



Samsonite International S.A.
新 秀 麗 國 際 有 限 公 司 *
(Société Anonyme)

截至2012年12月31日之
年度賬目

(隨附認可法定核數師報告)

註冊辦事處地址：
13-15, Avenue de la Liberté
L-1931, Luxembourg

R.C.S. Luxembourg : B 159.469

目 錄

認可法定核數師報告	2-3
董事會報告	4-5
資產負債表	6-7
損益賬	8
年度賬目附註	9-17

認可法定核數師報告

認可法定核數師報告

年度賬目報告

我們已審計隨附的新秀麗國際有限公司*的年度賬目(其中包括於2012年12月31日的資產負債表、截至該日止年度之損益賬、主要會計政策概要和其他說明資料)。

董事會就年度賬目須承擔的責任

董事會須負責根據盧森堡有關編製年度賬目的法律及監管規定編製及公平地呈列該等年度賬目，以及負責董事會決定為必要的內部監控，以使編製年度賬目不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

認可法定核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等年度賬目發表意見。我們根據盧森堡金融業監管委員會(Commission de Surveillance du Secteur Financier)採納的國際審計準則進行審計工作。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計，以合理確定該等年度賬目是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執行情序以獲取有關年度賬目所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於認可法定核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致年度賬目存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，認可法定核數師考慮與該公司編製及公平地呈列年度賬目相關的內部控制，以設計合適的審計程序，但並非就該公司的內部監控的效能發表意見。審計亦包括評價董事會所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價年度賬目的整體呈列方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證可充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，該等年度賬目已根據盧森堡有關編製年度賬目的法律及監管規定而編製，可真實及公平地反映新秀麗國際有限公司*於2012年12月31日的財務狀況及截至該日止年度的經營業績。

* 僅供識別

認可法定核數師報告

有關其他法律及監管規定的報告

編製管理層報告乃董事會的責任，且與年度賬目一致。

此致

13-15, Avenue de la Liberté
L-1931 Luxembourg
新秀麗國際有限公司*
列位股東 台照

盧森堡，2013年3月18日

KPMG Luxembourg S.à r.l.
Cabinet de révision agréé



Jean Manuel Seris

* 僅供識別

董事會報告

新秀麗國際有限公司*

Société anonyme

註冊辦事處：13-15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg : B 159.469

(「本公司」)

致本公司股東有關本公司由2012年1月1日至2012年12月31日止期間 的法定年度賬目(獨立年度賬目)的董事會報告

2013年3月18日

各位股東台鑒：

吾等欣然向閣下提呈本公司由2012年1月1日至2012年12月31日止財政年度(「本財政年度」)的法定年度賬目(獨立年度賬目)，即本公司的資產負債表、損益賬及附註。

本財政年度末，本公司的股本為14,071,370.04美元，而本公司的法定股本(不包括本公司已發行股本)為998,728,999.95美元，分為99,872,899,995股每股面值為0.01美元的股份。

本財政年度末，本公司已發行股本分為1,407,137,004股每股面值為0.01美元的股份，全部均於香港聯交所上市。

本公司營運附屬公司的主要業務為：以新秀麗®、American Tourister®、High Sierra®及Hartmann®品牌及其他自有及獲許可的品牌，於全球範圍內從事設計、製造、採購及分銷行李箱、商務包及電腦包、戶外包及休閒包，以及旅行配件。

本財政年度期間，本公司並無進行其本身任何股份的收購。

本公司在香港開設了名為「新秀麗國際有限公司香港分行」的分公司，地址位於香港九龍海港城港威大廈2座25樓。

於2012年7月2日，本公司(作為借款人)訂立由(其中包括)本公司、Samsonite LLC、Samsonite Europe N.V.、Samsonite IP Holdings S.à r.l.及Samsonite Company Stores, LLC(作為借款人)與HSBC Bank USA, National Association(作為行政代理人及抵押品代理人)於2011年5月27日訂立的信貸協議的修訂本及重列本，以(其中包括)(i)將信貸融資總承擔由100,000,000.00美元增至300,000,000.00美元，並設有100,000,000.00美元的彈性增減選擇權；(ii)修訂適用息差及若干財務及其他契諾，以提高本集團的靈活性；及(iii)將信貸融資的到期日延長至2015年第二季到期。

