board)管理的私人投資公司安大略省教師退休金計劃、(iii)僱員信託、(iv)代名人及(v)DH Services的兩名獨立董事及若干相關信託。

據本公司所悉，AEA Investors LP為全球領先的私人投資商行，主力從事中端市場的私募股權及債權投資。

據本公司所悉，安大略省教師退休金計劃局是加拿大最大的單一專業退休金計劃。其代表成員管理投資及處理退休金福利行政事宜。

V. 進行收購事項的理由及益處

在供應鏈及物流行業中，各項生產及倉儲程序的自動化互動日益重要。解決方案由調節訂單與可用庫存的實時庫存軟件、通過自動化存取系統達致高效儲存以優化倉庫空間利用、貨箱及托盤揀貨等多元化的揀選解決方案以減低成本密集的勞動投入，以至自動導向車不等。將DH Services整合作為凱傲的一部分，將可使本集團成為全球汽車及設備製造以至先進物料搬運領域的龍頭。通過結合未來導向產業內必備的專業技術及市場專業知識，本公司在產業自動化及數字化領域將享有領先優勢。DH Services亦將大大提升凱傲在北美洲以至全球的地位。本公司同時預期，通過共享客戶渠道、銷售網絡及技術能力，凱傲與DH Services合併將可在收入和成本兩方面締造協同效應。該等協同效應預期會因整合兩項業務而於未來數年實現，尤其是市場地位互補及業務模式所締造的協同效應，將有助凱傲為其客戶提供無縫整合的物料搬運解決方案。舉例，下列商機預期將帶來潛在的收入協同效應：

- 在北美洲，凱傲相對小型的工業叉車業務可受惠於Dematic的市場網絡及客戶關係，使工業叉車得以整合在Dematic向其客戶提供的供應鏈解決方案內。
- 在西歐，凱傲於工業叉車市場的領導地位允許其根據Dematic的產品及技術，為其客戶提供自動化的解決方案。
- 在開發中市場(如中國)，Dematic及凱傲可將其現有營運合併，為客戶提供整合的物料搬運解決方案。

董事會函件

凱傲在服務組合方面的實力亦為Dematic擴大服務組合提供了基礎。預期合併將進一步實現成本協同效應，當中源自多個範疇，包括聯合採購原材料及零部件、撤銷重覆的自動化研發開支及減少間接成本。

DH Services Holding於截至二零一五年九月三十日止三個財政年度及截至二零一六年三月三十一日止期間錄得虧損，並處於淨流動負債及淨負債狀況，主要是由於DH Services Holding的資本架構乃私募股權投資者所持有組合公司的典型資本架構。在此資本架構下，DH Services Holding集團過往因專為機構及金融投資者量身設計的企業及稅務架構而承擔重大負債。該等負債不只導致DH Services Holding集團出現淨負債狀況，亦導致其融資成本相對較高。於截至二零一五年九月三十日止三個財政年度以及截至二零一六年三月三十一日止期間，有關融資成本分別約為人民幣67.4百萬元、人民幣83.4百萬元、人民幣93.3百萬元及人民幣45.7百萬元，此乃主要由於過往年度招致的虧損所致。尤其是，DH Services Holding現透過(i)截至二零一六年三月三十一日未償還本金額572百萬美元及適用利率為4.25%的有期貸款及(ii)每年票息率7.75%的265百萬美元債券提供資金，融資成本遠高於凱傲為收購事項再融資而可能獲取或發行的同類借款或債券的預期成本。高利率及票息率導致高融資成本淨額，超逾截至二零一五年九月三十日止三個財政年度各年及截至二零一六年三月三十一日止期間的經營業績，隨著凱傲動用30億歐元(相當於約33億美元)的承諾過橋貸款融資(按顯著較低的浮動年利率計息，該利率相等於歐洲銀行同業拆息或倫敦銀行同業拆息(按適用)另加貸款年期內105基點至225基點不等的息差)償還DH Services Holding的現有銀行及債券債務，令融資成本減少，預期未來此情況將不會持續。經考慮過橋貸款融資下的預期利率約為1.05%至3.0%(按照目前歐洲銀行同業拆息及倫敦銀行同業拆息作出的估計，根據過橋貸款融資，具體息差由105基點至225基點不等)，當使用承諾過橋貸款融資為現有年利率為4.25%的有期貸款及年票息率為7.75%的債券再融資時，借款的實際年利率可減低約1.25%至最多約6.7%，令融資成本總額大幅下降。此外，DH Services Holding已向其現有股東發行名為可轉優先股票的混合性質投資工具，其在DH Services Holding於二零一六年三月三十一日的資產負債表中列作為數402百萬美元的負債，其次序遜於DH Services Holding的所有其他現有及未來債務；該工具的年收益率為10%。該等混合性質投資工具為私募股權投資者為實行投資而經常使用的融資架構。於交割後，DH Services Holding集團將不再由私募股權投資者持有，而屆時計劃註銷該等可轉優先股票。倘註銷可轉優先股票，DH Services Holding的負債預期將大幅減少。展望未來，預期可透過結合DH Services Holding集團或凱傲所產生的現金流以及提取凱傲的

企業融資，為DH Services Holding集團的業務獲得資金。協定企業價值及代價的釐定乃基於DH Services Holding集團的經營業績及盈利中與凱傲作為工業買方有關的部分，且並無考慮DH Services Holding現有特定資本及融資架構及其相對較高的過往融資成本。董事相信買賣協議的條款(包括代價)乃公平合理並符合股東整體利益。

VI. 收購事項的財務影響

交割後，DH Services Holdings及其附屬公司將成為凱傲的全資附屬公司，並進而成為本公司的附屬公司，而DH Services Holding集團的業績、資產及負債將會併入本集團的賬目中。

本通函附錄四載有經擴大集團的未經審核備考財務資料，說明了收購事項對本集團於收購事項完成後的資產及負債所造成的財務影響。

根據本通函附錄四所載的經擴大集團的未經審核備考財務資料，假設交割於二零一六年六月三十日進行，經擴大集團於二零一六年六月三十日的總資產將由約人民幣125,329百萬元增加至約人民幣152,903百萬元，而於二零一六年六月三十日的總負債將由約人民幣83,874百萬元增加至約人民幣110,155百萬元。根據載列於本通函附錄二的DH Services Holding集團會計師報告，DH Services Holding集團於截至二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日止三個財政年度各年及截至二零一六年三月三十一日止六個月錄得淨虧損。根據載列於上文「V. 進行收購事項的理由及益處」一節的原因，董事認為DH Services Holding集團的經營業績將於收購事項後有所改善。尤其是，隨著凱傲與DH Services合併在收入及成本方面締造協同效應，董事預期凱傲的收入將會增加，與過往的增長率相符，而盈利亦會有所改善，繼而令利潤率上升。同樣地，由於凱傲作為本公司的附屬公司，其業績須計入並併入本公司的合併財務報表，因此本公司亦預期其收入會有所增長。此外，根據中華人民共和國財政部頒佈的《企業會計準則第20號—企業合併》，本集團採用購買法將收購Dematic事項在本集團的合併財務報表中入賬。因此，董事會在考慮收購事項時已計及收購事項產生的商譽約人民幣195億元。基於Dematic的歷史經營業績及強勁收入增長、其捕捉市場增長機會的能力和收購事項後改善融資架構的影響及裨益，董事會有信心商譽的減值風險偏低。

VII. 上市規則的影響

收購事項根據上市規則計算的適用百分比率當中一項超逾25%，但全部低於100%。因此，根據上市規則第十四章，收購事項構成本公司的主要交易。

3. 股東特別大會

股東特別大會將於二零一六年十月三十一日下午二時三十分假座中國山東省濰坊市高新技術產業開發區福壽東街197號甲本公司會議室舉行，本公司已於二零一六年九月十五日寄發有關召開股東特別大會的通告。於股東特別大會上將提呈普通決議案，以批准收購事項。

據董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，股東及彼等各自的任何緊密聯繫人概無於收購事項擁有任何重大利益。因此，概無股東須就將於股東特別大會上提呈以批准收購事項的普通決議案放棄投票。

閣下如擬出席股東特別大會，務請將本公司於二零一六年九月十五日寄發的回條按照其上印備之指示填妥，並盡快及無論如何不遲於二零一六年十月十一日前交回。

本公司亦已於二零一六年九月十五日寄發適用於股東特別大會的代理委託書。A股持有人可使用本公司於深圳證券交易所網站刊載的代理委託書作為替代。無論閣下是否有意親身出席上述會議，務請將代理委託書按照其上印備之指示填妥，並交回(就H股持有人而言)香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，或(就A股持有人而言)本公司之註冊辦事處，地址為中國山東省濰坊市高新技術產業開發區福壽東街197號甲資本運營部(郵政編碼：261061)。代理委託書須不遲於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間24小時前交回。

閣下填妥及交回代理委託書後，仍可按意願親身出席有關會議或其任何續會，並於會上投票。

4. 暫停辦理H股持有人登記

本公司將於二零一六年十月一日至二零一六年十月三十一日期間(包括首尾兩天)暫停辦理H股持有人登記手續，期間亦不會辦理H股過戶登記手續。為符合出席股東特別大會的資格，所有H股過戶文件連同有關股票須不遲於二零一六年九月三十日下午四時三十分送交香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16室。

5. 推薦建議

董事(包括獨立非執行董事)認為，收購事項的條款乃屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。因此，董事建議全體股東於股東特別大會上投票贊成批准收購事項的普通決議案。

6. 其他資料

務請閣下垂注本通函附錄所載之附加資料。

此 致

H股持有人
A股持有人 台照

代表董事會
董事長兼首席執行官
譚旭光
謹啟

二零一六年九月二十三日

1. 本集團之財務資料

本集團截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止三個年度各年之財務資料已於下列文件中披露，該等文件已於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.weichai.com)登載：

- 本公司於二零一四年四月二十九日刊發的截至二零一三年十二月三十一日止年度之年報(第79至356頁)；
- 本公司於二零一五年四月二十三日刊發的截至二零一四年十二月三十一日止年度之年報(第89至348頁)；及
- 本公司於二零一六年四月二十一日刊發的截至二零一五年十二月三十一日止年度之年報(第94至352頁)。

2. 債項

借貸

於二零一六年七月三十一日(即本通函付印前就本債項聲明而言的最後實際可行日期)營業時間結束時，經擴大集團的未償還計息銀行借貸約為人民幣18,802百萬元，詳情如下：

	人民幣百萬元
流動銀行借貸	3,313
於一年內到期的非流動銀行借貸	359
非流動銀行借貸	15,130
	<u>18,802</u>

該等有抵押或無抵押銀行借貸及其他借貸的詳情載列如下：

	人民幣百萬元
有抵押	738
已擔保	3,886
無抵押	14,178
	<u>18,802</u>

於二零一六年七月三十一日，經擴大集團擁有可動用銀行信貸融資總額約人民幣77,232百萬元，其中約人民幣54,423百萬元尚未動用。

抵押品

於二零一六年七月三十一日，經擴大集團若干銀行貸款乃由下列各項的質押作抵押：

人民幣百萬元

土地使用權

53

承兌負債

於二零一六年七月三十一日，經擴大集團擁有承兌負債約人民幣5,721百萬元。

發行公司債券

於二零一六年七月三十一日，經擴大集團發行約人民幣4,404百萬元的公司債券。

可轉優先股票

於二零一六年七月三十一日，經擴大集團發行附收益的可轉優先股票，賬面值約為人民幣1,956百萬元，分類為流動負債。

或有負債

(1) 保兌倉敞口風險

本公司之附屬公司陝西重型汽車有限公司與經銷商、承兌銀行三方簽訂三方合作協議，經銷商向銀行存入不低於30%的保證金，根據銀行給予的一定信用額度，申請開立銀行承兌匯票。陝西重型汽車有限公司為經銷商提供票據金額與保證金之間差額的退款保證責任。截至二零一六年七月三十一日，尚未到期的承兌匯票敞口額為人民幣1,757百萬元。

(2) 融資租賃業務

本公司之附屬公司陝西重型汽車有限公司與山重融資租賃有限公司簽訂合作協議，雙方約定山重融資租賃有限公司為陝西重型汽車有限公司或其經銷商提供融資租賃服務，陝西重型汽車有限公司為融資租賃的承租方未能支付的融

資租賃分期付款及利息提供見物回購責任。截至二零一六年七月三十一日，見物回購租金餘額為人民幣732百萬元。

(3) 擔保事項

截至二零一六年七月三十一日，本公司之境外某附屬公司有借款或其他擔保約為人民幣529百萬元。

董事確認，經擴大集團自二零一六年七月三十一日以來的債項或或有負債概無重大變動。

除本文所披露者及集團內公司間負債外，於二零一六年七月三十一日營業時間結束時，經擴大集團並無任何重大未償還且已發行或已授權或已另行設立但未發行的借貸資本或債務證券或非可換股票據、銀行透支、貸款或其他類似債項、承兌負債(一般商業票據除外)或承兌信貸、債券、按揭、押記、租購或融資租賃承擔、擔保或其他重大或有負債。

3. 營運資金

董事認為，經計及經擴大集團的可用財務資源(包括內部產生現金流量、信貸融資及手頭現金)及收購事項的影響，經擴大集團有足夠營運資金滿足其在本通函刊發日期後最少十二個月的現時需求。

4. 經擴大集團之財務及貿易前景

在二零一六年，預期世界經濟將進入低增長時期，重卡市場銷量有望恢復增長；而工程機械行業會受惠於「一帶一路」戰略和國家投資，城鎮化建設，高速鐵路等基礎設施建設，有望止跌回升。本公司憑藉全球協同發展優勢、先進智能製造技術、差異化產品與服務和穩定忠誠客戶群體，產品優勢將逐步顯現。

5. 重大不利變動

董事確認，於最後實際可行日期，彼等並無知悉本集團自二零一五年十二月三十一日(即本公司最近期公佈的經審核合併財務報表的結算日)以來的財務或貿易狀況的任何重大不利變動。

以下為滙柴動力股份有限公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)所編製的報告全文，以供載入本通函。



香港
中環遮打道10號
太子大廈8樓

敬啟者：

引言

以下為我們就DH Services Luxembourg Holding S.à r.l. (「**DH Services Holding**」)及其子公司(以下統稱為「**貴公司**」)的合併財務資料所編製的報告。本報告包括貴公司於二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日以及二零一六年三月三十一日的合併財務狀況表、二零一二年十二月二十八日至二零一三年九月三十日期間、截至二零一四年及二零一五年九月三十日止年度各年以及截至二零一六年三月三十一日止六個月(統稱「**相關期間**」)的合併損益及其他綜合虧損表、合併權益變動表、合併現金流量表及主要會計政策和其他說明資料概要(統稱「**財務資料**」)，以供載入滙柴動力股份有限公司(「**滙柴**」)於二零一六年九月二十三日就滙柴建議收購貴公司(「**建議收購**」)刊發的通函(「**通函**」)內。

DH Services Holding於二零一一年十二月二十七日註冊成立，並於二零一二年十二月二十八日以收購其子公司開始運作(進一步詳情請參閱附註1.3)。DH Services Holding自註冊成立以來，除於二零一二年十二月二十八日收購其子公司外，並無進行任何業務。DH Services Holding於二零一六年三月三十一日的子公司詳情載於以下B節的附註1.3，其中包括各實體法定核數師名稱。

該等子公司的法定財務報表根據國際會計準則理事會(「**國際會計準則理事會**」)頒佈的國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)或適用於實體註冊成立及/或成立所在國家的相關會計規則及規例編製。

DH Services Holding董事已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製了相關期間的合併財務報表(「**相關財務報表**」)。KPMG LLP已根據國際審計及鑒證準則理事會(「**國際審計及鑒證準則理事會**」)頒佈的國際審計準則審核相關期間的相關財務報表。

財務資料由濰柴董事根據相關財務報表及遵照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「**上市規則**」)的適用披露條文編製，以供載入有關建議收購的通函，且並無就此作出任何調整。

董事對財務資料的責任

濰柴董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及上市規則的適用披露條文編製真實而公允列報的財務資料，及對濰柴董事認為對編製財務資料而言屬必要的內部控制，以使財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任是根據香港會計師公會頒佈的核數指引「招股章程及申報會計師」(第3.340號)所執行的程序對財務資料發表意見。我們並無審核DH Services Luxembourg、其子公司或貴公司二零一六年三月三十一日後任何期間的任何財務報表。

審計意見

我們認為，就本報告而言，財務資料已真實而公允列報貴公司於二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日及二零一六年三月三十一日的財務狀況，以及截至該日止的相關期間的財務表現及現金流量。

對應財務資料

就本報告而言，我們亦已根據國際審計及鑒證準則理事會頒佈的國際審閱工作準則第2410號「實體之獨立核數師審閱中期財務資料」，審閱了濰柴董事負責編製的貴公司未經審核對應中期財務資料，包括截至二零一五年三月三十一日止六個月的合併損益及其他綜合虧損表、合併權益變動表及合併現金流量表，連同其附註(「**對應財務資料**」)。

維柴董事負責根據財務資料所採用的相同基準編製對應財務資料。我們的責任是根據我們的審閱工作就對應財務資料提出結論。

審閱工作包括主要對負責財務及會計事務的人員提出查詢，進行分析性及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠低於按國際審計準則進行的審核，故我們無法保證我們會注意到審核過程中可能會發現的所有重大事項。因此，我們並不會就對應財務資料發表審計意見。

基於我們的審閱工作，就本報告而言，我們並無發現任何事項，使我們相信對應財務資料在所有重大方面未按照財務資料所採用的相同基準編製。

A. 貴公司合併財務資料

合併損益及其他綜合虧損表

	附註	(未經審核)				
		截至 二零一六年 三月 三十一日 止六個月 期間	截至 二零一五年 三月 三十一日 止六個月 期間	二零一四年 十月一日至 二零一五年 九月三十日	二零一三年 十月一日至 二零一四年 九月三十日	二零一二年 十二月 二十八日至 二零一三年 九月三十日
營業收入	7	871,195	672,259	1,679,431	1,564,931	1,120,536
已售貨品及已提供服務的 成本		<u>(694,440)</u>	<u>(489,207)</u>	<u>(1,260,785)</u>	<u>(1,169,709)</u>	<u>(883,216)</u>
毛利		176,755	183,052	418,646	395,222	237,320
研發開支		(27,352)	(23,173)	(50,688)	(49,866)	(28,821)
營銷及銷售開支		(63,515)	(63,129)	(123,386)	(126,941)	(92,331)
一般行政開支		(78,354)	(60,236)	(137,776)	(91,844)	(125,109)
減值虧損	17	-	-	-	(53,844)	-
其他收入		103	88	106	256	72
其他開支		<u>(6)</u>	<u>(12)</u>	<u>(38)</u>	<u>(42)</u>	<u>(73)</u>
經營活動產生的業績		7,631	36,590	106,864	72,941	(8,942)
財務收入		233	152	431	9,893	7,794
財務費用		<u>(51,398)</u>	<u>(64,257)</u>	<u>(120,252)</u>	<u>(92,168)</u>	<u>(71,223)</u>
淨財務費用	8	<u>(51,165)</u>	<u>(64,105)</u>	<u>(119,821)</u>	<u>(82,275)</u>	<u>(63,429)</u>
除所得稅前虧損		<u>(43,534)</u>	<u>(27,515)</u>	<u>(12,957)</u>	<u>(9,334)</u>	<u>(72,371)</u>
稅項優惠(開支)	9	5,426	(9,548)	(26,499)	(34,341)	(17,345)
期間虧損		<u>(38,108)</u>	<u>(37,063)</u>	<u>(39,456)</u>	<u>(43,675)</u>	<u>(89,716)</u>
下列人士應佔：						
貴公司擁有人		(38,108)	(37,063)	(39,456)	(43,675)	(89,716)
非控股權益		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

		(未經審核)				
		截至	截至			二零一二年
		二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年	二零一二年
		三月	三月	二零一四年	二零一三年	十二月
		三十一日	三十一日	十月一日至	十月一日至	二十八日至
		止六個月	止六個月	二零一五年	二零一四年	二零一三年
附註	期間	期間	九月三十日	九月三十日	九月三十日	九月三十日
		千美元				
其他綜合虧損						
	期間虧損	(38,108)	(37,063)	(39,456)	(43,675)	(89,716)
<i>可能會重分類進損益的項目</i>						
	貨幣折算調整變動	5,053	(5,739)	(5,802)	(12,918)	(9,040)
		<u>5,053</u>	<u>(5,739)</u>	<u>(5,802)</u>	<u>(12,918)</u>	<u>(9,040)</u>
<i>不會重分類進損益的項目</i>						
<i>與僱員福利相關的重新</i>						
	計量(虧損)收益	23	(11,856)	(7,742)	(14,935)	(31,902)
	其他綜合收益(虧損)的稅項	9	2,713	577	5,533	9,209
		<u>(9,143)</u>	<u>(7,165)</u>	<u>(9,402)</u>	<u>(22,693)</u>	<u>28,483</u>
經扣除稅項後的其他綜合						
	(虧損)收益	<u>(4,090)</u>	<u>(12,904)</u>	<u>(15,204)</u>	<u>(35,611)</u>	<u>19,443</u>
綜合虧損總計						
		<u><u>(42,198)</u></u>	<u><u>(49,967)</u></u>	<u><u>(54,660)</u></u>	<u><u>(79,286)</u></u>	<u><u>(70,273)</u></u>
下列人士應佔：						
	貴公司擁有人	(42,198)	(49,967)	(54,660)	(79,286)	(70,273)
	非控股權益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

隨附附註為本合併財務報表的組成部分。

合併財務狀況表

		二零一六年 三月 三十一日	二零一五年 九月 三十日	二零一四年 九月 三十日	二零一三年 九月 三十日
	附註				
			千美元		
資產					
非流動資產					
無形資產	15	501,730	493,606	491,000	520,191
物業、機器及設備	16	134,684	132,730	133,138	131,405
商譽	17	692,538	649,036	646,292	710,322
其他金融資產	18	28,654	28,002	32,388	32,101
遞延所得稅資產	9	20,307	14,620	11,033	10,489
其他資產		3,852	3,230	3,150	946
非流動資產合計		1,381,765	1,321,224	1,317,001	1,405,454
流動資產					
貨幣資金	10	212,982	264,506	215,051	127,222
受限制現金	10	13,048	13,556	8,736	6,647
應收賬款及其他應收款	11	204,364	180,434	163,339	166,344
其他流動金融資產	12	4,885	6,767	7,289	6,167
存貨	13	92,952	69,617	43,712	44,982
所得稅應收款		13,602	5,132	7,450	1,328
其他流動資產	14	42,859	44,399	40,437	34,816
流動資產合計		584,692	584,411	486,014	387,506
資產總計		1,966,457	1,905,635	1,803,015	1,792,960
權益及負債					
權益					
股本	26	32	32	32	32
股本溢價	26	17,959	17,959	18,270	18,248
累計虧絀		(210,955)	(172,847)	(133,391)	(89,716)
累計其他綜合(虧損)收益		(35,462)	(31,372)	(16,168)	19,443
貴公司擁有人應佔權益		(228,426)	(186,228)	(131,257)	(51,993)
非控股權益	26	14	14	14	14
權益總額		(228,412)	(186,214)	(131,243)	(51,979)

		二零一六年 三月 三十一日	二零一五年 九月 三十日	二零一四年 九月 三十日	二零一三年 九月 三十日
	附註				
			千美元		
非流動負債					
貸款及借款	19	808,570	808,676	801,531	756,914
融資租賃負債	20	1,339	1,196	10,054	11,432
僱員福利義務	23	117,018	103,037	106,338	91,060
遞延所得稅負債	9	92,530	94,100	105,476	134,276
撥備	24	20,608	18,747	22,129	25,489
其他非流動負債		3,174	4,285	7,713	38
非流動負債合計		<u>1,043,239</u>	<u>1,030,041</u>	<u>1,053,241</u>	<u>1,019,209</u>
流動負債					
貸款及借款	19	13,353	13,328	13,583	12,945
可轉優先股票及累計收益	19	401,682	382,554	347,752	315,882
融資租賃負債	20	1,518	1,488	3,140	3,015
應付第三方賬款		208,024	241,798	182,230	179,694
其他流動金融負債	21	25,270	16,502	13,834	15,223
即期撥備	24	78,779	97,691	98,851	105,424
所得稅應付款		3,470	5,216	5,652	1,233
預收收入	11	354,906	236,641	150,296	125,160
其他流動負債	22	64,628	66,590	65,679	67,154
流動負債合計		<u>1,151,630</u>	<u>1,061,808</u>	<u>881,017</u>	<u>825,730</u>
負債合計		<u>2,194,869</u>	<u>2,091,849</u>	<u>1,934,258</u>	<u>1,844,939</u>
權益及負債總額		<u>1,966,457</u>	<u>1,905,635</u>	<u>1,803,015</u>	<u>1,792,960</u>

隨附附註為本合併財務報表的組成部分。

合併權益變動表

	附註	股本	股本 溢價	累計 虧絀	貨幣 折算 調整	重新計量 僱員福利 義務	擁有人 應佔權益 總額	非控股 權益	股東 權益 合計
					千美元				
於二零一五年十月一日的 期初結餘		32	17,959	(172,847)	(27,760)	(3,612)	(186,228)	14	(186,214)
股份支付安排	25	-	-	-	-	-	-	-	-
與貴公司擁有人的交易， 直接於權益確認		-	-	-	-	-	-	-	-
貨幣折算調整變動		-	-	-	5,053	-	5,053	-	5,053
經扣除稅項後的僱員福利義務 重新計量虧損	23	-	-	-	-	(9,143)	(9,143)	-	(9,143)
其他綜合收益(虧損)		-	-	-	5,053	(9,143)	(4,090)	-	(4,090)
期間虧損		-	-	(38,108)	-	-	(38,108)	-	(38,108)
期間綜合(虧損)收益總額		-	-	(38,108)	5,053	(9,143)	(42,198)	-	(42,198)
截至二零一六年三月三十一日 止六個月期間的期末結餘		32	17,959	(210,955)	(22,707)	(12,755)	(228,426)	14	(228,412)

隨附附註為本合併財務報表的組成部分。

	附註	股本	股本 溢價	累計 虧絀	貨幣 折算 調整	重新計量 僱員福利 義務	擁有人 應佔權益 總額	非控股 權益	股東 權益 合計
千美元									
於二零一四年十月一日的 期初結餘		32	18,270	(133,391)	(21,958)	5,790	(131,257)	14	(131,243)
股份支付安排	25	-	(340)	-	-	-	(340)	-	(340)
與貴公司擁有人的交易， 直接於權益確認		-	(340)	-	-	-	(340)	-	(340)
貨幣折算調整變動		-	-	-	(5,739)	-	(5,739)	-	(5,739)
經扣除稅項後的僱員福利義務 重新計量虧損	23	-	-	-	-	(7,165)	(7,165)	-	(7,165)
其他綜合虧損		-	-	-	(5,739)	(7,165)	(12,904)	-	(12,904)
期間虧損		-	-	(37,063)	-	-	(37,063)	-	(37,063)
期間綜合虧損總額		-	-	(37,063)	(5,739)	(7,165)	(49,967)	-	(49,967)
截至二零一五年三月三十一日 止六個月期間的期末結餘 (未經審核)		32	17,930	(170,454)	(27,697)	(1,375)	(181,564)	14	(181,550)

隨附附註為本合併財務報表的組成部分。

	附註	股本	股本 溢價	累計 虧絀	貨幣 折算 調整	重新計量 僱員福利 義務	擁有人 應佔權益 總額	非控股 權益	股東 權益 合計
千美元									
於二零一四年十月一日的 期初結餘		32	18,270	(133,391)	(21,958)	5,790	(131,257)	14	(131,243)
股份支付安排	25	-	(311)	-	-	-	(311)	-	(311)
與貴公司擁有人的交易， 直接於權益確認		-	(311)	-	-	-	(311)	-	(311)
貨幣折算調整變動		-	-	-	(5,802)	-	(5,802)	-	(5,802)
經扣除稅項後的僱員福利義務 重新計量虧損	23	-	-	-	-	(9,402)	(9,402)	-	(9,402)
其他綜合虧損		-	-	-	(5,802)	(9,402)	(15,204)	-	(15,204)
期間虧損		-	-	(39,456)	-	-	(39,456)	-	(39,456)
年度綜合虧損總額		-	-	(39,456)	(5,802)	(9,402)	(54,660)	-	(54,660)
於二零一五年九月三十日的 期末結餘		32	17,959	(172,847)	(27,760)	(3,612)	(186,228)	14	(186,214)

隨附附註為本合併財務報表的組成部分。

	附註	股本	股本 溢價	累計 虧絀	貨幣 折算 調整	重新計量 僱員福利 義務	擁有人 應佔權益 總額	非控股 權益	股東 權益 合計
千美元									
於二零一三年十月一日的 期初結餘		32	18,248	(89,716)	(9,040)	28,483	(51,993)	14	(51,979)
股份支付安排	25	-	22	-	-	-	22	-	22
與貴公司擁有人的交易， 直接於權益確認		-	22	-	-	-	22	-	22
貨幣折算調整變動 經扣除稅項後的僱員福利義務 重新計量虧損	23	-	-	-	(12,918)	-	(12,918)	-	(12,918)
其他綜合虧損 期間虧損		-	-	-	(12,918)	(22,693)	(35,611)	-	(35,611)
年度綜合虧損總額		-	-	(43,675)	(12,918)	(22,693)	(79,286)	-	(79,286)
於二零一四年九月三十日的 期末結餘		32	18,270	(133,391)	(21,958)	5,790	(131,257)	14	(131,243)

隨附附註為本合併財務報表的組成部分。

	附註	股本	股本 溢價	累計 虧絀	貨幣 折算 調整	重新計量 僱員福利 義務	擁有人 應佔權益 總額	非控股 權益	股東 權益 合計
千美元									
於二零一二年十二月二十八日 的期初結餘		31	17,063	-	-	-	17,094	14	17,108
股份支付安排	25	1	1,185	-	-	-	1,186	-	1,186
與貴公司擁有人的交易， 直接於權益確認		1	1,185	-	-	-	1,186	-	1,186
貨幣折算調整變動		-	-	-	(9,040)	-	(9,040)	-	(9,040)
經扣除稅項後的僱員福利義務 重新計量收益	23	-	-	-	-	28,483	28,483	-	28,483
其他綜合(虧損)收益		-	-	-	(9,040)	28,483	19,443	-	19,443
期間虧損		-	-	(89,716)	-	-	(89,716)	-	(89,716)
年度綜合(虧損)收益總額		-	-	(89,716)	(9,040)	28,483	(70,273)	-	(70,273)
於二零一三年九月三十日的 期末結餘		32	18,248	(89,716)	(9,040)	28,483	(51,993)	14	(51,979)

隨附附註為本合併財務報表的組成部分。

合併現金流量表

	附註	(未經審核)				
		截至 二零一六年 三月 三十一日 止六個月 期間	截至 二零一五年 三月 三十一日 止六個月 期間	二零一四年 十月一日至 二零一五年 九月三十日	二零一三年 十月一日至 二零一四年 九月三十日	二零一二年 十二月 二十八日至 二零一三年 九月三十日
經營活動產生的現金流量						
期間虧損		(38,108)	(37,063)	(39,456)	(43,675)	(89,716)
按下列各項調整：						
攤銷及折舊	15、16	33,495	29,561	63,407	63,134	90,328
以股權為基礎的報酬	25	8,300	405	2,210	4,931	-
銷售有形及無形資產的虧損	15、16	213	1	414	858	984
嵌入式或其他衍生工具的 公允價值變動	8	700	240	2,711	(9,479)	(6,215)
財務業績(利息及未變現外匯)	8	48,824	63,123	96,842	91,716	69,717
過往服務信用及縮減的收益	23	-	(10,468)	(10,468)	(9,948)	-
商譽減值虧損	17	-	-	-	53,844	-
應收賬款及存貨減值虧損	13、27	536	4	1,177	2,677	3,197
稅項(優惠)開支	9	(5,426)	9,548	26,499	34,341	17,345
		<u>48,534</u>	<u>55,351</u>	<u>143,336</u>	<u>188,399</u>	<u>85,640</u>
下列各項的變動：						
受限制現金	10	508	(205)	(4,820)	(2,089)	(6,647)
存貨	13	(22,132)	(15,766)	(25,158)	(91)	(5,229)
應收賬款及其他應收款	11	(16,923)	14,646	(5,307)	(11,673)	(32,688)
應付賬款		(35,460)	(15,948)	58,501	5,800	93,516
撥備、退休金計劃及類似承擔	23、24	(27,333)	(34,389)	(12,238)	12,040	(24,000)
其他資產	14、18	1,532	6,538	(5,223)	(9,767)	10,907
其他負債及預收收入	21、22	105,857	92,544	81,012	23,123	4,882
經營活動產生的現金		<u>54,583</u>	<u>102,771</u>	<u>230,103</u>	<u>205,742</u>	<u>126,381</u>
已收利息		-	-	230	1,717	233
已付利息	19	(22,793)	(22,729)	(47,412)	(53,514)	(32,661)
已付所得稅	9	(8,923)	(8,420)	(36,369)	(55,780)	(42,724)
經營活動提供的淨現金		<u>22,867</u>	<u>71,622</u>	<u>146,552</u>	<u>98,165</u>	<u>51,229</u>

	附註	(未經審核)				
		截至 二零一六年 三月 三十一日 止六個月 期間	截至 二零一五年 三月 三十一日 止六個月 期間	二零一四年 十月一日至 二零一五年 九月三十日	二零一三年 十月一日至 二零一四年 九月三十日	二零一二年 十二月 二十八日至 二零一三年 九月三十日
千美元						
投資活動產生的現金流量						
收購無形及有形固定資產	15、16	(22,836)	(21,867)	(51,737)	(42,934)	(34,158)
收購子公司，扣除所收購現金	6	(53,180)	(29,397)	(29,397)	(3,848)	(349,048)
投資活動使用的現金淨額		<u>(76,016)</u>	<u>(51,264)</u>	<u>(81,134)</u>	<u>(46,782)</u>	<u>(383,206)</u>
籌資活動產生的現金流量						
已發行股票所得款項	26	-	-	-	22	18,294
回購已發行股票	26	-	(340)	(311)	-	-
可轉優先股票付款	19	-	(502)	-	-	-
可轉優先股票所得款項	19	-	-	92	414	293,566
貸款及融資租賃所得款項	19	205	653	1,880	51,870	805,283
與貸款及借款相關的交易成本 付款	19	-	-	-	(1,393)	(32,067)
融資租賃負債付款	20	(202)	(690)	(3,032)	(3,759)	(1,549)
外部銀行貸款付款	19	(3,600)	(3,781)	(7,688)	(6,016)	(622,765)
籌資活動(使用)提供的 現金淨額		<u>(3,597)</u>	<u>(4,660)</u>	<u>(9,059)</u>	<u>41,138</u>	<u>460,762</u>
貨幣資金變動淨額		<u>(56,746)</u>	<u>15,698</u>	<u>56,359</u>	<u>92,521</u>	<u>128,785</u>
期初的貨幣資金		264,506	215,051	215,051	127,222	16
匯率變動對貨幣資金的影響		5,222	(3,858)	(6,904)	(4,692)	(1,579)
期末的貨幣資金		<u>212,982</u>	<u>226,891</u>	<u>264,506</u>	<u>215,051</u>	<u>127,222</u>

