

以下為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)編製的報告全文，以供載入本[編纂]。



香港  
中環  
遮打道10號  
太子大廈  
8樓

敬啟者：

### 緒言

以下所載為吾等就珂萊蒂爾控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(下文統稱「貴集團」)的財務資料編製的報告，當中包括 貴集團於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日的綜合資產負債表及 貴公司於二零一二年及二零一三年十二月三十一日的資產負債表以及 貴集團截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年(「有關期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，連同有關解釋附註(「財務資料」)，以供載入 貴公司日期為[編纂]的[編纂](「[編纂]」)。

貴公司於二零一二年三月二十三日根據開曼群島法律第22章公司法(一九六一年法例三，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據[編纂]「歷史及重組」一節所詳述於二零一二年十一月十五日完成的集團重組(「重組」)，貴公司成為 貴集團現時旗下公司的控股公司，詳情載於下文B節附註1(b)。除上述重組外，貴公司自註冊成立日期以來並無進行任何業務。

於本報告日期，並無就 貴公司及Fiona Kim Investments Limited編製經審核財務報表，此乃由於彼等自註冊成立日期以來並無進行任何業務，因而不受其註冊成立的司法權區相關規則及法規的法定審核規定所規限。

除La Kora International Limited外，貴集團現時旗下所有公司已採納十二月三十一日作為其財務年結日。於有關期間須予審核的貴集團現時旗下公司的詳情及各核數師名稱載於B節附註24。該等公司的法定財務報表乃根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）或適用於中華人民共和國（「中國」）企業的相關會計規則及法規編製。

貴公司董事已根據下文B節附註1(b)所載用於編製財務資料的相同基準編製貴集團於有關期間的綜合財務報表（「相關財務報表」）。截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年的相關財務報表已由畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港審計準則進行審核。

財務資料乃由貴公司董事基於相關財務報表並根據香港公司條例及香港聯合交易所有限公司證券[編纂]規則（「上市規則」）之適用披露條文編製，以就貴公司[編纂]於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]而載入本[編纂]，且並無就此作出任何調整。

### 董事就財務資料須承擔的責任

貴公司董事負責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」）、香港公司條例的披露規定以及上市規則的適用披露條文編製財務資料，令其作出真實而公平的反映，以及進行貴公司董事認為必要的內部監控，以使編製的財務資料並無因欺詐或錯誤引致的重大錯誤陳述。

### 申報會計師的責任

吾等的責任為根據吾等按照香港會計師公會頒佈之核數指引[編纂]與申報會計師」（第3.340號）所進行的程序對財務資料達致意見。吾等並無審核貴公司、其附屬公司或貴集團於二零一三年十二月三十一日後任何期間的任何財務報表。

### 意見

吾等認為，就本報告而言及根據下文B節附註1(b)所載編製基準，財務資料真實公平地反映貴集團於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日的事務狀況、貴公司於二零一二年及二零一三年十二月三十一日的事務狀況，以及貴集團於截至該等日期止有關期間的綜合業績及現金流量。

附錄一

會計師報告

A 貴集團綜合財務資料

1 綜合損益及其他全面收益表

	B 節 附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
營業額	3	327,078	484,939	701,880
銷售成本		<u>(119,266)</u>	<u>(180,457)</u>	<u>(215,495)</u>
毛利		207,812	304,482	486,385
其他收益	4	81	852	1,935
其他虧損淨值		(2)	(48)	(77)
銷售及分銷開支		(162,588)	(239,666)	(339,300)
行政及其他營運開支		<u>(18,255)</u>	<u>(26,394)</u>	<u>(38,095)</u>
經營溢利		27,048	39,226	110,848
融資成本	5(a)	<u>(1,418)</u>	<u>(2,081)</u>	<u>(2,408)</u>
除稅前溢利	5	25,630	37,145	108,440
所得稅開支	6	<u>(6,188)</u>	<u>(9,333)</u>	<u>(28,328)</u>
年內溢利		19,442	27,812	80,112
年內其他全面收益，除稅後 可能於其後重新分類到 損益的項目：				
— 換算中國內地境外實體 的財務報表的匯兌差額		<u>—</u>	<u>(26)</u>	<u>(10)</u>
年內全面收益總額		<u>19,442</u>	<u>27,786</u>	<u>80,102</u>
每股盈利(人民幣分)	9			
基本及攤薄		<u>29</u>	<u>42</u>	<u>114</u>

隨附的附註屬財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

2 綜合資產負債表

	B節 附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	10	30,903	33,490	32,548
其他非流動資產	11	205	156	10,855
遞延稅項資產	12(b)	265	460	536
非流動資產總額		31,373	34,106	43,939
<b>流動資產</b>				
存貨	13	37,504	73,447	130,109
貿易及其他應收款項	11	67,184	87,356	116,779
現金及現金等價物	14	5,843	14,284	77,105
流動資產總額		110,531	175,087	323,993
<b>流動負債</b>				
銀行貸款	15	—	30,000	55,000
貿易及其他應付款項	16	52,302	124,671	133,290
應付即期稅項	12(a)	7,650	11,229	21,639
流動負債總額		59,952	165,900	209,929
流動資產淨值		50,579	9,187	114,064
資產總值減流動負債		81,952	43,293	158,003
<b>非流動負債</b>				
銀行貸款	15	30,000	—	—
非流動負債總額		30,000	—	—
資產淨值		51,952	43,293	158,003
<b>股本及儲備</b>				
股本	18	15,000	571	618
儲備	19	36,952	42,722	157,385
權益總額		51,952	43,293	158,003

隨附的附註屬財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

3 貴公司資產負債表

		於十二月三十一日	
	B節 附註	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的投資		—*	—*
非流動資產總額		—	—
<b>流動資產</b>			
現金及現金等價物	14(a)	3,140	34,652
應收一間附屬公司款項	11	1,620	4,554
流動資產總額		4,760	39,206
<b>流動負債</b>			
應付控股股東款項	16	1,088	1,058
流動負債總額		1,088	1,058
流動資產淨值		3,672	38,148
資產淨值		3,672	38,148
<b>股本及儲備</b>			
股本	18	571	618
儲備	19	3,101	37,530
權益總額		3,672	38,148

\* 指 貴公司於一間全資附屬公司Fiona Kim Investments Limited的直接投資，投資成本為人民幣6元。

隨附的附註屬財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

4 綜合權益變動表

	B節 附註	股本 人民幣千元 附註18	股份溢價 人民幣千元 附註19(a)	股本儲備 人民幣千元 附註19(b)	法定儲備 人民幣千元 附註19(c)	匯兌儲備 人民幣千元 附註19(d)	保留溢利 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零一一年一月一日		15,000	—	—	1,658	—	15,852	32,510
二零一一年權益變動：								
溢利及年內全面								
收益總額		—	—	—	—	—	19,442	19,442
轉至法定儲備	19(c)	—	—	—	1,944	—	(1,944)	—
於二零一一年十二月 三十一日及 二零一二年一月一日		15,000	—	—	3,602	—	33,350	51,952
二零一二年權益變動：								
年內溢利		—	—	—	—	—	27,812	27,812
年內其他全面收益		—	—	—	—	(26)	—	(26)
年內全面收益總額		—	—	—	—	(26)	27,812	27,786
轉至法定儲備	19(c)	—	—	—	2,782	—	(2,782)	—
發行股份	18	571	3,139	—	—	—	—	3,710
重組所產生	18/19(b)	(15,000)	—	(25,155)	—	—	—	(40,155)
於二零一二年十二月 三十一日及 二零一三年一月一日		571	3,139	(25,155)	6,384	(26)	58,380	43,293
二零一三年權益變動：								
年內溢利		—	—	—	—	—	80,112	80,112
年內其他全面收益		—	—	—	—	(10)	—	(10)
年內全面收益總額		—	—	—	—	(10)	80,112	80,102
發行股份	18	47	34,561	—	—	—	—	34,608
轉至法定儲備	19(c)	—	—	—	1,116	—	(1,116)	—
於二零一三年十二月 三十一日		618	37,700	(25,155)	7,500	(36)	137,376	158,003