* 僅供識別

董事會報告

新秀麗國際有限公司*董事會報告

於2013年1月8日，根據本公司股東於2012年9月14日採納的股份獎勵計劃的規則，本公司董事會向本公司及其附屬公司若干董事及僱員（統稱「承授人」）授出購股權（「購股權」），惟須待彼等接納，方告作實。所授購股權賦予承授人權利，可認購本公司股本中合共15,532,227股每股面值為0.01美元的新股份，行使價為17.36港元，行使期由2014年1月8日起至2023年1月8日止。

本財政年度期間，本公司並無從事任何研究及／或開發活動。

本公司於下一財政年度將繼續從事作為一家控股公司的活動。

經營業績顯示本財政年度錄得虧損5,139,965.19美元。於2012年12月31日資產負債表總額為2,573,032,839.77美元。

吾等建議批准向閣下提呈的截至2012年12月31日止財政年度的年度賬目，並將為數5,139,965.19美元虧損結轉下一財政年度。

吾等建議自於2011年6月14日設立的特別可供分派儲備，向本公司股東派發每股0.02665美元（分派總額37,500,201.16美元）之現金分派（「分派」）。除名列香港股東名冊的股東以港元支付該分派外，其他股東則以美元支付。

吾等謹此提醒閣下，此項分派將須經閣下於本公司將在2013年6月6日上午十時正於盧森堡舉行的下屆股東週年大會上批准，方可作實。

最後，吾等謹此敦請閣下透過特別決議案授權本公司董事會成員及認可法定核數師於本財政年度期間履行其職責。

董事 Kyle Gendreau 簽署

* 僅供識別

資產負債表

截至2012年12月31日
(以美元列值)

	附註	2012年12月31日	2011年12月31日
資產			
固定資產			
金融資產	3		
聯屬公司之股份	3.1	2,502,943,754.10	2,502,943,754.10
聯屬公司之貸款	3.2	63,852,463.72	104,489,767.57
		<u>2,566,796,217.82</u>	<u>2,607,433,521.67</u>
流動資產			
債務人			
聯屬公司之欠款	2.4, 4		
少於一年後到期及應付	4.1	5,384,514.35	8,912.99
其他債務人			
少於一年後到期及應付	4.2	4,384.09	2,277.77
		<u>5,388,898.44</u>	<u>11,190.76</u>
銀行現金	4.3	794,053.13	862,323.22
遞延費用		<u>53,670.38</u>	<u>2,724.82</u>
資產總額		<u><u>2,573,032,839.77</u></u>	<u><u>2,608,309,760.47</u></u>

資產負債表

	附註	2012年12月31日	2011年12月31日
負債			
資本及儲備			
	5		
已認購股本		14,071,370.04	14,071,370.04
股份溢價及類似溢價儲備		224,428,584.27	224,428,584.27
其他儲備		2,310,754,064.91	2,340,754,225.83
保留盈利		6,695,425.24	42,532,621.01
財政年度／期間之虧損		(5,139,965.19)	(35,837,195.77)
		<u>2,550,809,479.27</u>	<u>2,585,949,605.38</u>
撥備			
	2.5, 6		
稅項撥備		7,210.53	2,037.89
其他撥備		173,449.52	32,347.51
		<u>180,660.05</u>	<u>34,385.40</u>
非後償債務			
	2.6, 7		
應付信貸機構款項			
少於一年後到期及應付	7.1	28,947.79	—
貿易債權人			
少於一年後到期及應付	7.2	153,311.88	210,881.29
應付聯屬公司款項			
少於一年後到期及應付	7.3	21,860,440.78	22,114,888.40
		<u>22,042,700.45</u>	<u>22,325,769.69</u>
負債總額		<u>2,573,032,839.77</u>	<u>2,608,309,760.47</u>

