



Samsonite International S.A.
新 秀 麗 國 際 有 限 公 司
(股份有限公司)

於2017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	2-4
董事會報告	5-9
資產負債表	10-11
損益賬	12
年度賬目附註	13-28

認可法定核數師報告

年度賬目審計報告

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計新秀麗國際有限公司(「貴公司」)的年度賬目,此等年度賬目包括於2017年12月31日的資產負債表及截至該日止年度的損益賬,以及年度賬目附註,包括主要會計政策概要。

我們認為,隨附的年度賬目已根據盧森堡有關擬備及呈列年度賬目的法律及監管規定真實及中肯地反映貴公司於2017年12月31日的財務狀況及截至該日止年度的經營業績。

意見的基礎

我們已根據2016年7月23日有關審計專業的法律(「2016年7月23日法律」)及「金融業監管委員會」(Commission de Surveillance du Secteur Financier)(「CSSF」)就盧森堡所採納的《國際審計準則》(「ISA」)進行審計。我們在2016年7月23日法律及ISA下承擔的責任已在本報告《認可法定核數師就審計年度賬目承擔的責任》部分中作進一步闡述。此外,根據CSSF就盧森堡所採納由國際會計師職業道德準則理事會頒佈的《專業會計師道德守則》(「IESBA守則」)連同與我們審計年度賬目相關的專業道德規定,我們獨立於貴公司,並已根據該等專業道德規定履行其他專業道德責任。我們相信,我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷,認為對本期間年度賬目的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體年度賬目及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們確定概無任何關鍵審計事項須於本報告內溝通。

其他信息

董事會須對其他信息負責。其他信息包括刊載於管理層報告內的全部信息,但不包括年度賬目及我們的認可法定核數師報告。

我們對年度賬目的意見並不涵蓋其他信息,我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對年度賬目的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與年度賬目或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們須報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事會及管治層就年度賬目須承擔的責任

董事會負責根據盧森堡有關擬備及呈列年度賬目的法律及監管規定擬備及中肯地呈列此等年度賬目，並維持董事會認為必要的內部控制，致使年度賬目的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在擬備年度賬目時，董事會負責評估貴公司持續經營的能力，並在適用的情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事會有意將貴公司清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

管治層負責履行監督貴公司的財務報告過程的責任。

認可法定核數師就審計年度賬目承擔的責任

我們的審計目標，是對年度賬目整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的認可法定核數師報告。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照2016年7月23日法律及盧森堡CSSF所採納的ISA進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響年度賬目使用者倚賴這些年度賬目所作出的經濟決定，則有關錯誤陳述可被視作重大。

在根據2016年7月23日法律及盧森堡CSSF所採納的ISA進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及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、設計及執行審計程序以應對這些風險以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴公司內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事會所採用會計政策的恰當性及所作出會計估計和相關披露的合理性。

- 對董事會採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴公司的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在認可法定核數師報告中提請使用者注意年度賬目中的相關披露，假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於認可法定核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事件或情況可能會導致貴公司不能持續經營。
- 評價年度賬目的整體呈列方式、結構和內容，包括披露，以及年度賬目是否中肯反映交易和事項。

除其他事項外，我們與管治層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

有關其他法律及監管規定的報告

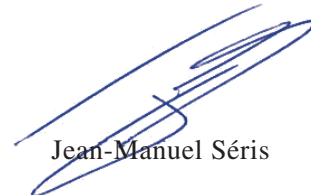
由董事會負責的管理層報告與年度賬目貫徹一致，並已根據適用法律規定擬備。

此致

13-15, avenue de la Liberté
L-1931 Luxembourg
Samsonite International S.A.
新秀丽國際有限公司
列位股東 台照

盧森堡，2018年3月14日

KPMG Luxembourg
Société coopérative
Cabinet de révision agréé



Jean-Manuel Sérís

SAMSONITE INTERNATIONAL S.A.