隨附的附註屬財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

5 綜合現金流量表

	B 節 附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>經營活動</b>				
經營活動(所用)/所得現金	14(b)	(15,990)	17,467	67,941
已付所得稅	12(a)	(3,271)	(5,949)	(17,994)
經營活動(所用)/所得現金 淨額		(19,261)	11,518	49,947
<b>投資活動</b>				
購買物業、廠房及設備付款		(14,406)	(14,518)	(24,113)
出售一間附屬公司	22	—	(2,008)	2,000
已收利息		31	48	215
投資活動所用現金淨額		(14,375)	(16,478)	(21,898)
<b>融資活動</b>				
銀行貸款所得款項		30,000	—	65,000
償還銀行貸款		—	—	(40,000)
發行股份所得款項		—	3,710	34,608
來自關聯方的墊款		31,963	19,134	54,534
償還關聯方款項		(23,633)	(7,336)	(51,797)
來自第三方貸款		—	—	15,000
來自重組的款項		—	—	(40,155)
已付利息		(1,418)	(2,081)	(2,408)
融資活動所得現金淨額		36,912	13,427	34,782
現金及現金等價物增加淨額		3,276	8,467	62,831
一月一日現金及現金等價物		2,567	5,843	14,284
外匯匯率變動之影響		—	(26)	(10)
十二月三十一日現金及 現金等價物	14(a)	5,843	14,284	77,105

隨附的附註屬財務資料的一部分。

## B 綜合財務資料附註

### 1 重大會計政策

#### (a) 合規聲明

本報告所載財務資料已根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則編製，國際財務報告準則包括國際會計準則及相關詮釋。有關所採納的重大會計政策的其他詳情，載於本B節其餘部分。

國際會計準則委員會已發佈若干新訂及經修訂的國際財務報告準則。就編製財務資料而言，除於二零一三年一月一日開始的會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋外，貴集團已採用有關期間的所有適用新訂及經修訂國際財務報告準則。已發佈但於二零一三年一月一日開始的會計期間尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註26。

財務資料亦符合香港公司條例的披露規定及上市規則的適用披露條文。

下文所載的會計政策已於財務資料呈列的所有期間一致應用。

#### (b) 編製及呈列基準

貴公司於二零一二年三月二十三日根據開曼群島法律註冊成立為獲豁免有限公司。根據二零一二年十一月十五日完成的重組，貴公司成為貴集團現時旗下公司的控股公司。參與重組之公司於重組前後均由金明先生控制，且深圳市珂萊蒂爾服飾有限公司（「深圳珂萊蒂爾」）之業務及營運概無變動。重組僅涉及加入無實質業務的新組成實體作為深圳珂萊蒂爾的新控股公司。因此，重組已採用與國際財務報告準則第3號業務合併所載之反收購類似之原則入賬，而就入賬而言，深圳珂萊蒂爾被視作收購方。

財務資料乃按深圳珂萊蒂爾財務報表延續基準編製而成，而深圳珂萊蒂爾之資產及負債乃按彼等於重組前之過往賬面值予以確認及計量。

所有集團間重大交易及結餘均於綜合入賬時對銷。



## 附錄一

## 會計師報告

於本報告日期，貴公司於以下附屬公司擁有直接或間接權益，該等公司均為私人公司，其詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立／成立地點及日期	已發行及 悉數繳足股本／ 註冊資本	貴公司應佔股權比例		主要業務
			直接	間接	
Fiona Kim Investments Limited (「Fiona Kim」)	英屬維爾京群島 (「英屬維爾京群島」)／ 二零一二年四月十日	1美元／ 50,000美元	100%	—	投資控股
La Kora International Limited (「La Kora International」)	香港／ 二零一二年四月十七日	1港元／ 10,000港元	—	100%	投資控股
拉珂帝服飾(深圳)有限公司 (「拉珂帝服飾」)	中國／ 二零一二年八月八日	2,000,000港元／ 2,000,000港元	—	100%	投資控股
深圳市珂萊蒂爾服飾有限公司 (「深圳珂萊蒂爾」)	中國／ 二零零六年三月二十四日	人民幣15,000,000元／ 人民幣15,000,000元	—	100%	女裝貿易

### (c) 計量基準

財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，湊整至最接近千元。財務資料按歷史成本基準編製。人民幣為貴公司於中國內地成立的附屬公司的功能貨幣。貴公司及貴公司中國內地以外的附屬公司的功能貨幣為港元。

### (d) 運用估計及判斷

管理層在編製符合國際財務報告準則的財務資料時，須作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設會影響政策的應用以及資產、負債、收入及開支的呈報金額。該等估計和相關假設乃基於過往經驗及因應當時情況相信為合理的多項其他因素，而所得結果構成用作判斷顯然無法透過其他來源獲得資產及負債的賬面值的基準。實際結果可能有別於該等估計。

各項估計及相關假設按持續基準審閱。會計估計的修訂如僅影響修訂當期，則有關修訂於當期確認。如該項會計估計的修訂影響當期及未來期間，則有關修訂於當期及未來期間確認。

有關管理層在應用國際財務報告準則時所作出對財務資料有重大影響的判斷，以及估計不確定性的主要來源，於附註2論述。

**(e) 附屬公司**

附屬公司指 貴集團控制的實體。倘 貴集團因參與實體而面對風險或有權享有可變回報，並且有能力透過其權力影響實體的該等回報，則 貴集團為控制該實體。於評估 貴集團是否有權力時，僅考慮(由 貴集團及其他方持有)的實質權利。

於附屬公司的投資自控制權開始之日起至控制權終止當日被併入財務資料。集團內公司間的結餘、交易及集團內公司間交易所產生的任何未變現利潤，在編製財務資料時予以全數對銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損則僅在並無出現減值證據的情況下按與對銷未變現收益相同的方法對銷。

當 貴集團喪失對附屬公司之控制權，將按出售於該附屬公司的所有權益入賬，而所產生的盈虧於損益中確認。

於 貴公司的資產負債表中，於附屬公司的投資按成本減減值虧損(見附註1(h))列賬。

**(f) 物業、廠房及設備**

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損(見附註1(h))列賬。

自建物業、廠房及設備項目的成本包括物料成本、直接勞工成本、初步估計拆卸及搬遷項目以及恢復項目所在地原貌成本(如適用)，以及適當比例的生產經常開支及借貸成本。

概無就在建工程計提任何折舊。

物業、廠房及設備項目的折舊按下列估計可使用年期，以直線法撇銷其成本減其估計剩餘價值(如有)計算：

- 位於租賃土地上持作自用的樓宇按未屆滿的租賃期及其估計可使用年期(以較短者為準，且不超過完成日期後20年)折舊。
- 租賃物業裝修 一至五年或餘下租期  
(以較短者為準)
- 汽車 五年
- 傢俬、裝置及設備 三至十年

資產的可使用年期及剩餘價值(如有)會每年作檢討。

物業、廠房及設備項目報廢或出售所產生的收益或虧損，按出售所得款項淨額與有關項目賬面值的差額釐定，並於報廢或出售當日於損益中確認。

**(g) 經營租賃費用**

絕大部分與所有權有關的風險及回報並無轉移至 貴集團的租賃乃分類為經營租賃。除非有更具有代表性的基準衡量從租賃資產獲取利益的模式，否則倘 貴集團有權使用根據經營租賃持有的資產，則根據租賃支付的款項在租賃期所涵蓋的會計期間內在損益內等額分期扣除。獲取的租賃優惠在損益內確認為租賃付款淨值總額的組成部分。倘租金其中某部分並非固定而是按某因素的未來款項計算(經歷時間除外)(如銷售額百分比)，則該款項將於產生時確認為開支。

(h) 資產減值

(i) 流動及非流動應收款項減值

每年審閱以成本或攤銷成本列賬的流動及非流動應收款項，以釐定是否存在客觀減值跡象。客觀減值證據包括 貴集團就下列一項或多項損失事件所注意到的可觀察數據：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違約(如拖欠或延遲支付利息或本金)；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；及
- 科技、市場、經濟或法律環境出現對債務人有不利影響的重大變動。

