

长沙中联重工科技发展股份有限公司

审 阅 报 告

中喜会计师事务所有限责任公司

审阅报告

中喜专审字[2008]第 01146 号

长沙中联重工科技发展股份有限公司：

我们审阅了 COMPAGNIA ITALIANA FORME ACCIAIO S.p.A.（以下简称 CIFA 公司）2007 年财务报表编制时采用的会计政策与现行国内会计准则差异情况（以下简称“差异情况”），提供真实、合法、完整的审阅资料是贵公司的责任，我们的责任是在实施审阅的基础上对有关差异情况出具审阅报告。

我们参照《中国注册会计师审阅准则 2101 号—财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对差异情况获取有限保证。审阅主要限于分析 2007 年度（报告年度从 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日）报告披露的财务报告部分，包括 2007 年的财务报表和财务报表附注、2007 年度财务报表的审计报告、董事会声明、审计独立性申明，并就其披露的财务报表及其编制基础、重要会计政策和会计估计与中华人民共和国财政部颁发的《企业会计准则》相关规定进行比较，分析其是否存在差异以及有关差异可能形成的影响；同时分析 Cifa 公司 2006 年度四个月（2006 年 8 月 31 日至 2006 年 12 月 31 日）的报告，以比较其与 2007 年度先后期间会计政策是否发生重大变化。审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们认为后附的差异情况表在所有重大方面反映了 Cifa 公司 2007 年度财务报表编制采用的会计政策与现行国内会计准则差异情况。

本审阅报告以及相关附件仅供贵公司在实施对 Cifa 公司收购计划时使用，为了更好的了解 Cifa 公司财务状况，本报告以及相关附件应当与 Cifa 公司意大利年报的原文披露一起阅读。

附件： 1、CIFA 公司 2007 年度财务报表编制采用的会计报表政策与现行国内会计准则差异情况表

2、CIFA 公司 2007 年度合并财务报表准则差异调整前后对照表

3、CIFA 公司 2007 年度财务报表编制有关说明

4、CIFA 公司 2007 年度财务报表、报表项目附注

5、CIFA 公司 2006 年 8 月 31 日至 12 月 31 日财务报表

(本页无正文，为 CIFA 公司财务报表编制情况的审阅报告签字页)

中喜会计师事务所

中国注册会计师：

有限责任公司

中国注册会计师：

中国·北京

二〇〇八年六月十八日

附件1

CIFA 公司 2007 年度财务报表编制采用的会计报表政策与现行国内会计准则差异情况表

会计政策	会计政策差异说明	差异对财务报表的影响
企业合并	公司不区分同一控制非同一控制下的合并，均采用购买法进行处理	该差异无需调整财务报表项目
资产减值	对固定资产、无形资产计提的减值准备可以转回，国内会计准则不允许转回	公司无提取减值准备的固定资产、无形资产，本差异无需调整财务报表
土地摊销	公司对土地占有权与建筑物按同一政策 15 年内摊销，国内准则对无确切使用年限的土地占有权不进行摊销	调整减少土地占有权摊销额 133 千欧元
商誉	公司要求商誉在 15 年内分期摊销，并在每期末测试是否减值，国内对商誉不再摊销，仅进行减值测试	公司本期摊销商誉 8318 千欧元，按国内准则进行调整
公允价值	公司在更广泛的范围内应用了公允价值，如股份支付、金融工具等	公司目前业务单一，未发现需要进行差异调整的财务报表项目
员工福利	公司对员工福利的核算更加完整、严格；国内相关会计处理体系尚不完整	本差异无需调整财务报表项目

附件2 CIFA公司2007年度合并财务报表准则差异调整前后对照表
合并资产负债表（准则差异调整情况对照表）

编制单位：CIFA 公司

单位：欧元/仟元

资 产	2007年12月31日		
	调整前	调整数	调整后
流动资产：			
货币资金	21,127.00		21,127.00
交易性金融资产	151.00		151.00
应收票据	-		-
应收账款	82,055.00		82,055.00
预付账款	-		-
应收股利	-		-
应收利息	-		-
其他应收款	9,513.00		9,513.00
存货	76,347.00		76,347.00
一年内到期的非流动资产	-		-
其他流动资产	745.00		745.00
流动资产合计	189,938.00	-	189,938.00
非流动资产：			-
可供出售金融资产			-
持有至到期投资	77.00		77.00
投资性房地产			-
长期投资合计	1,591.00		1,591.00
长期应收款	-		-
固定资产	15,732.00	505.00	16,237.00
在建工程	3.00		3.00
工程物资	-		-
固定资产清理	-		-
生产性生物资产	-		-
油气资产	-		-
无形资产	2,905.00		2,905.00
开发支出	-		-
商誉	87,905.00	11,056.00	98,961.00
长期待摊费用	-		-
			-
递延所得税资产	5,578.00		5,578.00
其他非流动资产			-
非流动资产合计	113,791.00	11,561.00	125,352.00
资产总计	303,729.00	11,561.00	315,290.00