隨附附註為本合併財務報表的組成部分。

B. 合併財務報表附註

1. 報告主體

1.1. 一般資料

DH Services Holding以註冊編號為B166250於盧森堡「Registre de Commerce et des Sociétés」註冊。貴公司註冊辦事處位於6D, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg。DH Services Holding於二零一一年十二月二十七日註冊成立，並於二零一二年十二月二十八日以收購其子公司開始營運。DH Services Holding自註冊成立以來，除於二零一二年十二月二十八日收購其子公司外，並無進行任何業務。DH Services Holding成立目的為收購、持有及出售於盧森堡及／或境外公司的權益及業務，以及該等權益的行政、發展及管理。

貴公司由2348614 Ontario Limited、AEA Investors Fund V L.P.、AEA Investors Participant Fund V L.P.、AEA Investors QP Participant Fund V L.P.、AEA Investors Fund V-A L.P.、AEA Investors Fund V-B L.P.、AEA Europe Fund II L.P.、DH C-Holdings Limited、RBC cees Nominees Limited、RBC cees Trustee Limited代表的DH Services Employee Benefit Trust及貴公司若干管理層成員所擁有。

1.2. 業務概述

貴公司提供全球領先的自動化解決方案，包括技術、軟件及服務，致力優化貨物補充及倉庫管理方面的供應鏈。貴公司在美國、歐洲及亞洲等地擁有約6,000名僱員。電子商務的付運時間較短、訂單複雜性及成本效益較高，推動全球消費模式變動，而貴公司則集中在受惠於有關變動的終端市場。該等市場包括消費者、企業對消費者、包裹、服飾、一般商品零售、生產、批發、食品、飲品及雜貨等市場。貴公司提供業內最多元化的產品組合，包括自動化存取系統、碼垛、自動導向車、貨到人揀選工作站、分揀機和輸送機，以及自動化混合式碼垛，為終端市場提供專門解決方案。

貴公司主要生產設施位於美國、德國、澳洲、中國及墨西哥等地。

1.3. 合併實體

下列直接及間接子公司計入合併財務報表內：

實體名稱	註冊成立及業務所在國家	所佔直接或間接投資
DH Services Luxembourg Holding S.à r.l. (母公司) ⁽²⁾⁽⁵⁾	盧森堡	
Dematic Services Limited ⁽¹⁾	英國	55%*
DH Services Luxembourg S.à r.l. ⁽²⁾⁽⁵⁾	盧森堡	55%*
Dematic Holding S.à r.l. ⁽¹⁾	盧森堡	55%*
Mirror Bidco Limited ⁽¹⁾	英國	55%*
Mirror Bidco Corp. ⁽¹⁾	美國	55%*
Dematic Group S.à r.l. ⁽¹⁾	盧森堡	55%*
Dematic Group Limited ⁽¹⁾	英國	55%*
Dematic GmbH ⁽²⁾⁽⁵⁾	德國	100%**
Dematic Services GmbH ⁽²⁾⁽⁵⁾	德國	100%
Dematic Corp. ⁽¹⁾	美國	100%**
Dematic Limited ⁽¹⁾	加拿大	100%**
Dematic Logistics Systems S.A. ⁽²⁾⁽⁵⁾	西班牙	100%**
Dematic S.A.S. ⁽²⁾⁽⁵⁾	法國	100%**
Dematic Srl ⁽²⁾⁽⁵⁾	意大利	100%**

實體名稱	註冊成立及 業務所在國家	所佔直接或 間接投資
Dematic Sistemas e Equipamentos de Movimentação de Materiais Ltda. ⁽¹⁾	巴西	100%**
Dematic Logistics de Chile Limitada ⁽¹⁾	智利	100%**
Dematic Limited ⁽²⁾⁽⁴⁾	英國	100%**
Dematic Holdings Pty. Ltd. ⁽²⁾⁽⁴⁾	澳洲	100%**
Dematic Pty. Ltd. ⁽²⁾⁽⁴⁾	澳洲	100%
Dematic S.E.A. Pte. Ltd. ⁽²⁾⁽⁴⁾	新加坡	100%**
Dematic (M) Sdn. Bhd. ⁽³⁾⁽⁴⁾	馬來西亞	100%
Dematic Logistics de Mexico S. de R.L. de C.V. ⁽¹⁾	墨西哥	100%
Dematic Trading de Mexico S. de R.L. de C.V. ⁽¹⁾	墨西哥	100%
DMTC Technology Services, S. de R.L. de C.V. ⁽¹⁾	墨西哥	100%
Dematic Logistics Systems Ltd. ⁽²⁾⁽⁵⁾	中國	100%**
Dematic International Trading Ltd. ⁽²⁾⁽⁵⁾	中國	100%**
HISCO Systems of Canada Limited ⁽¹⁾	加拿大	100%
Dematic Systems GmbH (前稱 Dematic Europe GmbH) ⁽¹⁾	德國	100%**
FSU Investments Limited ⁽¹⁾	英國	100%**
Dematic Suisse Sagl ⁽¹⁾	瑞士	100%
SDI Group Poland Sp.z.o.o. ⁽³⁾⁽⁵⁾	波蘭	100%
SDI Group Limited ⁽²⁾⁽⁵⁾	英國	100%
SDI Group France S.A.S ⁽³⁾⁽⁵⁾	法國	100%
SDI Industries France S.A.S ⁽³⁾⁽⁵⁾	法國	100%
SDI Group UK Limited ⁽²⁾⁽⁵⁾	英國	100%
SDI Group India Limited ⁽¹⁾	英國	100%
SDI Group Support Limited ⁽²⁾⁽⁵⁾	英國	100%
SDI Group Germany Software & Controls GmbH & Co. KG ⁽³⁾⁽⁵⁾	德國	100%
SDI Group Germany Software & Controls Verwaltungsgesellschaft GmbH ⁽³⁾⁽⁵⁾	德國	100%
SDI Promech BV ⁽¹⁾	荷蘭	100%
SDI Group Germany Holding GmbH ⁽¹⁾	德國	100%
Dematic Logistics GmbH ⁽¹⁾	德國	100%
Dematic Reddwerks Corporation ⁽¹⁾	美國	100%
Reddwerks Inc. ⁽¹⁾	加拿大	100%
Reddwerks Limited ⁽¹⁾	英國	100%
NDC Automation Pty. Ltd. ⁽¹⁾	澳洲	100%
NDC Manage Pty. Ltd. ⁽¹⁾	澳洲	100%

* 開曼群島 DH C-Holding Ltd. 持有該等子公司 45% 股本。該股權佔 45% 投票權，但甚少或從未涉及貴公司經濟業績。進一步詳情載於附註 26。

** 由 Dematic Group S.à r.l. 或 Mirror Bidco Corp. 持有 100%。

(1) 並無地方審計規定。

(2) 有關子公司審計工作由畢馬威成員事務所進行。

(3) 有關子公司審計工作由地方執業會計師事務所進行。

(4) 有關子公司法定財務報表根據國際財務報告準則編製。

(5) 有關子公司法定財務報表根據適用於該等實體註冊成立及／或成立所在國家的相關會計規則及規例編製。

下表所載股本資料乃基於下列地方實體所存置的文件，或在可能的情況下，來自公開記錄。在若干情況下，貴公司會依憑下列標有註腳的信貸協議：

實體名稱	已發行及已繳足資本及債務證券詳情
DH Services Luxembourg Holding S.à r.l. (母公司)	名義價值為0.01美元的1,541,557股A類普通股 名義價值為0.01美元的281,425股B類普通股 名義價值為0.01美元的1,407,500股C類優先股
Dematic (Services) Limited	名義價值為1美元的550股普通股(悉數繳足) 名義價值為1美元的449股C類普通股(悉數繳足) 名義價值為1美元的1股普通股(悉數繳足)
*DH Services Luxembourg S.à r.l.	名義價值為1美元的11,000股A類普通股 名義價值為1美元的9,000股C類優先股
*Dematic Holding S.à r.l.	無名義價值的40,002股A類普通股 無名義價值的39,999股B類普通股 無名義價值的39,999股C類普通股 無名義價值的40,000股D類普通股 無名義價值的40,000股E類普通股 無名義價值的40,000股F類普通股 無名義價值的40,000股G類普通股 無名義價值的40,000股H類普通股 無名義價值的261,819股I類普通股
*Mirror Bidco Limited	名義價值為0.01英鎊的550股A類普通股(悉數繳足) 名義價值為0.01英鎊的450股C類普通股(悉數繳足)
*Mirror Bidco Corp.	面值為0.01美元的550股A類普通股 面值為0.01美元的450股C類普通股
*Dematic Group S.à r.l.	名義價值為0.01美元的3,483,512股A類普通股 名義價值為0.01美元的2,850,146股C類優先股
Dematic Group Limited	名義價值為1美元的495股普通股(悉數繳足) 名義價值為1美元的55股普通股(悉數繳足) 名義價值為1美元的449股C類普通股(悉數繳足) 名義價值為1美元的1股C類普通股(悉數繳足)
*Dematic GmbH	名義價值為500,000歐元的1股股份(Geschäftsanteil)
*Dematic Services GmbH	名義價值為24,750歐元的1股股份(Geschäftsanteil) 名義價值為250歐元的1股股份(Geschäftsanteil) 名義價值為1,000歐元的1股股份(Geschäftsanteil) 名義價值為1,000歐元的1股股份(Geschäftsanteil)
*Dematic Corp.	無面值的100股普通股
*Dematic Limited	無面值的2,400,100股普通股

*Dematic Logistics Systems S.A.	面值為10歐元的6,020股記名股
*Dematic S.A.S.	面值為2.50歐元的4,200,001股普通股
*Dematic Srl	面值為1歐元的1,000,000股股份
*Dematic Sistemas e Equipamentos de Movimentação de Materiais Ltda.	面值為1巴西雷亞爾的42,128,423股股份
Dematic Logistics de Chile Limitada	面值為990,000智利比索的1股股份 面值為10,000智利比索的1股股份
*Dematic Limited	名義價值為1英鎊的6,111,485股普通股(悉數繳足)
*Dematic Holdings Pty. Ltd.	名義價值為1美元的7,747,227股普通股
*Dematic Pty. Ltd.	名義價值為1美元的28,509,039股普通股
*Dematic S.E.A. Pte. Ltd.	面值為1新加坡元的3股普通股
*Dematic (M) Sdn. Bhd.	面值為1.0馬來西亞林吉特的50,000股普通股
Dematic Logistics de Mexico S. de R.L. de C.V.	面值為6,437,970墨西哥比索的1股股份(包括(a)固定資本2,970美元及(b)可變資本6,435,000美元) 面值為65,030墨西哥比索的1股股份(包括(a)固定資本30美元及(b)可變資本65,000美元)
Dematic Trading de Mexico S. de R.L. de C.V.	面值為6,437,970墨西哥比索的1股股份(包括(a)固定資本2,970美元及(b)可變資本6,435,000美元) 面值為65,030墨西哥比索的1股包括(a)固定資本30美元及(b)可變資本65,000美元)
DMTC Technology Services, S. de R.L. de C.V.	面值為2,970墨西哥比索的1股股份(固定資本) 面值為30墨西哥比索的1股股份(固定資本)
*Dematic Logistics Systems Ltd.	面值為1歐元的3,500,000股實繳股份
*Dematic International Trading Ltd.	面值為1歐元的1,000,000股實繳股份
*HISCO Systems of Canada Limited	無面值的100股普通股
*Dematic Systems GmbH (前稱Dematic Europe GmbH)	名義價值為1歐元的25,000股股份(<i>Geschäftsanteil</i>)
FSU Investments Limited	名義價值為0.1英鎊的21,449,842股普通股(悉數繳足)
Dematic Suisse Sagl	30股股份
SDI Group Poland Sp.z.o.o.	總價值為50,001.42波蘭茲羅提的102股股份
SDI Group Limited	名義價值為0.01英鎊的109,273,078股普通股(悉數繳足) 名義價值為0.01英鎊的7,100,000股B類普通股(悉數繳足)
SDI Group France S.A.S	面值為1歐元的100股普通股
SDI Industries France S.A.S	面值為37歐元的1,000股普通股

SDI Group UK Limited	每股為1英鎊的206股普通股(悉數繳足)
SDI Group India Limited	名義價值為1英鎊的1股普通股(悉數繳足)
SDI Group Support Limited	名義價值為1英鎊的100股普通股(悉數繳足)
SDI Group Germany Software & Controls GmbH & Co. KG	名義價值為458,000歐元的1股有限合夥權益(Kommanditanteil)
SDI Group Germany Software & Controls Verwaltungsgesellschaft GmbH	名義價值為25,800歐元的1股股份(<i>Geschäftsanteil</i>)
SDI Promech BV	1股股份
SDI Group Germany Holding GmbH	名義價值為25,000歐元的1股股份(<i>Geschäftsanteil</i>)
Dematic Logistics GmbH	名義價值為26,000歐元的1股股份(<i>Geschäftsanteil</i>) 名義價值為26,000歐元的1股股份(<i>Geschäftsanteil</i>) 名義價值為1,000歐元的1股股份(<i>Geschäftsanteil</i>) 名義價值為1,000歐元的1股股份(<i>Geschäftsanteil</i>) 名義價值為1,000歐元的1股股份(<i>Geschäftsanteil</i>)
Dematic Reddwerks Corporation	面值為0.0001美元的1,000股普通股
Reddwerks Inc.	100股普通股
Reddwerks Limited	每股0.03英鎊的2,932,039股普通股(悉數繳足)
NDC Automation Pty. Ltd.	名義價值為1美元的20股普通股
NDC Manage Pty. Ltd.	名義價值為1美元的1股普通股

* 有關子公司於二零一二年十二月二十八日由DH Services Holding收購。

收購子公司

於二零一六財政年度三月，貴公司以現金收購NDC Automation的100%股份，其由NDC Automation Pty Ltd.及NDC Manage Pty Ltd.等兩個實體組成。於二零一五年十二月，貴公司以現金收購Reddwerks Corporation的100%股份，其由Reddwerks Corporation、Reddwerks Inc.及Reddwerks Limited等三個實體組成。

於二零一五財政年度一月，貴公司以現金收購SDI Europe的控股母公司FSU Investments Limited的100%股份。於二零一五年七月，貴公司以現金收購DMTC Technology Services的100%股份。

於二零一四財政年度十二月，貴公司收購Upturn Solutions, Inc., (Upturn)的100%股份。

有關收購NDC Automation、Reddwerks、SDI Europe、DMTC及Upturn業務的進一步詳情載於附註6。

組建新的子公司

於二零一五年六月二十三日，貴公司註冊成立Dematic Group Limited (Group Limited)，其中55%股份由DH Services Luxembourg S.à r.l.持有。Group Limited組建為控股公司，協助貴公司遷冊至英國。

於二零一四年十二月十九日，貴公司註冊成立Dematic Services Limited，其中55%股份由DH Services Luxembourg Holding S.à r.l.持有。Dematic Services Limited組建為控股公司，協助貴公司遷冊至英國。

於二零一四財政年度的二零一四年六月二十四日，貴公司以股本650.3萬墨西哥比索(500,000美元)在墨西哥註冊成立Dematic Logistics de Mexico S. de R.L. de C.V., Mexico (Dematic Logistics Mexico)；及以股本650.3萬墨西哥比索(500,000美元)註冊成立Dematic Trading de Mexico S. de R.L. de C.V. (Dematic Trading Mexico)。該等公司的99%股份由英國Dematic Limited持有，而餘下1%股份則由西班牙Dematic Logistics Systems S.A.持有。組建Dematic Logistics Mexico旨在為全球其他公司組裝及生產物料搬運解決方案。組建Dematic Trading Mexico則旨在為墨西哥的客戶提供物料搬運解決方案。

除此以外，貴公司根據日期為二零一四年七月七日經公證人妥為簽署的契據，以股本1,000,000智利比索(2,000美元)註冊成立Dematic Logistics de Chile Limitada (Dematic Chile)，其99%股份由英國Dematic Limited持有，餘下1%股份則由西班牙Dematic Logistics Systems S.A.持有。Dematic Chile的99%股權初始由第三方作為代理持有，其後根據日期為二零一四年八月二十五日經公證人妥為簽署的契據轉讓予Dematic Limited。

合併實體

於二零一六年三月，貴公司將實體子公司Mirror PIK S.A.及Dematic S.à r.l.合併入Dematic Group S.à r.l.；於二零一六年一月將SDI Group Italy S.r.l.合併入Dematic S.r.l. (Italy)，及將SDI Greenstone Iberia SL合併入Dematic Logistics Systems SA (Spain)。

德國Dematic Accounting Services GmbH於二零一四年五月三十日合併入Dematic Systems GmbH。HKL SPE LLC於二零一三年九月三十日合併入HK Logistics LLC。隨後，HK Logistics LLC及HK Holdings, Inc.亦於二零一三年九月三十日合併入Dematic Corp.。上述合併目的為簡化貴公司的法律架構。

貴公司財政年度年結日為九月三十日。除中國、巴西及墨西哥的實體外，上述所列所有直接及間接子公司均有相同的法定財政年度期間。中國、巴西及墨西哥的實體的財政年度年結日為十二月三十一日。

2. 編製基準

2.1. 合規聲明

截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止六個月期間、截至二零一五年及二零一四年九月三十日止財政年度以及於二零一二年十二月二十八日至二零一三年九月三十日期間之合併財務報表，包括了合併財務狀況表、合併損益及其他綜合虧損表、合併權益變動表、合併現金流量表及合併財務報表附註。

隨附的合併財務報表呈列了貴公司的財務狀況及經營業績，並已根據由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則及其詮釋(「國際財務報告詮釋委員會／詮釋常務委員會」)(合稱「國際財務報告準則」)編製。貴公司已於貴公司所有子公司貫徹應用由國際會計準則理事會頒佈，並於截至二零一六年三月三十一日止六個月生效的所有準則及詮釋。

2.2. 會計及計量基準

該等合併財務報表主要按歷史成本基準編製，惟下列合併財務狀況表項目除外：

- 衍生金融工具按公允價值計量。
- 設定受益退休金計劃淨資產(負債)按計劃資產的公允價值減設定受益義務現值確認，受附註3.9.2解釋所限制。
- 於附註6解釋的業務合併所得淨資產。

財務資料乃假設貴公司將持續經營而編製，而不論其於二零一六年三月三十一日之負營運資金及權益淨額。董事對貴公司於截至二零一七年十二月三十一日止十八個月期間的營運資金預測進行詳盡審閱後，認為貴公司將擁有所需流動資金以撥支其於一段合理時間的營運資金及資本開支需要。

2.3. 功能及呈報貨幣

合併財務報表以美元(「美元」)呈列，美元為貴公司之功能貨幣。

2.4. 所用之判斷及估計

管理層需在編製符合國際財務報告準則的合併財務報表時作出判斷、估計及假設。該等判斷、估計及假設會影響會計政策的應用和資產、負債、收入與支出的呈報數額。實際結果可能有別於該等估計。該等估計和有關假設乃按持續經營基準審閱。會計估計的修訂於估計作出修訂的期間及任何以後受影響期間確認。有關應用會計政策時的關鍵判斷對合併財務報表內確認之金額有最重大影響之判斷資料如下：

施工合同收入確認

貴公司與客戶的大部分業務均在施工合同下進行。貴公司的施工項目一般按完工百分比入賬，收入則按合同進度表現確認。該方法十分倚重對完工進度的準確估計。根據決定合同進度的方法，重大估計包括總合同成本、餘下完工成本、總合同收入、合同風險及其他判斷。貴公司管理層持續審閱涉及該等施工合同的所有估計，並在有需要時作出調整。

非金融資產減值

貴公司於各個報告日期評估是否有非金融資產可能減值的跡象。商譽每年進行一次減值測試，如有減值跡象將會進行進一步測試。其他非金融資產會在有跡象顯示賬面價值可能未能收回時(以公允價值減銷售成本或在用價值較高計算)進行減值測試。計算在用價值時，管理層須評估資產或現金產生單位(現金產生單位)之預期未來現金流量及選擇合適之折現率，以便計算現金流量之現值。進一步詳情請參閱附註5及17。

應收賬款及其他應收款

呆賬準備涉及管理層根據個別客戶的信用審閱、現時財務趨勢及過往虧損分析作出的重大判斷及審閱，以決定個別準備的國家特定部分。管理層亦按外部評級機構的資料應用了國家特定信貸評級。進一步詳情請參閱附註11。

遞延所得稅

遞延所得稅資產及負債按財務報表內現有資產及負債的賬面值與其各自的稅基及經營虧損及結轉的稅款抵減暫時性差異確認作未來稅務結果。遞延所得稅資產及負債在預期該等暫時性差異將被收回或清償的年度採用預期將應用於該等年度應稅收入的已頒佈或實質已頒佈的稅率計量。稅率變動對遞延所得稅資產及負債的影響將在頒佈日期所屬期內的收益確認。

遞延所得稅資產按未動用虧損和稅款抵減以及可扣抵暫時性差異確認，惟僅以未來應納稅所得額有可能動用未動用虧損和稅款抵減可扣抵暫時性差異作抵銷為限。遞延所得稅資產於各報告日期審閱，於不再可能實現相關稅收優惠時減少。釐定稅收優惠會否實現涉及管理層對司法權區的未來應納稅所得額及未動用虧損和稅款抵減以及可扣抵暫時性差異的估計。

於釐定即期及遞延所得稅金額時，貴公司考慮到不確定稅務狀況的影響及額外稅項及利息會否到期。根據對稅法詮釋及過往經驗等多項因素的評估，貴公司認為所有稅務未有定案的年度已有足夠的應計所得稅負債準備。上述評估基於估計及假設，可能涉及對未來事件的一系列判斷。可能會有新資料導致貴公司改變關於現有所得稅負債充分準備的判斷，而有關所得稅負債變動會影響決定作出期間的所得稅費用。進一步詳情請參閱附註9。

撥備

於釐定合同虧損、保修成本及法律訴訟有關撥備時需作出重大估計。貴公司大部分業務為通過競爭性投標獲得的大型項目，均在長期合同下進行。貴公司於現時估計總合同成本超出合同收入時錄得虧損性銷售合同撥備。該等估計可能就項目進度接近完工的新資料而有所改變。

虧損性銷售合同透過監測項目進度及更新估計總合同成本而識別，需要達成若干表現標準及涉及保修成本的估計作出重大判斷。

保修撥備包括特定及一般風險。特定風險保修撥備建基於個別客戶投訴，以工程知識以及需遵守的風險和概率估值。一般風險保修撥備由整體撥備涵蓋，並以過往經驗作指標，加上工程知識及管理層判斷計量。

基於其本身性質，法律訴訟的結果一般難以估計。

有關所有撥備的進一步資料請參閱附註24及29.4。

僱員福利

退休金成本及負債按若干精算假設而定，包括用以計算未來退休福利義務的折現率。貴公司透過比較其評級與信用評級為AA級的公司債券(其條款與貴公司退休福利義務的條款相類似並以預期用以支付該等福利的貨幣計值)，核實折現率的合理性。德國計劃中的未來薪酬及福利增加的假設按每年已計及通脹及預期經濟狀況的估計作出。北美的計劃已被凍結且概無應付參與者的任何應計福利。未來死亡率假設按最近公佈的統計及死亡表作出。進一步詳情請參閱附註23。

3. 主要會計政策

下列的會計政策已於此等合併財務報表呈列的所有期間貫徹採用：

3.1. 合併基準

3.1.1. 業務合併

業務合併於收購日期(為控制權轉移至貴公司當日)採用收購法入賬。當貴公司承受或享有參與實體所得之可變回報，且有能力透過其對實體之權力影響該等回報時，則貴公司控制該實體。子公司的財務報表自控制開始當日列入合併財務報表，直至控制結束當日為止。

貴公司計量收購日期的商譽如下：

- 已轉讓的對價的公允價值；加
- 被收購方任何非控股權益的已確認金額；加
- 若業務合併分階段完成，被收購方預先存在權益的公允價值；減
- 所收購可識別資產及所承擔負債的淨確認金額(公允價值)。

所轉讓對價並不包括與處理預先存在關係有關的款項。該等款項一般於損益中確認。

貴公司就業務合併產生的交易成本(有關發行債務或權益性證券除外)於產生時列作開支。

任何應付或有對價於收購日期按公允價值計量。倘或有對價分類為權益，則不會重新計量，而結算將於權益中入賬。否則，或有對價公允價值的其後變動於損益中確認。

倘需要為被收購方之僱員所持有的權益(被收購人之權益)交換成股份支付的權益(替代權益)及替代權益與過往服務有關，則收購方替代權益的全部或部分金額將計入業務合併的轉讓對價的計量中。此項決定以替代權益的市場價值為基礎，與被收購人之權益的市場價值作比較，並以替代權益與過往及／或未來服務的相關程度為限。

收購成本超出貴公司應佔可識別收購淨資產公允價值的金額以商譽列賬。

3.1.2. 非控股權益

就各業務合併而言，貴公司可選擇按公允價值或按非控股權益佔被收購方的可識別淨資產的比例計量於被收購方的任何非控股權益。貴公司所持子公司的權益發生不會引致喪失控制權的變動，則以與貴公司擁有人的交易(以擁有人的身份)入賬。非控股權益按子公司的淨資產比例作調整。

3.1.3. 子公司

子公司為由貴公司控制的實體。子公司的業績及財務狀況自控制開始當日列入合併財務報表，直至控制結束當日為止。

3.1.4. 於合併入賬時抵銷的交易

公司間交易所產生的公司間結餘及交易以及任何未變現收益及開支將予以抵銷。

3.2. 外幣

3.2.1. 外幣交易及折算

外幣交易以交易當日的匯率入賬。

以外幣計值的貨幣性資產及負債乃按於報告日期的匯率換算為功能貨幣。以外幣計值按公允價值計量的非貨幣性資產及負債乃按於釐定公允價值之時的匯率換算為功能貨幣。以外幣計值按歷史成本計量的非貨幣性項目乃按折算之時的歷史匯率折算。外幣差額一般於損益中確認。

3.2.2. 海外業務

以美元以外的功能貨幣計值的海外子公司的資產及負債(包括商譽)，乃使用收市匯率(期末匯率)折算為美元；而海外業務的收益和支出則按期內平均匯率折算。該等折算所產生的差額於其他綜合收益(其他綜合收益)內確認，並於合併權益變動表「貨幣折算調整」一節報告。

用於編製合併財務報表的非美元國家的重要貨幣匯率如下：

貨幣	ISO 國家代碼	—美元的收市匯率(以貨幣呈列)				
		二零一六年 三月三十一日	二零一五年 三月三十一日	二零一五年 九月三十日	二零一四年 九月三十日	二零一三年 九月三十日
		歐元	EUR	0.878	0.929	0.893
英鎊	GBP	0.696	0.676	0.659	0.618	0.619
澳元	AUD	1.305	1.316	1.423	1.148	1.073
人民幣元	CNY	6.456	6.200	6.356	6.140	6.120
加拿大元	CAD	1.297	1.277	1.342	1.117	1.030
新加坡元	SGD	1.348	1.373	1.421	1.277	1.256
巴西雷亞爾	BRL	3.593	3.249	4.000	2.449	2.251
馬來西亞林吉特	MYR	3.904	3.706	4.395	3.283	3.266
墨西哥比索	MXN	17.332	15.348	16.939	13.509	13.167

貨幣	ISO 國家代碼	—美元的平均匯率(以貨幣呈列)				
		二零一六年 三月三十一日	二零一五年 三月三十一日	二零一五年 九月三十日	二零一四年 九月三十日	二零一三年 九月三十日
		歐元	EUR	0.910	0.854	0.877
英鎊	GBP	0.679	0.649	0.648	0.602	0.641
澳元	AUD	1.387	1.235	1.291	1.096	1.015
人民幣元	CNY	6.458	6.197	6.228	6.130	6.180
加拿大元	CAD	1.354	1.202	1.239	1.086	1.020
新加坡元	SGD	1.405	1.333	1.352	1.255	1.245
巴西雷亞爾	BRL	3.871	2.744	3.056	2.302	2.114
馬來西亞林吉特	MYR	4.238	3.522	3.712	3.238	3.128
墨西哥比索	MXN	17.390	14.546	15.294	13.115	16.511

3.3. 金融工具

貴公司將非衍生金融資產分作以下類別：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及貸款及應收款項。

金融負債初始按公允價值，扣除任何交易成本，並根據實際利息法按攤銷成本確認。

3.3.1. 非衍生金融資產及負債－確認、初始計量及終止確認

貴公司於貸款及應收款產生當日以公允價值初始確認有關貸款及應收款。所有其他金融資產(包括指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的資產)於交易日期(即貴公司成為該工具合同條文的訂約方當日)初始確認。

倘貴公司收取某項金融資產現金流量的訂約權利屆滿，或貴公司於某項交易(在該項交易中，該金融資產所有權的絕大部分風險及回報已轉移)中轉讓收取合同現金流量的權利，或貴公司概無轉讓亦無保留資產之絕大部份風險及回報惟並無保留對轉移資產之控制權，則該金融資產終止確認。貴公司所產生或保留的於該等終止確認金融資產的任何權益會作為一項單獨資產或負債予以確認。

貴公司於金融負債的合同責任已獲履行、取消或屆滿時終止確認該金融負債。

金融資產與負債僅在貴公司有法定權利抵銷該等金額，並計劃按淨額基準償付或在變現資產的同時償還債務時予以相互抵銷，並於合併財務狀況表中呈列淨額。

3.3.2. 非衍生金融資產－計量

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

倘金融資產分類為交易性金融資產或在初始確認時指定為交易性金融資產，則分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。直接應佔交易成本在產生時於損益確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以公允價值計量，而當中的變動(包括任何利息或股息收入)均於損益確認。

貸款和應收款項

貸款和應收款項，是指在活躍市場中沒有報價、付款日期固定或可確定的非衍生金融資產，例如應收賬款及已發出及已獲得貸款。初始確認公允價值後，貸款和應收款項將使用實際利息法按攤銷成本並扣除壞賬準備估值。倘已沖銷應收貸款、已確認壞賬準備，或已撥回沖銷及準備，收益及虧損於合併損益及其他綜合虧損表中確認。應用實際利息法時所產生的利息影響將當作合併損益及其他綜合虧損表的收入或開支。

貨幣資金

貨幣資金包括現金結餘及屆滿期限為自收購日期起計三個月或以下且其公允價值變動的風險極低的通知存款，並由貴公司在管理其短期承擔時應用。

3.3.3. 非衍生金融負債－計量

非衍生金融負債初始按公允價值減任何直接應佔交易成本確認。初始確認後，該等金融負債以實際利息法按攤銷成本計量。

其他金融負債包括貸款及借款、可轉股優先股金融工具以及應付賬款及其他應付款。

3.3.4. 衍生金融工具

貴公司持有衍生金融工具以對沖其外匯風險。在下列情況下，嵌入式衍生工具需自主合同分離及獨立入賬：

- 與主合同在經濟特徵及風險方面不存在緊密關係。
- 與嵌入衍生工具條款相同，單獨存在的工具符合衍生工具定義。
- 並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的組合工具。

衍生工具(包括嵌入式衍生工具)初始以公允價值確認；任何其他相關交易成本於產生時於損益確認。初始確認後，衍生工具以公允價值計量，而其變動即時於損益確認，此乃由於該等項目被指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益。

貴公司概無使用其任何衍生金融工具作對沖會計用途。

3.3.5. 混合金融工具

貴公司發行了若干混合金融負債工具，其可能包含若干嵌入式衍生工具，包括股權兌換權，其根據國際會計準則第32號金融工具：呈報及國際會計準則第39號金融工具：確認及計量需分別估值及有可能代表個別會計單位。

如混合金融工具需要分為兩個或以上的個別會計單位，貴公司首先釐定主金融負債工具的公允市場價值及需要分開及獨立會計處理的嵌入式衍生工具的公允市場價值。代表主金融負債工具的初始收益與公允市場價值差額及個別入賬的衍生工具應佔的初始收益與公允市場價值差額的剩餘金額(如有)如具有嵌入式權益轉換功能，則於權益確認。

初始確認後，主金融負債工具以攤銷成本計量，而個別入賬的衍生金融工具則按公允市場價值入賬為金融資產或負債，並在損益中確認任何變動。

3.4. 物業、機器及設備

3.4.1. 確認及計量

物業、機器及設備項目以成本減累計折舊及任何累計減值虧損計值。成本包括購買該資產的直接應佔開支。

當物業、機器及設備項目的部分有不同的使用壽命，會個別入賬為物業、機器及設備的項目(主要零部件)論。出售物業、機器及設備項目的任何收益或虧損(以出售所得款項淨額與該項目賬面值的差額計算)於損益確認。

3.4.2. 其後成本

其後開支只會在該開支有關之未來經濟收益有可能被貴公司變現時予以資本化。持續維修及保養費用於產生時支銷。

3.4.3. 折舊

物業、機器及設備項目自可供使用當日起計提折舊。折舊是在各項物業、機器及設備項目的預期使用壽命內以直線法減去其估計剩餘價值計算，以轉銷其成本。除非金額已包括在其他資產的賬面值下，否則折舊一般於損益確認。租賃資產以租賃期及其使用壽命中的較低者計提折舊，除非能合理確定貴公司將於租賃期完結時取得所有權。土地毋須計提折舊。