若存在任何有關證據，則按以下方式釐定及確認任何減值虧損：

- 有關按攤銷成本列賬的流動及非流動應收款項，其減值虧損以資產的賬面值與估計未來現金流量現值之間的差額計量，倘貼現影響重大，則以財務資產的原始實際利率(即按該等資產的初始確認計算的實際利率)貼現。倘該等財務資產具備類似的風險特徵(例如類似的逾期情況及並未單獨被評估為減值)，該等資產會一併評估。一併進行減值評估的財務資產的未來現金流量根據與一併評估組別具有類似信貸風險特徵資產的過往虧損經歷估算。

如於其後期間，減值虧損數額減少，而有關減少可客觀地與在確認減值虧損後發生的事件聯繫，則減值虧損會透過損益撥回。減值虧損撥回不得導致資產賬面值超出在過往期間並無確認減值虧損的情況下原應釐定的金額。

減值虧損直接於相關資產撤銷，惟就計入貿易及其他應收款項內可收回性被視為難以預料但並非微乎其微的貿易應收款項確認的減值虧損則除外。在此情況下，呆賬的減值虧損使用撥備賬列賬。倘 貴集團信納收回的機會微乎其微，則被視為不可收回的金額會直接從貿易應收款項撤銷，而在撥備賬中持有有關該債務的任何金額會被撥回。其後收回過往於撥備賬中扣除的款項，會從撥備賬撥回。撥備賬的其他變動及過往直接撤銷而其後收回的款項，均在損益中確認。

(ii) 其他資產減值

貴集團會每年審閱內部及外部資料來源，以確定下列資產是否減值，或過往確認的減值虧損是否不再存在或已經減少：

- 物業、廠房及設備；及
- 投資於附屬公司。

倘若存在任何有關跡象，則會估計資產的可收回金額。

一 計算可收回金額

資產的可收回金額為其公平值減銷售成本與使用價值之間的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃按能反映現時市場對貨幣時間值及資產特定風險的評估的稅前貼現率，貼現至其現值。倘資產所產生的現金流入大致上不能獨立於其他資產所產生的現金流入，則就能獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。

一 確認減值虧損

每當資產或其所屬現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，即會於損益中確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損首先按比例分配，以減少單位(或一組單位)中其他資產的賬面值，惟資產賬面值不會減少至低於其個別公平值減銷售成本或使用價值(若能釐定)。

一 減值虧損撥回

倘用以釐定可收回金額的估計出現有利變動，有關減值虧損將予撥回。撥回的減值虧損以在過往期間並無確認減值虧損的情況下原應釐定的資產賬面值為限。撥回的減值虧損乃於確認撥回的期間內計入損益。

(i) 存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者的較低者入賬。

成本乃使用加權平均成本公式計算，並包括所有採購成本、轉換成本及將存貨運至現址及使其達至現時狀況所產生的其他成本。

可變現淨值乃於日常業務過程中的估計售價，減去估計完成的成本及進行銷售所需的估計成本。

於出售存貨時，該等存貨的賬面值在確認相關收益的期間確認為開支。存貨撇減至可變現淨值的金額，以及存貨的所有虧損，在撇減或出現虧損的期間確認為開支。存貨的任何撇減撥回金額確認為存貨金額減少，並於出現撥回期間確認為開支。

(j) 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本減呆賬減值撥備(見附註1(h))列賬，惟倘應收款項為向關聯方提供的無固定還款期免息貸款或其貼現影響並不重大者則除外。在該等情況下，應收款項按成本減呆賬減值撥備(見附註1(h))列賬。

(k) 計息借款

計息借款初始按公平值減應佔交易成本確認。初始確認後，計息借款按攤銷成本列賬，而初始確認金額與贖回值之間的任何差額連同任何利息及應付費用使用實際利率法於借款期內在損益中確認。

**(l) 貿易及其他應付款項**

貿易及其他應付款項初始按公平值確認，其後按攤銷成本列賬，惟倘應收款項為向關聯方提供的無固定還款期免息貸款或其貼現影響並不重大，在此情況下則按成本列賬。

**(m) 現金及現金等價物**

現金及現金等價物包括銀行存款及手頭現金、銀行及其他金融機構的活期存款，以及可隨時兌換為已知數額現金的短期高流動性投資，該等投資所面對的價值變動風險並不重大，並於購入起計三個月內到期。

**(n) 僱員福利**

薪金、年度花紅、有薪年假、界定供款退休計劃供款以及非貨幣福利成本均在僱員提供相關服務的期間內計算。倘付款或結算遭遞延，且影響重大，則該等金額按其現值列賬。

除已計入存貨成本但尚未確認為開支者外，根據中國有關勞工規則及法規向當地適當界定供款退休計劃作出的供款於產生期間在損益內確認為開支。

**(o) 所得稅**

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動均在損益內確認，惟倘其與業務合併或與於其他全面收益或直接於權益中確認的項目有關，則在此情況下，有關稅項金額分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項為年內應課稅收入的預期應付稅項，採用結算日已頒佈或實質已頒佈的稅率計算，以及就過往期間應付稅項作出的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別由可扣稅及應課稅暫時性差額所產生，暫時性差額即資產及負債就財務報告而言的賬面值與其稅基兩者之間的差額。遞延稅項資產亦會因未動用稅項虧損及未動用稅項抵免而產生。

所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產均於日後可能有應課稅利潤用而可動用該資產抵銷時確認。可支持確認產生自可扣稅暫時性差額的遞延稅項資產的日後應課稅利潤包括該等將產生自撥回現有應課稅暫時性差額的數額，惟該等差額須與相同稅務機關及相同應課稅實體有關，並預期於撥回可扣稅暫時性差額的同一期間或產生自遞延稅項資產的稅項虧損可承後或承前結轉的期間撥回。在釐定現有應課稅暫時性差額是否支持確認由未動用稅項虧損及抵免產生的遞延稅項資產時採用相同的標準，即倘該等暫時性差額與相同稅務機關及相同應課稅實體有關，且預期在可動用稅項虧損或抵免期間內撥回則會計入該等暫時性差額。

已確認的遞延稅項金額乃按資產及負債賬面值的預期變現或清償方式，使用於結算日已頒佈或實質已頒佈的稅率計量。遞延稅項資產及負債並無貼現。

遞延稅項資產的賬面值會於各結算日審閱，並減至不再可能有足夠應課稅利潤以利用有關稅務優惠時為止。任何減幅會於可能有足夠應課稅利潤時撥回。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘，及其變動分開列示，並不予抵銷。即期稅項資產與即期稅項負債，以及遞延稅項資產與遞延稅項負債只會在 貴集團有合法可執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並在符合下列附帶條件的情況下，才可互相抵銷：

- 若屬即期稅項資產及負債， 貴集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產及清償該負債；或
- 若屬遞延稅項資產及負債，該資產及負債須與相同稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
  - 相同應課稅實體；或
  - 不同應課稅實體，計劃在預期有重大金額的遞延稅項負債或資產須予清償或收回的每個未來期間，按淨額基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或同時變現即期稅項資產及清償即期稅項負債。

**(p) 撥備及或然負債**

倘 貴集團因過去事項須承擔法律或推定責任，而履行該責任很可能須付出經濟效益及能夠作出可靠估計時，為未確定時間或金額的其他負債計提撥備。倘貨幣時間值重大，則按履行責任預計所需開支的現值計提撥備。

當須付出經濟效益的可能性不大，或其金額未能可靠估計時，便會將該責任披露為或然負債，惟經濟效益流出的可能性極低者除外。倘 貴集團的可能責任僅視乎一項或多項未來事項是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或然負債，惟經濟效益流出的可能性極低者除外。

**(q) 收益確認**

收益乃按已收或應收代價之公平值計量。倘經濟效益很可能流入 貴集團，而收益及成本(倘適用)能可靠地計量，則收益會按下列基準於損益確認：

**(i) 貨品銷售—零售**

貴集團經營銷售女裝的零售連鎖店。貨品銷售額於 貴集團出售產品予客戶時確認。於銷售時， 貴集團利用經驗對銷售退貨作出估計及撥備。收益指已售貨品銷售價值，扣除退貨、折扣及增值稅(「增值稅」)。