合并资产负债表（准则差异调整情况对照表）续

编制单位：CIFA 公司

单位：欧元/仟元

负债及所有者权益	2007 年 12 月 31 日		
	调整前	调整数	调整后
流动负债：			
短期借款	23,877.00		23,877.00
交易性金融负债	-		-
应付票据	-		-
应付账款	74,668.00		74,668.00
预收账款	2,805.00		2,805.00
应付职工薪酬	6,331.00		6,331.00
应交税费	8,057.00		8,057.00
应付利息	-		-
应付股利	-		-
其他应付款	29,058.00		29,058.00
一年内到期的非流动负债	-		-
其他流动负债			-
流动负债合计	144,796.00		144,796.00
非流动负债：			-
长期借款	96,341.00		96,341.00
应付债券	-		-
长期应付款	7,820.00		7,820.00
专项应付款	-		-
预计负债			-
递延所得税负债	2,287.00		2,287.00
其他非流动负债	-		-
长期负债合计	106,448.00		106,448.00
负债合计	251,244.00		251,244.00
股东权益：			-
股本	15,080.00		15,080.00
资本公积	29,939.00		29,939.00
盈余公积	1,033.00		1,033.00
未分配利润	5,842.00	11,561.00	17,403.00
外币报表折算差额	164.00		164.00
归属于母公司股东权益小计	52,058.00	11,561.00	63,619.00
少数股东权益	427.00		427.00
股东权益合计	52,485.00	11,561.00	64,046.00
负债和股东权益总计	303,729.00	11,561.00	315,290.00

合并利润表（准则差异调整情况对照表）

编制单位：CIFA 公司

单位：欧元/仟元

明 细	2007 年度		
	调整前	调整	调整后
一、营业收入	303,949.00		303,949.00
减：营业成本	215,359.00	133.00	215,226.00
营业税费			-
营业费用	10,539.00		10,539.00
管理费用	43,146.00	8,318.00	34,828.00
财务费用（收益以“－”号填列）	12,984.00		12,984.00
折旧及摊销			-
资产减值损失			-
加：公允价值变动净收益（净损失以“－”号填列）			-
投资净收益（净损失以“－”号填列）	1,625.00		1,625.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	23,546.00	-8,451.00	31,997.00
加：营业外收入	473.00		473.00
减：营业外支出	521.00		521.00
其中：非流动资产处置净损失（净收益以“－”号填列）			-
四、利润总额	23,498.00	-8,451.00	31,949.00
减：所得税费用	14,803.00		14,803.00
五、净利润	8,695.00	-8,451.00	17,146.00
（一）、归属于母公司的净利润	8,723.00		17,174.00
（二）少数股东损益	-28.00		-28.00

附件3

CIFA公司2007年度财务报表编制有关说明

一、 CIFA公司财务报表审计情况

公司2007年度报告经2008年4月14日董事会通过

公司委托了DELOITTE&TOUCHE股份公司（意大利德勤）对公司2007年度的财务报表进行了审计，按意大利相关法规的规定，DELOITTE&TOUCHE股份公司发表了审计独立性声明。该公司发表了无保留意见的审计报告。其审计意见段如下：

1. 根据我们的审核，由CIFA集团于2007年12月31日得出的综合资产负债表符合制定规则与标准；由此得出，该制定是清晰的，并在物产与资产及集团经济情况上被证实忠实、正确。

2. 正如经理人员在补充说明与经营报告中所指出的，对前一个财政周期的综合资产负债表报告内容为一个4个月的周期，因此，其损益帐的主要估价与现行2007年12月31日的综合资产负债表中的估价不可比。

DELOITTE&TOUCHE股份公司对公司2006年度8月31日至12月31日的财务报表也发表了无保留审计意见报告。

二、 CIFA公司财务报表编制基础和遵循的会计准则

如下为CIFA公司披露的2007会计年度财务报表编制的相关重要会计政策说明，已经按国内阅读习惯进行翻译并加以整理，如与CIFA公司意大利文年报披露原意不同，应以该公司年报披露为准。

公司财务报表是遵循意大利会计准则以及意大利其他相关法规的有关规定编制。

三、 CIFA 公司重要会计政策与会计估计

1、会计年度

CIFA 集团公司的会计年度以公历每年 1 月 1 日至年底 12 月 31 日为一个完整会计年度。

2、本位币

公司以母公司所在地意大利的欧元为记账本位币。

3、企业合并和合并报表

合并决算是根据民法 2423 号文件的条款，结合了国家经济学专家议会、财政部负责国家拨款的机构和意大利会计准则制定机构制订的会计原则。集团公司合并时，采用购买法合并子公司报表。

CIFA 公司以控制为基础确定合并的范围。公司从取得子公司实际控制权日开始予以合并，从丧失实际控制权之日起停止合并。合并会计报表时，已经将子公司会计报表采用与母公司一致的会计政策和会计期间进行调整后合并，公司合并范围内的所有重大内部往来余额，交易及未实现利润已在合并会计报表编制时予以抵销。对子公司的投资在母公司会计报表中以成本法记录。

1) 除母公司外，纳入合并范围的子公司情况如下：

公司名称	直接持股比例	间接持股比例	合并方式
Cifa Plants S.r.l	100%		整体合并
Cifa USA Inc.	100%		整体合并
Co.te.ma S.r.l ⁽¹⁾	100%		整体合并
Cifa Tunnelling S.r.l	100%		整体合并
Stai S.r.l ⁽²⁾	55%	45%	整体合并
Cifa Mixer S.r.l	100%		整体合并
Sitra S.r.l	100%		整体合并
CSA - Carpenterie S. Antonio S.p.A ⁽³⁾	100%		整体合并
Cifa La S.de R.L.de C.V.	99%	1%	整体合并
B.S Beton Service S.r.l	100%		整体合并
Cifa Garda S.p.a	100%		整体合并
Effe Due S.r.l	100%		整体合并
Cifa Centro S.p.A	100%		整体合并
Cifa Versilia S.r.l ⁽⁴⁾	35%	17.50%	整体合并

注释：(1) BEMA 公司的财务数据已经并入 Co.te.ma 公司

(2) 通过 Co.te.ma 公司间接持有 45%

(3) 合并后，Dicomc 公司，CSF Carenterie S Fermo 公司和 CLM 公司的财务数据合并到 CSA 公司 财务数据中

(4) 入股后至 2007 年 12 月 31 日持股 52.5%，其中 CIFA S.p.A 直接持有 35%，Cifa Centro 公司持有 Cifa Versilia S.r.l 35% 的股权