新秀麗國際有限公司

股份有限公司

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
自2017年1月1日起至
2017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**

2018年3月14日

各位股東台鑒：

我們欣然向閣下提呈本公司自2017年1月1日起至2017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14,218,111.02美元，而本公司的法定股本(包括本公司已發行股本)為35,000,000美元，分為3,500,000,000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1,421,811,102股每股面值為0.01美元的股份，全部均於香港聯合交易所有限公司主板上市。

本公司營運附屬公司的主要業務為：在全球從事設計、製造、採購及分銷行李箱、商務包及電腦包、女士手袋、戶外包及休閒包、旅遊配件以及個人電子設備纖薄保護殼，旗下經營的品牌主要包括新秀麗[®]、Tumi[®]、American Tourister[®]、Speck[®]、High Sierra[®]、Gregory[®]、Lipault[®]、Kamiliant[®]、Hartmann[®]及eBags[®]品牌以及其他自有及獲授權的品牌。

於2016年8月1日，PTL Acquisition Inc.(本公司間接持有的全資附屬公司)完成收購Tumi Holdings, Inc.並以PTL Acquisition Inc.與Tumi Holdings, Inc.合併並且併入Tumi Holdings, Inc.的方式落實，而Tumi Holdings, Inc.於合併完成後作為本公司間接持有的全資附屬公司繼續存續(「Tumi收購事項」)。

在Tumi收購事項框架內，以便(其中包括)為Tumi收購事項的合併代價提供資金，於2016年8月1日，本公司(作為循環信貸借款人)加入PTL Acquisition Inc.與若干貸款人及財務機構於2016年5月13日訂立的信貸及擔保協議(「信貸協議」)。

SAMSONITE INTERNATIONAL S.A.

新秀麗國際有限公司

股份有限公司

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

R.C.S. Luxembourg : B 159.469

(「本公司」)

信貸協議提供本金額合共2,425,000,000美元，包括：

- 500,000,000美元的循環貸款(「循環信貸」)的承諾，及
- 1,925,000,000美元的新定期貸款信貸融通(由(a)一筆1,250,000,000美元的A批定期貸款(「A定期貸款融通」)及(b)一筆675,000,000美元的B批定期貸款(「B定期貸款融通」，連同A定期貸款融通統稱「定期貸款融通」)組成)，

統稱「優先信貸融通」。

優先信貸融通由本公司的絕大部分資產作抵押，即(a)本公司全資附屬公司Samsonite Sub Holdings S.à r.l.的股份(*parts sociales*)、(b)本公司的應收款項，及(c)本公司擁有或將會擁有與本公司銀行賬戶有關的所有現有及未來資產、權利及索償。

於2017年2月2日，本公司訂立信貸協議第1項修訂，旨在釐定優先信貸融通再融資的條款及條件，據此：

- 就A定期貸款融通及循環信貸而言，自2017年2月2日起直至交付截至2017年6月30日止期間的財務報表為止，應付利率由基於倫敦銀行同業拆息(「LIBOR」)另加年利率2.75%(或基準利率另加年利率1.75%)的經調整利率下調至基於LIBOR另加年利率2.00%(或基準利率另加年利率1.00%)的經調整利率，其後將以本公司及其受限制附屬公司於各財政季度末的總淨槓桿比率為依據；
- 就B定期貸款融通而言，自2017年2月2日起，應付利率由基於LIBOR(LIBOR下限為0.75%)另加年利率3.25%(或基準利率另加年利率2.25%)的經調整利率下調至基於LIBOR(LIBOR下限為0.00%)另加年利率2.25%(或基準利率另加年利率1.25%)的經調整利率；及
- 自2017年2月2日起直至交付截至2017年6月30日止期間的財務報表為止，就循環信貸項下的未動用承諾金額的應付承諾費由每年0.50%下調至每年0.375%，其後將以本公司及其受限制附屬公司於各財務季度末的總淨槓桿比率為依據。

於2017年5月8日，本公司訂立信貸協議第2項修訂，旨在糾正信貸協議所載「財政半年度」一詞定義的草擬錯誤，並就此(a)追溯修訂2016年8月1日的信貸協議以修改「財政半年度」的定

SAMSONITE INTERNATIONAL S.A.