物業、機器及設備的預計使用壽命如下：

工廠及辦公樓，包括樓宇改善	10年至40年
技術性機器及設備	2年至10年
傢具及辦公室設備	3年至5年

折舊方法、使用壽命及剩餘價值於各報告日期作出檢討，並在未來適當時作出調整。

3.5. 無形資產

3.5.1. 商譽

透過業務合併所得的商譽初始以現金收購價加任何其他對價超出貴公司於可識別資產、負債及或有負債公允價值的權益的金額計量。初始確認後，商譽以減扣任何累計減值虧損計量。商譽於每年或當事實或情況變動顯示賬面值可能會出現減值時進行減值測試。

3.5.2. 研發成本

為了取得新的科研或技術知識及了解而產生的研究活動開支於產生時於損益確認。

開發活動包括了生產新或大幅改善產品及過程的計劃或設計。開發開支只在開發成本能可靠地計量、產品或過程在技術和商業上具有可行性、有可能產生未來經濟收益及貴公司有意及有足夠資源完成開發並使用或出售該資產時予以資本化。資本化開支包括準備資產作其擬定用途直接應佔的材料成本、直接勞工及經常性費用，及資本化借款成本。資本化於開發產品商業上可供出售當日終止。其他開發開支於產生時於損益確認。

資本化開發開支以成本減累計攤銷及任何累計減值虧損計量。攤銷按直線法於三年期入賬。

3.5.3. 其他無形資產

貴公司收購的具有有限使用壽命的無形資產乃按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損計量。

3.5.4. 其後開支

其後開支成本僅在可增加其相關特定資產附有的未來經濟利益時，方會予以資本化。所有其他開支(包括內部產生商譽及品牌開支)於產生時在損益確認。

3.5.5. 攤銷

除商譽外，無形資產自可供使用當日起按其預計使用壽命以直線法於損益攤銷。

預計使用壽命如下：

業務合併所得商標	25年
業務合併所得技術	7年至17年
軟件、專利、牌照及其他類似權利	1年至5年
內部產生無形資產	3年至5年
客戶基礎／名單／關係／訂單	1年至17年
業務合併所得軟件	3年至4年

攤銷方法、使用壽命及剩餘價值會於各報告日期作出檢討及調整(如適當)。

3.6. 存貨

存貨以收購或生產成本或可變現淨值之間較低者估值；成本以標準成本法(以先入先出方式或平均法於報告日期更新)釐定。生產成本包括直接材料及員工及適用生產經常性費用(包括折舊費用)。可變現淨值乃日常業務的預計銷售價格減預計完成成本及銷售費用。估值準備乃就數量、技術及價格風險而確認。數量風險準備根據審視貨品於一段時間內的變動而計量。技術及價格風險準備於風險產生後立即確認。

3.7. 在建施工合同

在建施工合同指預計就按工程迄今進度向客戶收取的總額。其以所產生成本加按迄今進度已確認收益減進度款及已確認虧損計量。成本包括特定項目所有直接相關的開支及貴公司按正常營運產能的於合同活動中產生的固定及可變經常性費用分配。

就所產生成本另加已確認利潤超出進度款及已確認虧損的所有合同而言，在建施工合同在合併財務狀況表呈列為應收賬款及其他應收款的一部分。倘進度款及已確認虧損超出已產生成本加已確認利潤，則差額於合併財務狀況表中以預收收入呈列。客戶預付款亦於合併財務狀況表中以預收收入的呈列。

3.8. 減值**3.8.1. 非衍生金融資產**

貴公司於各報告日期評估並非分類為按公允價值計量金融資產，以釐定是否存在客觀減值跡象。倘有客觀跡象顯示金融資產因初始確認該資產後發生的一件或多件事件而導致出現減值，且能可靠估計有關虧損事件對該資產的估計未來現金流量造成的影響，則有關金融資產已出現減值。

金融資產出現減值的客觀跡象包括：債務人逾期還款或拖欠債務、根據貴公司原不會考慮的條款重組結欠貴公司款項、有跡象顯示債務人或發行人將面臨破產、借款人或發行人的還款狀況有不利變動、出現與逾期還款相關的經濟狀況或證券失去交投活躍的市場。

按攤銷成本計量的金融資產

貴公司在特定資產及整體層面考慮按攤銷成本計量的金融資產(貸款及應收款項)有否出現減值的跡象。貴公司會對所有個別重大資產進行具體減值評估。該等結果並無出現具體減值的資產其後會集體進行評估以確定是否存在任何已發生但未發現的減值。並非個別重大的資產藉集合風險特徵相若的資產而進行集體減值評估。

於評估集體減值時，貴公司會運用逾期還款的機率、收回款項的時間及所產生虧損額的過往趨勢，並就管理層對當前經濟及信貸狀況是否有可能導致實際虧損高於或低於過往趨勢所顯示的水平所作判斷作出調整。

有關按攤銷成本計量的金融資產的減值虧損乃按資產的賬面值與估計未來現金流量按其原有實際利率折現後的現值兩者間的差額計算。虧損於損益確認，並於貸款及應收款項或持有至到期的投資證券的準備賬中反映。已減值資產的利息繼續確認。倘於確認減值後發生的某一事件導致減值虧損額有所減少，則減值虧損的減少額乃透過損益撥回。

3.8.2. 非金融資產

貴公司會於各報告日期審閱其非金融資產(存貨及遞延所得稅資產除外)的賬面值，以確定有否出現任何減值跡象。倘出現任何該等跡象，則會估計資產的可收回金額。商譽會每年進行減值測試。

就減值測試而言，現金產生單位乃最小資產組合，其自持續使用產生的現金流入基本上獨立於其他資產之現金流入(定義為現金產生單位)。就減值測試而言，業務合併所得商譽會分配到預期將受惠於合併的協同效應的貴公司各現金產生單位或現金產生單位組別，而不論貴公司其他資產或負債有否分配到該等單位或單位組別。商譽所分配至的各單位或單位組別為貴公司內就內部管理目的而監察商譽的最低層次。

資產或現金產生單位的可收回金額為其使用價值與其公允價值減銷售成本兩者中的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會採用反映當時市場對貨幣時間價值及該資產或現金產生單位特定風險的評估的除稅前折現率折現至其現值。

倘資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則會確認減值虧損。

減值虧損於損益確認。已就現金產生單位確認的減值虧損首先分配作削減已獲分配至現金產生單位的任何商譽的賬面值，其後按比例分配以削減該現金產生單位中其他資產的賬面值。

商譽的減值虧損不予撥回。對其他資產而言，僅當資產的賬面值不超過假設並無確認減值虧損而應釐定的賬面值(扣除折舊或攤銷)時方可撥回減值虧損。

3.9. 僱員福利

3.9.1. 短期僱員福利

短期僱員福利義務按不折現基準計算，並於提供有關服務時列為開支。倘貴公司因僱員過往提供的服務而有現時法定或推定付款義務，且該義務能合理估計，則就預期根據短期現金花紅或分紅計劃將支付的款項確認負債。

3.9.2. 設定受益計劃

設定受益計劃為一項離職後受益計劃，而非設定提存計劃。貴公司就設定受益計劃的淨義務乃就各項計劃獨立估計僱員於本期間及過往期間提供服務所賺取的未來利益金額計算，該利益已折現以釐定其現值。任何未確認過往服務成本及任何計劃資產的公允價值均被扣除。

折現率為根據與信用評級為AA級的公司債券(其條款與貴公司義務的條款相類似並以預期用以支付該等福利的貨幣計值)於報告日期的收益率。計算工作每年由合資格精算師採用預計單位信貸法進行。當計算導致貴公司得益，已確認資產僅限於任何未確認過往服務成本與日後來自計劃之退款或日後削減之計劃供款等經濟利益的現值總額。為了計算經濟利益的現值，會考慮任何應用於貴公司的計劃的最低資金規定。如經濟利益於計劃期內或結付計劃負債時可以變現，則貴公司可獲經濟利益。

設定受益計劃淨負債的重新計量(包括精算收益及虧損、計劃資產的回報(不包括利息)、資產上限的影響(如有，不包括利息))於其他綜合收益中即時確認，而其後不會重新分類至損益。貴公司會釐定期內的設定受益計劃淨負債或資產的利息費用(收益)淨額，方式是將用以計量年初設定受益義務的折現率應用於設定受益計劃淨負債或資產，當中計及期內設定受益計劃淨負債或資產因供款及福利付款的任何變動。與設定受益計劃有關的利息費用及其他費用淨額於損益的財務收入或費用(或當分配至所呈列職能時)中確認。

當計劃的福利改變或計劃規模縮減，所產生的過往服務福利變動或規模縮減的收益及虧損將即時於損益確認。當結算時，貴公司將確認結算設定受益計劃的收益及虧損。

3.9.3. 其他長期僱員福利

貴公司就長期僱員福利(退休金計劃除外)的淨義務乃僱員因彼等於本期間及過往期間所提供之服務而賺取的未來利益金額項。折現率為根據與信用評級為AA級的公司債券(其條款與貴公司義務的條款相類似並以預期用以支付該等福利的貨幣計值)於報告日期的收益率。計算工作採用預計單位信貸法進行。重新計量於發生的期間於損益確認。

3.9.4. 辭退福利

當貴公司在可證明承諾根據詳細的正式計劃在正常退休日期前終止聘用或因向鼓勵自願離職建議提供辭退福利且並無撤回的情況下，將辭退福利確認為開支。當貴公司提出自願離職建議，該建議獲接受且接受數量能可靠估計時，將自願離職的辭退福利確認為開支。倘福利須於報告日期後超過十二個月支付，則折現至其現值。

3.9.5. 股份支付交易

股份支付交易乃根據國際財務報告準則第2號股份支付入賬。授予僱員的以權益結算的股份支付權益之授出日期公允價值連同權益的相應增加，一般會於歸屬期間確認為開支。確認為開支的金額會作出調整，以反映預期將達致相關服務及非市場表現條件的權益數目，以令最終確認數目基於歸屬日期達致相關服務及非市場表現條件的權益數目。就不附設歸屬條件的股份支付權益而言，股份支付款項的授出日期公允價值按反映有關條件計量，且並無調整預期及實際結果之間的差額。

3.9.6. 設定提存計劃

設定提存計劃的供款義務支銷為所提供的相關服務。提存預付款在有現金退款或減少未來付款時確認為資產。

3.10. 撥備

倘貴公司因過往事件需承擔可合理估計的當時法律或推定義務，且經濟利益流出可能用於結算有關義務，則確認撥備。有關撥備按照稅前折現率折現預期未來現金流而釐定，該稅前折現率反映市場現時評估的貨幣時間價值及特定負債風險。折現的攤銷確認為財務費用。

3.10.1. 保修

有關產品保修預計成本的撥備於相關銷售確認當日於合併損益及其他綜合虧損表計入已售貨品及已提供服務的成本，並以個別基準釐定。有關預計反映保修成本的歷史趨勢，及在產品建設、安裝、測試時所經歷的故障資料。就新產品而言，在預計保修撥備時，專家意見及行業數據亦會一併考慮。

3.10.2. 重組

當貴公司已通過一個詳盡及正式的重組計劃時而重組並未開始或未向公眾公布時，重組撥備將予確認。概無計提未來經營虧損撥備。

3.10.3. 虧損性合同

虧損性合同撥備於貴公司從合同所得的預期收益低於履行合同義務所產生的不可避免成本時予以確認。撥備按終止合同預期成本及預期繼續合同淨成本中較低者的現值計值。在確立撥備前，貴公司確認與該合同有關的資產減值虧損。

3.11. 收入

貴公司的主要收入來自涉及綜合物流設備及系統的發展及現代化的合同安排。該等合同根據國際會計準則第11號建築合同入賬，因為其涉及建設在設計、技術、功能等方面密切相關或相互依存的一項資產或合併資產。該等合同的收入基於所產生成本佔預計總合同成本的百分比(即成本對成本法)按竣工百分比確認。

變更(更改指令)指客戶對於合同項下之工程範圍變動所作之指示。變更可能導致合同收入增加或減少。變更包括資產規格或設計變動及合同期限變動。貴公司在客戶很可能批准變更及收入金額能可靠計量時將變更計入合同收入中。

申索指貴公司尋求自客戶或另一方收取未包含在合同價格中成本之補償金額。舉例而言，申索可能因客戶造成之延誤、規格或設計之錯誤及合同工程中有爭議之變更所引起。因申索產生之收入金額之計量具有高度不確定性且往往視協商結果而定，因此，僅於客戶有可能同意申索及其金額能可靠計量下，申索方會計入合同收入中。

貴公司以保修合同形式為已安裝的解決方案提供售後服務。該等服務包括現場預防性維護及場外監督及故障診斷服務。就長期合同而言，收入於合同期內以直線法確認。而就所有其他服務而言，收入於服務履行義務完成當日確認。

作為其售後解決方案一部分，貴公司亦為已安裝的解決方案出售零件。零件收入於所有權的重大風險及回報轉移至客戶、有可能收回對價、相關成本及可能退貨能可靠地估計、貨品沒有涉及持續管理及收入金額能可靠地計量時確認。收入以扣除退貨、貿易折扣及大額回扣後計量。

日常保修、非特定升級或改善及技術支援收入以剩餘價值法分配，並以直線法於交付該等項目後確認。

產品及服務銷售有時涉及多種項目。在此種情況下，貴公司會決定合同或安排是否包含多於一個會計單位。倘安排(1)已交付項目對客戶具有獨立價值；(2)未交付項目的公允價值具有客觀可靠的證明，則安排為獨立；及(3)倘安排包括對於已交付項目的一般性退貨權，則未交付項目的交付或履行被視為可進行及實質上由貴公司控制。倘所有三項條件獲達成，則適當的收入確認方法會應用至各個別會計單位。一般而言，安排對價總額乃根據個別會計單位之有關公允價值分配至個別會計單位。倘未交付項目的公允價值具有客觀可靠的證明，而一個或以上的交付項目並無有關證明，則將使用餘值法，即分配至交付項目的金額等於總安排對價減未交付項目的總公允價值。

客觀可靠的公允價值乃零部件按獨立基礎進行定期出售時的銷售價格或第三方類似零部件的價格。倘所有三項條件未達成，則收入會遞延直至該條件獲達成或直至最後未交付項目獲交付期間。

3.12. 租賃

貴公司(作為承租人)已訂立租賃交易。作為承租人，貴公司已訂立經營或融資租賃的合同。

經營租賃協議的開支於其租賃期以直線法確認。已收取之租賃優惠於租賃期內確認為總租賃開支之部份。

於融資租賃安排下租賃的資產會資本化，而負債以公允價值相同的金額或最低租賃付款額現值(兩者均於租賃開始時釐定)兩者的較低者確認。初始確認後，該等資產

將根據適用於該資產的會計政策入賬。融資租賃的最低租賃付款額按比例分配為財務費用及削減未償還負債。融資租賃在租賃期各期間內分配，以就負債餘額得出定期息率。

3.13. 財務收入及財務費用

於損益確認的財務收入及財務費用包括利息收入及費用(包括融資租賃利息、貸款及現金池外幣折算的已變現及未變現收益及虧損、用於減輕匯率風險的外幣對沖工具的估值影響、可分離嵌入式衍生工具的估值影響、已攤銷交易成本及設定受益計劃的淨利息費用)。

3.14. 稅項

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。當期及遞延所得稅於損益確認，惟業務合併相關之稅項或直接於權益或其他綜合收益確認之項目除外。

3.14.1. 當期所得稅

當期所得稅為預期年內按照報告日期已頒佈或實質頒佈的稅率就應稅收入或虧損應付或應收稅項和任何過往年度應付稅項調整。應付當期所得稅亦包括因宣派股利產生的任何所得稅負債。

3.14.2. 遞延所得稅

遞延所得稅按資產及負債用於財務呈報目的之賬面價值與用於稅項目的之金額之間的暫時性差異確認。以下各項不會確認遞延所得稅：

- 初始確認非屬業務合併且不會影響會計處理或應課稅損益之交易的資產或負債暫時性差異。
- 有關投資子公司、聯營公司及共同控制實體的暫時性差異，惟以貴公司可控制暫時性差異轉回時間且於可見未來不大可能轉回者為限。
- 初始確認商譽產生的應課稅暫時性差異。

遞延所得稅的計量反映貴公司在報告期末預期收回或清償其資產和負債賬面價值的方式所導致的納稅後果。

遞延所得稅數額根據撥回暫時性差異的時間預期相關稅率(報告日期頒佈或實質頒佈的稅率)計算。

倘有可依法執行權利抵銷當期所得稅負債及資產，且該等負債及資產與同一稅務機關向同一課稅實體所徵收的稅項有關，或與同一稅務機關向擬按淨額基準結算當期所得稅負債及資產或將同時變現其所得稅資產及負債的不同課稅實體所徵收的稅項有關，則遞延所得稅資產與負債會相互抵銷。

倘未來可能有應納稅所得額用以抵銷可動用的遞延所得稅資產，則就未動用稅項虧損、稅款抵減及可抵扣暫時性差異確認遞延所得稅資產。遞延所得稅資產會於各報告日期檢討，並在相關稅收優惠不再變現的情況下予以削減。

3.14.3. 稅務風險

釐定當期及遞延所得稅金額時，貴公司考慮不確定稅務水平的影響和有否應付的額外稅項、罰金及利息。該評估利用估計及假設，並需對未來事件作出一系列判斷。貴公司可能獲悉新資料或會令其變更對現有所得稅負債是否充足的判斷；該等所得稅負債變動會影響決定變更期間的所得稅費用。

4. 新準則及詮釋

貴公司實施之國際會計準則／國際財務報告準則之新準則及詮釋：

一項準則之新修訂於截至二零一四年九月三十日止財政年度之後的年度期間生效，並已用於編製該等合併財務報表之中。

準則／詮釋	名稱	生效日期	概要
國際會計準則第19號(修訂本)	設定受益計劃：僱員供款	二零一四年一月七日	國際會計準則理事會已修訂國際會計準則第19號中與服務相關的僱員或第三方的供款規定。

貴公司尚未採納之國際會計準則／國際財務報告準則之新準則及詮釋：

貴公司現正評估下列適用於截至二零一六年九月三十日止財政年度或之後的新準則及詮釋或對現有準則及詮釋之變動對合併財務報表的影響：

準則／詮釋	名稱	生效日期	潛在影響
國際財務報告準則第14號	監管遞延賬目	二零一六年一月一日	預期並無影響
國際財務報告準則第11號(修訂本)	收購合營業務權益的會計處理方法	二零一六年一月一日	預期並無影響
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號(修訂本)	農業：生產性植物	二零一六年一月一日	預期並無影響
國際會計準則第27號(修訂本)	獨立財務報表的權益法	二零一六年一月一日	預期並無影響
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營或合營公司之間的資產出售或注資	二零一六年一月一日	預期並無影響
國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資實體：應用合併豁免	二零一六年一月一日	預期並無影響
國際會計準則第1號(修訂本)	披露計劃	二零一六年一月一日	現正評估其影響
國際財務報告準則第15號	客戶合同收入	二零一八年一月一日	現正評估其影響
國際財務報告準則第9號	金融工具	二零一八年一月一日	現正評估其影響
國際財務報告準則第16號	租賃	二零一九年一月一日	現正評估其影響

5. 釐定公允價值

貴公司的若干會計政策及披露規定，須就金融及非金融資產及負債釐定公允價值。貴公司就公允價值計量有既定的控制框架。管理層對監察所有重大公允價值計量具有整體責任，包括第三層次公允價值(公允價值層次描述見下文)。管理層定期審閱重大不可觀察輸入值與估值調整。如使用經紀報價或定價服務等第三方資料計量公允價值，管理層應評估從第三方取得的證據，以確保該類估值符合國際財務報告準則的要求，包括估值的公允價值層次劃定。

在計量資產或負債之公允價值時，貴公司盡可能地利用市場上可觀測之資料。公允價值根據輸入值被分類為不同公允價值層次所使用的定價技巧如下：

- 第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價
- 第二層次：除包括在第一層次的報價外，相關資產或負債直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察的輸入值
- 第三層次：資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入值(即不可觀察輸入值)

倘若用來計量資產或負債的公允價值所使用的輸入值可能被分類至公允價值層次的不同層次，由於最低層次的輸入值對整個計量來說是重要的，因此公允價值的計量將被作為一個整體而分類至公允價值層次的同一層次。貴公司於出現變動的報告期結束時確認公允價值層次內不同層次之間的轉移。

5.1. 物業、機器及設備

因業務合併而確認的物業、機器及設備公允價值為物業經過適當推銷後，自願買家及自願賣家於雙方均在知情情況下，於收購日期進行公平交易之估計價值。機器、設備、固定設施及裝置項目的公允價值乃根據市場法或成本法，採用類似項目的市場報價(如有)及重置成本(倘適用)而釐定。折舊後重置成本反映就實際損耗及功能與經濟報廢方面所作的調整。

5.2. 無形資產

於業務合併收購之專利權、商標、商號、牌照及技術之公允價值以預期避免作為被擁有之該等項目之估計已貼現版權費釐定。於業務合併中收購之客戶關係及未完成合同量之公允價值以多期超額盈利法釐定，其中所涉資產的估值已扣除所有其他提供相關現金流量貢獻資產的合理回報。其他無形資產之公允價值以資產的使用及最終銷量而產生的預計折現現金流為基準。

5.3. 存貨

於業務合併收購之存貨之公允價值，乃根據其於日常業務過程中之估計出售價格減估計完成及銷售成本後，以及基於完成及出售存貨所需之努力定出之合理毛利釐定。

5.4. 應收賬款及其他應收款

應收賬款及其他應收款的公允價值(不含在建工程)乃按計量日期的市場利率折現至未來現金流量的現值釐定。沒有指定利率的短期應收款，如折現的影響並不重大，按原有發票金額計算。公允價值乃於初始確認及作披露用途時於各報告日期釐定。

5.5. 其他非衍生金融負債

其他非衍生金融負債於初始確認時以公允價值計量。公允價值乃按計量日期的市場利率折現至未來本金及利息現金流量的現值來釐定。就融資租賃而言，市場利率乃參考類似融資協議而釐定。

6. 收購子公司

6.1. 收購Reddwerks

於二零一五年十二月十一日，貴公司以現金收購Reddwerks Corporation的100%股本，Reddwerks Corporation為領先的倉庫執行軟件供應商，為客戶提供實時決策驅動，以優化供應鏈物流和信息流。該項投資的總對價為48,709,000美元，當中包括或有對價4,100,000美元。此次收購使用收購法入賬列為一項業務合併。購入的資產及承擔的負債均按其於二零一五年十二月十一日的初始估算公允價值列賬。個別可識別無形資產19,300,000美元均獲確認，包括技術、客戶關係及銷售存貨。下表概述為收購Reddwerks而已獲轉讓的對價以及購入的已識別資產及承擔的負債於二零一五年十二月十一日的初始公允價值金額。貴公司預計將於收購日期一年內大致完成Reddwerks的收購對價分配，包括最終確定遞延所得稅及其他事宜：

購入的可識別資產及 所承擔負債的已獲確認金額	二零一五年 十二月十一日		合計
	購入的淨資產 (收購前國際 財務報告準則)	收購價格 會計處理 估值調整 (千美元)	
貨幣資金	2,199	—	2,199
應收第三方賬款及其他應收款	4,905	—	4,905
存貨	390	—	390
其他流動資產	266	—	266
無形資產	—	19,300	19,300
物業、機器及設備	140	—	140
資產合計	7,900	19,300	27,200
應付第三方賬款	955	—	955
即期及非即期撥備	3,070	297	3,367
預收收入	5,776	—	5,776
遞延所得稅	—	51	51
負債合計	9,801	348	10,149
購入的淨資產合計	(1,901)	18,952	17,051
已付收購價格			44,609
或有對價公允價值			4,100
商譽合計			31,658

截至二零一六年三月三十一日止三個月零二十天，Reddwerks的收入及淨虧損分別為4,368,000美元及(2,014,000)美元。倘收購事項已於二零一五年十月一日發生，管理層估計，截至二零一六年三月三十一日止六個月期間，Reddwerks的收入及淨虧損將分別為7,148,000美元及(3,296,000)美元，而貴公司的合併收入及淨虧損將分別為873,975,000美元及(39,390,000)美元。於釐定該等金額時，管理層假設，倘收購事項已於二零一五年十月一日發生，則將會於收購日期對初步公允價值作出相同調整。

可識別無形資產的公允價值乃基於管理層的估計採用收益法根據估值得出。收購價格超出淨有形資產及可識別無形資產的數額列作商譽。商譽乃因Reddwerks的勞動力及增長預期而產生。先進技術、客戶關係及存貨的可使用年期分別為15年、15年及1年，並於其可使用年期內按直線法攤銷。已確認的商譽可用作抵扣稅項。

或有對價安排為一項根據管理層對被收購方未來銷售及毛利的估計而將於二零一六及二零一七財政年度支付的現金獲利能力付款。

作為收購事項的一部分，倘若干主要僱員於二零一七年十二月三十一日仍獲僱用，彼等將獲支付留任花紅。截至二零一六年三月三十一日止六個月期間，貴公司錄得該等花紅為數336,000美元。該等開支計入合併損益及其他綜合虧損表的一般行政開支內以及合併現金流量表的經營活動內。

貴公司產生與外部法律及諮詢費用以及盡職審查成本相關的收購相關成本約498,000美元。該等成本已獲計入合併損益及其他綜合虧損表的一般行政開支內以及合併現金流量表的經營活動內。

6.2. 收購NDC Automation

於二零一六年三月二十一日，貴公司以現金收購NDC Automation的100%股本，NDC Automation為澳洲及新西蘭領先的自動導引車(AGVs)及軟件供應商。該項投資的總代價為現金10,837,000美元，而或有對價為383,000美元。此次收購擴大了貴公司的現有產品組合，並將優化原材料或成品的流動，原因是有關原材料或成品於整個設施(包括提供解決物流指標實時信息的軟件)流動。購入的淨資產均按其公允價值291,000美元列賬，原因是貴公司尚未完成收購代價分配，包括釐定該等淨資產的公允價值。貴公司預計，最重大收購價格調整將為若干購入的無形資產的估值。於二零一六年三月三十一日，收購價格超出所購入淨資產的賬面值的數額為10,928,000美元，並均計入商譽。貴公司預計將於收購日期一年內大致完成NDC Automation的收購代價分配。

6.3. 收購SDI Europe

於二零一五年一月十七日，貴公司以現金收購SDI Europe的控股母公司FSU Investments Limited的100%股本，SDI Europe為服裝自動化技術供應商。該項投資的總代價為34,719,000美元，當中包括或有對價2,649,000美元。此次收購事項擴大了貴公司在服裝、零售及電子商務市場的全球訂單執行供應。收購事項採用收購法入賬列為一項業務合併。購入的資產及承擔的負債均按其於二零一五年一月十七日的初始估計公允價值列賬。個別可識別無形資產27,013,000美元均獲確認，包括技術、客戶關係及銷售存貨。下表概述為收購SDI Europe而已獲轉讓的代價以及購入的已識別資產及承擔的負債於二零一五年一月十七日的公允價值金額。該金額包括已於截至二零一六年三月三十一日止六個月期間(計量期間內)入賬的額外撥備1,934,000美元，並已於二零一五年九月三十日的商譽結餘中撥回：

購入的可識別資產及 所承擔負債的已獲確認金額	二零一五年 一月十七日		合計
	購入的淨資產 (收購前國際 財務報告準則)	收購價格 會計處理 估值調整 千美元	
貨幣資金	2,673	—	2,673
應收第三方賬款及其他應收款	18,117	—	18,117
存貨	3,156	—	3,156
其他流動資產	1,698	—	1,698
遞延所得稅資產	—	—	—
無形資產	—	27,013	27,013
物業、機器及設備	1,096	285	1,381
商譽	924	(924)	—
其他非流動資產	495	—	495
資產合計	28,159	26,374	54,533
應付第三方賬款	8,137	—	8,137
即期及非即期撥備	21,478	—	21,478
遞延所得稅負債	—	4,956	4,956
負債合計	29,615	4,956	34,571
購入的淨資產合計	(1,456)	21,418	19,962
已付收購價格			32,070
或有對價公允價值			2,649
商譽合計			14,757

截至二零一五年九月三十日止八個月零十四天，SDI Europe的收入及淨虧損分別為31,996,000美元及(14,393,000)美元。倘收購事項已於二零一四年十月一日發生，管理層估計，年內，SDI Europe的收入及淨虧損將分別為46,160,000美元及(20,765,000)美元，而貴公司的合併收入及淨虧損將分別為1,693,595,000美元及(45,828,000)美元。於釐定該等金額時，管理層假設，倘收購事項已於二零一四年十月一日發生，則將會於收購日期對公允價值作出相同調整。

截至二零一五年三月三十一日止兩個月零十四天，SDI Europe的收入及淨虧損分別為3,784,000美元及(696,000)美元。倘收購事項已於二零一四年十月一日發生，管理層估計，截至二零一五年三月三十一日止六個月期間，SDI Europe的收入及淨虧損將分別為17,948,000美元及(7,068,000)美元，而貴公司的合併收入及淨虧損將分別為686,423,000美元及(43,435,000)美元。於釐定該等金額時，管理層假設，倘收購事項已於二零一四年十月一日發生，則將會於收購日期對公允價值作出相同調整。

可識別無形資產的公允價值乃基於管理層的估計採用收益法根據估值得出。收購價格超出淨有形資產及可識別無形資產的數額列作商譽。商譽乃因SDI Europe的勞動力及增長預期而產生。先進技術、客戶關係及存貨的可使用年期分別為15年、15年及1年，並於其可使用年期內按直線法攤銷。已確認的商譽可用作抵扣稅項。

應收賬款指到期的總合同金額17,082,000美元，其中208,000美元預計將無法於收購日期收回。

或有對價安排為一項根據管理層對被收購方未來銷售及毛利的估計而將於二零一六及二零一七財政年度支付的現金獲利能力付款。

貴公司產生與外部法律及諮詢費用以及盡職審查成本相關的收購相關成本約1,619,000美元。該等成本已獲計入合併損益及其他綜合虧損表的一般行政開支內以及合併現金流量表的經營活動內。

6.4. 收購DMTC

於二零一五年七月十九日，貴公司以現金一美元收購保稅加工服務製造公司DMTC的100%股本。收購DMTC乃因其技術製造能力，以支援貴公司於墨西哥擴充供應鏈業務。收購事項採用收購法入賬列為一項業務合併。購入的資產及承擔的負債均按其於二零一五年七月十九日的估計公允價值列賬。因收購事項產生的商譽1,038,000美元均獲確認。

收購事項並無導致於收購日期確認任何可識別無形資產。收購價格超出淨有形資產及負債的數額列作商譽。商譽乃因DMTC的勞動力及製造能力而產生。商譽將用作抵扣稅項。

倘收購事項已於二零一四年十月一日發生，管理層估計，截至二零一五年九月三十日止年度的收入及利潤將不會有重大差異。

6.5. 收購Upturn Solutions

於二零一三年十二月二十日，貴公司以現金3,848,000美元收購Upturn的100%普通股，Upturn為領先的專門用於分銷、製造及倉庫環境的電腦化維護管理系統供應商。收購事項採用收購法入賬列為一項業務合併。購入的資產及承擔的負債均按其於二零一三年十二月二十日的估計公允價值列賬。因收購事項產生的商譽1,727,000美元均獲確認。

可識別無形資產的公允價值乃基於管理層的估計採用收益法根據估值得出。收購價格超出淨有形資產及可識別無形資產的數額列作商譽。商譽乃因Upturn的勞動力及增長預期而產生。商標、客戶關係及軟件的可使用年期分別為15年、15年及3年，並於其可使用年期內按直線法攤銷。商譽將用作抵扣稅項。

倘收購事項已於二零一三年十月一日發生，管理層估計，截至二零一四年九月三十日止年度的收入及利潤將不會有重大差異。

6.6. 收購 Dematic Holding S.à r.l.