2) 用权益法核算的公司情况如下

公司名称	持股比例	核算方式
Valme S.r.l	50%	权益法
Recoil S.r.l	50%	权益法
Autel Sistemi S.r.l	50%	权益法

Spanos Cifa Industria S.r.l	20%	权益法
Cifa Ticino S.r.l	49%	权益法

4、财务报表折算

本公司的记账本位币为欧元，在非欧元区经营公司的会计报表折算时按照以下政策予以转换：资产和负债项目按照年终汇率折算；所有者权益项目除未分配利润外，按取得时的汇率折算；利润表项目按照财政年度平均汇率折算。产生的外币会计报表折算差额进入所有者权益的“外币报表折算差额”项目

相对于欧元的货币汇率	2007 财政年度	
	平均	年终
美元	1.37048	1.4721
墨西哥元	14.9748	16.0547
巴西里拉	2.66379	2.61078

5、无形资产

无形资产采用成本法记录，按其预计经济使用年限进行摊销，在每一会计年度末，对重要的资产，企业会重新评估其经济使用年限及其价值，对价值超过其可收回金额的部分提取减值准备。

“设备和扩建的费用”、“研究、发展和广告的费用”在 5 年内摊销。

商誉是企业合并中产生的，是企业支付的对价与被合并方净资产相应部分的差额，该部分差额按照 15 年分期摊销，摊销额进入损益。同时，除将此合并价差按预计分期摊销进入损益外，企业管理层还需要考虑在未来长达 15 年的摊销期间内企业的盈利状况，考虑是否有对商誉提取减值准备的必要。

2007 年董事会聘请了独立专家对 CIFA 公司的商誉进行了减值准备测试，依据公司 2007-2009 年的预期分析和对未来交易增长的考虑，专家认为无需对商誉提取减值准备，此判断是谨慎的。此外，专家还指出，管理层目前的分期摊销的处理方法和摊销年限是合理的。

6、固定资产

固定资产采用成本法记录，按其预计经济使用年限提取折旧，折旧的提取依照税务的相关规定进行。在每一会计年度末，对重要的资产，企业会重新评估其经济使用年限和其价值，对价值超过其可收回金额部分提取固定资产减值准备。固定资产的后续支出划分为进入当期损益的维修费用和资本化支出。

7、长期股权投资权益法的核算

公司权益法核算的，不以合并为目的的，对于联营企业的投资，在每一会计期末，按所持联营企业股权比例计算公司所享有的损益变动，在联营企业亏损的情况下减少公司投资的账面价值，直至其价值减记到零为止，以后随联营企业价值的回升逐步恢复公司对联营企业投资的价值。

8、存货

存货包括原材料、低值易耗品、半成品和成品。存货按成本与可变现净值孰低的原则计量，为生产持有的原材料和在产品等的可变现净值，用其生产的产成品的可变现净

值高于成本的，该材料仍然按成本计量，产成品的可变现净值低于成本的，该材料按可变现净值计量。

企业在会计年度末对冷背残次存货提取相关跌价准备。生产成本包括原材料、直接成本和间接成本。

9、应收款项

应收款项入账价值以可确定的实际价值决定，在会计期末，按单项对应收款项进行风险测试并计提坏账准备，以反映公司应收款项的实际价值。

10、交易性金融资产

在初始计量时以公允价值计量，交易费用计入当期费用；后续计量时仍以公允价值计量，以获取成本和市场价值之间的最小值登记入账，其变动计入当期损益。

11、预提费用和风险准备金

符合预计费用确认条件的，需要确认一个最佳估计数，该最佳估计数是为负担亏损或实际债务及确定或很可能存在的债务的拨款，但是这些的总额和额外的收支数据在财政年度清算时是不可确定的。其预计费用是在鉴于当年预算数据的决定因素估计的基础上计算的。包括售出产品估算，保证基金和转卖产品的宽限保证金。这个预计费用是在历史分析和预算结算数据决定因素的基础上计算的。

12、员工离职补偿金

根据相关法规，从全职员工加入公司的第一天起，公司按员工基本工资（不含法定社会保险金）的 7.4%提取离职补偿金，并在年底根据政府公布的通胀指数为计提余额进行账面调整。当全职员工由于正当原因离职时，公司必须向其支付相应的离职补偿金，并且代扣代缴相关税金。自 2007 年 1 月 1 日起，新的法律规定，超过 50 个雇员的公司必须执行该法案。公司新计提的离职补偿金将定期支付给政府或员工选定的专业机构直接进行管理。如果员工在 2007 年 7 月 1 日以前对此不表示任何意愿，雇主就必须根据一个特殊的优先名单，给予其员工相应的离职补偿金。公司截至 2006 年 12 月 31 日的已提取的员工离职补偿金将随着劳资关系的终止而减少。

13、负债

由他们的票面价值表明。

14、衍生金融工具

为了转移、降低金融风险，CIFA 公司签发了衍生金融工具合同（利息套期保值），公司所签署的衍生合同是不以投机为目的的。

当金融资产和金融负债初始确认时，企业应以其成本进行计量，就金融资产而言，成本是指放弃的对价的公允价值；就金融负债而言，成本是指收到的对价的公允价值。对衍生金融工具的后续计量，以公允价值作为其基本的计量属性。对于不具广泛流通性的衍生金融工具，未来现金流量的现值是公允价值的最佳途径，而对有发达市场的衍生金融工具来说，市价为公允价值提供了最好的参考。