**(ii) 貨品銷售—批發**

批發所得收益於貨品交付時確認，即客戶接收所有權的相關風險及回報時確認。收益指已售貨品的銷售價值，扣除退貨、折扣及增值稅。

**(iii) 貨品銷售—電子商貿平台**

貴集團經營數間銷售女裝的網店。電子商貿平台所得收益於貨品交付(即在客戶接受擁有權的相關風險及回報)時確認。於銷售時， 貴集團利用累積的經驗對銷售退貨作出估計及撥備。收益指已售貨品的銷售價值，扣除退貨、折扣及增值稅。

**(iv) 利息收入**

利息收入於產生時以實際利率法確認。



(v) 政府補助

政府補助將於取得將獲發補助之合理保證及 貴集團將符合附帶條件時，初步於資產負債表確認。補償 貴集團所產生開支的補助，於產生開支的相同年度按系統基準在損益內確認為收益。補償 貴集團一項資產成本的補助會於資產的賬面值中扣減，其後於資產的可使用年期內採用降低折舊費用法，實際於損益內確認。

來自當地市政府機關無條件的政府酌情補助乃於收取款項時在損益中確認為其他收益。

(r) 外幣換算

期內，外幣交易按交易日的匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債則按結算日的匯率換算。匯兌盈虧於損益中確認。

以外幣按歷史成本計算的非貨幣資產及負債採用交易日的匯率換算。

中國內地境外業務的業績按期內與交易日匯率相若期間的平均匯率換算為人民幣。資產負債表內的項目按結算日的匯率換算為人民幣。由此產生的匯兌差額直接於其他全面收益內確認並單獨於匯兌儲備權益中累積。

於出售中國內地境外的業務時，與該海外業務相關的累計匯兌差額在出售損益獲確認時由權益重新分類為損益。

(s) 關聯方

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士的近親與 貴集團有關聯：

- (i) 控制或聯合控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團有重大影響；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員。

(b) 倘符合下列任何條件，即實體與 貴集團有關聯：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯)。
- (ii) 一間實體為另一間實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職福利計劃。
- (vi) 實體受(a)所識別人士控制或受聯合控制。
- (vii) (a)(i)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。

一名人士的近親是指與該實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

**(t) 分部報告**

營運分部及於財務資料所呈報的各分部項目之金額乃於財務資料中確認，並定期提供予貴集團最高管理層，以分配資源及評估本集團各業務類別及地域位置之表現。

個別重大營運分部不會因財務報告而進行綜合，惟各分部具有類似的經濟性質，以及產品與服務的性質、生產過程的性質、客戶類型或級別、分銷產品或提供服務所用的方法及監管環境的性質相似的情況除外。個別不屬重大的營運分部倘於該等大部分標準上屬類似，則可能進行綜合。

貴集團於中國經營單一業務，即零售及批發女裝。因此，並無呈列分部分析。

**2 重大會計估計及判斷**

估計及判斷會以過往經驗及其他因素(包括因應當時情況認為屬對未來事件的合理預期)為基準持續評估。

重要會計政策的選擇、影響該等政策應用的判斷及其他不明朗因素以及所呈報業績對條件及假設變動的敏感度均為審閱財務資料時所考慮的因素。主要會計政策載列於附註1。貴集團相信，以下重要會計政策涉及編製財務資料所使用的最為重要的判斷及估計。

**(a) 存貨的可變現淨值**

存貨的可變現淨值乃於日常業務過程中的估計售價，減估計完成的成本及進行銷售所需的估計成本。該等估計乃基於目前市況及銷售同類產品的過往經驗。有關假設的任何變動將增加或減少過往年度作出的存貨撇減或有關撇減撥回金額，並影響貴集團的資產淨值。貴集團每年重新評估該等估計。

**(b) 貿易及其他應收款項減值**

貴集團根據信貸記錄及當前市況，評估貿易及其他應收款項的可收回性，從而對其減值撥備作出估計，當中需要使用估計及判斷。當發生事件或情況有變，顯示結餘可能無法收回時，則就貿易及其他應收款項計提撥備。倘預期與初步估計有所不同，則有關差額將影響估計變動期間的貿易及其他應收款項的眼面值，繼而影響減值虧損。貴集團每年重新評估減值撥備。

**(c) 折舊**

物業、廠房及設備的折舊乃經計及估計剩餘價值後以直線法估計可使用年期計算。貴集團定期審閱資產的估計可使用年期，以釐定於任何報告期內記錄的折舊開支金額。可使用年期乃根據貴集團對類似資產的經驗，並計及預計的技術變化後得出。倘過往估計出現重大變動，則未來期間的折舊開支則會作出未來適用調整。

**3 營業額**

貴集團主要於中國內地從事女裝設計、零售及批發業務。



## 附錄一

## 會計師報告

營業額指已售貨品銷售價值，扣除退貨、折讓及增值稅。相關期間內於營業額中確認的各重大類別收益如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
直營零售店收益	317,310	433,460	648,697
批發收益	5,577	15,170	16,256
電子商務平台收益	2,852	9,639	31,376
其他	1,339	26,670	5,551
	<u>327,078</u>	<u>484,939</u>	<u>701,880</u>

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度，概無任何單一外部客戶貢獻貴集團總收益之10%或以上。

### 4 其他收益

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
利息收入	31	48	215
政府補助(附註)	—	600	1,720
其他	50	204	—
	<u>81</u>	<u>852</u>	<u>1,935</u>

附註：截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度之政府補助指因貴集團所取得的成就而自當地政府收取無條件現金補貼。

### 5 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
(a) 融資成本			
銀行貸款利息	<u>1,418</u>	<u>2,081</u>	<u>2,408</u>
(b) 員工成本			
定額供款退休計劃供款(附註17)	1,364	2,590	4,007
薪金、工資及其他福利	<u>47,182</u>	<u>76,916</u>	<u>102,075</u>
	<u>48,546</u>	<u>79,506</u>	<u>106,082</u>
(c) 其他項目			
折舊(附註10)	12,001	11,931	17,125
核數師薪酬	6	10	10
經營租賃費用			
— 最低租賃付款	1,774	5,879	16,536
— 或然租金	86,431	121,828	175,491
已售存貨成本(附註13)	<u>118,948</u>	<u>179,677</u>	<u>215,195</u>

附錄一

會計師報告

6 綜合損益表中的所得稅

(a) 綜合損益表中的所得稅指：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>即期稅項</b>			
中國企業所得稅(附註12(a))	6,268	9,528	28,404
<b>遞延稅項</b>			
產生暫時性差額(附註12(b))	(80)	(195)	(76)
	<u>6,188</u>	<u>9,333</u>	<u>28,328</u>

附註：

- (i) 根據開曼群島及英屬維爾京群島的規則及法規，貴集團毋須繳納開曼群島及英屬維爾京群島的任何所得稅。
- (ii) 由於貴集團於有關期間並無賺取任何須繳納香港利得稅的應課稅利潤，因此並無就香港利得稅計提撥備。
- (iii) 貴集團中國內地附屬公司深圳珂萊蒂爾於中國深圳設立，其原先企業所得稅適用稅率為15%。根據企業所得稅法(「企業所得稅法」)，深圳珂萊蒂爾的適用企業所得稅稅率於二零零八年至二零一二年期間五年過渡期由15%增加至25%。因此，深圳珂萊蒂爾於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度的企業所得稅適用稅率分別為24%、25%及25%。拉珂帝服飾的企業所得稅適用稅率自其成立起一直為25%。
- (iv) 根據中國企業所得稅法及其實施規則，自二零零八年一月一日起，非中國居民企業投資者須就自中國居民企業所賺取溢利的應收股息按10%繳納預扣稅(除非根據稅項條約或安排減免)。根據內地與香港避免雙重徵稅安排，作為「實益擁有人」並持有中國居民企業25%或以上股權的合資格香港稅務居民有權按減免預扣稅稅率5%繳稅。