於二零一二年十二月二十八日，貴公司通過收購 Dematic Holding S.à r.l. 的 55% 股份，取得 Dematic Holding S.à r.l. 及其子公司 (Dematic 業務或 Dematic Holding 集團) 的控制權。獲轉讓的代價指以現金轉讓予前擁有人的 Dematic Holding 集團股份的收購價格。下表概述為收購 Dematic Holding 集團而已獲轉讓的代價以及購入的已識別資產及承擔的負債於二零一二年十二月二十八日的金額 (以千計)：

資產負債表 (Dematic Holding 集團) – 二零一二年十二月二十八日	收購價格 會計處理前 國際財務報告 準則	收購價格 會計處理 估值 – 公允 價值調整 千美元	收購價格 會計處理後 國際財務報告 準則
貨幣資金	110,630	–	110,630
應收第三方賬款及其他應收款	153,136	–	153,136
存貨	43,817	(1,244)	42,573
其他流動資產	28,791	–	28,791
其他流動金融資產	9,335	–	9,335
所得稅應收款	1,463	–	1,463
商譽	85,537	(85,537)	–
無形資產	76,267	509,713	585,980
物業、機器及設備	109,147	17,460	126,607
其他非流動資產	4,160	–	4,160
其他非流動金融資產	21,018	–	21,018
遞延所得稅資產	30,726	13,453	44,179
資產合計	674,027	453,845	1,127,872
短期債務及長期債務的本期到期 金額	4,149	–	4,149
應付第三方賬款	85,477	–	85,477
應付第三方其他流動金融負債	3,830	(1,629)	2,201
貸款負債	574,533	43,055	617,588
融資租賃負債	15,899	–	15,899
即期及非即期撥備	88,663	43,762	132,425
退休金計劃及類似承擔	61,150	71,183	132,333
所得稅應付款	5,918	–	5,918
其他流動負債	187,016	23,727	210,743
遞延所得稅負債	6,406	165,363	171,769
負債合計	1,033,041	345,461	1,378,502
購入的淨資產合計	(359,014)	108,384	(250,630)
其他非控股權益公允價值	14	–	14
已付收購價格			459,678
商譽合計			710,322

截至二零一三年九月三十日止九個月零四天，貴公司的收入及淨虧損分別為1,120,536,000美元及(97,274,000)美元。倘收購事項已於二零一二年十月一日發生，管理層估計，年內的合併收入及合併虧損將分別為1,382,000,000美元及(90,274,000)美元。於釐定該等金額時，管理層假設，倘收購事項已於二零一二年十月一日發生，則將會於收購日期對公允價值作出相同調整。

於考慮計量期間內所作調整的影響後，因收購事項產生的商譽710,322,000美元均獲確認。商譽乃因其既有勞動力以及未來贏得新客戶及產生進一步利潤的能力而產生。預計已確認的商譽概不會用作抵扣稅項。

應收賬款(包括CIE)包括到期的總合同金額158,918,000美元，其中5,782,000美元(包括與CIE有關的408,000美元)預計將無法於收購日期收回。

貴集團產生與外部法律及諮詢費用以及盡職審查成本相關的收購相關成本約24,000,000美元。該等成本已獲計入合併損益及其他綜合虧損表的一般行政開支內以及合併現金流量表的經營活動內。

其他非控股權益14,000美元指開曼群島的DH-C Holding Ltd.分佔貴集團若干實體股本的45%(詳情載於附註1.3)。該等股東佔有45%投票權，惟分佔各公司經濟效益甚微。其他非控股權益乃採用貼現現金流量模型估值，貼現現金流量模型建議所分佔股本的公允價值與其賬面值相若。

7. 收入

	(未經審核)				
	截至 二零一六年 三月三十一日 止六個月期間	截至 二零一五年 三月三十一日 止六個月期間	二零一四年 十月一日至 二零一五年 九月三十日 千美元	二零一三年 十月一日至 二零一四年 九月三十日	二零一二年 十二月二十八日 至二零一三年 九月三十日
施工合同收入(工程相關)	644,837	470,031	1,265,525	1,148,890	840,417
提供服務收入	226,358	202,228	413,906	416,041	280,119
收入合計	<u>871,195</u>	<u>672,259</u>	<u>1,679,431</u>	<u>1,564,931</u>	<u>1,120,536</u>

來自貴公司一名客戶的收入分別約佔截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止六個月期間、截至二零一五年及二零一四年九月三十日止財政年度以及二零一二年十二月二十八日至二零一三年九月三十日期間總收入的11%、10%、13%、20%及24%。

8. 淨財務費用

	(未經審核)		二零一四年 十月一日至 二零一五年 九月三十日	二零一三年 十月一日至 二零一四年 九月三十日	二零一二年 十二月二十八日至 二零一三年 九月三十日
	截至 二零一六年 三月三十一日 止六個月期間	截至 二零一五年 三月三十一日 止六個月期間			
財務收入：					
貸款及應收款利息收入	233	152	431	414	232
交易性金融資產公允價值變動淨額	-	-	-	9,479	6,215
外匯交易已變現及未變現收益	-	-	-	-	1,347
財務收入合計	233	152	431	9,893	7,794
財務費用：					
按攤銷成本計量的金融負債利息開支	(45,722)	(47,680)	(93,270)	(83,394)	(67,380)
僱員福利義務淨利息開支	(2,591)	(1,409)	(4,063)	(3,821)	(3,843)
外匯交易已變現及未變現虧損	(3,085)	(12,317)	(20,208)	(4,953)	-
交易性金融資產公允價值變動淨額	-	(2,851)	(2,711)	-	-
財務費用合計	(51,398)	(64,257)	(120,252)	(92,168)	(71,223)
淨財務業績	(51,165)	(64,105)	(119,821)	(82,275)	(63,429)

9. 所得稅

9.1. 實際稅率的對賬

截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止六個月期間、截至二零一五年及二零一四年九月三十日止財政年度以及於二零一二年十二月二十八日至二零一三年九月三十日期間，預期所得稅費用(優惠)乃基於該等期間適用於貴公司的加權平均法定稅率釐定。截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止六個月期間、截至二零一五年及二零一四年九月三十日止財政年度以及於二零一二年十二月二十八日至二零一三年九月三十日期間，預期稅率分別為33.21%、33.38%、33.50%、33.74%及33.76%。

截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止六個月期間、截至二零一五年及二零一四年九月三十日止財政年度以及於二零一二年十二月二十八日至二零一三年九月三十日期間，適用於貴公司的法定稅率在12.5%至39.0%之間(視乎財政期間而定)。

下表為基於截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止六個月期間、截至二零一五年及二零一四年九月三十日止財政年度以及於二零一二年十二月二十八日至二零一三年九月三十日期間的除稅前虧損分別為數(43,534,000)美元、(27,515,000)美元、(12,957,000)美元、(9,334,000)美元及(72,371,000)美元計算得出的預期所得稅費用(優惠)與該期間及/或年度實際所得稅費用(優惠)的對賬：

	(未經審核)	
	截至二零一六年 三月三十一日止 六個月期間	截至二零一五年 三月三十一日止 六個月期間
	千美元	
除所得稅前虧損	(43,534)	(27,515)
使用貴公司法定稅率的稅務影響	(14,458)	(9,185)
境外司法權區稅率的影響	2,504	4,005
稅率變動	225	226
不可扣稅減值虧損	-	-
不可扣稅開支	1,958	1,065
免稅收入	(5,078)	(570)
稅收優惠	(3,543)	(2,315)
確認過往未確認稅項虧損的稅務影響	(225)	-
並無確認遞延所得稅資產的本年度虧損	11,798	15,366
已確認可抵扣暫時性差異變動	271	(1,213)
與過往年度相關的估計變動	(709)	-
涉外稅收影響(例如預扣稅)	639	874
應付國家稅收金額	631	1,346
其他	561	(51)
所得稅(優惠)費用合計	(5,426)	9,548
使用貴公司法定稅率的稅務影響	33.21%	33.38%
使用貴公司實際稅率的稅務影響	12.46%	(34.70%)

	二零一四年 十月一日至 二零一五年 九月三十日	二零一三年 十月一日至 二零一四年 九月三十日
	千美元	
除所得稅前虧損	(12,957)	(9,334)
使用貴公司法定稅率的稅務影響	(4,341)	(3,149)
境外司法權區稅率的影響	5,884	16,821
稅率變動	208	(2)
不可扣稅減值虧損	-	15,733
不可扣稅開支	2,408	3,335
免稅收入	(1,343)	(4,081)
稅收優惠	(4,268)	(3,019)
確認過往未確認稅項虧損的稅務影響	-	(9,726)
並無確認遞延所得稅資產的本年度虧損	31,896	28,568
已確認可抵扣暫時性差異變動	(557)	(7,272)
與過往年度相關的估計變動	(9,827)	(6,975)
涉外稅收影響(例如預扣稅)	1,204	8,514
應付國家稅收金額	4,201	1,399
其他	1,034	(5,805)
所得稅費用合計	26,499	34,341
使用貴公司法定稅率的稅務影響	33.50%	33.74%
使用貴公司實際稅率的稅務影響	(204.51%)	(367.91%)
		二零一二年 十二月二十八日 至二零一三年 九月三十日 千美元
除所得稅前虧損		(72,371)
使用貴公司法定稅率的稅務影響		(24,432)
境外司法權區稅率的影響		8,034
稅率變動		-
不可扣稅減值虧損		-
不可扣稅開支		6,620
免稅收入		(3,905)
稅收優惠		(6,482)
確認過往未確認稅項虧損的稅務影響		-
並無確認遞延所得稅資產的本年度虧損		37,654
已確認可抵扣暫時性差異變動		-
與過往年度相關的估計變動		(510)
涉外稅收影響(例如預扣稅)		1,453
應付國家稅收金額		878
其他		(1,965)
所得稅費用合計		17,345
使用貴公司法定稅率的稅務影響		33.76%
使用貴公司實際稅率的稅務影響		(23.97%)

截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止六個月期間、截至二零一五年及二零一四年九月三十日止財政年度以及於二零一二年十二月二十八日至二零一三年九月三十日期間，所得稅費用(優惠)主要因美國的除稅前利潤而產生。

截至二零一四年九月三十日止財政年度，貴公司錄得不可扣稅減值費用53,844,000美元。此項費用的稅務影響為15,733,000美元，對法定稅率與實際稅率的對賬產生影響。類似不可扣稅減值費用於其他呈列期間並不會發生。

截至二零一六年三月三十一日止六個月期間，貴公司就巴西產生的虧損確認過往未確認稅收優惠，導致預期稅項開支總額減少225,000美元。同樣，貴公司就德國服務及Dematic會計處理服務產生的虧損確認過往未確認稅收優惠，導致預期稅項開支總額減少9,726,000美元。概無於其他呈列期間確認類似過往未確認稅收優惠。

截至二零一六年三月三十一日止六個月期間的稅項開支(優惠)(5,426,000)美元較採用貴公司的法定稅率33.21%釐定的預期稅收優惠(14,458,000)美元為低，主要由於貴公司目前無法錄得遞延所得稅優惠的司法權區(例如西班牙、法國及盧森堡)產生虧損，以及於多個納稅司法權區產生不可扣稅開支所致。其中，此因素的最大貢獻者為DH Services Luxembourg Holding S.à r.l.，其於截至二零一六年三月三十一日止六個月期間產生虧損(28,337,000)美元、截至二零一五年三月三十一日止六個月期間產生虧損(18,553,000)美元、截至二零一五年九月三十日止財政年度產生虧損(38,460,000)美元、截至二零一四年九月三十日止財政年度產生虧損(28,901,000)美元，以及於二零一二年十二月二十八日至二零一三年九月三十日止期間產生虧損(37,307,000)美元，該等虧損主要與應計利息有關，而有關虧損概無遞延所得稅資產可予確認。截至二零一六年三月三十一日止六個月期間，與截至二零一五年三月三十一日止六個月期間的預期稅項開支總額15,366,000美元相比較，並無確認遞延所得稅資產的虧損導致預期稅項開支總額合計增加了11,798,000美元。

9.2. 於損益表確認的金額

與下列地理區域相關的本年度所得稅費用(優惠)：

	(未經審核)					
	截至二零一六年三月三十一日止 六個月期間			截至二零一五年三月三十一日止 六個月期間		
	美國	其他國家	合計	美國	其他國家	合計
	千美元					
當期所得稅	(831)	(150)	(981)	9,296	(1,059)	8,237
遞延所得稅	7,902	(12,347)	(4,445)	5,951	(4,640)	1,311
所得稅費用(優惠)合計	<u>7,071</u>	<u>(12,497)</u>	<u>(5,426)</u>	<u>15,247</u>	<u>(5,699)</u>	<u>9,548</u>
	二零一四年十月一日至 二零一五年九月三十日			二零一三年十月一日至 二零一四年九月三十日		
	美國	其他國家	合計	美國	其他國家	合計
	千美元					
當期所得稅	39,936	(355)	39,581	36,894	16,307	53,201
遞延所得稅	(491)	(12,591)	(13,082)	417	(19,277)	(18,860)
所得稅費用(優惠)合計	<u>39,445</u>	<u>(12,946)</u>	<u>26,499</u>	<u>37,311</u>	<u>(2,970)</u>	<u>34,341</u>

	二零一二年十二月二十八日至 二零一三年九月三十日		
	美國	其他國家 千美元	合計
當期所得稅	33,517	(131)	33,386
遞延所得稅	(14,912)	(1,129)	(16,041)
所得稅費用(優惠)合計	<u>18,605</u>	<u>(1,260)</u>	<u>17,345</u>

9.3. 於其他綜合收益確認的金額

於其他綜合收益確認的金額的稅務影響如下：

	截至二零一六年三月三十一日止 六個月期間		
	除稅前	稅項(開支) 優惠 千美元	扣除稅項
重新計量僱員福利義務	(11,856)	2,713	(9,143)
境外業務—外幣折算差額	5,053	—	5,053
合計	<u>(6,803)</u>	<u>2,713</u>	<u>(4,090)</u>

	(未經審核)截至二零一五年 三月三十一日止六個月期間		
	除稅前	稅項(開支) 優惠 千美元	扣除稅項
重新計量僱員福利義務	(7,742)	577	(7,165)
境外業務—外幣折算差額	(5,739)	—	(5,739)
合計	<u>(13,481)</u>	<u>577</u>	<u>(12,904)</u>

	二零一四年十月一日至 二零一五年九月三十日		
	除稅前	稅項(開支) 優惠 千美元	扣除稅項
重新計量僱員福利義務	(14,935)	5,533	(9,402)
境外業務—外幣折算差額	(5,802)	—	(5,802)
合計	<u>(20,737)</u>	<u>5,533</u>	<u>(15,204)</u>

	二零一三年十月一日至 二零一四年九月三十日		
	稅項(開支)		
	除稅前	優惠	扣除稅項
	千美元		
重新計量僱員福利義務	(31,902)	9,209	(22,693)
境外業務—外幣換算差額	(12,918)	-	(12,918)
合計	(44,820)	9,209	(35,611)

	二零一二年十二月二十八日至 二零一三年九月三十日		
	稅項(開支)		
	除稅前	優惠	扣除稅項
	千美元		
重新計量僱員福利義務	41,738	(13,255)	28,483
境外業務—外幣換算差額	(9,040)	-	(9,040)
合計	32,698	(13,255)	19,443

9.4. 已確認遞延所得稅資產及負債

根據國際會計準則第12.74條所得稅，與同一稅務機關就同一納稅實體徵收的所得稅相關的遞延所得稅資產與負債可於合併財務狀況表內相互抵銷，前提條件是各實體擁有可依法強制執行權利將當期所得稅資產與當期所得稅負債相互抵銷。產生遞延所得稅的各項如下表所列：

	於 二零一五年 十月一日的 期初結餘				於二零一六年三月三十一日的結餘		
	因業務 合併添置	於損益 確認	於其他 綜合收益 確認	淨額	遞延 所得稅 資產	遞延 所得稅 負債	
	千美元						
物業、機器及設備	(4,412)	(10)	(3,906)	(112)	(8,440)	186	(8,626)
無形資產	(158,132)	(6,987)	9,077	(336)	(156,378)	3,443	(159,821)
流動資產	4,881	-	333	8	5,222	5,308	(86)
非流動資產	-	-	-	-	-	-	-
流動負債	33,002	112	4,037	375	37,526	43,202	(5,676)
撥備及非流動負債	29,857	30	(173)	2,736	32,450	36,894	(4,444)
結轉稅項虧損和稅款 抵減	15,324	7,398	(4,923)	(402)	17,397	17,397	-
合計	(79,480)	543	4,445	2,269	(72,223)	106,430	(178,653)
抵銷					-	(86,123)	86,123
遞延所得稅資產 (負債)淨額					(72,223)	20,307	(92,530)

	於				於二零一五年九月三十日的結餘		
	二零一四年 十月一日的 期初結餘	因業務 合併添置	於損益 確認	於其他 綜合收益 確認 千美元	淨額	遞延 所得稅 資產	遞延 所得稅 負債
物業、機器及設備	(9,402)	-	4,712	278	(4,412)	210	(4,622)
無形資產	(160,481)	(4,929)	4,031	3,247	(158,132)	4,253	(162,385)
流動資產	11,001	-	(5,810)	(310)	4,881	5,060	(179)
非流動資產	1,198	-	(1,189)	(9)	-	-	-
流動負債	18,091	-	15,556	(645)	33,002	38,822	(5,820)
撥備及非流動負債	31,581	(588)	(6,535)	5,399	29,857	35,044	(5,187)
結轉稅項虧損和稅款 抵減	13,569	-	2,317	(562)	15,324	15,324	-
合計	(94,443)	(5,517)	13,082	7,398	(79,480)	98,713	(178,193)
抵銷					-	(84,093)	84,093
遞延所得稅資產 (負債)淨額					(79,480)	14,620	(94,100)
	於				於二零一四年九月三十日的結餘		
	二零一三年 十月一日的 期初結餘	因業務 合併添置	於損益 確認	於其他 綜合收益 確認 千美元	淨額	遞延 所得稅 資產	遞延 所得稅 負債
物業、機器及設備	(12,903)	-	3,409	92	(9,402)	409	(9,811)
無形資產	(185,134)	-	23,100	1,553	(160,481)	7,219	(167,700)
流動資產	(1,688)	-	13,304	(615)	11,001	15,007	(4,006)
非流動資產	(1,052)	-	2,247	3	1,198	1,295	(97)
流動負債	31,435	-	(13,824)	480	18,091	35,160	(17,069)
撥備及非流動負債	27,182	-	(4,577)	8,976	31,581	40,305	(8,724)
結轉稅項虧損和稅款 抵減	18,373	-	(4,799)	(5)	13,569	13,569	-
合計	(123,787)	-	18,860	10,484	(94,443)	112,964	(207,407)
抵銷					-	(101,931)	101,931
遞延所得稅資產 (負債)淨額					(94,443)	11,033	(105,476)

	於 二零一二年 十二月 二十八日的 期初結餘		於損益 確認	於其他 綜合收益 確認 千美元	於二零一三年九月三十日的結餘		
	因業務 合併添置	淨額			遞延 所得稅 資產	遞延 所得稅 負債	
物業、機器及設備	-	(11,104)	(1,942)	143	(12,903)	205	(13,108)
無形資產	-	(203,946)	17,724	1,088	(185,134)	1,767	(186,901)
流動資產	-	(5,051)	3,474	(111)	(1,688)	3,524	(5,212)
非流動資產	-	(1,024)	(4)	(24)	(1,052)	-	(1,052)
流動負債	-	31,553	140	(258)	31,435	33,423	(1,988)
撥備及非流動負債	-	52,341	(11,819)	(13,340)	27,182	27,182	-
結轉稅項虧損和稅款 抵減	-	9,641	8,468	264	18,373	18,373	-
合計	-	(127,590)	16,041	(12,238)	(123,787)	84,474	(208,261)
抵銷					-	(73,985)	73,985
遞延所得稅資產 (負債)淨額					(123,787)	10,489	(134,276)

9.5. 未確認遞延所得稅資產

倘未來可抵扣差異的預期收益不大可能變現，則不會確認遞延所得稅資產。遞延所得稅資產因而僅在被認為該等收益將可能於未來幾年變現時，方會獲確認。貴公司已檢討子公司(或倘於同一納稅申報中合併，則為一組子公司)的中期預測，以釐定遞延所得稅資產將是否於未來產生收益。

遞延所得稅資產尚未就以下項目確認，原因是不大可能獲得貴公司可使用有關收益予以抵扣的未來應納稅所得額：

	二零一六年 三月三十一日	二零一五年 九月三十日	二零一四年 九月三十日	二零一三年 九月三十日
	千美元			
可抵扣暫時性差異	3,146	1,941	10,190	2,709
稅項虧損	92,008	66,302	35,348	33,698
合計	<u>95,154</u>	<u>68,243</u>	<u>45,538</u>	<u>36,407</u>

可抵扣暫時性差異並無屆滿日期。司法權區內產生的大部分稅項虧損並無界定屆滿日期。於該等司法權區內使用稅項虧損的年度限額可能受限於其他因素。

10. 貨幣資金以及受限制現金

	二零一六年 三月三十一日	二零一五年 九月三十日	二零一四年 九月三十日	二零一三年 九月三十日
	千美元			
銀行結餘	212,934	263,984	214,367	125,101
未兌現支票	19	495	643	2,079
小額備用現金	29	27	41	42
貨幣資金合計	<u>212,982</u>	<u>264,506</u>	<u>215,051</u>	<u>127,222</u>
受限制現金	<u>13,048</u>	<u>13,556</u>	<u>8,736</u>	<u>6,647</u>
貨幣資金以及 受限制現金合計	<u>226,030</u>	<u>278,062</u>	<u>223,787</u>	<u>133,869</u>

受限制現金涉及存放於Commerzbank AG、Deutsche Bank AG及摩根大通銀行法蘭克福分行的抵押存款，以支持Commerzbank、德意志銀行及Zurich Insurance plc出具的擔保。進一步資料於附註29.3提供。

11. 應收賬款及其他應收款

	二零一六年 三月三十一日	二零一五年 九月三十日	二零一四年 九月三十日	二零一三年 九月三十日
	千美元			
來自銷售貨品及服務的 應收賬款	113,451	105,605	117,096	109,821
超過未完工合同總賬款的 成本及收益	<u>90,913</u>	<u>74,829</u>	<u>46,243</u>	<u>56,523</u>
合計	<u>204,364</u>	<u>180,434</u>	<u>163,339</u>	<u>166,344</u>

超過未完工合同總賬款的成本及收益涉及施工合同會計處理的性質，包括以合同成本加上已確認利潤再減去已確認虧損(以金額超過工程進度款為限)計算得出的淨資產結餘。工程進度款超過成本及已確認利潤減去已確認虧損的合同的負債均於其他流動負債內確認。

於二零一六年三月三十一日以及二零一五年、二零一四年及二零一三年九月三十日，貴公司擁有下列與在建施工合同有關的結餘：

	二零一六年 三月三十一日	二零一五年 九月三十日	二零一四年 九月三十日	二零一三年 九月三十日
	千美元			
產生總成本	1,292,034	1,153,784	1,114,126	913,573
已確認利潤減已確認虧損	296,104	270,423	283,060	210,340
預收款	603,760	434,055	306,947	268,489
計入應收賬款及 其他應收款的保證金	-	1,049	1,387	631

於二零一六年三月三十一日以及二零一五年、二零一四年及二零一三年九月三十日，施工合同項下的預收收入分別為354,906,000美元、236,641,000美元、150,296,000美元及125,160,000美元。

12. 其他流動金融資產

	二零一六年 三月三十一日	二零一五年 九月三十日	二零一四年 九月三十日	二零一三年 九月三十日
	千美元			
嵌入式衍生金融工具	4,082	5,047	6,248	4,482
遠期外匯合同	<u>803</u>	<u>1,720</u>	<u>1,041</u>	<u>1,685</u>
合計	<u>4,885</u>	<u>6,767</u>	<u>7,289</u>	<u>6,167</u>

13. 存貨

	二零一六年三月三十一日			二零一五年九月三十日		
	總額	備抵	淨額	總額	備抵	淨額
	千美元					
原材料及物料	66,693	(10,777)	55,916	55,495	(9,751)	45,744
在製品	27,850	(180)	27,670	18,497	(156)	18,341
待售成品及產品	11,218	(1,852)	9,366	7,139	(1,607)	5,532
合計	105,761	(12,809)	92,952	81,131	(11,514)	69,617
	千美元					
	二零一四年九月三十日			二零一三年九月三十日		
	總額	備抵	淨額	總額	備抵	淨額
原材料及物料	32,513	(9,821)	22,692	35,412	(9,338)	26,074
在製品	11,407	(181)	11,226	12,338	(242)	12,096
待售成品及產品	11,542	(1,748)	9,794	8,984	(2,172)	6,812
合計	55,462	(11,750)	43,712	56,734	(11,752)	44,982

於二零一六年三月三十一日以及二零一五年、二零一四年及二零一三年九月三十日，按可變現淨值減銷售成本估值的存貨的賬面值分別為56,217,000美元、16,857,000美元、17,902,000美元及16,272,000美元。估值備抵的變動計入已售貨品及已提供服務的成本中。

截至二零一五年及二零一四年九月三十日止年度以及於二零一二年十二月二十八日至二零一三年九月三十日期間，由於貴公司的經營狀況與上一年度相似，故估值備抵並無出現重大變動。

截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止六個月期間、截至二零一五年及二零一四年九月三十日止財政年度以及於二零一二年十二月二十八日至二零一三年九月三十日期間，於已售貨品及已提供服務的成本中確認為一項開支的存貨分別為72,365,000美元、75,576,000美元、179,449,000美元、166,169,000美元及126,292,000美元。截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止六個月期間、截至二零一五年及二零一四年九月三十日止財政年度以及於二零一二年十二月二十八日至二零一三年九月三十日期間，於已售貨品及已提供服務的成本中確認為一項開支的存貨撥備分別為2,040,000美元、447,000美元、2,450,000美元、1,332,000美元及327,000美元。

14. 其他流動資產

	二零一六年 三月三十一日	二零一五年 九月三十日	二零一四年 九月三十日	二零一三年 九月三十日
	千美元			
銷售、增值稅及類似稅項	17,611	24,905	12,106	12,519
預付開支	12,953	12,630	18,758	9,216
預付款及按金	4,869	753	3,601	5,992
其他	7,426	6,111	5,972	7,089
合計	42,859	44,399	40,437	34,816

15. 無形資產

	其他內部 產生的 無形資產	專利、 特許權及 類似權利； 來自業務合併 的客戶基礎、 軟件、存貨、 技術及 信息技術 千美元	合計
於二零一二年十二月二十八日的總成本	-	-	-
因業務合併添置	-	585,980	585,980
貨幣折算變動	1,574	(4,394)	(2,820)
添置	10,850	112	10,962
報廢/處置	(176)	-	(176)
	<u>12,248</u>	<u>581,698</u>	<u>593,946</u>
於二零一三年九月三十日的總成本			
貨幣折算變動	(1,343)	(4,883)	(6,226)
添置	18,346	-	18,346
因業務合併添置	-	2,709	2,709
重新分類	386	(386)	-
報廢/處置	(382)	(17)	(399)
	<u>29,255</u>	<u>579,121</u>	<u>608,376</u>
於二零一四年九月三十日的總成本			
貨幣折算變動	(1,808)	(11,906)	(13,714)
添置	24,801	1,249	26,050
因業務合併添置	-	27,013	27,013
報廢/處置	-	-	-
	<u>52,248</u>	<u>595,477</u>	<u>647,725</u>
於二零一五年九月三十日的總成本			
貨幣折算變動	392	261	653
添置	9,923	167	10,090
因業務合併添置	-	19,300	19,300
報廢/處置	-	-	-
	<u>62,563</u>	<u>615,205</u>	<u>677,768</u>
於二零一六年三月三十一日的總成本			

	其他內部 產生的 無形資產	專利、 特許權及 類似權利； 來自業務合併 的客戶基礎、 軟件、存貨、 技術及 信息技術 千美元	合計
累計攤銷			
於二零一二年十二月二十八日的			
累計攤銷總額	-	-	-
貨幣折算變動	(59)	48	(11)
添置	2,025	71,910	73,935
報廢／處置	(169)	-	(169)
於二零一三年九月三十日的累計攤銷總額	<u>1,797</u>	<u>71,958</u>	<u>73,755</u>
貨幣折算變動	-	1,639	1,639
添置	3,270	39,116	42,386
報廢／處置	(387)	(17)	(404)
於二零一四年九月三十日的累計攤銷總額	<u>4,680</u>	<u>112,696</u>	<u>117,376</u>
貨幣折算變動	(2,034)	(3,039)	(5,073)
添置	19,066	22,750	41,816
報廢／處置	-	-	-
於二零一五年九月三十日的累計攤銷總額	<u>21,712</u>	<u>132,407</u>	<u>154,119</u>
貨幣折算變動	801	540	1,341
添置	11,500	9,078	20,578
報廢／處置	-	-	-
於二零一六年三月三十一日的累計攤銷總額	<u>34,013</u>	<u>142,025</u>	<u>176,038</u>
於二零一三年九月三十日的賬面淨值	10,451	509,740	520,191
於二零一四年九月三十日的賬面淨值	24,575	466,425	491,000
於二零一五年九月三十日的賬面淨值	30,536	463,070	493,606
於二零一六年三月三十一日的賬面淨值	28,550	473,180	501,730

無形資產的攤銷開支計入合併損益及其他綜合虧損表的已售貨品及已提供服務的成本、研發開支、營銷及銷售開支或一般行政開支類別(視乎如何動用資產而定)內。

16. 物業、機器及設備

	土地及 樓宇	技術 機械及 設備	傢俬及 辦公室 設備 千美元	在建工程	合計
於二零一二年十二月 二十八日的總成本	-	-	-	-	-
因業務合併添置	69,676	42,752	12,166	2,013	126,607
貨幣折算變動	(3,576)	645	(172)	(20)	(3,123)
添置	838	6,896	4,097	12,646	24,477
報廢/處置	-	(1,019)	(1,615)	-	(2,634)
重新分類	115	132	-	(247)	-
於二零一三年九月三十日的 總成本	67,053	49,406	14,476	14,392	145,327
貨幣折算變動	(1,826)	(2,469)	(486)	(29)	(4,810)
添置	3,210	18,517	4,314	(1,453)	24,588
因業務合併添置	-	11	23	-	34
報廢/處置	-	(4,712)	(1,208)	-	(5,920)
於二零一四年九月三十日的 總成本	68,437	60,753	17,119	12,910	159,219
貨幣折算變動	(4,895)	(4,748)	(1,383)	(443)	(11,469)
添置	1,406	6,710	4,070	13,292	25,478
因業務合併添置	-	2,334	-	-	2,334
報廢/處置	(1,204)	(2,664)	(1,023)	-	(4,891)
重新分類	2,810	2,597	1,419	(6,826)	-
於二零一五年九月三十日的 總成本	66,554	64,982	20,202	18,933	170,671
貨幣折算變動	1,728	917	250	65	2,960
添置	468	2,764	1,948	7,566	12,746
因業務合併添置	-	269	61	-	330
報廢/處置	(101)	(135)	(163)	(16)	(415)
重新分類	1,597	1,005	1,234	(3,836)	-
於二零一六年三月三十一日的 總成本	70,246	69,802	23,532	22,712	186,292

	土地及 樓宇	技術 機械及 設備	傢俬及 辦公室 設備 千美元	在建工程	合計
累計折舊					
於二零一二年十二月二十八日 的累計折舊總額	-	-	-	-	-
貨幣折算變動	(294)	(350)	(182)	-	(826)
添置	1,701	10,078	4,614	-	16,393
報廢/處置	-	(428)	(1,217)	-	(1,645)
於二零一三年九月三十日的 累計折舊總額	<u>1,407</u>	<u>9,300</u>	<u>3,215</u>	<u>-</u>	<u>13,922</u>
貨幣折算變動	(317)	(1,802)	(1,413)	-	(3,532)
重新分類	-	9,350	(9,350)	-	-
報廢/處置	(46)	(4,285)	(726)	-	(5,057)
添置	3,001	4,552	13,195	-	20,748
於二零一四年九月三十日的 累計折舊總額	<u>4,045</u>	<u>17,115</u>	<u>4,921</u>	<u>-</u>	<u>26,081</u>
貨幣折算變動	(829)	(3,475)	(1,090)	-	(5,394)
重新分類	-	-	-	-	-
報廢/處置	(1,105)	(2,277)	(955)	-	(4,337)
添置	2,842	14,989	3,760	-	21,591
於二零一五年九月三十日的 累計折舊總額	<u>4,953</u>	<u>26,352</u>	<u>6,636</u>	<u>-</u>	<u>37,941</u>
貨幣折算變動	262	744	201	-	1,207
重新分類	-	-	-	-	-
報廢/處置	(170)	(130)	(157)	-	(457)
添置	1,648	8,514	2,755	-	12,917
於二零一六年三月三十一日的 累計折舊總額	<u>6,693</u>	<u>35,480</u>	<u>9,435</u>	<u>-</u>	<u>51,608</u>
於二零一三年九月三十日的 賬面淨值	65,646	40,106	11,261	14,392	131,405
於二零一四年九月三十日的 賬面淨值	64,392	43,638	12,198	12,910	133,138
於二零一五年九月三十日的 賬面淨值	61,601	38,630	13,566	18,933	132,730
於二零一六年三月三十一日的 賬面淨值	63,553	34,322	14,097	22,712	134,684

有形資產的折舊開支計入合併損益及其他綜合虧損表的已售貨品及已提供服務的成本、研發開支、營銷及銷售開支或一般行政開支類別(視乎如何動用資產而定)內。

截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止六個月期間、截至二零一五年及二零一四年九月三十日止財政年度以及於二零一二年十二月二十八日至二零一三年九月三十日期間，貴公司透過融資租賃分別收購1,051,000美元、653,000美元、2,115,000美元、2,483,000美元及1,221,000美元的物業、機器及設備。截至二零一五年九月三十日止年度，貴公司收購若干租賃資產，導致9,451,000美元由融資租賃資產重新分類至自有資產。融資租賃物業於二零一六年三月三十一日以及二零一五年、二零一四年及二零一三年九月三十日的賬面價值分別為2,897,000美元、2,102,000美元、13,583,000美元及14,645,000美元。

截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止六個月期間、截至二零一五年及二零一四年九月三十日止財政年度以及於二零一二年十二月二十八日至二零一三年九月三十日期間，貴公司就銷售物業、機器及設備錄得虧損分別為(213,000)美元、(1,000)美元、(414,000)美元、(858,000)美元及(984,000)美元。

17. 商譽及減值

17.1. 商譽確認及分配

於二零一六年三月三十一日以及二零一五年、二零一四年及二零一三年九月三十日，商譽的估值分別為692,538,000美元、649,036,000美元、646,292,000美元及710,322,000美元。於二零一五年九月三十日至二零一六年三月三十一日商譽增加，原因是收購Reddwerks及NDC Automation被匯率變動所抵銷。為進行減值測試，商譽獲分配至貴公司的現金產生單位。獲分配至各現金產生單位的商譽的總賬面值如下：

	二零一六年 三月三十一日	二零一五年 九月三十日	二零一四年 九月三十日	二零一三年 九月三十日
	千美元			
北美	596,318	564,682	563,690	561,963
EMAR (歐洲、中東及 非洲)	65,481	65,061	59,401	62,284
中國	11,406	11,586	11,819	27,480
ANZ/東盟(澳洲、 新西蘭及東南亞)	19,333	7,707	11,382	58,595
合計	<u>692,538</u>	<u>649,036</u>	<u>646,292</u>	<u>710,322</u>

截至二零一六年三月三十一日止財政年度，因收購Reddwerks而於北美確認額外商譽31,658,000美元，以及因收購NDC Automation而於澳洲確認額外商譽10,928,000美元。

17.2. 減值

17.2.1 截至二零一六年三月三十一日止六個月期間

貴公司於六月三十日進行其規定的商譽年度減值測試。截至二零一六年三月三十一日止六個月期間，貴公司評估自二零一五年六月三十日以來，是否有任何減值跡象導致須重新進行一次減值測試。此次評估依賴C節所述與KION GROUP AG (「凱傲」) 所訂立收購協議內達致的企業市場價值，以及截至二零一六年九月三十日止財政年度的實際及預期財務表現。基於此次評估，貴公司認為，截至二零一六年三月三十一日止期間，概無跡象顯示將需要重新進行一次商譽減值測試。

17.2.2 截至二零一五年、二零一四年及二零一三年九月三十日止期間

現金產生單位的可收回金額乃基於結合加權平均適用市場途徑方法及收入法採用業務計劃的現金流量預測予以釐定。該等預測涵蓋三年，而倘若現金產生單位的增長率於預測年度內較高，則經貴公司高級管理層及管理委員會批准，有關預測會再推延一年或更長時間。對於管理層對現金流量作出預測後的所有期間，乃採用一項假定終值增長率。主要假設及減值測試的結果於下

文單獨討論。計算使用價值所使用的主要假設為折現率、終值增長率及預算 EBITDA (除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利) 增長率。該等假設如下：