15、外币账目操作和核算

公司对于发生的外币交易，应当将外币金额折算为记账本位币金额；外币交易应当

在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。

16、收入和费用

内容根据谨慎性原则和相符性原则在报表中呈现，与此同时也将折旧和递延费用列入其中，并且除去最终的收益和折扣等等。整个收入核算是在公司所有权转让的基础上完成的，并且这个转让是通过财产的转交和运输来实现的。

收入将在待发货物准备完毕后，并且符合下列条件的前提下，才能予以确认：

- 递交和接受财产确实存在
- 当销售行为履行时财产完好可以辨认，并被客户接受
- 购买者专业化地认同存放的方式以及递交延期
- 购买者认同相应的所有权转让以及由于财产存放在CIFA集团所带来的风险和利益的转让

- 付款方式完全依照正常的销售条件而不发生任何改变递交和接受财产确实存在用工收入以及融资收入将在时间权限的范围内得到认可

就销售过程中为购买方预见的未来某个时刻可能转卖所购机器的“回购”条款，以及为在这个时刻预先设定的接近市场价格的价格条件，由于不存在任何会计准则条例对该情况做具体规定，集团公司因此参考了民法第2425-bis c. 3条款以及国际会计准则

（IAS18）中相应的对该类行为操作具有权威性的规定。尤为重要的是，所有到今天为止的协议都预见到了有效的财产转让以及带来的相应的所有权转让以及由于财产存放在CIFA集团所带来的相关风险和利益的转让，此外还有由此而来的根据不同的商业条款规定的整个收入核算必须在所有权转让的基础上完成。此外，就条款规定以及与此同时未明确规定重新购置的行为，由于购买方并不需要履行此行为，所以无论合同如何规定日期以及购置总额，并不意味着销售行为必须根据民法第2424-bis c. 5条款规定的履行返还义务。

17、所得税

所得税的计算基础扣除了可预见的税收手续费用，通过现行的税收条款来确定，计算结果扣除预付款项，收入抵扣以及赋税优惠等。以上均在税务负债条款规定的确实存在、根据赋税优惠条款确实存在的前提下才有效。

递延税款以及预付税款根据财务会计师国家委员会制定的会计准则第25条中的规定罗列在财务报表中。递延税款以及预付税款总额根据民法规定的以及相应的由税法规定的损益价值差异来体现。尤其是，预付款项，根据谨慎性原则，只有对未来预期肯定能收回的款项才能相应记录。

未来价值的变更（包括税率的变更）将在所得税中得到体现。由于分配可能未能像预期那样实行，所以对于基金以及应课税储备的税收预留未进行记录。

核算负责人隶属于国家税务局，并且与Carpenteria San Antonio 有限责任公司，CIFA MIXERS有限责任公司，Cotema有限责任公司，CIFA TUNNELLING有限责任公司，CIFA PLANTS有限责任公司和Stai有限责任公司共同核查。税务上长期公债的主要收益绝大部分来自税务上比重较轻的在2007年9月1日之前的集团下分红所得收益，以及未执行的不可扣除的财产折旧的应付利息，这是由T. u. i. r. . 法律第97条中说明的关于净资产价值投入过剩行为所规定的。税务上长期公债的主要收益的记账总额体现了应付税款和对于Erario公司的债务减免所相应的盈利部分，部分减低了公司由税务上的长期公债所规定的应付债务。

18、备查账户

属于表外备注项目，主要包括为第三方提供的信贷担保、公司获得的相关担保以及保证金等。这些罗列的数据与预先设定的担保总额相同。在备查账户中，还罗列了与“回购条例”相关的风险保证金等。

附件4 CIFA公司2007年度财务报表、报表项目附注
合并资产负债表

编制单位：CIFA 公司

单位：欧元/仟元

资 产	2007年12月31日	
	合并	母公司
流动资产：		
货币资金	21,127.00	15,840.90
交易性金融资产	151.00	-
应收票据	-	-
应收账款	82,055.00	119,630.04
预付账款	-	-
应收股利	-	-
应收利息	-	-
其他应收款	9,513.00	8,626.69
存货	76,347.00	25,798.40
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	745.00	559.52
流动资产合计	189,938.00	170,455.54
非流动资产：		
可供出售金融资产		-
持有至到期投资	77.00	-
投资性房地产		-
长期投资合计	1,591.00	94,093.52
长期应收款	-	-
固定资产	15,732.00	1,670.22
在建工程	3.00	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	2,905.00	32,873.47
开发支出	-	-
商誉	87,905.00	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	5,578.00	4,246.58
其他非流动资产		-
非流动资产合计	113,791.00	132,883.78
资产总计	303,729.00	303,339.32

合并资产负债表(续)

编制单位: CIFA 公司

单位: 欧元/仟元

负债及所有者权益	2007 年 12 月 31 日	
	合并	母公司
流动负债:		
短期借款	23,877.00	22,203.34
交易性金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	74,668.00	25,166.35
预收账款	2,805.00	-
应付职工薪酬	6,331.00	3,221.09
应交税费	8,057.00	6,085.99
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	29,058.00	73,690.48
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债		-
流动负债合计	144,796.00	130,367.24
非流动负债:		-
长期借款	96,341.00	96,200.00
应付债券	-	-
长期应付款	7,820.00	7,820.15
专项应付款	-	-
预计负债		-
递延所得税负债	2,287.00	906.89
其他非流动负债	-	-
长期负债合计	106,448.00	104,927.04
负债合计	251,244.00	235,294.28
股东权益:		-
股本	15,080.00	15,080.19
资本公积	29,939.00	29,939.81
盈余公积	1,033.00	1,033.10
未分配利润	5,842.00	21,991.94
外币报表折算差额	164.00	-
归属于母公司股东权益小计	52,058.00	68,045.04
少数股东权益	427.00	-
股东权益合计	52,485.00	68,045.04
负债和股东权益总计	303,729.00	303,339.32