(b) 稅項開支與按適用稅率計算的會計溢利的對賬：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>25,630</u>	<u>37,145</u>	<u>108,440</u>
按適用於各稅務權區標準稅率計算的			
除稅前溢利的名義稅項	6,151	9,289	28,308
不可扣稅開支的影響	37	44	8
未確認稅項虧損的影響	—	—	12
所得稅開支總額	<u>6,188</u>	<u>9,333</u>	<u>28,328</u>

7 董事酬金

根據香港公司條例第161條披露的董事酬金如下：

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	袍金 人民幣千元	基本薪金、 津貼及 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
金明先生	—	454	11	—	465
賀紅梅女士	—	412	16	—	428
總計	—	866	27	—	893

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	袍金 人民幣千元	基本薪金、 津貼及 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
金明先生	—	605	17	—	622
賀紅梅女士	—	482	17	—	499
鄧仕剛先生*	—	80	9	—	89
總計	—	1,167	43	—	1,210

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	袍金 人民幣千元	基本薪金、 津貼及 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
金明先生	—	585	24	200	809
賀紅梅女士	—	458	24	150	632
鄧仕剛先生*	—	200	23	250	473
總計	—	1,243	71	600	1,914

\* 鄧仕剛先生於二零一二年六月加入 貴集團。

於有關期間，貴集團概無向董事或下文附註8所載的任何最高薪酬人士支付或應付任何款項，作為吸引彼等加盟 貴集團或於加盟 貴集團後的獎金，或作為離職補償。於有關期間，董事概無根據任何安排放棄或同意放棄任何薪酬。

## 附錄一

## 會計師報告

### 8 最高薪酬人士

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度，五名最高薪酬人士中，分別有兩名、兩名及三名為董事，彼等的薪酬於上文附註7披露。餘下人士的薪酬總額如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
薪金及津貼	632	870	864
退休福利計劃供款	36	48	46
	<u>668</u>	<u>918</u>	<u>910</u>

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度，分別有三名、三名及兩名最高薪酬人士的薪酬介乎下列範圍：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人數	二零一二年 人數	二零一三年 人數
零港元至1,000,000港元	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>2</u>

### 9 每股盈利

- (a) 於有關期間的每股基本盈利乃根據 貴集團截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年的溢利及普通股的加權平均數(分別為66,300,000股、66,802,192股及70,578,509股)計算，誠如附註18(b)(iv)所述，其已就二零一四年二月二十五日進行的股份分拆(「股份分拆」)作出追溯調整。

#### 普通股的加權平均數

	二零一一年	二零一二年	二零一三年
就股份分拆於一月一日的影響作出調整後的 已發行普通股	66,300,000	66,300,000	70,200,000
已發行股份的影響(見附註18(b)(i)及(iii))	—	502,192	378,509
於十二月三十一日普通股的加權平均數	<u>66,300,000</u>	<u>66,802,192</u>	<u>70,578,509</u>

於有關期間，計算每股基本盈利並不計及本[編纂]「股本」一節所詳述的建議[編纂]298,793,220股普通股。

- (b) 於有關期間，並無潛在具攤薄影響的普通股，因此，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

附錄一

會計師報告

10 物業、廠房及設備

	位於租賃 土地上的樓宇 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢俬、 裝置及設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本：</b>					
於二零一一年一月一日	22,728	6,863	1,875	801	32,267
添置	—	11,899	2,183	324	14,406
出售	—	(399)	—	—	(399)
於二零一一年十二月三十一日 及二零一二年一月一日	22,728	18,363	4,058	1,125	46,274
添置	—	12,711	2	1,805	14,518
出售	—	(1,073)	—	—	(1,073)
於二零一二年十二月三十一日 及二零一三年一月一日	22,728	30,001	4,060	2,930	59,719
添置	—	15,037	—	1,146	16,183
出售	—	(1,529)	—	—	(1,529)
於二零一三年十二月三十一日	22,728	43,509	4,060	4,076	74,373
<b>累計折舊：</b>					
於二零一一年一月一日	1,108	2,097	376	188	3,769
年內扣除	913	10,151	621	316	12,001
出售撥回	—	(399)	—	—	(399)
於二零一一年十二月三十一日 及二零一二年一月一日	2,021	11,849	997	504	15,371
年內扣除	913	9,662	812	544	11,931
出售撥回	—	(1,073)	—	—	(1,073)
於二零一二年十二月三十一日 及二零一三年一月一日	2,934	20,438	1,809	1,048	26,229
年內扣除	913	14,443	768	1,001	17,125
出售撥回	—	(1,529)	—	—	(1,529)
於二零一三年十二月三十一日	3,847	33,352	2,577	2,049	41,825
<b>賬面淨值：</b>					
於二零一三年十二月三十一日	18,881	10,157	1,483	2,027	32,548
於二零一二年十二月三十一日	19,794	9,563	2,251	1,882	33,490
於二零一一年十二月三十一日	20,707	6,514	3,061	621	30,903

(a) 持有作自用的樓宇位於中國，按中期租約持有。

(b) 於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，貴集團的樓宇分別抵押作為人民幣30,000,000元、人民幣30,000,000元及人民幣25,000,000元銀行貸款的擔保。

## 附錄一

## 會計師報告

### 11 貿易及其他應收款項

貴集團：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
貿易應收款項(附註(a))	54,907	76,192	104,685
按金及預付款項	12,139	8,932	22,649
應收關聯方款項(附註23(b))	—	2,000	—
其他應收款項	343	388	300
	<u>67,389</u>	<u>87,512</u>	<u>127,634</u>
減：非即期按金及預付款項	205	156	10,855
	<u>67,184</u>	<u>87,356</u>	<u>116,779</u>

所有貿易及其他應收款項(包括應收關聯方款項)均計入流動資產，預期可於一年內收回或確認為開支。

非即期按金及預付款項計入其他非流動資產，指就於各自年結日到期後十二個月的租賃已付予百貨公司及購物中心的租金按金及購買物業的預付款項。

於二零一一年十二月三十一日，按金及預付款項包括支付關聯方的預付款項人民幣6,517,000元。

於二零一二年十二月三十一日，應收關聯方款項為無抵押及免息。關聯方已於二零一三年悉數結付該款項。

#### (a) 賬齡分析

大部分貿易應收款項與貴集團的直營店的銷售有關。貴集團於中國的百貨公司及購物中心內租賃多間零售店。貴集團於該等租賃零售店作出的銷售的所得款項主要代表貴集團從百貨公司及購物中心收取。於完成與百貨公司及購物中心於過往月份銷售的對賬後，貴集團繼而發出發票，發票日期通常於收入確認日期起計30日內。有關該等特許經營銷售的結算於扣除應付予百貨公司及購物中心的租金後作出，並通常預期自收入確認日期起計60日內結算。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，貿易應收款項(計入貿易及其他應收款項)基於收入確認日期的賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
一個月內	35,825	49,463	71,696
一至兩個月	14,407	18,818	25,732
兩至三個月	2,089	3,329	4,389
超過三個月	2,586	4,582	2,868
	<u>54,907</u>	<u>76,192</u>	<u>104,685</u>

附錄一

會計師報告

(b) 未減值貿易應收款項

並無個別或整體被視為出現減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
未逾期亦無減值	50,231	68,474	97,584
逾期少於1個月	1,740	3,080	4,233
逾期1至3個月	1,223	2,161	2,168
逾期3個月以上	1,713	2,477	700
	<u>4,676</u>	<u>7,718</u>	<u>7,101</u>
	<u>54,907</u>	<u>76,192</u>	<u>104,685</u>

未逾期亦無減值的應收款項乃與近期並無拖欠記錄的廣大客戶有關。

逾期但未減值的應收款項乃與多名獨立客戶(包括與貴集團有良好往績記錄的百貨公司及購物中心批發商及業主)有關。根據經驗，管理層認為有關該等結餘概無必要作出減值撥備，因信貸質素並無重大變動且結餘仍視為可悉數收回。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

貴公司：

應收附屬公司款項為無抵押、免息及按要求償還。

12 綜合資產負債表內的所得稅

(a) 綜合資產負債表內的即期稅項指：

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年初結餘	4,653	7,650	11,229
年內所得稅撥備(附註6(a))	6,268	9,528	28,404
年內已付款項	<u>(3,271)</u>	<u>(5,949)</u>	<u>(17,994)</u>
應付即期稅項	<u>7,650</u>	<u>11,229</u>	<u>21,639</u>