折現率及終值增長值：

	二零一五年 九月三十日		二零一四年 九月三十日		二零一三年 九月三十日	
	折現率	終值	折現率	終值	折現率	終值
北美	16.1%	3.0%	16.5%	3.0%	14.8%	1.0%
EMAR	18.6%	3.0%	18.4%	3.0%	15.2%	1.0%
中國	17.5%	3.0%	15.8%	3.0%	17.5%	1.0%
ANZ/東盟	14.8%	3.0%	14.0%	3.0%	14.6%	1.0%

所用的折現率為一項基於自美國財政部公佈的利率結構收率曲線取得的無風險折現率得出的稅前折現率(在必要時,有關比率可就相關市場的情況作出調整),並為一項同時反映通常股票投資增加的風險以及特定現金產生單位的系統性風險的風險溢價。至少五年的現金流量獲計入折現現金流量模型。永續年金的長期增長率乃在考慮名義國內生產總值及通脹率後予以釐定。

預算 EBITDA：

預算 EBITDA 增長率及現金流量乃計及過往經驗及所進行的市場分析根據未來結果的預期得出,並就以下各項作出調整：

(i) 預測現金流量週期

管理層已就各現金產生單位預測至少三年的現金流量。詳盡的規劃年度獲列入其折現現金流量模型。一年期收入乃使用現有存貨、根據可觀察客戶需求得出的銷售預測以及過往經驗進行預測。已計入兩年及三年現金流量預測內的預期年度收入增長乃根據過往五年經歷的平均增長水平結合現金產生單位的預期市場增長予以得出。一旦該等基準收入數據被估計,此乃假設售價增幅將為一個高於未來五年預期通脹(與自發佈長期市價走勢的統計分析的外部經紀取得的資料相符)的恆定微小比率。

(ii) 終值增長率

永續年金的長期增長率乃在考慮公司將通脹轉嫁予其客戶的能力後根據預期國內生產總值增長率及預期通脹予以釐定,根據過往經驗,永續年金的長期增長率約為實際通脹的 50%。

(iii) 預算 EBITDA 增長率

各現金產生單位的預算 EBITDA 比率乃根據過往經驗及現行未平倉合同得出,並就與支付固定成本的出資相關的保證金未來預期變動作出調整。資本開支乃假定與折舊一致。

於計算使用價值時,估計未來現金流量乃採用折現率折現至其現值,折現率反映當前市場對貨幣時間價值的評估及該項資產的特有風險。未來現金流量為該等因明確投資年期(三年)而產生者,以及該等為估計終值而自明確投資年期的最後一年推算者(除非另有說明)。估計現金產生單位(或現金產生單位組別)的終值而使用的長期增長率乃假設不高於現金產生單位(或現金產生單位組別)經營業務所在分部、國家或市場的平均長期增長率。

現金產生單位(以外幣經營業務)的使用價值乃以當地貨幣估計,並按減值測試當日的即期匯率換算成美元。該等現金流量其後按該貨幣的適用匯率折現至其現值。

未來現金流量乃參考現金產生單位(或現金產生單位組別)的現行經營狀況予以估計,因而並不包括源自有關實體尚未付諸實施的重組的收益,亦不包括為改善或優化現金產生單位而進行的未來投資。

為評估現金產生單位的減值,現金產生單位的賬面值乃根據為釐定現金產生單位的可收回金額(不包括剩餘資產,即金融資產、遞延所得稅資產及持有待售非流動資產淨值)使用的相同標準予以估計,並包括因非控股權益而產生的商譽。

於二零一五年九月三十日,北美、EMAR、ANZ/東盟及中國的現金產生單位的可收回金額分別超過其賬面值約129%、227%、67%及14%。現金流量模型內使用的預測盈利乃根據保守增長法得出,而使用平均可收回金額被認為屬合理。因此,管理層確定,不應就截至二零一五年九月三十日止財政年度確認任何減值。於二零一四年九月三十日,北美及EMAR的現金產生單位的可收回金額分別超過其賬面值約73%及70%。截至二零一四年九月三十日止期間,ANZ/東盟及中國的現金產生單位均錄得一項減值費用(附註17.4)。

17.3. 轉遞交易

下表顯示期初與期末商譽賬面值的對賬:

	北美	EMAR	中國 千美元	ANZ/ 東盟	合計
於二零一二年十二月二十八日 的結餘	-	-	-	-	-
因業務合併添置	561,963	62,284	27,480	58,595	710,322
貨幣折算調整	-	-	-	-	-
減值虧損	-	-	-	-	-
於二零一三年九月三十日 的結餘	561,963	62,284	27,480	58,595	710,322
因業務合併添置	1,727	-	-	-	1,727
貨幣折算調整	-	(2,883)	405	(9,435)	(11,913)
減值虧損	-	-	(16,066)	(37,778)	(53,844)
於二零一四年九月三十日 的結餘	563,690	59,401	11,819	11,382	646,292
因業務合併添置	1,038	14,757	-	-	15,795
貨幣折算調整	(46)	(9,097)	(233)	(3,675)	(13,051)
減值虧損	-	-	-	-	-
於二零一五年九月三十日 的結餘	564,682	65,061	11,586	7,707	649,036
因業務合併添置	31,658	-	-	10,928	42,586
貨幣折算調整	(22)	420	(180)	698	916
減值虧損	-	-	-	-	-
於二零一六年三月三十一日 的結餘	<u>596,318</u>	<u>65,481</u>	<u>11,406</u>	<u>19,333</u>	<u>692,538</u>

	二零一五年九月三十日				
	合計	債券	定期貸款 千美元	可轉優先 股票	其他
本期到期的長期債務	301,284	–	5,850	294,071	1,363
應付應計利息	94,598	6,047	68	88,483	–
流動負債合計	395,882	6,047	5,918	382,554	1,363
長期債務	808,676	261,514	541,445	–	5,717
非流動負債合計	808,676	261,514	541,445	–	5,717
貸款及借款合計	1,204,558	267,561	547,363	382,554	7,080
	二零一四年九月三十日				
	合計	債券	定期貸款 千美元	可轉優先 股票	其他
本期到期的長期債務	301,446	–	5,850	293,979	1,617
應付應計利息	59,889	6,047	69	53,773	–
流動負債合計	361,335	6,047	5,919	347,752	1,617
長期債務	801,531	260,661	540,870	–	–
非流動負債合計	801,531	260,661	540,870	–	–
貸款及借款合計	1,162,866	266,708	546,789	347,752	1,617
	二零一三年九月三十日				
	合計	債券	定期貸款 千美元	可轉優先 股票	其他
本期到期的長期債務	300,385	–	5,400	293,565	1,420
應付應計利息	28,442	6,047	78	22,317	–
流動負債合計	328,827	6,047	5,478	315,882	1,420
長期債務	756,914	259,865	492,889	–	4,160
非流動負債合計	756,914	259,865	492,889	–	4,160
貸款及借款合計	1,085,741	265,912	498,367	315,882	5,580

19.1. 債券

應付第三方貸款負債包括貴公司子公司DH Services Luxembourg S.à r.l.發出於二零二零年十二月到期的優先票據265,000,000美元。利息每半年到期，於六月十五日及十二月十五日支付欠付的利息，利息按年利率7.75%計息。於二零一五年十二月十五日之前，貴公司有權選擇按相等於本金額100.00%另加應計及未付利息以及「湊整」溢價的價格，贖回全部或部分票據。此外，於二零一五年十二月十五日之前，貴公司可能已選擇動用若干股權發售所得款項贖回最多40%債券。於二零一五年十二月十五日或之後，貴公司可按相等於本金額105.81%（逐年下降，至二零一八年十二月十五日降至本金額的100.00%）另加應計及未付利息的贖回價格，贖回部分或全部票據。倘貴公司的控制權發生變動或出售若干資產，其可能被要求作出收購債券的要約。債券指發行人的優先無擔保債務，並由若干發行人的現有子公司按優先無擔保基準擔保。

於二零一五年十二月十五日，「湊整」期權到期；貴公司並無於期權到期之前贖回任何票據。

於二零一五年十二月十五日後的贖回價格：

年度	贖回價格
二零一五年十二月十五日後	105.813%
二零一六年十二月十五日後	103.875%
二零一七年十二月十五日後	101.938%
二零一八年十二月十五日及其後	100.000%

截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止六個月期間、截至二零一五年及二零一四年九月三十日止財政年度以及於二零一二年十二月二十八日至二零一三年九月三十日期間，利息開支（不包括與發行債券有關的嵌入式衍生工具的價值變動）導致實際利率分別為8.04%、8.04%、8.07%、8.04%及8.15%。已於賬面值中扣除的債券的初始交易成本為9,674,000美元。於初始確認時，債券金融負債的賬面值亦因確認其隨附的嵌入式衍生工具而增加4,005,000美元。該等嵌入式衍生工具乃根據上文所述的「湊整」期權及按比例債券贖回計劃計算。於各報告日期及於初始確認日期，嵌入式衍生工具的估值乃基於布萊克-斯科爾斯期權定價模型進行。有關嵌入式衍生工具的進一步資料，請參閱附註12及21。

債券以貴公司子公司的權益股份擔保。

19.2. 定期貸款

貴公司子公司Mirror Bidco Corp.與瑞士信貸銀行、摩根大通銀行及巴克萊銀行就優先有抵押第一留置權信貸融通（包括一筆為數540,000,000美元的貸款）而訂立一項有抵押信貸協議。定期貸款所得款項用於撥支部分業務收購以擔保若干現有擔保融通，以及用於撥支部分交易費。定期貸款按季度等額分期償還，年度總還款額相等於借入本金額的1%。餘額將於到期日二零一九年十二月二十八日支付。定期貸款項下的債務由貴公司絕大部分直接及間接全資擁有的受限制子公司（統稱為擔保人）擔保。信貸協議規定，擔保人每年的總資產及合併EBITDA佔貴公司及其受限制子公司的總資產及合併EBITDA須不得低於80%。

於二零一二年十二月二十七日，定期貸款的利率乃根據三個月浮動倫敦銀行同業拆借利率另在倫敦銀行同業拆借下限利率1.25%的基礎上加上利差4.00%得出。於二零一四年一月二十七日，定期貸款獲修訂，以將貸款由540,000,000美元增至585,000,000美元，而定期貸款的計息利率亦作出變動。繼二零一四年一月二十七日後，定期貸款項下的未償還款項乃根據三個月浮動倫敦銀行同業拆借利率另在倫敦銀行同業拆借下限利率1.00%的基礎上加上利差3.25%（二零一六年三月三十一日、二零一五年三月三十一日以及二零一五年及二零一四年九月三十日為4.25%）計息。截至二零一六年三月三十一日止六個月期間、截至二零一五年三月三十一日止六個月期間、截至二零一五年九月三十日止年度、截至二零一四年九月三十日止年度以及於二零一二年十二月二十八日至二零一三年九月三十日期間，利息開支（不包括與發出定期貸款有關的嵌入式衍生工具的價值變動）導致實際利率分別為5.46%、5.43%、5.45%、5.61%及6.43%。

貸款的初始交易成本（已扣除賬面值）為22,393,000美元。於初始確認時，定期貸款金融負債的賬面值亦因確認其隨附的嵌入式衍生工具（利率下限）而減少19,168,000美元。由於二零一四年一月作出修訂，交易成本中的額外1,393,000美元、發行折扣中的250,000美元及額外嵌入式衍生工具中的869,000美元獲確認，使得定期貸款金融負債的賬面值進一步減少。

於二零一六年三月三十一日以及二零一五年、二零一四年及二零一三年九月三十日到期的定期貸款的未償還本金分別為571,838,000美元、574,763,000美元、580,613,000美元及535,950,000美元。

19.3. 可轉優先股票

於二零一二年十二月二十八日，貴公司向其股東發行附帶收益的可轉優先股票（可轉優先股票），贖回期限在49年後的2061年。可轉優先股票的面值為1.00美元，相等於向非僱員股東發行後收取的所得款項。貴公司必須按合同返還可轉優先股票本金投資額的100%以及累計應計未付利息。

可轉優先股票享有的權利涉及付款權、贖回權以及清算、清盤及解散權，所享有的權益高於所有次級證券，並與任何系列的可轉優先股票或其他優先股票享有同等權益，惟所享有的權益低於貴公司所有其他現時及未來債務（不論是否有擔保或無擔保）。於二零一六年三月三十一日以及二零一五年、二零一四年及二零一三年九月三十日，已發行股份的數目分別為294,071,580股、294,071,580股、293,979,480股及293,565,420股，相關賬面值分別為294,072,000美元、294,071,000美元、293,979,000美元及293,565,000美元。

可轉優先股票的年度收益率為10%。應付利息按適用利率累計，並定期支付，惟倘於首十年內支付，則利息將僅以實物支付。於報告日期，概無作出任何利息支付，惟遣散僱員股東的情況除外，於二零一六年三月、二零一五年三月、二零一五年九月、二零一四年九月及二零一三年九月，就遣散僱員股東而支付的現金分別為（0美元）、（74,000美元）、（74,000美元）、（172,000美元）及（42,000美元）。於二零一六年三月三十一日以及二零一五年、二零一四年及二零一三年九月三十日，未償還應計利息分別為107,610,000美元、88,483,000美元、53,773,000美元及22,317,000美元。

管理層已評估將可轉優先股票分叉成及分離成多個會計處理單位可能性，只要根據國際會計準則第32號金融工具：呈列及國際會計準則第39號金融工具：確認及計量，該等會計處理單位代表一項混合金融工具。可轉優先股票包含嵌入式衍生工具特徵，包括將期權轉換成按股權分類的工具以及若干贖回特徵。該等嵌入式特徵乃根據適用指引評估，而管理層斷定，該等嵌入式特徵代表獨立會計處理單位，存在於除主債務金融負債工具之外的工具內，並按攤銷成本入賬。該等嵌入式特徵的公允價值不屬重大。由於轉換特徵，貴公司並無擁有無條件權利將清償負債的時間推遲至少十二個月；因此，可轉優先股票及收益均列作流動負債。

19.4. 其他

於二零一六年三月三十一日及二零一五年九月三十日，其他指購入的技術設備的借款，初始金額為7,300,000美元（附註16）。借款的期限為五年，每月按固定利率3.68%還款。

於二零一四年九月三十日，其他指有關一項2,640,000美元巴西無擔保循環信貸融通的借款。該項融通已於二零一五年二月五日期滿。

於二零一三年九月三十日，其他指應付一名客戶的服務設施抵押5,297,000美元。截至二零一四年九月三十日止年度，貴公司與該名客戶訂立變更令，導致產生現金預付款另加終止抵押，以換取根據合同減少未來服務費。貴公司因此次交易就未完工合同錄得賬款較估計盈利超出13,614,000美元，包括現金預付款8,600,000美元及貸款的到期餘下本金5,014,000美元。

19.5. 循環信貸融通

就定期貸款而言，於二零一二年十二月二十八日，一項初始金額為75,000,000美元的多幣種優先有擔保循環信貸融通獲提供給借方Mirror Bidco Corp.。循環信貸融通於二零一七年十二月二十八日期滿。循環信貸融通由與定期貸款相同的擔保安排涵蓋，並與定期貸款享有同等權益。循環信貸融通用作發放循環貸款及出具信用證（擔保函）。循環信貸融通於二零一六年三月獲修訂，以將總限額增至167,500,000美元，將信用證的次高限額由35,000,000美元增至127,500,000美元，包括將中國的人民幣元列為出具信用證的允許貨幣以及為協議引進兩名信貸方。循環信貸融通下信用證的出具機構目前包括摩根大通銀行、瑞士信貸銀行、巴克萊銀行、花旗銀行及德意志銀行。於二零一六年三月三十一日以及二零一五年、二零一四年及二零一三年九月三十日，概無任何開放式貸款。

此項融通下與未使用的信用證（擔保函）有關的資料請參閱附註29。

20. 融資租賃負債

20.1. 融資租賃

與美國的技術設備有關的融資租賃合同乃以售後回租交易的形式於二零一二年八月訂立。每月融資租賃費用為183,000美元。應付租金按照已售予出租人的技術設備的公允價值釐定，租期為87個月，利率為5.5%。融資租賃合同包含承租人於最短租期結束時按公平市價或於預先釐定價值的第36期及第60期付款後收購租賃資產的權利。

於二零一五年六月，貴公司於支付第36期付款11,098,000美元後，選擇行使提早買斷選擇權。為撥支收購事項，貴公司動用受限制租賃按金3,947,000美元（附註18），並自出租人取得新融資7,300,000美元（附註19）。買斷金額11,098,000美元與融資租賃負債於行使時的賬面值9,451,000美元間的差額1,647,000美元乃計入該項資產的賬面值內。

貴公司並非融資租賃安排的出租人，亦無根據融資租賃的條款訂立任何轉租安排。

20.2. 還款計劃（一至五年）

貴公司已訂立合乎融資租賃安排資格之合同，以出租IT設備及汽車。該等合同已獲貴公司若干經營實體（作為承租人）簽署。於二零一二財政年度，HK Logistics LLC訂立一項有關售後回租美國的技術設備之合同，該項合同合乎融資租賃之資格。

截至二零一六年三月三十一日止六個月期間，貴公司擁有融資租賃負債2,857,000美元。

融資租賃負債的現值與最低租賃付款的對賬如下：

	一年內到期	一至五年到期	五年後到期	合計
	千美元			
最低租賃付款	1,558	1,351	-	2,909
折現金額	(40)	(12)	-	(52)
融資租賃負債-已折現	1,518	1,339	-	2,857

於二零一五年九月三十日，貴公司擁有融資租賃負債2,684,000美元。

融資租賃負債的現值與最低租賃付款的對賬如下：

	一年內到期	一至五年到期	五年後到期	合計
	千美元			
最低租賃付款	1,521	1,209	-	2,730
折現金額	(33)	(13)	-	(46)
融資租賃負債-已折現	1,488	1,196	-	2,684

於二零一四年九月三十日，貴公司擁有融資租賃負債13,194,000美元。

融資租賃負債的現值與最低租賃付款的對賬如下：

	一年內到期	一至五年到期	五年後到期	合計
	千美元			
最低租賃付款	3,594	11,450	-	15,044
折現金額	(454)	(1,396)	-	(1,850)
融資租賃負債-已折現	3,140	10,054	-	13,194

於二零一三年九月三十日，貴公司擁有融資租賃負債14,447,000美元。

融資租賃負債的現值與最低租賃付款的對賬如下：

	一年內到期	一至五年到期	五年後到期	合計
	千美元			
最低租賃付款	3,692	9,187	4,081	16,960
折現金額	(677)	(1,661)	(175)	(2,513)
融資租賃負債—已折現	3,015	7,526	3,906	14,447

視乎租賃合同的性質，截至二零一六年三月三十一日止六個月期間以及截至二零一五年、二零一四年及二零一三年九月三十日止財政年度，適用利率介乎0.9%至9.6%之間。

21. 其他流動金融負債

	二零一六年 三月三十一日	二零一五年 九月三十日	二零一四年 九月三十日	二零一三年 九月三十日
	千美元			
嵌入式衍生工具 (利率下限定期貸款)	7,559	8,733	6,448	13,430
遠期外匯合同	1,746	363	1,146	669
其他雜項負債(短期)	523	266	1,309	1,124
以股權為基礎的報酬應計負債	15,442	7,140	4,931	-
合計	25,270	16,502	13,834	15,223

22. 其他流動負債

	二零一六年 三月三十一日	二零一五年 九月三十日	二零一四年 九月三十日	二零一三年 九月三十日
	千美元			
假期及加班工資應計費用	17,978	16,030	16,048	16,015
薪酬、社保供款及 僱員所得稅付款的負債	12,757	17,228	15,121	12,349
其他僱員相關成本	1,478	1,780	1,256	2,678
其他稅項負債	17,068	22,009	16,438	11,497
遞延收入	4,891	4,672	2,333	2,767
其他	10,456	4,871	14,483	21,848
合計	64,628	66,590	65,679	67,154

23. 僱員福利義務

退休金撥備乃就與應付貴公司合資格在職及前僱員以及彼等的尚存受養人未來福利及當前福利有關的義務確認。

不同的國家因各個國家適用的法律、經濟及稅收條件各異而有不同的退休金制度。退休金一般根據僱員的服務年資及薪酬釐定。如屬設定受益計劃，貴公司的義務為履行在職及前僱員的設定受益承擔。該項目亦包括美國實體就退休後醫療保健義務作出的撥備。

該等設定受益計劃令貴公司面臨精算風險(例如長壽風險)、貨幣風險、利率風險及市場(投資)風險。

退休金義務的金額(設定受益義務的精算現值)乃採用精算估值法(需要使用估算)計算。

23.1. 按國家劃分的設定受益負債淨額

貴公司已確認來自以下國家退休金計劃或類似承擔的設定受益淨負債。

	二零一六年 三月三十一日	二零一五年 九月三十日	二零一四年 九月三十日	二零一三年 九月三十日
	千美元			
德國	43,448	38,540	42,503	39,595
美國	72,341	63,309	62,589	50,190
意大利	619	529	590	750
法國	610	659	656	525
合計	<u>117,018</u>	<u>103,037</u>	<u>106,338</u>	<u>91,060</u>

由於Dematic GmbH及Dematic Services GmbH(統稱德國)以及Dematic Corp.(美國)的退休金義務重大，故彼等的退休金義務於下文附註23節概述。

23.2. 資金

美國的若干計劃要求將資金維持在一定的水平，並要求作出年度供款以維持所需的資金水平。資金的計算方法通常被設計成可於未來七年內將有關計劃恢復至100%資金水平。該等計劃亦會收取年度退休金保費，收取的金額視乎資金水平而各異。於二零一六年三月三十一日以及二零一五年、二零一四年及二零一三年九月三十日所確認的設定受益淨負債總額，其中分別為數64,253,000美元、55,111,000美元、45,424,000美元及34,175,000美元均與具有最低資金要求的美國計劃相關。所有其他計劃均未有撥款。僱員毋須向任何計劃供款。

23.3. 設定受益淨負債變動

下表顯示設定受益淨負債及其組成部分的期初結餘與期末結餘的對賬。

	設定受益義務			合計	計劃資產	設定受益淨負債			合計
	德國	美國	其他		美國	德國	美國	其他	
					千美元				
於二零一五年									
十月一日的結餘	38,540	226,377	1,188	266,105	(163,068)	38,540	63,309	1,188	103,037
計入損益：									
當期服務成本	140	-	319	459	-	140	-	319	459
利息成本	448	4,760	-	5,208	(2,617)	448	2,143	-	2,591
合計	<u>588</u>	<u>4,760</u>	<u>319</u>	<u>5,667</u>	<u>(2,617)</u>	<u>588</u>	<u>2,143</u>	<u>319</u>	<u>3,050</u>
計入其他綜合收益：									
重新計量虧損(收益)									
精算收益-人口統計假設	-	(3,604)	-	(3,604)	-	-	(3,604)	-	(3,604)
精算虧損-財務假設	4,718	10,981	-	15,699	-	4,718	10,981	-	15,699
精算虧損-									
參與者經驗	-	289	-	289	-	-	289	-	289
計劃資產回報									
(不包括利息收入)	-	-	-	-	(528)	-	(528)	-	(528)
匯率變動的影響	625	-	21	646	-	625	-	21	646
合計	<u>5,343</u>	<u>7,666</u>	<u>21</u>	<u>13,030</u>	<u>(528)</u>	<u>5,343</u>	<u>7,138</u>	<u>21</u>	<u>12,502</u>
業務合併	-	-	-	-	-	-	-	-	-
已付福利	(1,023)	(3,834)	(299)	(5,156)	3,585	(1,023)	(249)	(299)	(1,571)
於二零一六年									
三月三十一日的結餘	43,448	234,969	1,229	279,646	(162,628)	43,448	72,341	1,229	117,018

	設定受益義務			合計	計劃資產 美國 千美元	設定受益淨負債			合計
	德國	美國	其他			德國	美國	其他	
於二零一四年									
十月一日的結餘	42,503	233,160	1,246	276,909	(170,571)	42,503	62,589	1,246	106,338
計入損益：									
當期服務成本	360	24	451	835	-	360	24	451	835
縮減收益	-	(10,468)	-	(10,468)	-	-	(10,468)	-	(10,468)
利息成本	912	9,427	-	10,339	(6,276)	912	3,151	-	4,063
合計	<u>1,272</u>	<u>(1,017)</u>	<u>451</u>	<u>706</u>	<u>(6,276)</u>	<u>1,272</u>	<u>(7,293)</u>	<u>451</u>	<u>(5,570)</u>
計入其他綜合收益：									
重新計量虧損(收益)									
因縮減確認的過往重新計量收益	-	1,635	-	1,635	-	-	1,635	-	1,635
精算虧損-人口統計假設	-	2,908	-	2,908	-	-	2,908	-	2,908
精算虧損(收益)-財務假設	99	(1,790)	-	(1,691)	-	99	(1,790)	-	(1,691)
精算虧損(收益)-參與者經驗	161	(976)	-	(815)	-	161	(976)	-	(815)
計劃資產回報 (不包括利息收入)	-	-	-	-	12,898	-	12,898	-	12,898
匯率變動的影響	(4,774)	-	(134)	(4,908)	-	(4,774)	-	(134)	(4,908)
合計	<u>(4,514)</u>	<u>1,777</u>	<u>(134)</u>	<u>(2,871)</u>	<u>12,898</u>	<u>(4,514)</u>	<u>14,675</u>	<u>(134)</u>	<u>10,027</u>
僱員供款	-	-	-	-	(6,000)	-	(6,000)	-	(6,000)
已付福利	(721)	(7,543)	(375)	(8,639)	6,881	(721)	(662)	(375)	(1,758)
於二零一五年九月三十日 的結餘	38,540	226,377	1,188	266,105	(163,068)	38,540	63,309	1,188	103,037

	設定受益義務			合計	計劃資產 美國 千美元	設定受益淨負債			合計
	德國	美國	其他			德國	美國	其他	
於二零一三年十月一日									
的結餘	39,595	208,039	1,275	248,909	(157,849)	39,595	50,190	1,275	91,060
計入損益：									
當期服務成本	332	95	478	905	-	332	95	478	905
過往勞務信貸	-	(9,948)	-	(9,948)	-	-	(9,948)	-	(9,948)
利息成本	1,366	9,411	-	10,777	(6,956)	1,366	2,455	-	3,821
合計	<u>1,698</u>	<u>(442)</u>	<u>478</u>	<u>1,734</u>	<u>(6,956)</u>	<u>1,698</u>	<u>(7,398)</u>	<u>478</u>	<u>(5,222)</u>
計入其他綜合收益：									
重新計量虧損(收益)									
精算虧損-人口統計假設	-	15,499	-	15,499	-	-	15,499	-	15,499
精算虧損-財務假設	6,222	14,518	-	20,740	-	6,222	14,518	-	20,740
精算虧損(收益)- 參與者經驗	(961)	2,882	90	2,011	-	(961)	2,882	90	2,011
計劃資產回報 (不包括利息收入)	-	-	-	-	(6,348)	-	(6,348)	-	(6,348)
匯率變動的影響	(3,264)	-	(12)	(3,276)	-	(3,264)	-	(12)	(3,276)
合計	<u>1,997</u>	<u>32,899</u>	<u>78</u>	<u>34,974</u>	<u>(6,348)</u>	<u>1,997</u>	<u>26,551</u>	<u>78</u>	<u>28,626</u>
僱員供款	-	-	-	-	(6,000)	-	(6,000)	-	(6,000)
已付福利	(787)	(7,336)	(585)	(8,708)	6,582	(787)	(754)	(585)	(2,126)
於二零一四年 九月三十日的結餘	42,503	233,160	1,246	276,909	(170,571)	42,503	62,589	1,246	106,338

	設定受益義務			計劃資產 美國 千美元	設定受益淨負債			合計
	德國	美國	其他		德國	美國	其他	
於二零一二年								
十二月二十八日的結餘	-	-	-	-	-	-	-	-
計入損益：								
當期服務成本	242	85	348	675	-	242	85	348
過往勞務信貸	-	-	-	-	-	-	-	-
利息成本	1,002	6,776	-	7,778	(3,935)	1,002	2,841	-
合計	<u>1,244</u>	<u>6,861</u>	<u>348</u>	<u>8,453</u>	<u>(3,935)</u>	<u>1,244</u>	<u>2,926</u>	<u>348</u>
合計	<u>1,244</u>	<u>6,861</u>	<u>348</u>	<u>8,453</u>	<u>(3,935)</u>	<u>1,244</u>	<u>2,926</u>	<u>348</u>
計入其他綜合收益：								
重新計量虧損(收益)								
精算虧損-人口統計假設	-	572	-	572	-	-	572	-
精算收益-財務假設	(4,547)	(21,980)	-	(26,527)	-	(4,547)	(21,980)	-
精算收益-參與者經驗	(2,309)	(322)	-	(2,631)	-	(2,309)	(322)	-
計劃資產回報 (不包括利息收入)	-	-	-	-	(13,152)	-	(13,152)	-
匯率變動的影響	1,249	-	(46)	1,203	-	1,249	-	(46)
合計	<u>(5,607)</u>	<u>(21,730)</u>	<u>(46)</u>	<u>(27,383)</u>	<u>(13,152)</u>	<u>(5,607)</u>	<u>(34,882)</u>	<u>(46)</u>
合計	<u>(5,607)</u>	<u>(21,730)</u>	<u>(46)</u>	<u>(27,383)</u>	<u>(13,152)</u>	<u>(5,607)</u>	<u>(34,882)</u>	<u>(46)</u>
因業務合併添置	44,543	228,570	1,099	274,212	(141,879)	44,543	86,691	1,099
僱員供款	-	-	-	-	(4,029)	-	(4,029)	-
已付福利	(585)	(5,662)	(126)	(6,373)	5,146	(585)	(516)	(126)
於二零一三年								
九月三十日的結餘	39,595	208,039	1,275	248,909	(157,849)	39,595	50,190	1,275
合計	39,595	208,039	1,275	248,909	(157,849)	39,595	50,190	1,275

截至二零一五年九月三十日止財政年度，Dematic Corp. (美國)的其中一項退休金計劃遭終止。因此，縮減收益10,468,000美元獲確認，其包含過往於其他綜合收益確認的精算收益1,635,000美元。截至二零一五年三月三十一日止六個月期間，縮減收益10,468,000美元於首季度內獲確認。

截至二零一四年九月三十日止財政年度，Dematic Corp. (美國)的其中一項退休金計劃因未來薪金增加而遭凍結。因此，過往勞務信貸9,948,000美元獲確認。

23.4. 計劃資產投資分配

於二零一六年三月三十一日以及二零一五年、二零一四年及二零一三年九月三十日，Dematic Corp. (美國) 退休金計劃資產的加權平均資產分配分別如下：

資產類別：	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
	三月三十一日	九月三十日	九月三十日	九月三十日
	百分比			
股本證券	46.8%	46.8%	52.9%	55.2%
債務證券	44.4%	44.4%	39.5%	37.0%
其他	8.8%	8.8%	7.6%	7.8%
合計	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>

Dematic Corp. 對於退休金福利計劃的投資政策及策略乃就個別資產類別使用目標分配範圍。就其中一個計劃而言，目標分配範圍可根據計劃的當前資金比例予以擴大。貴公司的投資目標為在特定風險管理政策的規限下最大限度地獲得回報。Dematic Corp. 通過使用互惠基金投資設法解決分散投資問題，互惠基金投資的基礎投資項目均在美國及國際固定收益證券以及美國及國際股本證券。該等互惠基金均為適銷對路，並可於應支付保費付款義務時予以出售以為支付保費付款義務提供資金。

23.5. 精算假設

設定受益義務的計算方法乃根據以下重大精算假設得出：

	截至二零一六年		二零一五年九月三十日	
	三月三十一日止六個月期間			
	德國	美國	德國	美國
折現系數	1.69%	3.95%	2.40%	4.30%
未來薪金及工資增長	2.25%	不適用	2.25%	不適用
未來調增退休金	1.75%	不適用	1.75%	不適用
	二零一四年九月三十日		二零一三年九月三十日	
	德國	美國	德國	美國
折現系數	2.40%	4.25%	3.50%	4.75%
未來薪金及工資增長	2.25%	不適用	2.25%	3.00%
未來調增退休金	1.75%	不適用	1.75%	不適用

未來福利增長包括薪金預期未來增長，在計及通脹及經濟形勢後每年對薪金進行估計。

於二零一四年九月三十日，就美國的其中一項計劃而言，醫療保健福利的人均成本來年的年度增長率乃假設為7.0%。該比率乃假設於六年內逐年降低至4.5%，並於其後維持在該水平。由於截至二零一五年九月三十日止財政年度終止該計劃，故此項假設不再適用。

有關未來死亡率的假設乃根據已公佈的統計數據及生命表得出。設定受益義務的加權平均年期如下：

	二零一六年 三月三十一日	二零一五年 九月三十日	二零一四年 九月三十日	二零一三年 九月三十日
			年數	
德國	15	14	13	13
美國	14	14	14	13

23.6. 敏感度分析

於二零一六年三月三十一日其中一項相關精算假設出現的合理可能變動(其他假設維持不變)將最多影響設定受益義務的金額如下：

	增加 德國	美國	減少 德國	美國
	設定受益義務增加(減少)			
折現率(0.25%變動)	(1,538)	(7,860)	1,647	8,314

由於對估計薪金及工資增加以及通脹假設乃按長遠觀點作出，故貴公司預計該等假設不會出現重大變動。

23.7. 預計現金流量

未來10個財政年度的預計保費支付如下：

	二零一七 財政年度	二零一八 財政年度	二零一九 財政年度	二零二零 財政年度	二零二一 財政年度至 二零二六 財政年度
	千美元				
德國	966	978	1,051	1,181	8,537
美國	9,970	9,880	10,150	10,390	72,250