合并利润表

编制单位：CIFA 公司

单位：欧元/仟元

明 细	2007 年度数	
	合并	母公司
一、营业收入	303,949.00	332,448.73
减：营业成本	215,359.00	283,143.66
营业税费		-
营业费用	10,539.00	5,067.73
管理费用	43,146.00	21,744.25
财务费用（收益以“-”号填列）	12,984.00	12,264.74
折旧及摊销		
资产减值损失		1,854.97
加：公允价值变动净收益（净损失以“-”号填列）		928.01
投资净收益（净损失以“-”号填列）	1,625.00	928.01
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	23,546.00	9,301.38
加：营业外收入	473.00	97.45
减：营业外支出	521.00	418.67
其中：非流动资产处置净损失（净收益以“-”号填列）		-
四、利润总额	23,498.00	8,980.16
减：所得税费用	14,803.00	6,611.11
五、净利润	8,695.00	2,369.05
（一）、归属于母公司的净利润	8,723.00	

会计报表附注

2007年12月31日合并会计报表主要项目附注

(如无特别注明, 以下货币单位均为欧元/千元)

1、货币资金

截至2007年12月31日止货币资金余额21,127千欧元, 其明细项目列示如下:

项 目	期 末 数	期 初 数
现金	13.00	29.00
银行存款	21,114.00	23,445.00
其他货币资金		144.00
合 计	21,127.00	23,618.00

2、应收账款

截至2007年12月31日止应收账款账面价值82,055千欧元, 其明细项目列示如下:

账龄分析

账龄分析	期 末 数		期 初 数	
	金 额	比 例 (%)	金 额	比 例 (%)
一年以内	79,576.00	97	66,973.00	96
一年以上	2,479.00	3	2,807.00	4
合 计	82,055.00	100	69,780.00	100

注: (1) 本项目中包括应收联营公司的款项842千欧元;

(2) 本项目中无应收持本公司5%以上股份的股东款项。

3、其他应收款

截至2007年12月31日止其他应收款账面价值9,513千欧元, 其明细项目列示如下:

(1) 账龄分析

账龄分析	期 末 数		期 初 数	
	金 额	比 例 (%)	金 额	比 例 (%)
一年以内	9,491.00	99	4,792.00	99
一年以上	22.00	1	16.00	1
合 计	9,513.00	100	4,808.00	100

(2) 按其他应收款性质分析

项 目	期 末 数		期 初 数	
	金 额	比 例 (%)	金 额	比 例 (%)
应收退税款	9,378.00		4,392.00	
其他	135.00		416.00	
合 计	9,513.00		4,808.00	

(3) 应收退税款9.378千欧元（截至2006年12月31日为4.392千欧元）。本项包括8.063千欧元的增值税退税，其中4.840千欧元由Cifa S.p.A. 方面在07年内偿还，792千欧元的Irap退税和422千欧元的其他税务退税，其中397千欧元由Cifa L.A. 偿还，这些是向墨西哥税务局退税款。

4、存货

截至2007年12月31日止存货账面价值76,347千欧元，其明细项目列示如下：

项 目	期 末 数		期 初 数	
	金 额	存货跌价准备	金 额	存货跌价准备
原材料	29,632.00	2,511	25,723.00	1,714
在途物质	176.00		239.00	
产成品	8,299.00		12,949.00	
在产品	40,854.00	103	37,395.00	32
合 计	78,961.00	2,614.00	76,306.00	1,746.00

库存的增长是由于部分地区的变化引起的，而这些变化主要与Cifa L.A. 的存货有关。

5、其他流动资产

截至2007年12月31日其他流动资产账面价值745千欧元，其明细项目列示如下：

项 目	期 末 数	期 初 数
租金摊销		32.00
保险费摊销	67.00	117.00
利息	173.00	72.00
应收款项贴现	53.00	117.00
其他	452.00	315.00
合 计	745.00	653.00

6、长期股权投资

(1) 截至2007年12月31日止长期股权投资账面价值1,591千欧元，其明细项目列示如下：

类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
权益法核算投资	1,111.00	749.00	300.00	1,560.00
成本法核算投资	31.00			31.00
合 计	1,142.00	749.00	300.00	1,591.00

(2) 权益法核算投资明细情况如下：

公司名称	所在地区	注册资本	期末净资产	本年利润	所占比例	期末余额
Valme S.r.L.	Rogolo (SO)	26.00	2,450.00	1,278.00	50%	1,225.00
Recoil S.r.L.	Senago (MI)	25.00	132.00	34.00	50%	66.00
Autel Sistemi S.r.L.	Senago (MI)	93.00	302.00	106.00	50%	151.00
Cifa Ticino S.r.L.	Senago (MI)	50.00	86.00	6.00	49%	42.00
Spanos Cifa Industria S.r.L.	Romania	103.00	379.00	180.00	20%	76.00
合 计				1,604.00		1,560.00

7、固定资产及累计折旧

截至2007年12月31日止固定资产净额15,732千欧元，其明细项目列示如下：

固定资产类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
固定资产原值	-	-	-	-
土地及房屋建筑物	4,903.00	171.00	268.00	4,806.00
机器设备	30,825.00	3,142.00	529.00	33,438.00
工商业用器材	4,244.00	800.00	82.00	4,962.00
其他物品	10,547.00	931.00	835.00	10,643.00
合 计	50,519.00	5,044.00	1,714.00	53,849.00
累计折旧				
土地及房屋建筑物	657.00	234.00		891.00
机器设备	23,204.00	363.00	1,745.00	24,586.00
工商业用器材	3,382.00	588.00	42.00	3,928.00
其他物品	8,269.00	710.00	267.00	8,712.00
合 计	35,512.00	1,895.00	2,054.00	38,117.00
固定资产净值	15,007.00			15,732.00