附錄一

會計師報告

(b) 已確認的遞延稅項資產：

於綜合資產負債表確認的遞延稅項資產的組成部分及於有關期間的變動如下：

	存貨撥備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一一年一月一日	185	185
計入綜合損益表(附註6(a))	80	80
於二零一一年十二月三十一日及二零一二年一月一日	265	265
計入綜合損益表(附註6(a))	195	195
於二零一二年十二月三十一日及二零一三年一月一日	460	460
計入綜合損益表(附註6(a))	76	76
於二零一三年十二月三十一日	536	536

(c) 未確認的遞延稅項負債

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，並無就涉及 貴公司中國附屬公司的未分派溢利人民幣33,350,000元、人民幣58,390,000元及人民幣142,227,000元的中國股息預扣稅確認遞延稅項負債，因為 貴公司控制該等附屬公司的股息政策。按照管理層於各報告日期作出的評估， 貴公司中國附屬公司的未分派溢利將不會於可見未來分派。

13 存貨

綜合資產負債表的存貨包括：

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
原料	9,102	17,525	29,696
在製品	456	1,219	2,206
製成品	27,946	54,703	98,207
	37,504	73,447	130,109

確認作開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
已售存貨成本	118,948	179,677	215,195
撇減存貨	318	780	300
	119,266	180,457	215,495



附錄一

會計師報告

14 現金及現金等價物

(a) 現金及現金等價物包括：

貴集團：

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
銀行及手頭現金	5,843	14,284	77,105

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，存置於中國內地銀行的現金及現金等價物分別為人民幣5,835,000元、人民幣9,518,000元以及人民幣39,596,000元。自中國內地匯出的資金須遵守中國政府頒佈的外匯管制相關規則及法規。

貴公司：

貴公司於二零一二年及二零一三年十二月三十一日的現金及現金等價物指銀行現金。

(b) 除稅前溢利與經營活動(所用)/所得現金的對賬：

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
除稅前溢利		25,630	37,145	108,440
調整：				
折舊	5(c)	12,001	11,931	17,125
利息開支	5(a)	1,418	2,081	2,408
利息收入	4	(31)	(48)	(215)
營運資金變動：				
存貨增加		(13,206)	(35,943)	(56,662)
應收第三方貿易及其他				
應收款項增加		(25,841)	(24,808)	(33,336)
預付款項(增加)/減少		(6,551)	6,690	(856)
貿易及其他應付款項增加		16,964	20,735	28,859
來自第三方的墊款增加/(減少)		159	(964)	1,877
應付控股股東款項增加		—	768	768
應付關聯方款項減少		(26,533)	(120)	(467)
經營活動(所用)/所得現金		(15,990)	17,467	67,941

附錄一

會計師報告

15 銀行貸款

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，應償還銀行貸款如下：

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
一年內或按要求	—	30,000	55,000
一年後但兩年內	30,000	—	—
	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>	<u>55,000</u>

於資產負債表日期，銀行貸款的賬面值分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
有抵押	30,000	30,000	25,000
無抵押	—	—	30,000
	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>	<u>55,000</u>

有抵押銀行貸款以 貴集團的資產抵押，於資產負債表日期該等資產的賬面值如下：

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
物業、廠房及設備(附註10(b))	<u>20,707</u>	<u>19,794</u>	<u>18,881</u>

此外，於二零一一年及二零一二年十二月三十一日有抵押銀行貸款亦以控股股東若干樓宇抵押。

於二零一一年及二零一二年十二月三十一日，貴集團人民幣30,000,000元之銀行貸款由控股股東作擔保。於二零一三年十二月三十一日，人民幣30,000,000元之銀行貸款由控股股東及其配偶作擔保。

## 附錄一

## 會計師報告

### 16 貿易及其他應付款項

貴集團：

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
貿易應付款項			
— 第三方	11,573	19,636	21,988
— 關聯方(附註23(b))	—	9,056	16,644
貿易應付款項(附註(a))	11,573	28,692	38,632
預收款項	1,990	1,024	2,901
應付控股股東款項(附註23(b))	18,837	19,903	34,908
應付關聯方款項(附註23(b))	639	52,174	51
來自第三方的貸款	—	—	15,000
應付員工成本	10,092	10,166	15,129
增值稅及其他應付稅項	8,386	11,320	16,085
其他應付款項	785	1,392	10,584
	<u>52,302</u>	<u>124,671</u>	<u>133,290</u>

所有貿易及其他應付款項預計將於一年內結算或確認為收入或須應要求予以償還。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，應付關聯方款項及應付控股股東款項與貿易無關、無抵押、免息及按要求償還。應付控股股東款項於二零一三年十二月三十一日後結付。

來自第三方貸款為無抵押、免息及應於二零一四年七月三十一日償還。

(a) 貿易應付款項根據發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
一個月內	9,459	20,736	31,748
一至兩個月	156	3,457	3,042
兩至三個月	1,785	2,711	38
超過三個月	173	1,788	3,804
	<u>11,573</u>	<u>28,692</u>	<u>38,632</u>

貴公司：

應付控股股東款項為無抵押、免息及按要求償還。

## 17 僱員退休福利

### 界定供款退休計劃

貴集團的中國附屬公司參與由中國市級及省級政府機構所成立的界定供款退休福利計劃(「該計劃」)，據此，中國附屬公司須以合資格僱員薪金的10%至20%的比率向該計劃作出供款。貴集團已積累所需供款，於供款到期時匯付予各地方政府機構。地方政府機關就向該計劃所涉及的退休僱員支付退休金承擔責任。

除上文所述的供款外，貴集團於退休金福利付款方面並無其他重大責任。

## 18 資本

### 權益成份變動

貴集團綜合權益的各個成份於期初及期末結餘的對賬載於綜合權益變動報表。有關期間 貴公司個別股權成份變動的詳情載列如下：

	股本 人民幣千元 附註18	股份溢價 人民幣千元 附註19(a)	匯兌儲備 人民幣千元 附註19(c)	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一二年一月一日	—	—	—	—	—
二零一二年權益變動：					
年度虧損	—	—	—	(10)	(10)
年度其他全面收入	—	—	(28)	—	(28)
年度全面收入總額	—	—	(28)	(10)	(38)
發行股份	571	3,139	—	—	3,710
於二零一二年十二月三十一日及二零一三年一月一日	571	3,139	(28)	(10)	3,672
二零一三年權益變動：					
年度虧損	—	—	—	(4)	(4)
年度其他全面收入	—	—	(128)	—	(128)
年度全面收入總額	—	—	(128)	(4)	(132)
發行股份	47	34,561	—	—	34,608
於二零一三年十二月三十一日	618	37,700	(156)	(14)	38,148

貴公司於二零一二年三月二十三日根據開曼群島法律註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元(分為50,000股每股面值1美元的股份)，並已發行一股入賬列作繳足的股份。

重組並未於二零一一年十二月三十一日完成。於二零一一年一月一日及二零一一年十二月三十一日綜合資產負債表資本指深圳珂萊蒂爾的已發行股本。

**(a) 法定股本**

- (i) 根據貴公司唯一董事於二零一二年八月二十八日通過的書面決議案，貴公司的法定股本通過額外增設50,000股每股面值1美元的普通股(於所有方面與貴公司現有普通股享有同等地位)增至100,000美元。
- (ii) 根據二零一四年二月二十五日的決議案，貴公司通過增設[編纂]股每股面值0.01港元的股份增加法定股本，並通過註銷100,000股每股面值1.00美元的股份減少法定股本(見附註27)。