隨附的附註組成該等年度賬目一部份。

損益賬

截至2012年12月31日止年度
(以美元列值)

	附註	2012年1月1日至 2012年12月31日	2011年3月8日至 2011年12月31日
費用			
其他外在費用	8	4,901,326.17	31,775,789.29
員工費用			
工資及薪金	9	245,993.54	99,492.36
社會保障成本		1,772.78	772.42
		247,766.32	100,264.78
應付利息及類似費用			
其他應付利息及類似費用	10	36,206.72	3,986,707.83
非經常性費用		112,243.00	—
損益之稅項	11	2,078.06	2,037.89
並無計入上述項目的其他稅項	12	2,994.45	—
費用總額		5,302,614.72	35,864,799.79
收入			
其他營運收入	13	86,342.45	—
其他利息及其他財務收入			
其他應收利息及類似收入	14	76,307.08	14.02
非經常性收入		—	27,590.00
財政年度／期間之虧損		5,139,965.19	35,837,195.77
收入總額		5,302,614.72	35,864,799.79

隨附的附註組成該等年度賬目一部份。

年度賬目附註

於2012年12月31日

1. 一般資料

新秀麗國際有限公司*（「本公司」）於2011年3月8日註冊成立並根據盧森堡法律組織為一間無限期的有限公司。

本公司的註冊辦事處位於13-15 avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg。本公司已向盧森堡商業登記處註冊，註冊編號為B節159.469號。

本公司的財政年度自每年1月1日開始及於12月31日結束。

本公司的目的為以任何形式維持參與盧森堡及外國公司的經營活動、以任何其他形式的投資、透過購買、認購或任何其他方式進行的收購、及透過出售、交換或其他方式轉讓任何類型的證券，以及管理、控制及發展其投資組合。其可特別透過注資、認購、期權、購買或其他方式收購所有及任何各類型的可轉讓證券，並透過出售、轉讓、交換或其他方式變現上述者。

本公司可同樣地收購、持有、出讓、特許使用及再特許使用各類型的知識產權，包括但不限於各類型商標、專利、版權及牌照。本公司可作為特許人或持牌人，並可進行所有管理、發展及獲利於其知識產權投資組合所需或必要的業務。

本公司可向其持有直接或間接參與權益或構成與本公司同集團公司一部分的公司借出及授出所有及任何援助、貸款、墊支或擔保。

本公司亦可在盧森堡及海外進行任何及所有與其業務有關的活動，包括但不限於設計、製造、推廣、入口、出口、存放、分銷及出售（其中包括）行李箱、袋、旅行及其他配件、相關貨品及所有用於製造的產品及物料。

此外，本公司可進行所有及任何直接或間接有關其本身公司目的或可能推動其發展或取得成果的商業、工業及金融業務（包括流動及固定）。

本公司於2011年6月16日於香港聯交所上市。

本公司於2011年12月12日於香港成立分公司。就香港法例而言，本公司自2011年4月16日起於香港設立營業地點，並自2011年5月26日起根據香港公司條例第XI部登記註冊為「非香港公司」。

本公司亦編製綜合財務報表，該報表已按盧森堡法律的規定發行。

* 僅供識別

年度賬目附註

2. 重大會計政策

2.1 呈列基準

年度賬目已根據盧森堡法律及監管規定，並假設持續經營及按歷史成本慣例編製。

會計政策及估值規則(根據2002年12月19日的法律制定且隨後經修訂的政策及規則除外)由董事會釐定及應用。

編製年度賬目須使用若干重大會計估計，亦須董事會於應用該等會計政策的過程中作出判斷。假設的變動可能會對假設變動期間的年度賬目造成重大影響。董事會認為相關假設屬適當，因此年度賬目公平地呈列其財務狀況及業績。