注：1) 土地和建筑

CIFA公司截至2007年12月31日土地和建筑净值为3,915千欧元，项目具体包括：
—不动产，CIFA美国子公司相关土地（净值2,166千欧元），其余为厂房及建筑物。

2) 设备和机械

截至2007年12月31日机器设备净值为8,852千欧元，根据ISA第十七条原则出租事物价值1,873千欧元，有关CIFA机械加工有限责任公司的资产合并差额的非出租部分价值282千欧元。

3) 工商业用器材

截至2007年12月31日工商业用器材净值为1,034千欧元，根据ISA第十七条原则出租事物价值178千欧元。项目还包括与CIFA机械加工有限责任公司的资产合并差额的非出租部分价值17千欧元。

4) 其他物品

截至2007年12月31日项目金额1,932千欧元（2006年12月31日为2,279千欧元），分期付款总额703千欧元，根据ISA第十七条原则出租事物价值368千欧元，项目主要反映机动车、家具、装饰品。

8、在建工程

截至2007年12月31日项目金额3千欧元（2006年12月31日为326千欧），包含CIFA MIXERS 有限责任公司控股过程中的投资。

9、无形资产

截至2007年12月31日止无形资产余额2,905千欧元，其明细项目列示如下：

项目	原始金额	期初数	本期增加	本期摊销	累计摊销额	期末数	剩余摊销时间	取得方式
研究及开发费用	2,795.00	845.00	1,883.00	521.00	588.00	2,207.00		
专利权及软件使用费	1,164.00	430.00	590.00	330.00	474.00	690.00		
经营权及许可证使用费	43.00	21.00		13.00	35.00	8.00		
合 计	4,002.00	1,296.00	2,473.00	864.00	1,097.00	2,905.00		

注：1) 研究及开发费用主要指公司为了持久发展而所展开的研究和在Cifa股份公司所替代的经营过程中新产品设计费用资本化。

2) 专利权以及软件使用费是公司使用的工业设计而开发和购入的相关软件，预计服务年限

为三年到五年。

3) 经营权、许可权以及商标权等权利, 预计摊销年限为三年。

10、商誉

(1) 截至2007年12月31日止商誉余额87,905千欧元, 其明细项目列示如下:

项目	原始金额	期初数	本期增加	本期摊销	累计摊销额	期末数	剩余摊销时间	取得方式
会计报表合并价差	99,160.00	95,773.00				87,905.00		
		0	450.00	8,318.00	11,255.00	0		
合计	99,160.00	95,773.00	450.00	8,318.00	11,255.00	87,905.00		

(2) 按合并单位明细列示如下:

单位名称	期末数	期初数	差异
CIFA 股份公司	31,163.00	34,879.00	3,716.00
BEMA 有限责任公司	6,776.00	7,271.00	495.00
COTEMA 有限责任公司	11,025.00	11,832.00	807.00
CIFA MIXERS 有限责任公司	15,958.00	17,126.00	1,168.00
CIFA TUNNELING 有限责任公司	5,168.00	5,547.00	379.00
SITRA 有限责任公司	778.00	834.00	56.00
Carpenteria S. Antonio 股份公司	6,667.00	7,155.00	488.00
Carpenteria San Fermo(**) 有限责任公司	317.00	340.00	23.00
C. L. M. 有限责任公司	262.00	282.00	20.00
DICOMAC 股份公司	9,605.00	10,308.00	703.00
STAI 有限责任公司	171.00	183.00	12.00
CIFA PLANTS 有限责任公司	10.00	11.00	1.00
CIFA CENTRO 有限责任公司	5.00	5.00	
合计	87,905.00	95,773.00	7,868.00

11、递延所得税资产

截至2007年12月31日止递延所得税资产余额5,578千欧元(截至2006年12月31日为5,642千欧元), 主要包括计提存货跌价准备和风险资金的储备对所得税的影响。

12、短期借款

截至2007年12月31日止短期借款余额23,877千欧元, 该项贷款需要在2008年内偿还。

13、应付账款

截至2007年12月31日止应付账款余额74,668千欧元, 为欠付供应商的货款, 其中9,630千欧元为付给外国供应商的货款, 期末较期初增加了10,515千欧元。

14、预收账款

截至2007年12月31日止预收账款余额2,805千欧元, 需要下一年度为顾客提供商品与服务。

15、应付职工薪酬

截至2007年12月31日止应付职工薪酬余额6,331千欧元, 其明细项目列示如下:

项 目	年初账面余额	本期增加额	本期支付额	期末账面余额
职工离职补偿金	6,427.00	1,015.00	1,111.00	6,331.00
合 计	6,427.00	1,015.00	1,111.00	6,331.00

16、应交税费

截至2007年12月31日止应交税费余额8,057千欧元（截至2006年12月31日为3,336千欧元），期末较期初增加了4,721千欧元。

17、其他应付款

截至2007年12月31日止其他应付款余额29,058千欧元（截至2006年12月31日为36,646千欧元），主要包括：（1）向关联企业借款3,271千欧元；（2）向其他企业借款5,648千欧元；（3）预提的设备维修保障和代理商补助费等11,296千欧元；（4）给集团员工的假期薪水和奖金等总共4,106千欧元；（5）社会保险和社会救济等2,838千欧元和其他预提费用1,434千欧元。