貴公司預計於未來十二個月將就其設定受益計劃的供款支付6,000,000美元。

24. 撥備

撥備通常按個別基準釐定。撥備的對賬如下：

	僱員 相關撥備	保修	訂單相關 虧損及 風險	其他訂單 相關撥備 千美元	重組	其他	合計
於二零一二年十二月二十八日 的結餘	-	-	-	-	-	-	-
因業務合併添置	45,789	16,193	47,639	9,107	-	13,697	132,425
撥備增加	27,874	14,603	4,946	11,489	12,670	9,090	80,672
撥回撥備	(1,201)	(3,969)	-	(943)	-	(3,518)	(9,631)
動用撥備	(19,653)	(3,273)	(38,671)	(4,409)	-	(6,860)	(72,866)
貨幣折算差額	(621)	248	654	227	-	(195)	313
於二零一三年九月三十日 的結餘	52,188	23,802	14,568	15,471	12,670	12,214	130,913
因業務合併添置	20	-	-	-	-	217	237
撥備增加	38,922	2,432	2,890	11,459	-	11,839	67,542
撥回撥備	(1,827)	(3,367)	(1,129)	(1,038)	-	(4,140)	(11,501)
動用撥備	(31,083)	(6,435)	(3,388)	(9,404)	(7,055)	(4,051)	(61,416)
重新分類	1,165	-	(3,457)	-	-	1,414	(878)
貨幣折算差額	(1,550)	(452)	(494)	(552)	-	(869)	(3,917)
於二零一四年九月三十日 的結餘	57,835	15,980	8,990	15,936	5,615	16,624	120,980
於二零一四年九月三十日 的結餘	57,835	15,980	8,990	15,936	5,615	16,624	120,980
因業務合併添置	-	-	-	11,258	-	-	11,258
撥備增加	34,686	8,061	3,503	21,361	-	10,516	78,127
撥回撥備	(1,225)	(3,882)	(448)	(3,972)	(718)	(11,691)	(21,936)
動用撥備	(27,441)	(2,818)	(3,801)	(17,611)	(5,940)	(4,643)	(62,254)
重新分類	814	-	-	-	1,056	(1,239)	631
貨幣折算差額	(2,597)	(2,279)	(908)	(1,361)	(13)	(3,210)	(10,368)
於二零一五年九月三十日 的結餘	62,072	15,062	7,336	25,611	-	6,357	116,438
因業務合併添置	2,334	-	-	-	-	4,100	6,434
撥備增加	7,107	5,760	1,277	5,162	3,618	4,210	27,134
撥回撥備	(558)	(2,697)	(126)	(1,141)	(487)	112	(4,897)
動用撥備	(36,995)	(3,507)	(1,233)	(1,968)	588	(3,814)	(46,929)
重新分類	8,890	(175)	-	(5,891)	-	(2,118)	706
貨幣折算差額	97	130	80	(172)	1	365	501
截至二零一六年三月三十一日 止六個月期間的結餘	42,947	14,573	7,334	21,601	3,720	9,212	99,387

於二零一六年三月三十一日以及二零一五年、二零一四年及二零一三年九月三十日，主要包含保修及僱員相關項目的長期撥備分別為20,608,000美元、18,747,000美元、22,129,000美元及25,489,000美元。與長期撥備相關的折現增加並不重大。

視乎撥備的性質及內容而定，撥備變動於一般行政開支、研發成本、已售貨品及已提供服務的成本以及營銷及銷售開支確認，惟撥備折現或以複利計算的影響(計入財務業績)除外。審核費用於提供服務時累計，而截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止六個月期間、截至二零一五年及二零一四年九月三十日止財政年度以及於二零一二年十二月二十八日至二零一三年九月三十日期間，相關成本分別為1,181,000美元、1,701,000美元、2,707,000美元、2,788,000美元及2,335,000美元。

24.1. 僱員相關撥備

僱員相關撥備主要包括花紅及浮動薪酬、退職金以及服務週年獎勵款。非即期撥備主要與自二零一六年三月三十一日起計一年後到期的週年及提早退休義務以及股票補償相關。

24.2. 保修

保修撥備主要與已售產品相關。如屬新產品，在估計產品保修撥備時會計及專家意見及行業數據。進一步評估指標包括工程師的經驗及個別重大的客戶投訴。各項目的保修撥備按項目總銷量的固定百分比確認。保修撥備的水平主要受銷量推動。保修期介乎12至24個月之間。無保修問題各項目保修撥備的撥回於保修期結束後或於所有保修索償已獲清償時確認。由於存在過往所概述就各項目的保修風險計提撥備的技術方法，故撥回保修撥備屬合理可能。

24.3. 訂單相關虧損及風險

訂單相關虧損及風險的撥備就銷售合同(包括施工合同)的預期虧損確認。各期間撥備的動用主要與已變現的項目相關虧損有關。

24.4. 其他訂單相關撥備

其他訂單相關撥備就尚未開具發票的已購入貨品或已提供服務的未來應付款項確認。

24.5. 重組

於二零一六年二月，貴公司宣佈其計劃關閉Grand Rapids設施。管理層決定將其北美工廠的業務營運轉移到墨西哥蒙特雷。有關關閉計劃於截至二零一六年九月三十日止財政年度結束前發生。於宣佈該計劃後，貴公司確認預期重組成本(主要有關僱員離職福利)的撥備3,618,000美元。估計成本乃根據相關合同的條款得出。於截至二零一六年三月三十一日止六個月期間，概無動用任何撥備。

於二零一三年內，貴公司致力於實施一項計劃，以重組其歐洲業務以及將美國的物流業務計入Dematic Corp.。

該項重組歐洲業務的計劃乃因應策略的變動而制定。管理層估計，倘若歐洲業務所在國家的專門團隊專注於當地需求，歐洲業務將在銷售以及執行方面更為成功。於宣佈該計劃後，貴公司確認預期重組成本(包括合同終止成本及僱員離職福利)的撥備10,280,000美元。估計成本乃根據相關合同的條款得出。於二零一四及二零一三財政年度，分別動用撥備約4,355,000美元及310,000美元。

貴公司將HK Logistics LLC(於二零一零年九月獲收購)的物流業務併入美國Dematic Corp。於宣佈該計劃後，貴公司確認預期重組成本(包括合同終止成本及僱員離職福利)的撥備1,000,000美元。估計成本乃根據相關合同的條款得出。於二零一四及二零一三財政年度，分別動用撥備約700,000美元及300,000美元。

此外，貴公司於二零一三財政年度就僱員離職福利錄得重組撥備2,000,000美元。估計成本乃根據相關合同的條款得出。

於二零一四及二零一三財政年度，於產生時支銷的重組成本分別為5,600,000美元及14,000,000美元。該等成本乃與將公司辦事處由盧森堡遷至美國相關，包括挽留成本、遣散成本、僱員招募成本、入職獎金、僱員安置成本、冗餘薪金及冗餘租金開支。該項重組計劃已於二零一五財政年度完成。

24.6. 其他撥備

其他撥備主要與各呈列期間的法定儲備相關。

25. 以股權為基礎的報酬

二零一二年僱員股份購買計劃(二零一二年計劃)

貴公司設立二零一二年計劃，以吸引、挽留及激勵貴公司及其子公司的高級職員、管理人員及僱員，並透過一項於貴公司長期成功的專有權益藉向彼等提供適當激勵及獎勵，以促進貴公司業務取得成功。根據二零一二年計劃，若干僱員可向DH Services受益信託(信託)購買限制性B類股份。根據二零一二年計劃，若干僱員亦可購買A類股份以及由貴公司直接發行及管理的可轉優先股票。對於所有根據該計劃進行的股份購買，法定所有權於購買當時轉至管理層投資者。然而，B類股份的保管權由信託保存。

計劃的參與者於購買日期即時享有A類股份及可轉優先股票公允價值的未來升值。根據計劃購買的B類股份須受制於若干歸屬及表現條件；因此，該等獎勵的開支獲推遲確認，直至滿足表現條件之時為止。表現條件包括貴公司進行首次公開發售或控制權變動。於二零一六年三月三十一日，與該等已發行B類股份有關的當前未確認遞延開支為104,414,000美元。

貴公司已提供數量有限的追索權貸款，以促進僱員根據計劃購買股份。該等貸款按市場利率計息，並授權貴公司可自行酌情決定扣減貴公司應付的所有補償、獎勵或年度花紅以及遣散費或其他付款，以清償任何已到期應付款及根據貸款協議應付的款項。此外，第一優先留置權凌駕於已購買B類股份借款人的所有權利、所有權及權益之上，直至有關貸款獲全數償付為止。

截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止六個月期間、截至二零一五年及二零一四年九月三十日止財政年度以及於二零一二年十二月二十八日至二零一三年九月三十日期間，與二零一二年僱員股份購買計劃有關的補償開支分別為8,300,000美元、405,000美元、2,210,000美元、4,931,000美元及0美元。

股票期權

貴公司於二零一四年九月二十四日設立二零一四年DH Services Luxembourg Holding S.à r.l.股票期權計劃(二零一四年計劃)。設立二零一四年計劃旨在為數量有限的高級職員提供購買貴公司股份的期權，以及通過給予期權持有人機會參與貴公司潛在未來升值計劃，從而就期權持有人為貴公司及其聯屬公司未來付出的辛勤努力及忠誠度而獎勵彼等。二零一四年計劃包含附有以服務為基礎的歸屬條件(歸屬時間範圍從授出日期即時歸屬到最多長達四年的階梯式歸屬期)的個人授予。該等期權所涉及的B類股份須進一步受制於若干表現條件，包括貴公司進行首次公開發售或控制權變動。期權開支乃根據獎勵於授出日期的公允價值採用布萊克斯科爾斯默頓定價模型釐定；然而，該開支獲推遲確認，直至滿足B類股份的表現條件之時為止。

截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止六個月期間以及截至二零一五年及二零一四年九月三十日止年度，貴公司根據二零一四年計劃向主要管理層人員授出激勵性股票期權，以分別購買0、0、10,870股及14,750股貴公司B類股份。各次授出的期權價格乃根據B類股份於授出日期的公允價值釐定。未支付獎勵的期權價格介乎129.10美元至184.74美元之間。於二零一六年三月三十一日，股票期權開支約15,263,000美元已獲推遲確認，原因是尚未滿足表現條件。於任何呈列期間並無錄得股票期權的任何補償開支。

26. 資本及儲備

26.1. 股本

貴公司的股本被設定為32,300美元。其由3,230,482股每股名義價值為0.01美元的記名股票代表，分為1,541,557股A類普通股(A類普通股)、281,425股B類普通股(B類普通股)及1,407,500股C類優先股(C類優先股)。

26.2. 非控股權益

DH Services Luxembourg Holding S.à r.l.除擁有A類股份(佔股本48%)及B類股份(佔股本9%)外，亦進一步擁有由DH C-Holdings Limited(開曼群島)持有的非控股C類股份(佔股本43%)。DH Services Luxembourg的下列子公司亦擁有與DH C-Holdings Limited(即持有的股份佔股本的43%)類似的結構：Mirror Bidco Limited(英國)、Mirror Bidco Corp.(美國)、Dematic Holding S.à r.l.、Mirror PIK SA、Dematic S.à r.l.、Dematic Group S.à r.l.(盧森堡)及Dematic Group Limited(英國)。雖然該等非控股股東擁有與彼等43%的持股量相一致的投票權，惟彼等於各公司的經濟利益接近為零，原因是C類股份並不構成經濟業績(股息、清算所得款項)中43%參股份額的索償。其他非控股權益並不符合國際財務報告準則第3.19號業務合併中的計量選擇。因此，其他非控股權益已按於收購日期(二零一二年十二月二十八日)的公允價值計量，為14,000美元。

26.3. 股本溢價

股本溢價包括因貴公司股東於二零一二年十二月二十八日進行的集資而產生的初始金額17,077,000美元。截至二零一六年三月三十一日止六個月期間、截至二零一五年及二零一四年九月三十日止年度以及於二零一二年十二月二十八日至二零一三年九月三十日期間，股票補償計劃發行及回購中的增發股份活動導致分配至股本溢價的金額分別增加(減少)0美元、(311,000)美元、22,000美元及1,185,000美元。

26.4. 貨幣折算調整

匯兌儲備包括因折算境外業務的合併財務狀況表而產生的所有外幣變動。

貴公司以制定信用政策，據此，於提供貴公司的標準付款及交付條款及條件之前，會單獨分析每名新客戶的信譽。貴公司的審閱包括外部評級(當可用時)，並在某些情況下包括銀行徵信。對每名客戶設定採購限額，即毋須風險管理委員會批准的最高未付金額；該等限額須每季度審閱。不符合貴公司信譽基準的客戶僅可按預付款基準與貴公司交易。

貴公司就其對有關應收賬款及其他應收款所產生虧損的估計設立一項減值撥備。該項撥備的主要組成部分為與個別重大風險有關的具體虧損部分，以及就有關已發生但尚未識別虧損的類似資產組別而確定的整體虧損部份。整體虧損撥備乃根據類似金融資產付款統計的過往數據釐定。

減值虧損

於報告期間結束時應收賬款(不包括其他應收款)的賬齡如下：

	二零一六年三月三十一日		
	總額	(準備)	淨額
	千美元		
未逾期	82,248	(898)	81,350
逾期0至30天	15,482	(159)	15,323
逾期31至120天	16,097	(1,812)	14,285
逾期121至365天	2,248	(966)	1,282
逾期超過一年	4,243	(3,032)	1,211
合計	<u>120,318</u>	<u>(6,867)</u>	<u>113,451</u>
	二零一五年九月三十日		
	總額	(準備)	淨額
	千美元		
未逾期	80,447	(605)	79,842
逾期0至30天	13,292	(111)	13,181
逾期31至120天	8,702	(725)	7,977
逾期121至365天	4,227	(899)	3,328
逾期超過一年	5,565	(4,288)	1,277
合計	<u>112,233</u>	<u>(6,628)</u>	<u>105,605</u>

	二零一四年九月三十日		淨額
	總額	(準備)	
	千美元		
未逾期	86,002	(2,002)	84,000
逾期0至30天	20,206	(228)	19,978
逾期31至120天	9,058	(918)	8,140
逾期121至365天	5,752	(1,242)	4,510
逾期超過一年	3,054	(2,586)	468
合計	124,072	(6,976)	117,096

	二零一三年九月三十日		淨額
	總額	(準備)	
	千美元		
未逾期	76,191	(878)	75,313
逾期0至30天	26,139	(294)	25,845
逾期31至120天	5,742	(409)	5,333
逾期121至365天	3,293	(238)	3,055
逾期超過一年	4,640	(4,365)	275
合計	116,005	(6,184)	109,821

截至二零一六年三月三十一日止六個月期間、截至二零一五年及二零一四年九月三十日止年度以及於二零一二年十二月二十八日至二零一三年九月三十日期間，有關應收賬款的減值撥備變動分別如下：

	截至	二零一四年
	二零一六年 三月三十一日 止六個月期間	二零一五年 十月一日至 二零一五年 九月三十日
	千美元	
於十月一日的結餘	6,628	6,976
因業務合併添置	192	208
已確認減值虧損	2,064	5,179
撤銷金額	-	(9)
撥回準備	(1,866)	(2,010)
匯率變動的影響	(151)	(3,716)
期末結餘	6,867	6,628

	二零一三年 十月一日至 二零一四年 九月三十日	二零一二年 十二月 二十八日至 二零一三年 九月三十日
	千美元	
於十月一日／十二月二十八日的結餘	6,184	-
因業務合併添置	22	5,374
已確認減值虧損	4,698	2,044
撤銷金額	(63)	(57)
撥回準備	(3,550)	(1,177)
匯率變動的影響	(315)	-
	<u>6,976</u>	<u>6,184</u>
於九月三十日的結餘	<u>6,976</u>	<u>6,184</u>

貴公司相信，根據過往付款行為以及對相關客戶信用評級的分析，餘下應收賬款金額可予收回。

貨幣資金

於二零一六年三月三十一日以及二零一五年、二零一四年及二零一三年九月三十日，貴公司持有的貨幣資金(包括受限制現金)分別為226,030,000美元、278,062,000美元、223,787,000美元及133,869,000美元，此代表該等資產面臨的最高信用風險。大多數貨幣資金存放於銀行及金融機構交易對手(其信用經信用評級公司標準普爾公司評為A-或以上)。由於使用現金池服務集中管理其現金，故貴公司大部分非限制性現金均存放於一間金融機構。

衍生工具

衍生工具由貴公司與銀行及金融機構交易對手(其信用經信用評級公司標準普爾公司評為A或以上)訂立。已使用的大部分衍生工具由財務部訂立及集中管理。通常，當時使用衍生工具屬適當時，貴公司會同兩間大型跨國金融機構合夥。貴公司保留的所有衍生工具均旨在保障貴公司免受貨幣匯率波動的影響。貴公司並無從事任何以投機為目的的衍生工具交易。

27.3. 流動性風險

流動性風險指貴公司履行與透過交付現金或其他金融資產清償的金融負債有關的義務時將遭遇困難的風險。通過採用短期及中期規劃工具(為貴公司提供必要的可見性)可減低流動性風險。中期預測涵蓋六個月期間，並根據法人實體基準每月完成一次預測。每月收集的數據為財務部提供預期流動性需求的概覽。貴公司亦維持一項循環信貸融通(見附註19)，如在履行義務時遭遇困難則可使用。於二零一六年三月三十一日、二零一五年九月三十日、二零一四年九月三十日及二零一三年九月三十日，概無來自該融通的款項未獲償還。

當透過貴公司的規劃過程確定存在現金需求時，貴公司主要通過現金池為子公司提供資金。對於主要貨幣，盈餘結餘全部劃撥至貴公司持有的目標賬戶。由財務部運作的貨幣現金池確保現金獲有效管理。

下列到期時間表載列於二零一六年三月三十一日未折現負債(包括本金及利息)的合同現金流量：

	賬面值	少於一年	合同現金流量		合計
			一至五年	五年以上	
			千美元		
應付第三方賬款	208,024	208,024	-	-	208,024
融資租賃負債	2,857	1,558	1,351	-	2,909
貸款及借款	821,923	52,530	984,743	-	1,037,273
可轉優先股票及 累計收益	401,682	401,682	-	-	401,682
其他雜項負債	523	523	-	-	523
遠期外匯合同	1,746	1,746	-	-	1,746
以股權為基礎的報酬 應計負債	15,442	15,442	-	-	15,442
合計	1,452,197	681,505	986,094	-	1,667,599

下列到期時間表載列於二零一五年九月三十日未折現負債(包括本金及利息)的合同現金流量：

	賬面值	少於一年	合同現金流量		合計
			一至五年	五年以上	
			千美元		
應付第三方賬款	241,798	241,798	-	-	241,798
融資租賃負債	2,684	1,521	1,209	-	2,730
貸款及借款	822,004	52,724	735,674	275,269	1,063,667
可轉優先股票及 累計收益	382,554	382,554	-	-	382,554
其他雜項負債	266	266	-	-	266
遠期外匯合同	363	363	-	-	363
以股權為基礎的報酬 應計負債	7,140	7,140	-	-	7,140
合計	1,456,809	686,366	736,883	275,269	1,698,518

下列到期時間表載列於二零一四年九月三十日未折現負債(包括本金及利息)的合同現金流量：

	賬面值	少於一年	合同現金流量		合計
			一至五年	五年以上	
			千美元		
應付第三方賬款	182,230	182,230	-	-	182,230
融資租賃負債	13,194	3,594	11,450	-	15,044
貸款及借款	815,114	52,928	205,407	847,546	1,105,881
可轉優先股票及 累計收益	347,752	347,752	-	-	347,752
其他雜項負債	1,309	1,309	-	-	1,309
遠期外匯合同	1,146	1,146	-	-	1,146
以股權為基礎的報酬 應計負債	4,931	4,931	-	-	4,931
合計	1,365,676	593,890	216,857	847,546	1,658,293

下列到期時間表載列於二零一三年九月三十日未折現負債(包括本金及利息)的合同現金流量：

	賬面值	少於一年	合同現金流量		合計
			一至五年	五年以上	
			千美元		
應付第三方賬款	179,694	179,694	-	-	179,694
融資租賃負債	14,447	3,692	9,187	4,081	16,960
貸款及借款	769,859	54,952	219,243	853,761	1,127,956
可轉優先股票及 累計收益	315,882	315,882	-	-	315,882
其他雜項負債	1,124	1,124	-	-	1,124
遠期外匯合同	669	669	-	-	669
以股權為基礎的報酬 應計負債	-	-	-	-	-
合計	1,281,675	556,013	228,430	857,842	1,642,285

以下為上文所示到期時間表所依據的假設：

- 倘某項負債因付款條款(例如折扣)的性質而擁有不同的到期日，則使用最早可能的日期。
- 所有應付賬款均於一年內到期。
- 衍生金融工具頭寸僅包括具有負公允價值的衍生工具。具有正公允價值的衍生金融工具確認為其他金融資產，並不構成該等時間表的一部分。嵌入式衍生工具對未來現金流出的影響計入相關金融負債的預期現金流量。
- 按浮動利率計息的金融工具的利息付款乃使用當期利率計算。

除上述者外，貴公司維持一項金額為167,500,000美元循環信貸融通。循環信貸融通於附註19概述。

27.4. 市場風險

因其全球業務活動，貴公司面臨因外匯及利率波動所產生的市價風險。該等市價風險可能對貴公司的淨資產、財務及盈利狀況產生負面影響。市價風險通過日常經營業務及融資活動以及(如有意義及屬適當)通過使用衍生金融工具控制及監控。貴公司通過跟蹤主要經濟指標及市場信息的變動定期評估該等風險。貴公司亦面臨因其經營活動所產生的商品價格風險。

27.5. 利率風險

利率風險因金融資產及負債對市場利率變動的敏感度而產生。貴公司面臨的利率風險乃根據其計息現金結餘及未償還貸款債務釐定。

於二零一六年三月三十一日以及二零一五年、二零一四年及二零一三年九月三十日，貴公司的貨幣資金(包括受限制結餘，惟不包括小額備用現金及未兌現支票)分別為225,982,000美元、277,540,000美元、223,103,000美元及131,748,000美元。於二零一六年三月三十一日以及二零一五年、二零一四年及二零一三年九月三十日的受限制現金分別為13,048,000美元、13,556,000美元、8,736,000美元及6,647,000美元，均獲質押以抵押根據不同協議發出的未結擔保。

財務部負責協調貴公司的所有資金及投資活動。為此，如講求實效，閒置結餘會集中合併及進行投資。倘國家特定的法規或限制禁止向最終母公司的賬戶劃撥資金，則通常會在當地作出存款。

各金融工具利率變動的敏感度如下：

- 貴公司的現金結餘所賺取的利息波動並不重大。
- 265,000,000美元債券的利率為固定利率；因此，概無市場敏感度。
- 定期貸款按倫敦銀行同業拆借利率另加3.25%計息，惟須受倫敦銀行同業拆借下限利率1.00%規限。倫敦銀行同業拆借利率目前低於1.00%。對於倫敦銀行同業拆借利率在高於1.00%的基礎上每上調1.00%，於二零一六年三月三十一日未償還定期貸款的571,838,000美元本金的年度利息開支將增加5,718,000美元。
- 於利率上調1.00%後，債券的嵌入式衍生資產的價值將減少約1,539,000美元。利率下調1.00%將令嵌入式衍生工具的價值增加約2,563,000美元。
- 定期貸款的利率下限嵌入式衍生工具將變動如下：利率下調1.00%將令下限的負公允價值增加約10,772,000美元，而利率上調1.00%將令下限的負公允價值減少約3,690,000美元。

27.6. 匯率風險

貴公司與國際交易對手開展業務。這往往導致產生以經營實體功能貨幣以外的貨幣計值的現金流量。貨幣價值波動導致交易風險。此風險主要通過以各實體的功能貨幣達成大部分交易的方式予以減低。經營單位並不借入或投資外幣。貴公司內部的融資或投資項目通常以經營單位的功能貨幣達成。

倘匯率風險無法通過以各實體的功能貨幣達成交易的方式予以減低，則貴公司的策略是訂立多種外幣對沖工具。貴公司的外匯風險管理主要應其子公司要求按項目水平基準對沖特定外幣頭寸。

於二零一六年三月三十一日以及二零一五年、二零一四年及二零一三年九月三十日，貴公司擁有可買入(賣出)以下金額的開放式遠期外匯合同：

	二零一六年三月三十一日			二零一五年九月三十日		
	買入	賣出	淨額	買入	賣出	淨額
	列示貨幣(以千計)					
澳元	7,180	(16,039)	(8,859)	5,314	(7,216)	(1,902)
瑞士法郎	-	-	-	-	(80)	(80)
人民幣元	139,128	(202,664)	(63,536)	8,176	(80,037)	(71,861)
歐元	20,892	(22,339)	(1,447)	22,504	(7,846)	14,658
英鎊	34,184	(18,256)	15,928	23,356	(15,648)	7,708
日圓	879	-	879	1,008	-	1,008
墨西哥比索	-	(49,200)	(49,200)	-	-	-
新西蘭元	-	-	-	-	(215)	(215)
瑞典克朗	3,288	-	3,288	-	-	-
新加坡元	912	(1,824)	(912)	102	(4,296)	(4,194)
美元	60,309	(63,419)	(3,110)	16,248	(27,480)	(11,232)
	二零一四年九月三十日			二零一三年九月三十日		
	買入	賣出	淨額	買入	賣出	淨額
	列示貨幣(以千計)					
澳元	4,171	(9,230)	(5,059)	6,143	(5,629)	514
瑞士法郎	-	(360)	(360)	-	-	-
人民幣元	5,347	(69,519)	(64,172)	14,133	(41,588)	(27,455)
歐元	14,166	(9,324)	4,842	22,070	(10,349)	11,721
英鎊	24,898	(5,223)	19,675	24,545	(10,429)	14,116
日圓	274	-	274	351	-	351
新西蘭元	-	(707)	(707)	-	(3,394)	(3,394)
新加坡元	-	(284)	(284)	1,857	-	1,857
泰銖	-	-	-	-	(95,491)	(95,491)
美元	6,607	(29,016)	(22,409)	8,469	(37,663)	(29,194)

貨幣折算的影響

由於合併財務報告貨幣為美元，故功能貨幣非美元的子公司的收入及開支須於合併貴公司財務報表之前，換算成貴公司的功能及報告貨幣。平均匯率各期間的變動可能導致折算影響，有關折算影響對貴公司的收入及淨收入等影響重大。與匯率波動對交易風險的影響不同，匯率折算風險並不會影響當地貨幣現金流量。當淨資產價值換算成美元，等值金額的波動導致該等淨資產價值各期間的變動。貴公司的股票倉位反映了淨資產價值的該等變動。貴公司並無對沖此類風險。

貴公司確定合併財務狀況表中金融資產及負債(已識別排列項)的賬面值及公允價值(包括於公允價值層級中的等級)。倘並無呈列公允價值,則假設賬面值與公允價值相若。

二零一六年三月三十一日							
	交易性	指定為按公允價值	賬面值 貸款及 應收款	其他 金融負債 千美元	合計	公允價值 公允價值 層次	金額
按公允價值計量的金融資產：							
遠期外匯合同	-	803	-	-	803	第二層次	803
嵌入式衍生工具	4,082	-	-	-	4,082	第二層次	4,082
合計	4,082	803	-	-	4,885		
並非按公允價值計量的 金融資產：							
應收賬款及其他應收款	-	-	204,364	-	204,364		
貨幣資金	-	-	212,982	-	212,982		
受限制現金	-	-	13,048	-	13,048		
其他非流動金融資產	-	-	28,654	-	28,654		
合計	-	-	459,048	-	459,048		
按公允價值計量的金融負債：							
遠期外匯合同	-	(1,746)	-	-	(1,746)	第二層次	(1,746)
嵌入式衍生工具	(7,559)	-	-	-	(7,559)	第二層次	(7,559)
合計	(7,559)	(1,746)	-	-	(9,305)		
並非按公允價值計量的 金融負債：							
貸款及借款	-	-	-	(821,923)	(821,923)	第二層次	(778,762)
可轉優先股票及累計收益	-	-	-	(401,682)	(401,682)	第二層次	(401,682)
融資租賃負債	-	-	-	(2,857)	(2,857)	第二層次	(2,857)
其他流動金融負債	-	-	-	(523)	(523)		
應付第三方賬款	-	-	-	(208,024)	(208,024)		
以股權為基礎的報酬應計負債	-	-	-	(15,442)	(15,442)		
合計	-	-	-	(1,450,451)	(1,450,451)		

二零一五年九月三十日							
	交易性	指定為按 公允價值	賬面值 貸款及 應收款	其他 金融負債 千美元	合計	公允價值 公允價值 層次	金額
按公允價值計量的金融資產：							
遠期外匯合同	-	1,720	-	-	1,720	第二層次	1,720
嵌入式衍生工具	5,047	-	-	-	5,047	第二層次	5,047
合計	5,047	1,720	-	-	6,767		
並非按公允價值計量的 金融資產：							
應收賬款及其他應收款	-	-	180,434	-	180,434		
貨幣資金	-	-	264,506	-	264,506		
受限制現金	-	-	13,556	-	13,556		
其他非流動金融資產	-	-	28,002	-	28,002		
合計	-	-	486,498	-	486,498		
按公允價值計量的金融負債：							
遠期外匯合同	-	(363)	-	-	(363)	第二層次	(363)
嵌入式衍生工具	(8,733)	-	-	-	(8,733)	第二層次	(8,733)
合計	(8,733)	(363)	-	-	(9,096)		
並非按公允價值計量的 金融負債：							
貸款及借款	-	-	-	(822,004)	(822,004)	第二層次	(794,035)
可轉優先股票及累計收益	-	-	-	(382,554)	(382,554)	第二層次	(382,554)
融資租賃負債	-	-	-	(2,684)	(2,684)	第二層次	(2,684)
其他流動金融負債	-	-	-	(266)	(266)		
應付第三方賬款	-	-	-	(241,798)	(241,798)		
以股權為基礎的報酬應計負債	-	-	-	(7,140)	(7,140)		
合計	-	-	-	(1,456,446)	(1,456,446)		

二零一四年九月三十日							
	交易性	指定為按 公允價值	賬面值 貸款及 應收款	其他 金融負債 千美元	合計	公允價值 公允價值 層次	金額
按公允價值計量的金融資產：							
遠期外匯合同	-	1,041	-	-	1,041	第二層次	1,041
嵌入式衍生工具	6,248	-	-	-	6,248	第二層次	6,248
合計	<u>6,248</u>	<u>1,041</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,289</u>		
並非按公允價值計量的 金融資產：							
應收賬款及其他應收款	-	-	163,339	-	163,339		
貨幣資金	-	-	215,051	-	215,051		
受限制現金	-	-	8,736	-	8,736		
其他非流動金融資產	-	-	32,388	-	32,388		
合計	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>419,514</u>	<u>-</u>	<u>419,514</u>		
按公允價值計量的金融負債：							
遠期外匯合同	-	(1,146)	-	-	(1,146)	第二層次	(1,146)
嵌入式衍生工具	(6,448)	-	-	-	(6,448)	第二層次	(6,448)
合計	<u>(6,448)</u>	<u>(1,146)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7,594)</u>		
並非按公允價值計量的 金融負債：							
貸款及借款	-	-	-	(815,114)	(815,114)	第二層次	(776,044)
可轉優先股票及累計收益	-	-	-	(347,752)	(347,752)	第二層次	(347,752)
融資租賃負債	-	-	-	(13,194)	(13,194)	第二層次	(13,194)
其他流動金融負債	-	-	-	(1,309)	(1,309)		
應付第三方賬款	-	-	-	(182,230)	(182,230)		
以股權為基礎的報酬應計負債	-	-	-	(4,931)	(4,931)		
合計	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,364,530)</u>	<u>(1,364,530)</u>		

二零一三年九月三十日							
	交易性	指定為按 公允價值	賬面值 貸款及 應收款	其他 金融負債 千美元	合計	公允價值 公允價值 層次	金額
按公允價值計量的金融資產：							
遠期外匯合同	-	1,685	-	-	1,685	第二層次	1,685
嵌入式衍生工具	4,482	-	-	-	4,482	第二層次	4,482
合計	<u>4,482</u>	<u>1,685</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,167</u>		
並非按公允價值計量的 金融資產：							
應收賬款及其他應收款	-	-	166,344	-	166,344		
貨幣資金	-	-	127,222	-	127,222		
受限制現金	-	-	6,647	-	6,647		
應收關連方款項	-	-	-	-	-		
其他非流動金融資產	-	-	32,101	-	32,101		
合計	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>332,314</u>	<u>-</u>	<u>332,314</u>		
按公允價值計量的金融負債：							
遠期外匯合同	-	(669)	-	-	(669)	第二層次	(669)
嵌入式衍生工具	(13,430)	-	-	-	(13,430)	第二層次	(13,430)
合計	<u>(13,430)</u>	<u>(669)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(14,099)</u>		
並非按公允價值計量的 金融負債：							
貸款及借款	-	-	-	(769,859)	(769,859)	第二層次	(669,958)
可轉優先股票及累計收益	-	-	-	(315,882)	(315,882)	第二層次	(315,882)
融資租賃負債	-	-	-	(14,447)	(14,447)	第二層次	(14,447)
其他流動金融負債	-	-	-	(1,124)	(1,124)		
應付第三方賬款	-	-	-	(179,694)	(179,694)		
合計	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,281,006)</u>	<u>(1,281,006)</u>		

金融工具的公允價值乃根據報告日期可獲得的市場資料釐定。相關資產及負債類別乃視作下文所概述者。

第一層次指使用相同資產及負債在活躍市場上未經調整的報價作出的估值。第二層次反映除包括在第一層次的報價外，相關資產或負債直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察的輸入值作出的估值。可轉優先股票的賬面值等於已發行股份的面值另加未付收益。主債務工具的公允價值等於其面值另加未付收益，而嵌入式特徵獲單獨評估且其價值可忽略不計，因此，可轉優先股票工具的賬面值等於其公允價值。第三層次定義為根據輸入值而非依據可觀察市場數據(即不可觀察輸入值)作出的估值。

29. 或有事項

貴公司於一般業務過程中選擇性向若干客戶提供第三方及母公司擔保。視乎不同項目，該等擔保用於保障客戶首期付款、為貴公司於無法履行責任時提供補償，或涵蓋保修責任。貴公司向客戶授出預付款保函以換取客戶的現金預收款項，發出履約保函以擔保履行合同，以及於合同期末授出保修期保函，以擔保於若干期間執行保修。

29.1. 對外擔保

於二零一六年三月三十一日以及二零一五年、二零一四年及二零一三年九月三十日，第三方擔保投資組合分別為83,143,000美元、50,593,000美元、39,873,000美元及52,445,000美元。

下表載列於二零一六年三月三十一日、二零一五年、二零一四年及二零一三年九月三十日之第三方擔保餘額及可動用融通。金額未獲折現。「其他」分類包括數間經貴公司的保險經紀公司Marsh安排的擔保公司發行的工具。