賬冊及記錄乃以美元呈列且年度賬目已根據下文所述的估值規則及會計政策編製。

2.2 最初以外幣列值的項目的轉換基準

以美元以外的貨幣列值的交易按交易時的實際匯率兌換成美元。

其他資產及負債個別以其較低並分別以其較高的按歷史匯率計算的價值或結算日當日的匯率釐定的價值估值。只有未變現的匯兌虧損方會記入損益賬。已變現匯兌收益乃於變現時記入損益賬。

銀行現金按結算日的實際匯率換算。匯兌虧損及收益記入該年度的損益賬中。

2.3 金融資產

持作固定資產之聯屬公司之股份及該等聯屬公司之貸款以購買價計算。

根據董事會意見，倘出現持久價值貶值，將就固定資產作出價值調整，以於結算日彼等應佔的較低數值計算。倘作出價值調整之原因不再適用，則該等價值調整將被予以終止。

2.4 債務人

債務人按其面值估值，倘其可收回性減低，將可予價值調整。倘作出價調整的原因不再適用，則該等價值調整將被予以終止。

年度賬目附註

2.5 撥備

撥備擬為應付已確定性質並於結算日可能產生或肯定產生，但金額或其產生的日期未能確定的虧損或債務。

稅項撥備乃應付本公司尚未提交報稅表之不同財政年度之估計稅項負債間的差額。該等預付款項於資產負債表「其他應收款項」項下的資產列示。

2.6 非後償債務

非後償債務按有關償付價值記賬。倘賬面上的可償還金額大於所收到的金額，有關差額會以資產列示並以線性法於債務期間撇銷。

3. 金融資產

3.1 聯屬公司之股份

名稱(註冊辦事處)	所有權百分比	截至下列日期之 年度賬目(*)	貨幣	權益淨額 (包括業績)	業績淨額
Samsonite Sub Holdings S.à r.l. 13-15, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg	100.00%	2012年12月31日	美元	114,097,827.76	(323,258.69)

(*) 根據尚未獲管理人委員會批准的年度賬目草擬本

年內變動如下：

名稱	年初收購成本 美元	年內添置/ (-)出售 美元	年終收購成本 美元	年初折舊 美元	年內撥回/ (-)折舊 美元	年終折舊 美元	年終賬面淨值 美元
Samsonite Sub Holding S.à r.l. Luxembourg	2,502,943,754.10	—	2,502,943,754.10	—	—	—	2,502,943,754.10
年終	2,502,943,754.10	—	2,502,943,754.10	—	—	—	2,502,943,754.10

3.2 聯屬公司之貸款

借款人	初步金額	生效日期	到期日	貨幣	利息百分比	2012年12月31日	2011年12月31日
代表香港分公司向Samsonite LLC提供的貸款	110,539,767.57	2011年6月16日	雙方同意	美元	免息	63,852,463.72	104,489,767.57

年度賬目附註

4. 債務人

4.1 聯屬公司的欠款

聯屬公司的欠款包括以下項目：

少於一年後到期及應付：

	2012年12月31日	2011年12月31日
	美元	美元
Samsonite Sub Holding S.à r.l.	8,786.47	8,912.99
Samsonite LLC	5,375,214.08	—
Samsonite Company Stores	513.80	—
	<u>5,384,514.35</u>	<u>8,912.99</u>

4.2 其他債務人

其他債務人包括以下項目：

少於一年後到期及應付：

	2012年12月31日	2011年12月31日
	美元	美元
2011年企業所得稅墊款	2,277.77	2,277.77
2012年企業所得稅墊款	2,106.32	—
	<u>4,384.09</u>	<u>2,277.77</u>