18、长期借款

截至2007年12月31日止长期借款余额96,341千欧元，由società Cifa Centro S. r. l. 以其不动产进行抵押取得。

资产划分	余 额	利率	截止日期
Facility A	54,000.00	Euribor 6个月 + 2%	27/07/2013
Facility B	25,000.00	Euribor 6个月 + 2.5%	27/07/2014
Facility C	17,341.00	Euribor 6个月 + 3.25%	27/07/2015

19、长期应付款

截至2007年12月31日止长期应付款余额7,820千欧元，属于公司向股东借款的本金及到2007年12月31日期间所形成的利息。

20、递延所得税负债

截至2007年12月31日止递延所得税负债余额2,287千欧元，包括税款基金和延期税款基金因为应征税的时间差异的延期税款基金，截至2006年12月31日为1,843千欧元。

21、净资产

截至2007年12月31日止净资产总额为52,485千欧元，其明细列示如下：

项 目	2007 年度	2006 年度
股本	15,080.00	15,080.00
资本公积	29,939.00	29,939.00
盈余公积	1,033.00	
未分配利润	5,842.00	-1,945.00
外币报表折算差额	164.00	4.00
少数股东权益	427.00	437.00
合 计	52,485.00	43,515.00

22、未分配利润

截至2007年12月31日止未分配利润余额5,842千欧元，其形成过程列示如下：

项 目	2007 年度

归属于母公司所有者的净利润	8,723.00
加：年初未分配利润	-1,945.00
加：其他调整	97.00
减：提取法定盈余公积金	1,033.00
减：支付普通股股利	
未分配利润	5,842.00

23、营业收入

2007年度营业收入303,949千欧元，明细项目列示如下：

项 目	2007 年度	2006 年 9-12 月
主营业务收入	300,800.00	87,082.00
其他业务收入	3,149.00	1,172.00
合 计	303,949.00	88,254.00

主营业务收入分地区销售明细如下：

项 目	2007 年度	2006 年 9-12 月
意大利	118,552.00	31,594.00
海外	182,248.00	55,448.00
合 计	300,800.00	87,042.00

注：营业收入本报告期较上年同期增长了2.44倍，主要是由于2006年7月公司进行了一系列的收购合并业务，从而使得两年的报表期间不一致，2007年度为全年营业额，2006年只有9-12月4个月。

24、营业成本

2007年度营业成本215,359千欧元，其主要明细构成列示如下：

项 目	2007 年度	2006 年 9-12 月
原材料消耗	161,531.00	45,379.00
人工成本	25,600.00	7,332.00
资产折旧	1,986.00	770.00
其他成本	26,242.00	12,432.00
合 计	215,359.00	65,913.00

注：营业成本本报告期较上年同期增长了2.27倍，主要是由于2006年7月公司进行了一系列的收购合并业务，从而使得两年的报表期间不一致，2007年度为全年营业额，2006年只有9-12月4个月。

25、营业费用

2007年度营业费用10,539千欧元，其主要明细构成列示如下：

项 目	2007 年度	2006 年 9-12 月
服务费	5,048.00	1,712.00
中介费	4,512.00	1,874.00
参展费	708.00	118.00

其他成本	271.00	111.00
合 计	10,539.00	3,815.00

26、管理费用

2007年度管理费用43,146千欧元，其主要明细构成列示如下：

项 目	2007 年度	2006 年 9-12 月
人工成本	12,617.00	3,612.00
折旧及摊销	10,532.00	4,025.00
管理人员补贴	1,907.00	1,490.00
差旅费	1,440.00	267.00
交通运输费	2,461.00	1,050.00
办公费	3,611.00	1,135.00
提取各项风险金	3,301.00	
其他	7,277.00	2,144.00
合 计	43,146.00	13,723.00

27、财务费用

2007年度财务费用12,984千欧元，其明细项目列示如下：

项 目	2007 年度	2006 年 9-12 月
利息净支出	11,044.00	3,338.00
汇兑损失	1,940.00	
减：汇兑收益		18.00
手续费		
合 计	12,984.00	3,320.00

28、投资收益

2007年度投资收益为1,625千欧元，其明细项目列示如下：

项 目	2007 年度	2006 年 9-12 月
非控股公司分来利润（成本法）	877.00	239.00
采用权益法核算的股权投资损益调整	748.00	104.00
合 计	1,625.00	343.00

本公司的投资收益汇回不受限制。

29、营业外收入

2007年度营业外收入为473千欧元，其明细项目列示如下：

项 目	2007 年度	2006 年 9-12 月
处置非流动资产利得合计		157.00
与 CIFA LA 合作的风险基金的盈利	316.00	
其他	157.00	12.00
合 计	473.00	169.00

30、营业外支出

2007年度营业外支出521千欧元，其明细项目列示如下：

项 目	2007 年度	2006 年 9-12 月
缺失和被盜款项	320.00	
前期税务款项调整	31.00	6.00
其他	170.00	81.00
合 计	521.00	87.00

31、所得税费用

2007年度所得税费用为14,803千欧元，其明细项目列示如下：

所得税费用组成	2007 年度	2006 年 9-12 月
当期所得税	14,283.00	3,464.00
递延所得税	520.00	-974.00
合 计	14,803.00	2,490.00

32、备查账户

此为表外项目，2007年12月31日余额共计29,405千欧元，明细如下：（欧元千元）

	2007. 12. 31	2006. 12. 31
借出保证金 - 给其他的个人和第三方的担保	6,900	7,089
接受保证金- 从其他个人和第三方获得担保	9,682	1,905
第三方寄存财产	12,823	1,664
总计	29,405	10,658