	二零一六年三月三十一日		二零一五年九月三十日	
	已動用	融通	已動用	融通
	千美元			
循環信貸融通	31,391	127,500	2,711	35,000
Euler Hermes Deutschland AG	11,177	22,779	15,383	22,406
Zurich Insurance plc	28,785	29,248	24,297	28,769
Commerzbank AG	2,028	–	1,995	–
澳洲聯邦銀行	5,364	9,582	3,569	6,502
Deutsche Bank AG	2,324	–	2,559	–
其他	2,074	–	79	–
合計	83,143	189,109	50,593	92,677
	二零一四年九月三十日		二零一三年九月三十日	
	已動用	融通	已動用	融通
	千美元			
循環信貸融通	4,264	35,000	24,539	35,000
Euler Hermes Deutschland AG	12,697	18,875	17,146	20,258
Zurich Insurance plc	4,255	6,292	2,606	6,753
Commerzbank AG	9,913	–	314	20,258
澳洲聯邦銀行	4,416	8,059	2,870	8,624
Deutsche Bank AG	2,611	–	3,428	–
其他	1,717	–	1,542	–
合計	39,873	68,226	52,445	90,893

29.2. 循環信貸融通

於二零一二年十二月二十八日，一項初始金額為75,000,000美元的多幣種優先有擔保循環信貸融通獲提供給借方Mirror Bidco Corp.，以為DH Services Luxembourg S.à r.l.及其子公司提供循環貸款及發行信用證(擔保函)。該信貸融通於二零一七年十二月二十八日到期。循環信貸由與定期貸款相同的擔保安排涵蓋，並與定期貸款享有同等權益。循環信貸融通於二零一六年三月獲修訂，以將總限額增至167,500,000美元，將信用證的次高限額由35,000,000美元增至127,500,000美元，包括將中國的人民幣元列為出具信用證的允許貨幣以及為協議引進兩名信貸方。循環信貸融通下信用證的出具機構目前包括摩根大通銀行、瑞士信貸銀行、巴克萊銀行、花旗銀行及德意志銀行。

29.3. 雙邊貸款協議

於二零一三年一月二十九日，Dematic Group S.à r.l.及Dematic GmbH與Euler Hermes訂立一項協議，擔保融通額度為15,000,000歐元(17,084,000美元)。於二零一四年十月，DH Services Luxembourg加入協議成為訂約方。於二零一五年八月，融通額度增加至合共20,000,000歐元(22,779,000美元)。此投資組合的擔保為Euler於Commerzbank開設的託管賬戶所持有的7,500,000歐元(8,411,000美元)現金質押。

於二零一三年六月二十日，Dematic GmbH、Dematic Holding S.à r.l.、Dematic S.A.S.、Dematic Limited、Dematic Services GmbH及Dematic Logistic Systems, S.A.與Zurich Insurance, plc訂立5,000,000歐元(5,695,000美元)擔保融通。於二零一四年十一月，融通額度增加至10,000,000歐元(11,390,000美元)。此外，15,680,000歐元(17,859,000美元)的獨立融通於二零一五年九月十九日生效，為支持一個主要項目提供擔保。此投資組合的擔保為存於JP Morgan AG Frankfurt的7,000,000歐元(7,973,000美元)現金質押。

於二零一三年五月二十一日，Dematic S.à r.l.、Dematic Corp.、Dematic Ltd.、Dematic GmbH、Dematic Services GmbH、Dematic Europe GmbH及Dematic Accounting Services GmbH與Commerzbank訂立15,000,000歐元(17,084,000美元)擔保融通。此合同於二零一四年七月三十一日到期。於此協議下發出而於二零一四年七月三十一日未到期的擔保將持續生效直至所示到期日。此投資組合的擔保為存於Commerzbank的1,956,000歐元(2,228,000美元)現金質押。

於二零一二年二月十七日，Dematic Group S.à r.l.及Dematic S.A.S.與德意志銀行訂立15,000,000歐元(17,084,000美元)擔保融通。此合同於二零一五年十一月二日到期。於此協議下發出而於二零一五年十一月二日未到期的擔保將持續生效直至所示到期日。此投資組合的擔保為存於德意志銀行的2,500,000歐元(2,847,000美元)現金質押。

上述現金質押總和為13,048,000美元(附註10)。

於二零一一年十月七日，Dematic Pty Ltd.與澳洲聯邦銀行訂立9,750,000澳元(7,474,000美元)多選擇融通，以於澳洲Belrose所擁有的房地產物業的按揭作為抵押。該融通的最多9,250,000澳元(7,090,000美元)可供出具擔保。於二零一五年十一月，融通額度增加至13,000,000澳元(9,965,000美元)，當中12,500,000澳元(9,582,000美元)可供出具擔保。

下表按出具擔保種類劃分的第三方擔保餘額詳情。金額未獲折現。「其他」分類包括數間經 貴公司的保險經紀公司Marsh安排的擔保公司發行的工具。

	二零一六年 三月三十一日	二零一五年 九月三十日	二零一四年 九月三十日	二零一三年 九月三十日
	千美元			
預收款	34,983	33,646	16,199	27,985
履約	9,309	9,437	9,356	11,284
保修	5,088	4,682	6,550	5,601
投標	71	-	291	-
金融信貸(備用信用證)	30,552	1,872	4,266	4,435
租金	729	527	1,072	1,133
其他(擔保債券及其他)	2,411	429	2,139	2,007
合計	83,143	50,593	39,873	52,445

擔保屆滿情況如下：

	二零一六年 三月三十一日	二零一五年 九月三十日	二零一四年 九月三十日	二零一三年 九月三十日
	千美元			
一年內屆滿	80,794	44,695	31,039	45,423
一至兩年屆滿	1,692	5,293	8,508	4,695
兩年後屆滿	657	605	326	2,327
合計	83,143	50,593	39,873	52,445

29.4. 法律事宜

貴公司及其子公司因彼等作為全球性多元化公司所進行的業務而於數目不多的法律行動及訴訟中被列名為被告人。當中少數法律行動仍處非常初步的階段或申索人仍未能提出申索金額，因此未能量化。儘管貴公司盡力成功就所有申索作出抗辯，惟訴訟結果往往難以準確預測，部份情況下結果可能對貴公司不利。

管理層採取多項行動於法律訴訟中保障貴公司財務利益。尤其是，貴公司擁有全面的保險應付有關其業務活動的負債。此外，貴公司依賴外聘法律顧問於法律訴訟中捍衛其利益。

基於既有的保障措施及於本報告日期可得的資料，貴公司管理層認為目前的法律訴訟不會對貴公司財務狀況、經營業績或流動資金造成重大不利影響。

主要基於稅務審核及與稅務機構持續進行的討論而產生的稅務申索可能引起其他法律風險。於二零一五年十二月，貴公司於巴西的法律事宜最終獲判勝訴，導致於合併財務報狀況表中分別減少了2,800,000美元的一般行政開支及2,800,000美元的即期撥備。貴公司調整了截至二零一五年九月三十日止財政年度合併財務報表以反映最終裁決勝訴。

30. 員工成本

	(未經審核)		二零一四年 十月一日至 二零一五年 九月三十日 千美元	二零一三年 十月一日至 二零一四年 九月三十日	二零一二年 十二月 二十八日至 二零一三年 九月三十日
	截至 二零一六年 三月三十一日 止六個月期間	截至 二零一五年 三月三十一日 止六個月期間			
工資及薪金，包括股份補償 費用	212,579	190,200	395,695	388,120	288,622
可選支持付款的法定社會 福利供款及費用	33,736	29,113	59,016	59,502	41,040
與退休金計劃及職工福利相關 的費用	8,414	9,907	6,476	9,246	14,320
合計	254,729	229,220	461,187	456,868	343,982

截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止六個月期間、截至二零一五年及二零一四年九月三十日止年度及二零一二年十二月二十八日至二零一三年九月三十日期間，與設定提存計劃供款相關的費用為4,857,000美元、6,397,000美元、11,021,000美元、12,190,000美元及9,950,000美元。

31. 關聯方交易

31.1 母公司及最終控股公司—主要股東

關聯方為2348614 Ontario Limited及AEA Investors Fund V L.P.、AEA Investors Participant Fund V L.P.、AEA Investors QP Participant Fund V L.P.、AEA Investors Fund V-A L.P.、AEA Investors Fund V-B L.P.及AEA Europe Fund II L.P.、DH C-Holdings Limited（一間AEA Europe Fund II L.P.的全資子公司）、RBC cees Nominees Limited、DH Services Employee Benefit Trust、及若干貴公司管理層成員（下稱少數股東）。列於附註第1.3節合併公司內的實體統稱為「子公司」。截至二零一六年三月三十一日止六個月期間、二零一五年、二零一四年及二零一三年九月三十日止財政年度，應付該等關聯方的款項分別為4,152,000美元、4,897,000美元、6,376,000美元及7,841,000美元。

31.2. 與主要管理人員之交易

董事

貴公司董事會成員包括下列人士：

首席執行官：Ulf Henriksson

非職工董事：

Thomas Pryma

Vinay Kumar

Russell Hammond

John Garcia

Romeo Leemrijse

Richard Wagoner

Cletus von Pichler

Martin Hiscox

Krisztina Antal

Cedric Bradfer

Anne-Sophie Davereux

向董事會支付的酬金包括固定薪金及福利、應享退休金及績效相關組成部分。可變績效相關組成部分乃根據貴公司的表現每年支付。應享退休金包括退休、傷殘及尚存受養人福利。貴公司董事會的酬金包括：

	(未經審核)		二零一四年 十月一日至 二零一五年 九月三十日	二零一三年 十月一日至 二零一四年 九月三十日	二零一二年 十二月 二十八日至 二零一三年 九月三十日
	截至 二零一六年 三月三十一日 止六個月期間	截至 二零一五年 三月三十一日 止六個月期間			
短期僱員福利	3,237	2,004	2,498	1,668	452
離職後福利	44	43	43	26	10
其他長期福利	-	-	-	-	-
辭退福利	-	-	-	-	-
股本補償福利	3,746	179	925	1,340	-

千美元

於相關期間，貴公司並無向任何董事會成員支付任何酬金，作為招攬彼等加入貴公司之獎金或作為離職補償。於相關期間，概無董事會成員放棄任何酬金。

給予董事的貸款

於二零一四財政年度，貴公司給予董事250,000美元貸款，貸款用於購買DH Services Luxembourg Holding S.à r.l.的股權。貸款利息以年利率0.36%計算，於二零一五年九月十五日到期。貸款以借款人於DH Services Luxembourg Holding S.à r.l.收購的股權作抵押。

主要管理人員報酬

主要管理人員及若干最高薪酬僱員的薪酬包括：

	(未經審核)		二零一四年 十月一日至 二零一五年 九月三十日	二零一三年 十月一日至 二零一四年 九月三十日	二零一二年 十二月 二十八日至 二零一三年 九月三十日
	截至 二零一六年 三月三十一日 止六個月期間	截至 二零一五年 三月三十一日 止六個月期間			
短期僱員福利	6,888	5,197	6,640	5,962	3,041
離職後福利	140	197	209	161	94
其他長期福利	952	514	593	347	543
辭退福利	-	249	467	-	-
股本補償福利	5,474	272	1,295	2,077	-

千美元

有關股份支付的更多詳情，請參閱附註25。

主要管理人員花紅計劃

於二零一五年十一月，貴公司批准在出售貴公司的情况下，為主要管理人員提供現金花紅獎勵計劃。一半的花紅於出售日發放，而其餘部份則於出售後六個月仍為貴公司僱員的情况下發放。估計花紅金額為約20,000,000美元，視乎出售貴公司的最後完成情況而定。

31.3. 其他關聯方交易

與子公司交易

貴公司的企業間存在各種關係，包括交付材料及商品、提供勞務、收取開支及收取利息。進行較大項目可能涉及貴公司多名關聯方，因此多間企業間會進行商品交付。該等交易按照國際會計準則第11號建造合同於項目估值中反映。此外，部份企業在多個經濟範圍負責進行全球項目，如研發。於該等情況下，企業間收取的成本價格全面對銷。除此類型交易外，在少數情況下，成本會於貴公司內部收取，並就合併入賬而對銷。最後，由於是現金池，貴公司子公司間會收取利息。該等影響已相應合併入賬。因該等交易而產生的應付款及應收款通常以貴公司內部建立的每月結算程序支付。基於當地法律所限，並非所有企業均能加入該系統。於該等情況下，該等企業以公司間應收款或應付款支付作現金結算。

與僱員交易

於二零一四財政年度，DH Services Luxembourg S.à r.l.向兩名管理層成員借出合共126,000美元(不包括上述向主要管理人員的貸款)，以購買貴公司股權。第一筆貸款112,000美元，用作購買貴公司股權。貸款按年利率0.36%計息，於二零一五年九月十五日到期。貸款以借方所收購的貴公司股權作抵押。借予管理層成員的第二筆貸款合共14,000美元，按年利率3.5%計息，於二零一五年二月二十三日到期，並無抵押，用作收購貴公司股份。

與其他關聯方交易

於二零一二年十二月二十八日，美國Mirror Bidco Corp與美國AEA Investors LP訂立監察協議，內容關於交易諮詢服務及提供其他諮詢顧問服務。AEA Investors LP為Mirror Bidco Corp及貴公司提供若干諮詢顧問服務，包括投資銀行服務、盡職審查、估值、財務顧問服務及就購買協議進行協商。作為交易諮詢服務的代價，美國AEA Investors LP收取固定年費1,520,000美元，有關費用按季分期支付。於二零一二年十二月二十八日，貴公司與2348614 Ontario Limited訂立監察協議，內容關於交易諮詢服務及提供其他諮詢顧問服務。作為交易諮詢服務的代價，2348614 Ontario Limited收取固定年費1,520,000美元，該費用按季分期支付。

32. 董事總經理

於二零一六、二零一五、二零一四及二零一三財政年度，貴公司僱用了以下董事總經理：

- Roar Isaksen由二零一二年十月一日至二零一三年一月二十四日
- Knut Michelberger由二零一二年十二月一日至二零一三年五月一日
- Glenn Fischer由二零一二年一月二十五日至二零一三年四月七日
- Ulf Henriksson由二零一三年四月八日起
- Rustom Jilla由二零一三年四月十五日至二零一四年九月十六日
- Richard Paradise由二零一四年九月十七日起

33. 有關採納濰柴主要會計政策的財務影響的其他資料

於二零零六年二月，中華人民共和國財政部(「財政部」)正式宣佈出具企業會計準則(「企業會計準則」)，當中包括一項新基本準則(於二零一四年修訂)及38項特定企業會計準則，並隨後於二零一四年出具八項新訂或經修訂特定會計準則。財政部亦刊發聲明，協助企業會計準則與國際財務報告準則的融合。企業會計準則及其後的聲明涵蓋目前國際財務報告準則資料內幾近全部項目，而濰柴已根據各企業會計準則及其後的聲明的各自生效日期起予以採納。

儘管企業會計準則大致上與國際財務報告準則一致，但企業會計準則與國際財務報告準則之間仍然有若干差異。有關濰柴及貴公司的部分主要差異在呈列上，包括企業會計準則限制國際財務報告準則項下可使用的若干選擇權，例如，開支就利潤表的呈列而言應按功能分析，現金流量表則需用直接法，並僅可就與資產相關的政府補助採用總額呈列法。

濰柴董事認為，濰柴及貴公司的主要會計政策概無任何差異，而將會對各相關期間貴公司的淨虧損及淨資產造成重大影響。於二零一六年三月三十一日，按照濰柴主要會計政策編製的貴公司合併財務狀況表如下：

	二零一六年 三月三十一日 千美元
資產負債表	
流動資產	
貨幣資金	226,030
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	4,885
應收賬款	113,451
預付款項	4,088
其他應收款	11,670
存貨	183,865
其他流動資產	40,703
流動資產合計	584,692
非流動資產	
可供出售金融資產	472
固定資產	111,972
在建工程	22,712
無形資產	501,730
商譽	692,538
遞延所得稅資產	20,307
其他非流動資產	32,034
非流動資產合計	1,381,765
資產總額	1,966,457

資產負債表		二零一六年 三月三十一日 千美元
流動負債		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		9,828
應付賬款		242,729
預收款項		355,785
應付職工薪酬		74,817
應交稅費		22,995
應付利息		113,725
其他應付款		4,132
一年內到期的非流動負債		8,756
其他流動負債		24,791
可轉優先股票		294,072
流動負債合計		1,151,630
非流動負債		
長期借款		546,752
應付債券		261,818
長期應付款		1,339
撥備		6,540
長期應付職工薪酬		131,545
遞延所得稅負債		92,530
遞延收益		2,571
其他非流動負債		144
非流動負債合計		1,043,239
負債總計		2,194,869
股東權益		
股本		32
資本公積		17,959
累計虧絀		(210,955)
其他綜合虧損		(35,462)
股東應佔權益合計		(228,426)
少數股東權益		14
股東權益合計		(228,412)
負債及股東權益合計		1,966,457

C. 期後事項

於二零一六年六月二十日(紐約時間)，貴公司訂立買賣協議，據此，凱傲將購買其所有已發行股份。凱傲以德國黑森州威斯巴登為總部，在法蘭克福證券交易所買賣。根據企業價值約32.5億美元(扣除償債及其他慣常調整)，估算本次交易購買價格為21億美元。預計購買於取得所有所需的監管批准後，於二零一七年財政年度首季完結前完成。

除日常業務、於協議指定金額上限內及若干其他有限例外情況的若干類型交易外，協議限制貴公司參與其他交易。於簽署購買協議至購買生效日期期間，進行適用的受禁制交易需取得凱傲同意。

購買包含貴公司及凱傲若干終止權利。根據該等權利及在若干限制規限下，若無法於二零一七年二月十五日或之前完成購買，貴公司或凱傲均可以終止協議。其他更實質終止權利包括於未得凱傲同意下進行受禁制交易，及貴公司業務發生按協議內定義的重大不利改變。

於購買完成後，若干股東及僱員福利以及其他權利將告歸屬，並即時成為應付，詳情如下：

- 凱傲將根據最終交易價格以每股公允價值購買附註25所述的A類及B類股份。附註25所述的購股權將即時歸屬，股份將發行予股權持有人，並由凱傲根據最終交易價格以每股公允價值減購股權行使價購買。
- 主要管理層僱員將收取並獲支付附註31.2所述的交易紅利。

於二零一六年三月三十一日及截至該日止期間，購買協議的條款並無對貴公司的合併財務報表造成任何影響。

D. 期後財務報表及股息

貴公司並無就二零一六年三月三十一日後任何期間編製經審核財務報表。貴公司並無就二零一六年三月三十一日後的任何期間宣派任何股息或作出分派。

此致

潍柴動力股份有限公司
列位董事 台照

畢馬威會計師事務所
香港執業會計師
謹啟

二零一六年九月二十三日

下文載列DH Services Holding集團於截至二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日止三個財政年度及截至二零一六年三月三十一日止六個月之管理層討論與分析。該討論與分析與DH Services Holding集團的綜合業績與財務狀況有關。

DH Services Holding為一家於二零一一年十二月二十七日註冊成立的投資控股公司，並於二零一二年十二月二十八日收購組成DH Services Holding集團的公司。因此，於本附錄及附錄二所載DH Services Holding集團截至二零一三年九月三十日止年度的財務業績指DH Services Holding集團自二零一二年十二月二十八日起至二零一三年九月三十日止期間的綜合財務業績。

經營業績及財務狀況之管理層討論與分析

概述

DH Services Holding為控股公司。DH Services Holding集團連同其附屬公司，主要以「Dematic」商業名稱經營。據本公司所悉，Dematic為全球領先的先進集成自動化技術、軟件及服務提供商，致力優化供應鏈並滿足客戶對物料搬運自動化的需求。Dematic專注於終端市場，受惠於電子商貿帶動的全球消費模式改變，電子商貿特點包括交付時間短、訂單種類多樣化及具成本效益等。Dematic在21個國家共設逾100個地點，乃美國、歐洲以至全球領先的業者。DH Services Holding集團的主要生產設施位於美國、德國、澳洲、中國及墨西哥。

Dematic的產品及系統組合涵蓋自動導向車、碼垛、儲存撿拾設備，包括自動化存取系統、分揀機和輸送機，至領先的集成軟件平台及自動化技術。Dematic曾為大、中、小型企業實施超過4,500套集成系統，該等企業在全球範圍從事多種行業，包括發展最為快速的電子商務業務。DH Services Holding集團預期將繼續提供現有產品及服務。

財務回顧

收入

DH Services Holding集團的主要收入來源來自涉及集成物流設備及系統的開發及現代化的合約安排。該等合約涉及構建一個或一組在設計、技術及功能上互為關聯或互相依存的資產。DH Services Holding集團亦以保養合約的方式為已安裝的解決方案提供售後市場服務。該等服務包括現場預防保養與場外監察及診斷服務。作為售後市

場服務的一部分，DH Services Holding集團亦銷售已安裝解決方案的備件。下文載列DH Services Holding集團於所示期間收入的明細：

	截至九月三十日止年度		
	二零一三年 千美元	二零一四年 千美元	二零一五年 千美元
建設合約收入(項目相關)	840,417	1,148,890	1,265,525
提供服務收入	280,119	416,041	413,906
	<u>1,120,536</u>	<u>1,564,931</u>	<u>1,679,431</u>
		截至三月三十一日止六個月	
		二零一五年 千美元	二零一六年 千美元
建設合約收入(項目相關)		470,031	644,837
提供服務收入		202,228	226,358
		<u>672,259</u>	<u>871,195</u>

DH Services Holding集團的收入由截至二零一三年九月三十日止財政年度約1,120.5百萬美元(相當於約8,717.8百萬港元)增加至截至二零一四年九月三十日止財政年度約1,564.9百萬美元(相當於約12,175.2百萬港元)，並增加至截至二零一五年九月三十日止財政年度約1,679.4百萬美元(相當於約13,066.0百萬港元)。截至二零一六年三月三十一日止六個月，DH Services Holding集團的收入約為871.2百萬美元(相當於約6,777.9百萬港元)，而二零一五年同期錄得約672.3百萬美元(相當於約5,230.2百萬港元)。

DH Services Holding集團的建設合約收入由截至二零一三年九月三十日止財政年度的840.4百萬美元(相當於約6,538.4百萬港元)增加至截至二零一四年九月三十日止財政年度的1,148.9百萬美元(相當於約8,938.4百萬港元)，並增加至截至二零一五年九月三十日止財政年度約1,265.5百萬美元(相當於約9,845.8百萬港元)。截至二零一六年三月三十一日止六個月，DH Services Holding集團的建設合約收入約為644.8百萬美元(相當於約5,016.8百萬港元)，而二零一五年同期錄得約470.0百萬美元(相當於約3,656.8百萬港元)。

建設合約收入穩步上升，乃由於DH Services Holding集團能夠不斷取得新的建設合約訂單所致。

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日止三個財政年度的提供服務收入分別約為280.1百萬美元(相當於約2,179.3百萬港元)、416.0百萬美元(相當於約3,236.8百萬港元)及413.9百萬美元(相當於約3,220.2百萬港元)。截至二零一六年三月三十一日止六個月,提供服務收入約為226.4百萬美元(相當於約1,761.1百萬港元),而二零一五年同期錄得約202.2百萬美元(相當於約1,573.3百萬港元)。提供服務收入相對穩定,主要由於先前期間的竣工建設合約增加,帶動服務需求增加,以致以本地貨幣結算的收入增加,但部分因本地貨幣兌美元較為疲弱而導致匯兌虧損所抵銷。

已售貨品及已提供服務的成本

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日止三個財政年度的已售貨品及已提供服務的成本分別約為883.2百萬美元(相當於約6,871.4百萬港元)、1,169.7百萬美元(相當於約9,100.3百萬港元)及1,260.8百萬美元(相當於約9,808.9百萬港元)。截至二零一六年三月三十一日止六個月,已售貨品及已提供服務的成本約為694.4百萬美元(相當於約5,402.7百萬港元),而二零一五年同期錄約489.2百萬美元(相當於約3,806.0百萬港元)。已售貨品及已提供服務的成本增加,主要由於建設合約的訂單增加及提供的服務水平有所提高。

毛利

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日止三個財政年度,DH Services Holding集團的毛利分別約為237.3百萬美元(相當於約1,846.3百萬港元)、395.2百萬美元(相當於約3,074.8百萬港元)及418.6百萬美元(相當於約3,257.1百萬港元)。截至二零一五年及二零一六年三月三十一日止六個月,DH Services Holding集團的毛利分別為183.1百萬美元(相當於約1,424.1百萬港元)及176.8百萬美元(相當於約1,375.2百萬港元)。

DH Services Holding集團的經營開支主要為研發開支、營銷及銷售開支以及一般行政開支。

研發開支

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日止三個財政年度,研發開支分別約為28.8百萬美元(相當於約224.2百萬港元)、49.9百萬美元(相當於約388.0百萬港元)及50.7百萬美元(相當於約394.4百萬港元)。截至二零一六年三月三十一日止六個

月，DH Services Holding集團的研發開支為27.4百萬美元(相當於約212.8百萬港元)，而二零一五年同期約為23.2百萬美元(相當於約180.3百萬港元)。研發開支由二零一三年至二零一四年期間有所增加，主要由於二零一二年十二月收購Dematic，導致於二零一三年年初的研發開支並無資本化，而二零一四年的資本化研發開支與二零一三年相比有較高的攤銷比重。二零一五年的研發開支與二零一四年相比相對穩定，乃由於二零一五年增加發展技術中心的開支，導致進入開發階段時更多研發開支資本化，而二零一四年的研發開支資本化比重較少。

營銷及銷售開支

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日止三個財政年度，營銷及銷售開支分別約為92.3百萬美元(相當於約718.3百萬港元)、126.9百萬美元(相當於約987.6百萬港元)及123.4百萬美元(相當於約959.9百萬港元)。截至二零一六年三月三十一日止六個月，DH Services Holding集團的營銷及銷售開支約為63.5百萬美元(相當於約494.1百萬港元)，而二零一五年同期約為63.1百萬美元(相當於約491.1百萬港元)。二零一四年的營銷及銷售開支較二零一三年明顯增加，主要由於二零一三年的業績僅計及由二零一二年十二月二十八日至二零一三年九月三十日止期間，而非完整的財政年度。否則，各個報告期間的營銷及銷售開支大致平穩。

一般行政開支

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日止三個財政年度，DH Services Holding集團的一般行政開支分別約為125.1百萬美元(相當於約973.3百萬港元)、91.8百萬美元(相當於約714.5百萬港元)及137.8百萬美元(相當於約1,071.9百萬港元)。截至二零一六年三月三十一日止六個月，DH Services Holding集團的一般行政開支約為78.4百萬美元(相當於約609.6百萬港元)，而二零一五年同期約為60.2百萬美元(相當於約468.6百萬港元)。二零一三年的一般行政開支較二零一四年高，主要由於二零一三年收購Dematic招致若干開支，而二零一四年並無招致類似開支。二零一五年產生的一般行政開支與二零一四年相比有所增加，主要由於與設立墨西哥新廠房及收購服裝自動化技術提供商的相關開支所致。截至二零一五年三月三十一日止六個月的一般行政開支與截至二零一六年三月三十一日止六個月相比有所增加，主要是以股份為基礎的賠償開支增加以及重組DH Services Holding集團的相關開支增加所致。

淨財務費用

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日止三個財政年度，DH Services Holding 集團的淨財務費用分別約為 63.4 百萬美元（相當於約 493.5 百萬港元）、82.3 百萬美元（相當於約 640.1 百萬港元）及 119.8 百萬美元（相當於約 932.2 百萬港元）。截至二零一六年三月三十一日止六個月，DH Services Holding 集團的淨財務費用約為 51.2 百萬美元（相當於約 398.1 百萬港元），而二零一五年同期約為 64.1 百萬美元（相當於約 498.7 百萬港元）。二零一四年的淨財務費用較二零一三年明顯增加，主要由於二零一三年的業績僅計及由二零一二年十二月二十八日至二零一三年九月三十日止期間，而非完整的財政年度。二零一五年的淨財務費用與二零一四年相比有所增加，主要由於匯兌虧損、若干按市值計算的衍生工具公允價值變動及債務利息開支增加所致。截至二零一五年三月三十一日止六個月的淨財務費用與截至二零一六年三月三十一日止六個月相比較高，主要由於截至二零一五年三月三十一日止六個月確認的匯兌虧損較多以及同期持有若干按市值計算的衍生工具所招致的公允價值變動較高。

除所得稅前虧損

由於上文所述以及於二零一四年所招致的過往收購事項商譽減值虧損約 53.8 百萬美元（相當於約 418.9 百萬港元），截至二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日止三個財政年度，DH Services Holding 集團的除所得稅前虧損分別約為 72.4 百萬美元（相當於約 563.0 百萬港元）、9.3 百萬美元（相當於約 72.6 百萬港元）及 13.0 百萬美元（相當於約 100.8 百萬港元）。截至二零一六年三月三十一日止六個月，DH Services Holding 集團的除所得稅前虧損約為 43.5 百萬美元（相當於約 338.7 百萬港元），而二零一五年同期約為 27.5 百萬美元（相當於約 214.1 百萬港元）。

稅項開支

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日止三個財政年度，DH Services Holding 集團的稅項開支分別為 17.3 百萬美元（相當於約 134.9 百萬港元）、34.3 百萬美元（相當於約 267.2 百萬港元）及 26.5 百萬美元（相當於約 206.2 百萬港元）。截至二零一六年三月三十一日止六個月，DH Services Holding 集團的稅項優惠約為 (5.4) 百萬美元（相當於約 (42.2) 百萬港元），而二零一五年同期的稅項開支約為 9.5 百萬美元（相當於約 74.3 百萬港元）。稅項開支按年變動因美國即期稅項開支減少所致，此乃由於二零一六年期間的除稅前收入較低、就二零一五年的研發稅款抵減進行一次性確認、因與收購商譽相關的英國遞延稅項負債變動而導致遞延稅項開支減少以及於控股公司層面確認的遞延稅項優惠增加。

期間虧損

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日止三個財政年度，DH Services Holding 集團的期間虧損分別約為 89.7 百萬美元(相當於約 698.0 百萬港元)、43.7 百萬美元(相當於約 339.8 百萬港元)及 39.5 百萬美元(相當於約 307.0 百萬港元)。截至二零一六年三月三十一日止六個月，DH Services Holding 集團的期間虧損約為 38.1 百萬美元(相當於約 296.5 百萬港元)，而二零一五年同期則約為 37.1 百萬美元(相當於約 288.4 百萬港元)。

由於整個報告期間錄得虧損，因而出現累計赤字，DH Services Holding 集團於二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日以及二零一六年六月三十日的淨負債分別約為 52.0 百萬美元(相當於約 404.3 百萬港元)、131.2 百萬美元(相當於約 1,021.0 百萬港元)、186.2 百萬美元(相當於約 1,448.6 百萬港元)及 228.4 百萬美元(相當於約 1,776.9 百萬港元)。

流動資金、財務資源及資本結構

DH Services Holding 集團主要透過向其股東發行債券、銀行定期借款及可轉優先股票(「可轉優先股票」)撥支其營運。DH Services Holding 集團的政策為維持穩健的資本基礎，由資本運營部統籌集團上下的所有融資及投資活動，以統一統籌及投資實際及閒置的結餘。

千美元	於二零一四年九月三十日				
	總計	債券	定期借款	可轉 優先股票	其他
現時到期之 長期債務	301,446	–	5,850	293,979	1,617
累計應付利息	<u>59,889</u>	<u>6,047</u>	<u>69</u>	<u>53,773</u>	<u>–</u>
流動負債合計	<u>361,335</u>	<u>6,047</u>	<u>5,919</u>	<u>347,752</u>	<u>1,617</u>
長期債務	801,531	260,661	540,870	–	–
非流動負債合計	<u>801,531</u>	<u>260,661</u>	<u>540,870</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
貸款及借款合計	<u>1,162,866</u>	<u>266,708</u>	<u>546,789</u>	<u>347,752</u>	<u>1,617</u>

千美元	於二零一三年九月三十日				
	總計	債券	定期借款	可轉 優先股票	其他
現時到期之 長期債務	300,385	–	5,400	293,565	1,420
累計應付利息	<u>28,442</u>	<u>6,047</u>	<u>78</u>	<u>22,317</u>	<u>–</u>
流動負債合計	<u>328,827</u>	<u>6,047</u>	<u>5,478</u>	<u>315,882</u>	<u>1,420</u>
長期債務	756,914	259,865	492,889	–	4,160
非流動負債合計	<u>756,914</u>	<u>259,865</u>	<u>492,889</u>	<u>–</u>	<u>4,160</u>
貸款及借款合計	<u>1,085,741</u>	<u>265,912</u>	<u>498,367</u>	<u>315,882</u>	<u>5,580</u>

第三方之貸款負債包括265百萬美元於二零二零年十二月到期之優先票據，利息每半年末支付，年利率為7.75%。於二零一五年十二月十五日或之後，DH Services Holding集團可以贖回價(相當於本金額的105.81%，該價格每年下跌，直至二零一八年十二月十五日為本金額的100%)贖回部分或全部票據。倘DH Services Holding集團的控制權有所變動或出售若干資產，其或須提出要約以購買票據。票據對發行人而言為優先無抵押責任，並由若干發行人的現有附屬公司按優先無抵押基準擔保。

於二零一二年十二月，DH Services Holding集團的一間附屬公司與一組銀行訂立有抵押信用額度，包括初步金額為540百萬美元的定期貸款，到期日為二零一九年十二月二十九日。於二零一四年一月二十七日，定期貸款獲修訂，借款金額增加至585百萬美元。定期貸款須按季等額分期償還，總額相當於所借本金額的1%，結餘於到期日支付。定期貸款按倫敦銀行同業拆息加3.25%計息，受倫敦銀行同業拆息下限1.00%所規限。

另外，於二零一二年十二月，同一附屬公司就定期貸款獲提供初步金額75百萬美元的多幣種優先有抵押循環信用額度。於二零一六年三月十八日，循環信用額度增加至167.5百萬美元。循環信用額度於二零一七年十二月二十八日到期。循環信用額度獲與定期貸款相同的保證安排所涵蓋，與定期貸款享有同等權益。該額度用於作出循環貸款及出具信用證(包括擔保)。在167.5百萬美元當中，127.5百萬美元可用以出具信用證(包括擔保)。於二零一六年三月三十一日，循環信貸協議項下並無可用貸款。