4.3 銀行現金

銀行現金包括以下項目：

	2012年12月31日	2011年12月31日
	美元	美元
HSBC Luxembourg 往來賬目(美元)	387,405.68	196,585.72
HSBC Luxembourg 往來賬目(美元)	184,622.57	12,793.92
HSBC Luxembourg 往來賬目(美元)	136.17	—
HSBC Luxembourg 往來賬目(1,488,946.06港元)	192,287.14	652,943.58
HSBC Luxembourg 往來賬目(229,426.69港元)	29,601.57	—
	<u>794,053.13</u>	<u>862,323.22</u>

年度賬目附註

5. 資本及儲備

本公司於2011年3月8日註冊成立，已認購及繳足股本為60,000.00美元，分為6,000,000股每股面值為0.01美元的普通股。

法定股本金額為1,012,800,369.99美元，包括已認購股本。

截至2012年12月31日，股本為14,071,370.04美元，分為1,407,137,004股每股面值為0.01美元的股份。

年內變動如下：

	已認購股本 美元	股份溢價及 類似溢價 美元	其他儲備 美元	保留盈利 美元	年度業績 美元	總計 美元
於2012年1月1日的結餘	14,071,370.04	224,428,584.27	2,340,754,225.83	42,532,621.01	(35,837,195.77)	2,585,949,605.38
業績分配	—	—	—	(35,837,195.77)	35,837,195.77	—
股息分派	—	—	(30,000,160.92)	—	—	(30,000,160.92)
年度業績	—	—	—	—	(5,139,965.19)	(5,139,965.19)
截至2012年12月31日的結餘	14,071,370.04	224,428,584.27	2,310,754,064.91	6,695,425.24	(5,139,965.19)	2,550,809,479.27

根據盧森堡法律，本公司須分配最少5%的年度收入淨額至法定儲備，直至該儲備相等於已認購股本的10%為止。該儲備不得分派。

6. 撥備

6.1 稅項撥備

稅項撥備包括以下項目：

	2012年12月31日 美元	2011年12月31日 美元
2011年企業所得稅	2,078.06	2,037.89
2012年企業所得稅	2,078.06	—
2012年淨財產稅	3,054.41	—
	<u>7,210.53</u>	<u>2,037.89</u>

年度賬目附註

6.2 其他撥備

其他撥備包括以下項目：

	2012年12月31日	2011年12月31日
	美元	美元
核數費用	106,033.35	32,347.51
法律費用	17,700.00	—
董事袍金	14,068.00	—
香港分公司費用	35,648.17	—
	<u>173,449.52</u>	<u>32,347.51</u>

7. 非後償債務

7.1 應付信貸機構款項

應付信貸機構款項包括以下項目：

	2012年12月31日	2011年12月31日
	美元	美元
未兌現支票	<u>28,947.79</u>	<u>—</u>

7.2 貿易債權人

貿易債權人包括以下項目：

	2012年12月31日	2011年12月31日
	美元	美元
Alter Domus Luxembourg S.à r.l.	—	11,755.09
ATC Corporate Services (Luxembourg) S.à r.l.	12,530.65	19,757.16
Artemis Associates	2,449.70	—
Brunswick Group LLP	—	155,806.92
Computershare Hong Kong	3,555.84	—
Dorsey & Whitney LLP	254.95	—
Notary Henri Hellinckx	—	1,781.40
HSBC Management services	113,911.70	1,025.01
Linklaters	—	14,831.00
OPF Partners Luxembourg	20,609.04	—
Orient Capital	—	3,000.00
Samsonite LLC	—	1,424.71
ATC (Hong Kong) Limited	—	1,500.00
	<u>153,311.88</u>	<u>210,881.29</u>

年度賬目附註

7.3 應付聯屬公司款項

應付聯屬公司款項包括以下項目：

少於一年後到期及應付：

	2012年12月31日 美元	2011年12月31日 美元
來自Samsonite IP Holdings S.à r.l. 之互相開支	21,771,706.46	21,956,360.83
來自Samsonite Asia Limited 之互相開支	—	125,918.02
Samsonite Asia Limited	26,593.99	—
Samsonite Singapore	4,530.33	—
CVC Capital Partners往來賬目	57,610.00	32,610.00
	<u>21,860,440.78</u>	<u>22,114,888.85</u>