借出保证金6,900千欧，主要包括：

- 2,298千欧与销售回购有关的承诺
- 2,742千欧为CIFA集团给第三方（客户）提供的担保承诺
- 540千欧是用于Sabatini贴现有关的承诺
- 1,320千欧为用于应对无偿能力风险的承诺（这部分不很保险）

接受保证金9,682千欧，主要是对CIFA公司债务提供的担保。

第三方寄存财产12,823千欧，主要包括第三方的寄存在CIFA公司的财产。

33、母公司2007年12月31日会计报表主要项目注释

(1) 应收账款

截至2007年12月31日止应收账款账面价值119,630千欧元，其明细项目列示如下：

账龄分析

账龄分析	期 末 数		期 初 数	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
一年以内	117,151.00	98	117,829.00	97
一年以上	2,479.00	2	2,807.00	3
合 计	119,630.00	100	120,636.00	100

注：（1）本项目中包括应收合并范围内下属公司的款项41,047千欧元；

（2）本项目中包括应收联营公司的款项838千欧元；

（3）本项目中无应收持本公司5%以上股份的股东款项。

(2) 其他应收款

截至2007年12月31日止其他应收款账面价值8,627千欧元，其明细项目列示如下：
账龄分析

账龄分析	期 末 数		期 初 数	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
一年以内	8,627.00	100	18,630.00	99.75
一年以上			46.00	0.25
合 计	8,627.00	100	18,676.00	100

按其他应收款性质分析

项目	期 末 数		期 初 数	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
应收退税款	5,807.00		1,881.00	
其他	2,820.00		16,795.00	
合 计	8,627.00		18,676.00	

注：其他应收账款其他包括应收下属企业款项2,802千欧元（2006年末为16,542千欧元）。

(3) 长期股权投资

截至2007年12月31日止长期股权投资账面价值94,094千欧元，其明细项目列示如下：

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
纳入合并范围企业	93,718.00	117.00	304.00	93,531.00
联营企业	563.00			563.00
合 计	94,281.00	117.00	304.00	94,094.00

(4) 营业收入

2007年度营业收入332,449千欧元，其明细项目列示如下：

项 目	2007 年度	2006 年 9-12 月
主营业务收入	330,711.00	101,893.00
其他收入	1,738.00	1,133.00
合 计	332,449.00	103,026.00

附件 5 CIFA 公司 2006 年 8 月 31 日至 12 月 31 日财务报表 合并资产负债表

编制单位：CIFA 公司

单位：欧元/仟元

资 产	2006 年 12 月 31 日	
	合并	母公司
流动资产：		
货币资金	23,618.00	8,199.95
交易性金融资产	44.00	-
应收票据	-	-
应收账款	69,780.00	120,635.70
预付账款	-	-
应收股利	-	-
应收利息	-	-
其他应收款	4,808.00	18,676.32
存货	74,560.00	29,957.52
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	653.00	322.73
流动资产合计	173,463.00	177,792.22
非流动资产：		
可供出售金融资产		-
持有至到期投资	33.00	-
投资性房地产		-
长期投资合计	1,142.00	94,281.07
长期应收款	-	-
固定资产	15,007.00	1,991.20
在建工程	326.00	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	1,296.00	34,084.64
开发支出	-	-
商誉	95,773.00	-
长期待摊费用	-	-
		-
递延所得税资产	5,642.00	4,620.67
其他非流动资产		-
非流动资产合计	119,219.00	134,977.57
资产总计	292,682.00	312,769.79

合并资产负债表(续)

编制单位: CIFA 公司

单位: 欧元/仟元

负债及所有者权益	2006年12月31日	
	合并	母公司
流动负债:		
短期借款	10,906.00	9,613.03
交易性金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	64,153.00	22,626.57
预收账款	1,929.00	-
应付职工薪酬	6,427.00	2,459.39
应交税费	3,336.00	323.87
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	36,646.00	87,939.25
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债		-
流动负债合计	123,397.00	122,962.11
非流动负债:		-
长期借款	116,683.00	116,500.00
应付债券	-	-
长期应付款	7,244.00	7,244.22
专项应付款	-	-
预计负债		-
递延所得税负债	1,843.00	387.47
其他非流动负债	-	-
长期负债合计	125,770.00	124,131.69
负债合计	249,167.00	247,093.80
股东权益:		-
股本	15,080.00	15,080.19
资本公积	29,939.00	29,939.81
盈余公积		-
未分配利润	-1,945.00	20,655.99
外币报表折算差额	4.00	-
归属于母公司股东权益小计	43,078.00	65,675.99
少数股东权益	437.00	-
股东权益合计	43,515.00	65,675.99
负债和股东权益总计	292,682.00	312,769.79

合 并 利 润 表

编制单位：CIFA 公司

单 位：欧元/仟元

明 细	2006 年 9 至 12 月数	
	合并	母公司
一、营业收入	88,254.00	103,025.78
减：营业成本	65,913.00	87,854.06
营业税费		-
营业费用	3,815.00	2,052.47
管理费用	13,723.00	10,434.88
财务费用（收益以“-”号填列）	3,320.00	3,613.74
折旧及摊销		
资产减值损失	511.00	13,282.46
加：公允价值变动净收益（净损失以“-”号填列）		
投资净收益（净损失以“-”号填列）	343.00	35,494.61
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,315.00	21,282.79
加：营业外收入	169.00	117.77
减：营业外支出	87.00	58.20
其中：非流动资产处置净损失（净收益以“-”号填列）		-
四、利润总额	1,397.00	21,342.36
减：所得税费用	2,490.00	680.47
五、净利润	-1,093.00	20,661.89
（一）、归属于母公司的净利润	-1,096.00	
（二）少数股东损益	3.00	