**(b) 發行普通股**

- (i) 於二零一二年八月二十八日，貴公司分別以代價84,999美元及500,000美元發行84,999股及5,000股普通股。隨後，89,999美元(相當於人民幣571,000元)乃計入股本及餘額495,000美元(相當於人民幣3,139,000元)乃計入股份溢價賬。
- (ii) 於二零一二年十一月十五日，拉珂帝服飾自深圳金和鑫投資發展有限公司(「深圳金和鑫」，一間控股股東控制的公司)收購於深圳珂萊蒂爾的全部股權，代價人民幣40,155,000元，因是次重組錄得自貴集團權益扣減。因收購事項，深圳珂萊蒂爾成為貴集團附屬公司。
- (iii) 於二零一三年十二月九日，貴公司分別以代價約32,836,000港元及11,164,000港元發行5,747股及1,954股普通股。隨後，7,701美元(相當於人民幣47,000元)乃計入股本及餘額相當於人民幣34,561,000元乃計入股份溢價賬。
- (iv) 根據二零一四年二月二十五日的決議案，貴公司發行[編纂]股每股面值0.01港元的股份並購回現有已發行97,701股每股面值1.00美元的股份(見附註27)。

**19 儲備**

**(a) 股份溢價**

股份溢價指貴公司股份面值與貴公司發行股份已收所得款項間的差額。根據開曼群島公司法，貴公司的股份溢價賬乃歸於貴公司股東，惟緊隨擬派股息日期當日，貴公司能夠結算日常業務過程中已到期債項。

**(b) 股本儲備**

於二零一二年十一月十五日，拉珂帝服飾自深圳金和鑫(一間控股股東控制的公司)收購於深圳珂萊蒂爾的全部股權，代價人民幣40,155,000元。代價及深圳珂萊蒂爾繳足股本間的差額人民幣25,155,000元乃記錄作股本儲備。

**(c) 法定儲備**

按中國的法規規定，貴公司於中國內地成立及營運的附屬公司須將其按中國會計規則及法規釐定的除稅後溢利的10%(經抵銷往年虧損後)撥入法定盈餘儲備，直至儲備結餘達註冊資本的50%為止。撥款予該儲備須於向母公司分派溢利前進行。

法定儲備待相關機構批准後方可用以抵銷累計虧損或增加附屬公司的資本，惟於有關發行後的結餘不低於其註冊資本的25%。

**(d) 匯兌儲備**

匯兌儲備包括因換算在中國內地以外的經營財務報表而產生的所有外匯差額，此換算乃根據附註1(r)所載的會計政策處理。

**(e) 可分派儲備**

貴公司於二零一二年三月二十三日註冊成立。

於重組完成後，貴公司成為貴集團現時旗下公司的控股公司，於二零一二年及二零一三年十二月三十一日，貴公司的可分派儲備總額分別為人民幣3,101,000元及人民幣37,530,000元。

**(f) 資本管理**

貴集團管理資本的首要目標為保障貴集團持續經營的能力，透過因應風險水平為產品定價以及以合理成本取得融資，繼續為股東帶來回報及為其他權益持有人帶來利益。

貴集團積極定期審視及管理其資本架構，以期爭取在更高水平的借款下可能實現的更高股東回報與維持穩健資本狀況的好處及安全之間維持平衡，並且因應經濟情況的變化調整資本架構。

貴集團參照其債務情況來監察資本架構。貴集團的策略是保持權益與債務的適當平衡，確保有足夠營運資金支付債務。於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，貴集團的債務資產比率(即貴集團的總負債除以總資產所得的比率)分別為63%、79%及57%。

貴公司或其任何附屬公司均不受外界施加的資本規定所限制。

## 20 金融風險管理及公平值

貴集團於日常業務過程中產生信貸、流動資金、利率及貨幣風險。下文說明貴集團面臨該等風險的狀況及貴集團管理該等風險所採用的金融風險管理政策及慣例。

**(a) 信貸風險**

貴集團的信貸風險主要歸因於貿易及其他應收款項及非即期租金按金。管理層已實施信貸政策，並持續監控該等信貸風險。

*(i) 貿易及其他應收款項*

貴集團的貿易及其他應收款項主要包括應收中國百貨公司及購物中心業主的款項，彼等近期並無嚴重違約記錄。貴集團所承擔的信貸風險主要受每家百貨公司及購物中心的個別特性影響。貴集團與大量百貨公司及購物中心合作且並無重大集中信貸風險。貴集團進行信貸評估，專注於客戶的過往付款記錄及現時付款能力。貴集團並無收取客戶抵押品。於有關期間，貴集團並無產生重大壞賬虧損。

最高信貸風險指經扣除任何減值撥備後綜合資產負債表內各財務資產的賬面值。貴集團並無提供任何會導致貴集團面臨信貸風險的其他擔保。

有關貴集團面臨的來自貿易及其他應收款項的信貸風險進一步定量披露載於附註11。

附錄一

會計師報告

(ii) 非即期租金按金

非即期租金按金乃支付予百貨公司及購物中心業主。考慮到其信譽，董事會認為該等款項可悉數收回。

(b) 流動資金風險

貴集團內的個別經營實體負責其本身的現金管理，包括現金盈餘的短期投資及募集貸款以應付預期的現金需求，惟倘借款超出若干預定的授權水平，則須取得管理層及董事批准。

貴集團的政策為定期監察流動資金需要，並遵守借貸契諾，確保維持足夠現金儲備及來自大型財務機構的充足承諾融資額度，應付我們短期和較長期的流動資金需要。

金融負債的到期分析詳情乃於附註15及16披露。

	於二零一一年十二月三十一日			
	已訂約未折讓現金流出			
	一年內或 按要 求 人民 幣千 元	超過一 年 但少 於兩 年 人民 幣千 元	總額 人民 幣千 元	賬面 值 人民 幣千 元
銀行貸款	1,938	30,478	32,416	30,000
貿易及其他應付款項 (不包括預收款項)	50,312	—	50,312	50,312
	<u>52,250</u>	<u>30,478</u>	<u>82,728</u>	<u>80,312</u>
	於二零一二年十二月三十一日			
	已訂約未折讓現金流出			
	一年內或 按要 求 人民 幣千 元	超過一 年 但少 於兩 年 人民 幣千 元	總額 人民 幣千 元	賬面 值 人民 幣千 元
銀行貸款	30,478	—	30,478	30,000
貿易及其他應付款項 (不包括預收款項)	123,647	—	123,647	123,647
	<u>154,125</u>	<u>—</u>	<u>154,125</u>	<u>153,647</u>
	於二零一三年十二月三十一日			
	已訂約未折讓現金流出			
	一年內或 按要 求 人民 幣千 元	超過一 年 但少 於兩 年 人民 幣千 元	總額 人民 幣千 元	賬面 值 人民 幣千 元
銀行貸款	58,630	—	58,630	55,000
貿易及其他應付款項 (不包括預收款項)	130,389	—	130,389	130,389
	<u>189,019</u>	<u>—</u>	<u>189,019</u>	<u>185,389</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### (c) 利率風險

貴集團的利率風險主要來自銀行借款。以浮息發行的借款令貴集團承擔現金流量利率風險。貴集團一般借入短期一年內到期的短期銀行貸款，藉此限制所承擔的利率風險。貴集團由管理層監察的利率組合載於下文(i)。

(i) 下表詳述貴集團於結算日的借款利率組合：

	二零一一年		於十二月三十一日 二零一二年		二零一三年	
	實際利率	金額 人民幣千元	實際利率	金額 人民幣千元	實際利率	金額 人民幣千元
浮息借款：						
銀行貸款	6.405%	30,000	6.405%	30,000	6.6%	55,000
借款總額		<u>30,000</u>		<u>30,000</u>		<u>55,000</u>

(ii) 敏感度分析

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，估計當利率整體上升/下降100個基點而所有其他變數保持不變，貴集團的年內除稅後溢利及保留溢利將分別減少/增加約人民幣228,000元、人民幣225,000元及人民幣413,000元。權益的其他部分不會受利率變動所影響。

上述敏感度分析顯示假設利率變動對利息開支產生年化影響情況下，對貴集團期間溢利及保留溢利造成的影響。該分析乃按整個有關期間的相同基準進行。

### (d) 貨幣風險

貴集團的業務主要以人民幣進行交易，貴集團的大部分貨幣資產及負債以人民幣計值。因此，管理層認為貴集團承受的貨幣風險並不重大。

### (e) 公平值

因所有該等金融工具的短期到期性質，所有金融工具均按與其於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日的公平值並無重大差異的金額列賬。