8. 其他外在費用

其他外在費用包括以下項目：

	2012年1月1日至 2012年12月31日 美元	2011年3月8日至 2011年12月31日 美元
租金費用	10,446.75	27,153.24
法律費用	955,211.63	186,520.59
安定費用	2,231.98	—
會計及行政費用	181,450.75	229,759.94
銀行費用	8,036.60	—
審核及其他相關費用	232,675.65	32,347.51
稅務顧問費用	5,651.93	—
上市費用	—	25,441.08
董事袍金	648,028.96	134,573.81
承諾費	1,496,118.54	256,286.90
首次公開發售費用	—	30,563,766.34
廣告開支	716,773.18	234,797.51
差旅及代表開支	40,982.75	85,142.37
一般開支	360,052.65	—
諮詢服務費	136,183.48	—
投資者服務費	42,492.70	—
董事保險	1,560.00	—
其他保險	63,428.62	—
	<u>4,901,326.17</u>	<u>31,775,789.29</u>

年度賬目附註

9. 員工

本公司於財政期間平均僱用一名全職員工，按類別劃分的明細如下：

	2012年12月31日	2011年12月31日
僱員(香港分公司)	1	1

員工成本包括以下項目：

	2012年12月31日 美元	2011年12月31日 美元
工資及薪金	245,993.54	99,492.36
社會保障成本	<u>1,772.78</u>	<u>772.42</u>
總計	<u><u>247,766.32</u></u>	<u><u>100,264.78</u></u>

10. 應付利息及類似費用

應付利息及類似費用包括以下項目：

	2012年12月31日 美元	2011年12月31日 美元
銀行費用	—	5,585.83
已變現匯兌虧損	36,206.72	—
銀行融資成本	<u>—</u>	<u>3,981,122.00</u>
	<u><u>36,206.72</u></u>	<u><u>3,986,707.83</u></u>

11. 損益之稅項

損益之稅項包括以下項目：

	2012年12月31日 美元	2011年12月31日 美元
企業所得稅	<u><u>2,078.06</u></u>	<u><u>2,037.89</u></u>

年度賬目附註

12. 並無計入上述項目的其他稅項

	2012年12月31日	2011年12月31日
	美元	美元
淨財產稅	<u>2,994.45</u>	<u>—</u>

13. 其他營運收入

	2012年12月31日	2011年12月31日
	美元	美元
就2011年首次公開發售收取的額外所得款項	<u>86,342.45</u>	<u>—</u>

14. 其他利息及其他財務收入

其他利息及其他財務收入包括以下項目：

	2012年12月31日	2011年12月31日
	美元	美元
銀行賬戶利息	<u>76,307.08</u>	<u>14.02</u>

15. 資產負債表外的財務承諾

於2011年5月27日，本公司若干聯屬公司與HSBC Bank USA, National Association (「HSBC」) 訂立信貸協議(「信貸協議」)，據此，該等公司可按循環基準借入最多100百萬美元，以為一般公司用途提供資金及作營運資金之用。本公司已擔保信貸協議項下的借款人責任，並向HSBC質押本公司於其直接附屬公司中持有的股份作為該等擔保的抵押。

於2012年7月2日，信貸協議獲修訂及重列。總承擔增至300百萬美元，並設有100百萬美元的彈性增減選擇權。適用息差亦予以更改，其將會以本集團的槓桿比率為基準，整體而言對本集團更為有利。信貸融資的到期日延長至2015年第二季到期。若干財務及其他契諾亦予以修訂，以提高本集團的靈活性。

16. 期後事項

於2013年1月8日，本公司授予若干董事、主要管理人員及其他員工15,532,227份購股權。所授出購股權的行使價為17.36港元。該等購股權須於4年期按等級歸屬，當中25%的購股權於授出的各首四個週年日歸屬。