DH Services Holding集團於二零一二年向股東發行附收益的可轉優先股票，並可於二零六一年任何可轉優先股票尚未償還時贖回。可轉優先股票的年回報率為10%。DH Services Holding集團按合約有責任退還100%的可轉優先股票投資本金及累計應計未付利息。

DH Services Holding集團的借貸及貨幣資金主要以美元計值。

重大收購及出售事項

於二零一三年十二月二十日，DH Services Holding集團以現金約3.8百萬美元(相當於約30.0百萬港元)收購Upturn Solutions, Inc. (其為用於分銷、製造及倉庫環境的電腦化維護管理系統的領先提供商)的100%普通股。

於二零一五年一月十七日，DH Services Holding集團以現金收購FSU Investments Limited (其為SDI Europe的控股公司，為服裝自動化技術供應商)的股本，總現金代價約為34.7百萬美元(相當於約270.0百萬港元)，包括或有對價約2.6百萬美元(相當於約20.6百萬港元)。收購事項擴大了DH Services Holding集團在服裝、零售及電子商務市場的全球訂單執行供應。

於二零一五年七月十九日，DH Services Holding集團以現金1.00美元(相當於約7.78港元)收購DMTC Technology Services, S. de. R.L. de C.V. (「DMTC」，為保稅加工服務製造公司)的100%股份。根據DH Services Holding集團與DMTC先前擁有人訂立的協議，DH Services Holding集團有權以名義對價收購由先前擁有人代表DH Services Holding集團經營的DMTC。收購DMTC的目的乃憑藉其技術製造能力，支持DH Services擴大於墨西哥的供應鏈營運。

於二零一五年十二月十一日，DH Services收購Reddwerks Corporation(為領先的倉庫執行軟件提供商，該軟件為客戶提供實時決策驅動以優化供應鏈物流和信息流)。投資總對價約為48.7百萬美元(相當於約379.0百萬港元)，包括以現金支付的或有對價4.1百萬美元(相當於約31.9百萬港元)。

於截至二零一六年三月三十一日止六個月，DH Services Holding集團收購NDC Automation Pty(為澳洲的自動導向車(「自動導向車」)及軟件提供商)。收購事項強化DH Services Holding集團在設計、交付及配置全球自動導向車解決方案(包括移動、儲存及/或取回貨品)方面的能力。該項投資的現金總對價約為10.8百萬美元(相當於約84.3百萬港元)，而或有對價為3.8百萬美元(相當於約29.8百萬港元)。

重大投資

DH Services Holding集團於截至二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日止三個財政年度以及截至二零一六年三月三十一日止六個月並無持有任何重大投資。DH Services Holding集團現時並無重大投資或資本資產的計劃。

槓桿比率

DH Services Holding集團於二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日以及二零一六年三月三十一日有淨負債，因此槓桿比率以總負債(可轉優先股票除外)除以總資產計算，於二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日及二零一六年三月三十一日分別為85.3%、88.0%、89.7%及91.2%。

外匯風險

DH Services Holding集團以美元報告其財務資料，因與國際交易方有業務往來，故此現金流量常以其相關功能貨幣以外的貨幣列值。因此，DH Services Holding集團面對貨幣價值波動風險，因而導致交易風險。為減低交易風險，大多數以相關實體功能貨幣進行的交易已停止。經營單位並無借入或投資外幣。DH Services Holding集團內的融資或投資一般以經營單位的功能貨幣進行。

倘未能透過結束以相關實體功能貨幣進行的交易來減低貨幣風險，DH Services Holding集團的策略為訂立多項外幣對沖工具。DH Services Holding集團的外幣風險管理主要為在集團成員要求下，以項目為基礎對沖指定外幣倉盤。一般而言，DH Services Holding集團會在衍生工具可合適使用時與兩間大型的跨國金融機構合作。DH Services Holding集團持有的所有衍生工具乃用於防範匯率波動影響，而非作投機之用。

或有負債

在正常業務過程中，DH Services Holding集團會為部分客戶提供第三方及母公司擔保。該等擔保用於保障客戶的首期付款，如DH Services Holding集團未能履行其履約責任時便會作出賠償，或涵蓋保證責任。於二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日以及二零一六年三月三十一日，第三方擔保組合分別為52.4百萬美元(相當於約408.0百萬港元)、39.9百萬美元(相當於約310.2百萬港元)、50.6百萬美元(相當於約393.6百萬港元)及83.1百萬美元(相當於約646.9百萬港元)。

DH Services Holding集團涉及數項與其業務活動有關的法律訴訟及程序，其影響尚未能量化。雖然DH Services Holding集團盡力對向其作出之全部申索進行抗辯，但部分個案的判決可能不利於DH Services Holding集團。為捍衛其財務利益，DH Services Holding集團管理層採取多項行動，包括申請大額保險以應付因業務活動造成的負債，並尋求外部法律顧問在法律訴訟中為其權益進行抗辯。其他法律風險或來自主要根據稅務審核及與稅務機關持續進行的討論的稅項申索。

於二零一五年十一月，DH Services Holding集團就出售DH Services Holding集團而批准高級管理人員的現金紅利獎勵計劃。紅利金額乃根據DH Services Holding集團的購買價而釐定，於二零一六年三月三十一日尚未確定最終紅利金額。

資產抵押

於二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日以及二零一六年三月三十一日，DH Services Holding集團受到限制的現金分別為6.6百萬美元(相當於約51.7百萬港元)、8.7百萬美元(相當於約68.0百萬港元)、13.6百萬美元(相當於約105.5百萬港元)及13.0百萬美元(相當於約101.5百萬港元)，主要抵押以為多項融資安排項下尚未償還的信用證作擔保。除抵押受到限制的現金外，於二零一六年三月三十一日DH Services Holding集團並無其他資產押記。

僱員、員工成本及薪酬政策

於二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日以及二零一六年三月三十一日，DH Services Holding集團分別有4,680名、4,927名、6,082名及6,188名僱員。截至二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日止三個財政年度及截至二零一六年三月三十一日止六個月期間，DH Services Holding集團的員工成本分別約為344.0百萬美元(相當於約2,676.2百萬港元)、456.9百萬美元(相當於約3,554.4百萬港元)、461.2百萬美元(相當於約3,588百萬港元)及254.7百萬美元(相當於約1,981.8百萬港元)。員工成本增加主要由於僱員數目及僱員整體薪金水平均有所增加。

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年九月三十日止三個財政年度向設定提存計劃供款的相關開支分別約為10.0百萬美元(相當於約77.4百萬港元)、12.2百萬美元(相當於約94.8百萬港元)及11.0百萬美元(相當於約85.7百萬港元)。截至二零一六年三月三十一日止六個月，向設定提存計劃供款的相關開支約為4.9百萬美元(相當於約37.8百萬港元)。

DH Services Holding成立僱員購股計劃，若干僱員可向DH Services受益信託購買DH Services Holding的限制性B類普通股，而若干僱員亦可購買DH Services Holding的A類普通股及可轉優先股票，其由DH Services Holding直接發行及管理。DH Services Holding提供限量的具追索權貸款，以促使僱員根據僱員購股計劃購買股份。DH Services Holding亦設立股票期權計劃，為有限數目的行政人員提供購買DH Services Holding股份的期權。

DH Services Holding集團僱員的薪酬方案乃參考市場條款及個人長處而制定。薪酬方案會定期檢討，以確保薪酬政策與當地市場慣例相符及薪酬方案可反映個人績效考核。DH Services Holding集團為其若干僱員提供培訓及發展計劃。

I. 經擴大集團的未經審核備考合併財務狀況表

經擴大集團的未經審核備考資產負債表

緒言

隨附濰柴動力股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(以下統稱「本集團」)及DH Services Holding(連同其若干附屬公司統稱「Dematic」)的未經審核備考資產負債表(「未經審核備考資產負債表」)，包括經擴大集團於二零一六年六月三十日的未經審核備考合併資產負債表，乃由董事按上市規則第4.29條編製，以供說明建議收購DH Services Holding全部已發行股份及DH Services Holding若干附屬公司的若干已發行股份(「收購事項」)對本集團構成的影響。經擴大集團的未經審核備考資產負債表乃根據以下各項編製：(i)本集團於二零一六年六月三十日的未經審核合併資產負債表(摘錄自本集團於二零一六年八月三十日刊發的截至二零一六年六月三十日止期間中期審閱報告)；及(ii) Dematic於二零一六年三月三十一日的經審核合併資產負債表(摘錄自載於本通函附錄二的會計師報告，並根據其附註所述的備考調整進行調整，猶如收購事項已於二零一六年六月三十日完成)。

有關直接歸因於有關交易且有事實根據的收購事項備考調整的敘述說明，已概述於隨附附註。

經擴大集團的未經審核備考資產負債表乃根據多項假設、估計、不確定因素及目前所得資料而編製，僅供說明用途。因其假設性質使然，其並非旨在描述假設收購事項於各編製日期或任何未來日期完成之下經擴大集團的財務狀況。再者，經擴大集團的未經審核備考資產負債表並不旨在預測經擴大集團的未來財務狀況。經擴大集團的未經審核備考資產負債表應與附錄一所載的本集團財務資料、本集團截至二零一六年六月三十日止期間的已刊發中期審閱報告、本通函附錄二所載的Dematic財務資料、本公司日期為二零一六年六月二十一日的公告及本通函其他部分所載的財務資料一併閱讀。經擴大集團的未經審核備考資產負債表並無計及經擴大集團旗下公司於各自的財務報表日期後的任何貿易或其他交易。

於二零一六年六月三十日

	於二零一六年 六月三十日	於二零一六年 三月三十一日		備考調整 人民幣	備考 經擴大集團 人民幣
	本集團 人民幣	Dematic 美元	人民幣 (千元)		
流動資產					
貨幣資金	25,554,740	226,030	1,460,425	(13,568,520) (ii) (62,688) (iii) 1,354,973 (iv) 12,100,163 (v)	26,839,093
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	103,611	4,885	31,563	-	135,174
應收票據	12,884,313	-	-	-	12,884,313
應收賬款	10,549,284	113,451	733,030	-	11,282,314
預付款項	432,497	4,088	26,413	-	458,910
其他應收款	936,076	11,670	75,402	-	1,011,478
應收利息	93,601	-	-	-	93,601
應收股利	13,948	-	-	-	13,948
存貨	13,138,887	183,865	1,187,989	-	14,326,876
一年內到期的非流動資產	1,385,239	-	-	-	1,385,239
其他流動資產	1,567,304	40,703	262,990	-	1,830,294
流動資產合計	66,659,500	584,692	3,777,812	(176,072)	70,261,240
非流動資產					
可供出售金融資產	482,354	472	3,050	-	485,404
長期應收款	3,594,177	-	-	-	3,594,177
長期股權投資	1,486,165	-	-	-	1,486,165
投資性房地產	589,418	-	-	-	589,418
固定資產	24,430,436	111,972	723,472	-	25,153,908
在建工程	1,960,960	22,712	146,747	-	2,107,707
固定資產清理	1,697	-	-	-	1,697
無形資產	13,303,267	501,730	3,241,778	-	16,545,045
開發支出	495,181	-	-	-	495,181
商譽	8,284,725	692,538	4,474,627	(4,474,627) (ii) 19,519,053 (ii)	27,803,778
長期待攤費用	323,006	-	-	-	323,006
遞延所得稅資產	3,586,200	20,307	131,208	-	3,717,408
其他非流動資產	131,746	32,034	206,978	-	338,724
非流動資產合計	58,669,332	1,381,765	8,927,860	15,044,426	82,641,618
資產總計	125,328,832	1,966,457	12,705,672	14,868,354	152,902,858

於二零一六年六月三十日

	於二零一六年 六月三十日	於二零一六年 三月三十一日		備考調整 人民幣	備考 經擴大集團 人民幣
	本集團 人民幣	Dematic 美元	人民幣 (千元)		
流動負債					
短期借款	6,142,495	-	-	-	6,142,495
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	236,466	9,828	63,501	-	299,967
應付票據	5,315,687	-	-	-	5,315,687
應付賬款	17,963,845	242,729	1,568,320	-	19,532,165
預收款項	1,373,018	355,785	2,298,798	-	3,671,816
應付職工薪酬	3,099,910	74,817	483,408	-	3,583,318
應交稅費	1,407,339	22,995	148,575	-	1,555,914
應付利息	147,686	113,725	734,800	-	882,486
應付股利	402,051	-	-	-	402,051
其他應付款	4,474,510	4,132	26,698	-	4,501,208
一年內到期的非流動負債	4,570,360	8,756	56,574	-	4,626,934
其他流動負債	2,176,663	24,791	160,180	-	2,336,843
可轉優先股票及累計收益	-	294,072	1,900,058	-	1,900,058
流動負債合計	<u>47,310,030</u>	<u>1,151,630</u>	<u>7,440,912</u>	-	<u>54,750,942</u>
非流動負債					
長期借款	11,494,313	546,752	3,532,674	12,100,163 (v)	27,127,150
應付債券	2,632,372	261,818	1,691,658	-	4,324,030
長期應付款	7,183,152	1,339	8,652	-	7,191,804
長期應付職工薪酬	8,602,514	131,545	849,939	-	9,452,453
專項應付款	43,000	-	-	-	43,000
預計負債	266,916	6,540	42,256	-	309,172
遞延所得稅負債	3,832,490	92,530	597,855	-	4,430,345
遞延收益	2,468,960	2,571	16,612	-	2,485,572
其他非流動負債	40,011	144	930	-	40,941
非流動負債合計	<u>36,563,728</u>	<u>1,043,239</u>	<u>6,740,576</u>	<u>12,100,163</u>	<u>55,404,467</u>
負債總計	<u>83,873,758</u>	<u>2,194,869</u>	<u>14,181,488</u>	<u>12,100,163</u>	<u>110,155,409</u>

於二零一六年六月三十日

	於二零一六年	於二零一六年		備考調整 人民幣	備考 經擴大集團 人民幣
	六月三十日 本集團 人民幣	三月三十一日 Dematic 美元	三月三十一日 人民幣 (千元)		
權益					
歸屬於母公司的權益					
股本	3,998,619	32	207	(207) (ii)	3,998,619
資本公積	46,378	17,959	116,037	(116,037) (ii)	46,378
專項儲備	91,804	-	-	-	91,804
盈餘公積	1,207,989	-	-	-	1,207,989
未分配利潤	27,570,288	(210,955)	(1,363,023)	1,363,023 (ii)	27,507,600
				(62,688) (iii)	
其他綜合收益	(960,055)	(35,462)	(229,127)	229,127 (ii)	(960,056)
	31,955,023	(228,426)	(1,475,906)	1,413,217	31,892,334
少數股東權益	9,500,051	14	90	1,354,973 (iv)	10,855,115
權益合計	41,455,074	(228,412)	(1,475,816)	2,768,191	42,747,449
負債和股東權益總計	125,328,832	1,966,457	12,705,672	14,868,354	152,902,858

附註：

- (i) Dematic的經審核合併資產負債表及以美元計值的其他項目乃按1美元兌人民幣6.4612元的概約匯率換算為人民幣，而以歐元計值之項目乃按1歐元兌人民幣7.3750元的概約匯率換算為人民幣，僅供說明用途，此等換算並不代表任何金額已經、應可或可能按上述匯率作出兌換或轉換。
- (ii) 根據中華人民共和國財政部(「財政部」)頒佈的《企業會計準則第20號—企業合併》，本集團採用購買法將收購Dematic事項在本集團的合併財務報表中入賬。收購事項產生的商譽計算如下：

	附註	人民幣千元
收購事項的對價	(a)	13,568,520
減：取得淨資產的公允價值	(b)	<u>(5,950,533)</u>
收購事項產生的商譽(「商譽」)	(c)	<u><u>19,519,053</u></u>

附註：

- (a) 根據買賣協議(定義見本通函)，收購事項的對價為21億美元(相等於人民幣136億元)。就編製經擴大集團的未經審核備考資產負債表而言，董事假設總對價將同時由注資及債項提供。除注資(附註iv)外，凱傲集團的一組主要關聯銀行亦明確承諾提供30億歐元的過橋貸款融資，初步為對價提供資金。
- (b) 就本經擴大集團的未經審核備考資產負債表而言，取得淨資產的公允價值乃產生自DH Services Holding集團於二零一六年三月三十一日的歸屬於本公司股東權益負228,426,000美元(相當於約負人民幣1,475,906,000元)，當中不包括DH Services Holding集團於二零一六年三月三十一日錄得的商譽692,538,000美元(相當於約人民幣4,474,627,000元)。

由於編製本經擴大集團的未經審核備考資產負債表乃僅供說明之用，董事已假設Dematic的可識別資產及負債的賬面價值與其於二零一六年六月三十日的公允價值相約。經擴大集團的未經審核備考資產負債表並無反映獲收購的Dematic資產及負債的公允價值的可能變動。

就本經擴大集團的未經審核備考資產負債表而言，董事認為獲收購的Dematic資產及負債的公允價值會於收購事項完成時改變，原因是完成當日會評估該等獲收購資產及負債的公允價值。因此，於完成收購事項日期的商譽可能與上述計算出現重大差異。

- (c) 根據本集團的會計政策，於初步確認後，商譽將按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面價值有可能減值時，則會更頻密地進行測試。為進行減值測試，商譽自購入之日被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團資產組或資產組組合而不論本集團其他資產或負債是否已分配予該等資產組或資產組組合。

此外，根據本集團的會計政策，減值乃通過評估與商譽有關的資產組或資產組組合的可收回金額釐定。當資產組或資產組組合的可收回金額低於賬面金額時，便會確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於後續期間轉回。董事認為，商譽的減值風險偏低。因此，經擴大集團的未經審核備考資產負債表並無反映商譽的減值虧損。

- (iii) 就編製經擴大集團的未經審核備考資產負債表而言，截止交易結束時的交易成本預期約為19.7百萬歐元(相當於人民幣145.3百萬元)，而11.2百萬歐元(相當於人民幣82.6百萬元)已計入本集團於二零一六年六月三十日的財務報表，因此作出了為數8.5百萬歐元(相當於人民幣62.7百萬元)的交易成本調整。
- (iv) 為了為交易提供資金，凱傲集團於二零一六年七月成功完成新股發行而導致注資。增資所得款項總額約為459.3百萬歐元(相當於人民幣34億元)，當中約人民幣20.3億元由本公司注入，已於合併財務報表內抵銷，因此並無在備考調整內反映，而約人民幣13.5億元由其他非控股股東注入。
- (v) 除了附註iv所述的注資外，凱傲集團一組主要關聯銀行亦明確承諾提供30億歐元的過橋貸款融資，藉以為交易提供資金。估計增加債項16.4億歐元，相等於約人民幣121億元。

II. 未經審核備考財務資料報告

以下為安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)就經擴大集團的未經審核備考財務資料編製的報告全文，以供載入本通函。

獨立申報會計師就編撰備考資產負債表的核證報告

吾等已完成核證工作，並就由濰柴動力股份有限公司(「貴公司」)董事(「董事」)編撰的經DH Services Holding及其若干附屬公司(統稱「Dematic」)於完成收購事項時擴大的貴公司及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)(「經擴大集團」)的備考資產負債表作出報告，僅供說明之用。備考資產負債表包括經擴大集團於二零一六年六月三十日的備考合併資產負債表(「備考資產負債表」)。董事編撰備考資產負債表所依據的適用準則載於通函附錄四。

備考資產負債表乃由董事編撰，以說明貴公司建議收購Dematic對貴集團於二零一六年六月三十日的財務狀況的影響，猶如該交易已於二零一六年六月三十日進行。作為此程序的一部分，有關Dematic財務狀況的資料乃由董事摘錄自Dematic截至二零一六年三月三十一日止期間的財務報表，而審核報告已就此刊發；同時，有關貴集團財務狀況的資料乃由董事摘錄自貴集團截至二零一六年六月三十日止期間的財務報表，就此已於二零一六年八月三十日刊發審閱報告。

董事就備考資產負債表的責任

董事須負責根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第4.29段並參照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的會計指引(「會計指引」)第7號「編製備考資產負債表以供載入投資通函」編製備考資產負債表。

吾等的獨立性及質量控制

吾等已遵守香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則的獨立性及其他道德規範，而該等規範以誠信、客觀、專業能力及應有謹慎、保密及專業行為作為基本原則。

本事務所應用香港質量控制準則第1號有關進行財務報表審核及審閱以及其他核證及相關服務業務的公司之質量控制，並相應設有全面的質量控制體系，包括有關遵從道德規範、專業標準及適用法律法規規定的成文政策及程序。

申報會計師的責任

根據上市規則第4.29(7)段規定，吾等的責任乃就備考資產負債表發表意見，並向閣下匯報吾等的意見。對於吾等過往就編撰備考資產負債表所採用的任何財務資料發表的任何報告，除於報告發出當日對該等報告收件人負有責任外，吾等概不承擔任何責任。

吾等根據香港會計師公會頒佈的香港核證委聘準則第3420號就載入招股章程所編撰的備考資產負債表作出報告的核證委聘進行有關工作。此準則規定申報會計師計劃及執程序，以合理確定董事有否根據上市規則第4.29段及參照由香港會計師公會頒佈的會計指引第7號編製備考資產負債表。

就是項委聘而言，吾等並無責任更新或重新發出有關編撰備考資產負債表所採用任何過往財務資料的任何報告或意見，吾等亦無在是項委聘過程中對編撰備考資產負債表時所用的財務資料進行審核或審閱。

通函所載的備考資產負債表僅為闡明收購事項對貴集團的未經調整財務資料之影響，猶如該交易已於就闡明用途而選擇的較早日期進行。因此，吾等概不保證該交易的實際結果將一如所呈列者。

報告備考資產負債表是否已根據適用準則妥為編製的合理核證委聘涉及多

項程序，旨在評估董事於編撰備考財務資料時採用的適用準則是否提供合理基準以呈列交易直接造成的重大影響，並就下列各項取得充分適當的憑證：

- 相關備考調整是否適當反映該等準則；及
- 備考資產負債表反映未經調整財務資料是否已妥為應用該等調整。

所選程序視乎申報會計師的判斷，當中已考慮到申報會計師對貴集團性質的理解、與備考資產負債表的編撰有關的交易，以及其他相關受聘狀況。

有關委聘亦涉及評估備考財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等所取得的憑證充分且恰當地為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為：

- (a) 未經審核備考資產負債表乃按所述基準妥為編製；
- (b) 該等基準與貴集團的會計政策一致；及
- (c) 就根據上市規則第4.29(1)段所披露的備考資產負債表而言，所作出調整乃屬恰當。

此 致

濰柴動力股份有限公司列位董事台照

安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)

執業會計師

中國北京

謹啟

1. 責任聲明

本通函乃遵照上市規則提供有關本公司之資料，各董事願就本通函所載資料共同及個別承擔全部責任。董事經作出一切合理查詢後確認，就其所深知及確信，本通函所載資料在所有重大方面均屬準確完整，概無誤導或具欺詐性，且並無遺漏任何其他事宜，致使其內任何聲明或本通函有所誤導。

2. 權益披露

於最後實際可行日期，本公司的董事、最高行政人員及監事於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部規定須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉；或根據證券及期貨條例第352條規定須記錄於該條例所述由本公司存置之登記冊內的權益及淡倉；或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)(猶如亦適用於本公司監事)規定須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司股份的權益

董事姓名	身份	所持 A股數目	所持 H股數目	佔本公司 已發行股本 百分比
譚旭光	實益擁有人	29,421,298 (附註1)	—	0.74%
張泉	實益擁有人	6,842,162 (附註1)	—	0.17%
徐新玉	實益擁有人	6,842,162 (附註1)	—	0.17%
孫少軍	實益擁有人	6,842,162 (附註1)	—	0.17%

監事姓名	身份	所持 A股數目	所持 H股數目	佔本公司 已發行股本 百分比
魯文武	實益擁有人	300,000	—	0.008%

附註：

1. 該等股份之前為本公司內資股。內資股為本公司發行的普通股，以人民幣列值，每股面值人民幣1.00元，以人民幣認購及繳足或入賬列為繳足。該等股份於本公司A股在深圳證券交易所上市後成為A股。
2. 上表所列的所有股權權益均為好倉。

於本公司相關法團股份的權益

董事姓名	相關法團名稱	權益性質	持有權益或 被視為 持有權益的 證券類別 及數目	佔相關法團 全部已發行 股本的權益 概約百分比
Gordon Riske (附註)	凱傲	實益擁有人	227,350股 普通股	0.21%
		由配偶持有 的權益	3,000股 普通股	0.003%

附註：非執行董事Gordon Riske為凱傲的227,350股股份的實益擁有人，並被視為於其妻子Benita Riske女士實益持有的3,000股凱傲股份中持有權益。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無本公司的董事、最高行政人員或監事於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部之規定須知會本公司及香港聯交所或根據證券及期貨條例第352條規定須由本公司記錄於根據該條例存置的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則規定須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

本公司根據證券及期貨條例第336條存置的主要股東登記冊(包括向香港聯交所申報的利益)顯示,於最後實際可行日期,下列人士(本公司的董事、最高行政人員及監事除外)在本公司股份及相關股份中擁有下列權益及淡倉(如有):

名稱	身份	好倉/ 淡倉	佔A股股本		佔H股股本		佔已發行
			A股數目	百分比	H股數目	百分比	股本總數 百分比
濰柴控股集團有限公司	實益擁有人	好倉	672,952,800	22.23%	-	-	16.83%
山東重工集團有限公司 (附註1)	由受控法團持有	好倉	672,952,800	22.23%	-	-	16.83%
Brandes Investment Partners, LP (附註2)	投資經理	好倉	-	-	78,578,612	16.18%	3.93%
Lazard Asset Management LLC	投資經理	好倉	-	-	233,959,955	24.08%	5.85%
JPMorgan Chase & Co.	實益擁有人	好倉	-	-	3,921,461	0.40%	0.10%
	保管人法團/ 核准借出代理人	好倉	-	-	60,305,192	6.21%	1.51%
	受託人 (被動受託人除外)	好倉	-	-	19,064	0.00%	0.00%
	投資經理	好倉	-	-	3,809,328	0.39%	0.09%
					<u>68,055,045</u>	<u>7.00%</u>	<u>1.70%</u>
	實益擁有人	淡倉	-	-	117,000	0.01%	0.00%
Lazard Emerging Markets Equity Portfolio (附註3)	投資經理	好倉	-	-	23,707,500	5.86%	1.42%
Morgan Stanley	大股東所控制的 法團權益	好倉	-	-	48,878,346	5.03%	1.22%
	大股東所控制的 法團權益	淡倉	-	-	43,878,791	4.51%	1.10%

名稱	身份	好倉/ 淡倉	佔A股股本		佔H股股本		佔已發行
			A股數目	百分比	H股數目	百分比	股本總數 百分比
Citigroup Inc.	大股東所控制的 法團權益	好倉	-	-	2,261,932	0.23%	0.06%
	保管人法團/ 核准借出代理人	好倉	-	-	57,202,803	5.89%	1.43%
	對股份持有 保證權益的人	好倉	-	-	304,706	0.03%	0.01%
					<u>59,769,441</u>	<u>6.15%</u>	<u>1.50%</u>
	大股東所控制的 法團權益	淡倉	-	-	2,556,732	0.26%	0.06%
Barclays PLC (附註2)	對股份持有保證 權益的人	好倉	-	-	525,552	0.11%	0.03%
	大股東所控制的 法團權益	好倉	-	-	25,453,050	5.24%	1.27%
					<u>25,978,602</u>	<u>5.35%</u>	<u>1.30%</u>
	大股東所控制的 法團權益	淡倉	-	-	24,102,475	4.96%	1.21%
BlackRock, Inc.	大股東所控制的 法團權益	好倉	-	-	59,345,625	6.11%	1.48%
Schroder Plc.	投資經理	好倉	-	-	49,964,000	5.14%	1.25%

附註：

1. 山東省國有資產監督管理委員會的附屬公司山東重工集團有限公司持有濰柴控股集團有限公司(前稱為濰坊柴油機廠)的全部股本。
2. 上述呈列之相關主要股東持有之H股數目(及相關股權百分比)並無計及本公司於二零一五年八月二十日的紅股派發行動，此乃由於根據證券及期貨條例，倘主要股東之股權百分比並無變動，則毋須披露權益。
3. 上述呈列的相關主要股東持有之H股數目(及相關股權百分比)並無計及本公司於二零一二年八月十七日及二零一五年八月二十日的紅股派發行動，此乃由於根據證券及期貨條例，倘主要股東之股權百分比並無變動，則毋須披露權益。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，本公司並無獲告知在本公司已發行股本中的任何其他相關權益或淡倉。

於最後實際可行日期，據董事所知，下列董事擔任載於上文之主要股東職位：

董事姓名	於濰柴控股集團有限公司 擔任之職位	於山東重工集團有限公司 擔任之職位
譚旭光	董事長	董事長
江奎	-	總經理
徐新玉	董事	-
孫少軍	董事	-
張泉	董事	-

3. 有關董事的安排及事宜

- (a) 董事概無與本集團訂立任何於一年內到期或本集團於一年內不作賠償(法定賠償除外)則不得終止的服務合約。
- (b) 於最後實際可行日期，除本附錄「2. 權益披露—於本公司相關法團股份的權益」一節所披露Gordon Riske先生於凱傲的權益外，董事概無直接或間接於本集團任何成員公司自二零一五年十二月三十一日(即本集團最近期公佈的經審核合併財務報表的結算日)以來收購或出售或承租或擬收購或出售或承租的任何資產中擁有權益。誠如本公司日期為二零一五年三月二十七日及二零一六年七月十九日的公告內披露，本公司(透過其間接全資附屬公司濰柴動力(盧森堡)控股有限公司)分別以代價186,935,000歐元及275,574,960歐元收購凱傲的4,900,000股及5,934,000股股份。

- (c) 於最後實際可行日期，除張泉先生為北汽福田汽車股份有限公司(「北汽福田」)之董事外，董事或彼等各自之緊密聯繫人概無在與本公司業務構成或可能構成競爭的業務中擁有任何權益。本公司擁有北汽福田約1.2%股份權益。北汽福田亦是本公司柴油機之客戶。北汽福田從事(其中包括)重型汽車／卡車的生產業務。
- (d) 於最後實際可行日期，董事概無在於最後實際可行日期仍生效且對經擴大集團業務而言屬重大的任何合約或安排中擁有重大權益。

4. 訴訟

於最後實際可行日期，經擴大集團成員公司概無涉及任何重大訴訟或申索，且就董事所知，經擴大集團任何成員公司亦無任何待決或面臨威脅的重大訴訟或申索。

5. 專家資格及同意

- (a) 在本通函提供意見或建議的專家的資格如下：

名稱	資格
畢馬威會計師事務所	執業會計師
安永華明會計師事務所 (特殊普通合夥)	執業會計師

- (b) 於最後實際可行日期，各上述專家並無持有本集團任何成員公司的任何股權或任何認購或提名他人認購本集團任何成員公司證券的權利(不論在法律上可強制執行與否)，亦無於自本集團最近期公佈的經審核合併財務報表的結算日以來本集團任何成員公司收購或出售或承租或擬收購或出售或承租的任何資產中直接或間接擁有任何權益。
- (c) 各上述專家已就本通函的刊發發出同意書，並表示同意按本通函所載的形式及涵義轉載其報告及函件及引述其名稱，且迄今並無撤回該等同意書。

6. 重大合約

下列合約為經擴大集團成員公司於緊接本通函刊發日期前兩年內訂立的重大或可屬重大合約(並非在日常業務過程中訂立)：

- (a) Dematic Group S.à r.l.、Gordon Smith及其他方於二零一五年一月十六日訂立的售股協議，據此，Dematic Group S.à r.l.同意以現金代價32.1百萬美元購買FSU Investments Limited及其附屬公司的100%；
- (b) 本公司的間接全資附屬公司濰柴動力(盧森堡)控股有限公司(作為買方)與Superlift Holding, S.à r.l.(作為賣方)於二零一五年三月二十七日就以186,935,000歐元的代價收購本公司的間接非全資附屬公司KION Group AG約4.95%已發行股本訂立的協議，進一步詳情載於本公司日期為二零一五年三月二十七日的公告；
- (c) Dematic Corporation、Blue Merger Sub, Inc.、Reddwerks Corporation及Fortis Advisors LLC於二零一五年十一月十八日訂立的協議及計劃或併購，據此，Dematic Corporation同意以現金代價44.6百萬美元購買Reddwerks Corporation的100%；
- (d) Dematic Pty. Ltd.與Eklof Investments Pty. Ltd.於二零一六年三月十八日訂立的售股協議，據此，Dematic Pty. Ltd.同意以現金代價10.8百萬美元購買NDC Automation Pty. Ltd.及NDC Manage Pty. Ltd.的100%；
- (e) Mirror Bidco Corporation、DH Services Luxembourg S.à r.l.、Credit Suisse International及Credit Suisse AG於二零一六年三月十八日訂立的修訂協議，據此，信貸協議項下的整體信貸限額增加至167.5百萬美元；
- (f) 濰柴動力(盧森堡)控股有限公司(作為買方)與KION Group AG(作為發行人)於二零一六年七月十八日就以275,574,960歐元的代價認購5,934,000股新凱傲股份而訂立的協議，進一步詳情載於本公司日期為二零一六年七月十九日的公告；及
- (g) 買賣協議。

7. 備查文件

下列文件副本由本通函刊發日期至二零一六年十月七日(包括首尾兩天)之正常營業時間,在本公司的香港主要營業地點,地址為香港皇后大道中15號置地廣場告羅士打大廈34樓3407-3408室可供查閱:

- (a) 公司章程;
- (b) 本公司截至二零一三年、二零一四年及二零一五年十二月三十一日止三個年度的年報;
- (c) 本通函附錄二所載的DH Services Holding集團會計師報告;
- (d) 本通函附錄四所載的經擴大集團的未經審核備考財務資料報告;
- (e) 本附錄「6.重大合約」一段所述的重大合約;
- (f) 本附錄「5.專家資格及同意」一段所述專家的書面同意書;
- (g) 本公司就(其中包括)若干主要或持續關連交易於二零一六年四月二十一日所刊發的通函;及
- (h) 本通函。

8. 其他事項

- (a) 本公司的公司秘書為鄺焜堂先生,為特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會及英國特許管理會計師公會會員。
- (b) 本公司的香港股份過戶登記分處為香港中央證券登記有限公司,地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16室。
- (c) 本通函的中英版文本如有任何歧義,概以英文版本為準。