## 21 承擔

### 經營租賃承擔

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，根據不可撤銷經營租賃應付的未來最低租金總額如下：

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
一年內	4,970	6,440	20,787
一年後但五年內	<u>2,706</u>	<u>6,317</u>	<u>11,997</u>
	<u>7,676</u>	<u>12,757</u>	<u>32,784</u>



貴集團根據經營租約租賃多項物業。租約一般初步為期1至3年，所有條款可於租約期末重新磋商。

除上文所披露的應付最低租金金額外，貴集團承擔參照營業額支付若干租賃物業租金。由於不可估計可能應付的金額，或然租金並無載入上述承擔。

## 22 附屬公司之出售

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，貴集團將其於北京金悅然服飾文化有限公司（「北京金悅然」）的全部股權轉讓予一名關聯方深圳金和鑫，代價為人民幣2,000,000元。北京金悅然於是項出售前並無開展任何業務。北京金悅然於出售日期的資產淨值達人民幣2,008,000元及北京金悅然於截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度的業績淨額分別為虧損人民幣3,000元及溢利人民幣11,000元，其乃於貴集團的財務資料入賬。

## 23 重大關聯方交易

除財務資料其他部分披露的關聯方資料外，貴集團訂立以下重大關聯方交易：

於有關期間內，董事認為下列各方為貴集團的關聯方：

關聯方名稱	關係
金明先生	控股股東
王素貞女士	金明先生的配偶
陳靈梅女士	金明先生的母親
金景全先生	金明先生的父親
金瑞先生	金明先生的胞弟
王素敏先生	金明先生的妻舅
深圳金和鑫	由金明先生、金景全先生及金瑞先生分別擁有80%、10%及10% (附註2)
深圳市贏家服飾有限公司 (「贏家服飾」)	由陳靈梅女士、金景全先生及金瑞先生分別擁有53%、29%及18% (附註1)
深圳市瑪麗琳投資有限公司 (「瑪麗琳」)	由陳靈梅女士、金景全先生、金明先生及金瑞先生分別擁有33%、 29%、15%及3% (附註2)

附註1：金明先生於有關期間開始時在贏家服飾擁有15%權益，其於截至二零一二年十二月三十一日止年度已轉讓予金瑞先生。

附註2：於二零一三年十二月三十一日後，金明先生出售於深圳金和鑫及瑪麗琳的全部權益。

附錄一

會計師報告

(a) 與關聯方的交易

除財務資料其他部分披露的關聯方交易外，貴集團於有關期間訂立以下重大關聯方交易：

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
應計加工費			
— 贏家服飾	12,724	27,754	40,939
	<u>12,724</u>	<u>27,754</u>	<u>40,939</u>
自下列各方租賃物業			
— 控股股東	—	768	768
— 贏家服飾	480	480	924
— 王素敏先生	—	—	358
	<u>480</u>	<u>1,248</u>	<u>2,050</u>
自以下人士購買貨物			
— 瑪麗琳	551	—	—
	<u>551</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
自下列各方墊款			
— 控股股東	20,963	6,134	24,534
— 陳靈梅女士	—	4,500	—
— 贏家服飾	11,415	21,132	30,170
— 瑪麗琳	2,000	—	—
	<u>34,378</u>	<u>31,766</u>	<u>54,704</u>
向下列各方還款			
— 控股股東	12,633	5,836	10,297
— 陳靈梅女士	—	4,500	—
— 贏家服飾	33,948	9,752	42,189
— 瑪麗琳	6,000	—	—
	<u>52,581</u>	<u>20,088</u>	<u>52,486</u>

於二零一二年十月二十五日，深圳珂萊蒂爾與深圳金和鑫訂立一份協議，據此，貴公司出售於北京金悅然的全部權益予深圳金和鑫，代價為人民幣2,000,000元。有關出售的詳情載於附註22。

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方的結餘

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，貴集團與關聯方的結餘如下：

(i) 應收關聯方款項

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>貿易相關</b>			
預付款項			
— 贏家服飾	6,517	—	—
<b>非貿易相關</b>			
其他應收款項			
— 深圳金和鑫	—	2,000	—
	<u>6,517</u>	<u>2,000</u>	<u>—</u>

(ii) 應付關聯方款項

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
<b>貿易相關</b>			
貿易應付款項			
— 贏家服飾	—	9,056	16,644
<b>非貿易相關</b>			
其他應付款項			
— 深圳金和鑫	—	40,155	—
— 贏家服飾	639	12,019	—
— 王素敏先生	—	—	51
	<u>639</u>	<u>52,174</u>	<u>51</u>
應付控股股東款項			
— 金明先生	18,837	19,903	34,908
	<u>19,476</u>	<u>81,133</u>	<u>51,603</u>

於二零一一年及二零一二年十二月三十一日，貴集團人民幣30,000,000元的銀行貸款由控股股東作擔保。於二零一三年十二月三十一日，人民幣30,000,000元的銀行貸款乃控股股東及其配偶作擔保。

## 附錄一

## 會計師報告

### (c) 經營租賃承擔

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，根據不可撤銷經營租賃應付金明先生、王素敏先生及贏家服飾的未來最低租賃款項總額如下：

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
一年內	1,248	1,692	2,306
一年後但五年內	1,536	1,692	870
	<u>2,784</u>	<u>3,384</u>	<u>3,176</u>

### (d) 主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員酬金(包括附註7披露的向貴公司董事支付的款項及於附註8披露的若干最高薪僱員酬金)如下：

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
短期僱員福利	1,327	1,975	3,214
退休福利計劃供款	69	110	163
	<u>1,396</u>	<u>2,085</u>	<u>3,377</u>

總酬金列入「員工成本」(附註5(b))。

## 24 附屬公司的核數師名單

下表載列於有關期間待審核的財務資料所載公司的詳情及各自的核數師名稱。

公司名稱	財務期間	法定核數師
深圳珂萊蒂爾	截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度	深圳萬商會計師事務所
拉珂帝服飾	自二零一二年八月八日(註冊成立日期)起至二零一二年十二月三十一日止期間	深圳萬商會計師事務所
La Kora International	自二零一二年四月十七日(註冊成立日期)起至二零一三年三月三十一日止期間	鄭志才會計師行

## 25 直接及最終控股方

於二零一三年十二月三十一日，董事認為，貴公司的直接控股方為於英屬維爾京群島註冊成立的 Koradior Investments Limited，而貴公司的最終控股方為金明先生。

## 26 有關期間已頒佈惟尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋的潛在影響

截至本財務資料刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈多項修訂、新訂準則及詮釋，該等修訂、新訂準則及詮釋於有關期間尚未生效，而於本財務資料並未採用。該等修訂、新訂準則及詮釋包括以下可能與貴集團有關者。

	於下列日期或之後 開始的會計期間生效
國際會計準則第32號之修訂， <i>金融工具：呈列－財務資產及財務負債</i>	二零一四年一月一日
國際會計準則第36號之修訂， <i>非財務資產可收回金額之披露</i>	二零一四年一月一日
國際財務報告詮釋委員會第21號， <i>徵費</i>	二零一四年一月一日
國際財務報告準則第9號， <i>金融工具</i>	二零一五年一月一日

貴集團正評估該等修訂、新訂準則及詮釋於首次應用期間將帶來的預期影響。迄今得出的結論為採納該等修訂、新訂準則及詮釋不大可能對貴集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

## [27 結算日後事項

根據二零一四年二月二十五日的決議案，貴公司透過增設[編纂]股每股面值0.01港元之股份、發行[編纂]股每股面值0.01港元之股份及購回現有97,701股每股面值1.00美元之已發行股份，增加法定股本，以及藉註銷100,000股每股面值1.00美元之股份，減少法定股本(見附註18(a)及18(b)(iv))。]

## [C 結算日後財務報表

貴公司或貴集團旗下附屬公司概無就二零一三年十二月三十一日後任何期間編製經審核財務報表。貴集團旗下任何公司並無就二零一三年十二月三十一日後任何期間宣派或作出任何股息或分派。]

此 致

珂萊蒂爾控股有限公司 列位董事

[編纂] 台照

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

[編纂]