新秀麗國際有限公司

股份有限公司

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

R.C.S. Luxembourg : B 159.469

(「本公司」)

義為僅指本公司截至6月30日止半年會計期間及(b)要求必要貸款人確認，本公司於截至2016年12月31日止本公司財政期間已履行其於信貸協議第5.4條及第5.8條項下的責任。

於本財政年度期間，本公司並無動用本公司直接持有的全資附屬公司Samsonite Sub Holdings S.à r.l.於2014年9月16日向本公司授出本金額最多為10,000,000美元的計息綜合貸款融資。

於2017年8月11日，本公司向Samsonite IP Holdings S.à r.l.(本公司間接持有的全資附屬公司)授出金額為12,000,000美元的計息貸款。此項貸款的所得款項已用作支持Delilah Europe Investments S.à r.l.收購Samsonite Australia Pty Limited的30%股份。

於本財政年度期間，本公司並無進行對其本身股份的任何收購。

本公司已開設名為「新秀麗國際有限公司香港分公司」的分公司，位於香港九龍海港城港威大廈2座25樓。

本公司因於下文所述日期根據本公司股東於2012年9月14日採納並於2013年1月8日及2017年5月26日修訂的本公司股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)規則行使本公司董事會所授出的購股權，於本財政年度期間發行下文所述數目的新普通股：

- 因行使於2013年1月8日授出的購股權：於本財政年度期間發行4,719,543股普通股；
- 因行使於2014年1月7日授出的購股權：於本財政年度期間發行2,363,107股普通股；
- 因行使於2014年5月29日授出的購股權：於本財政年度期間發行193,173股普通股；
- 因行使於2015年1月7日授出的購股權：於本財政年度期間發行2,199,469股普通股；
- 因行使於2015年8月31日授出的購股權：於本財政年度期間發行57,078股普通股；
- 因行使於2016年5月6日授出的購股權：於本財政年度期間發行964,838股普通股；及
- 因行使於2016年6月16日授出的購股權：於本財政年度期間發行24,993股普通股。

SAMSONITE INTERNATIONAL S.A.

新秀麗國際有限公司

股份有限公司

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

R.C.S. Luxembourg : B 159.469

(「本公司」)

於2017年5月26日，根據股份獎勵計劃的規則，本公司董事會授出以下購股權：

- 向本公司及其附屬公司的若干董事及僱員授出購股權，以認購本公司股本中合共22,347,216股每股面值為0.01美元的新普通股，行使價為31.10港元(「2017年購股權」)。該等2017年購股權於4年期內按比例歸屬，而當中的25%購股權於授出日的各週年日歸屬。2017年購股權的年期為10年；及
- 向本公司高級管理團隊兩名成員授出購股權，以認購本公司股本中合共3,473,520股每股面值為0.01美元的新普通股，行使價為31.10港元(「2017年高級管理層購股權」)。該等2017年高級管理層購股權當中根據2017年高級管理層購股權可發行的本公司股份總數的60%於授出日的第三個週年日歸屬，而當中根據2017年高級管理層購股權可發行的本公司股份總數的40%於授出日的第五個週年日歸屬。2017年高級管理層購股權的年期為10年。

於本財政年度期間概無任何2017年購股權及2017年高級管理層購股權已獲行使，且於2017年12月31日概無2017年購股權或2017年高級管理層購股權可獲行使。

於本財政年度期間，本公司並無從事任何研究及／或開發活動。

本公司董事認為，本公司可能會受到本公司集團面對的主要風險及不確定因素所影響(有關此事宜的更多解釋，請參閱本公司綜合財務報表附註21)。

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1,462,819.33美元。於2017年12月31日，資產負債表總額為2,173,572,006.13美元。

我們建議批准向閣下提呈的截至2017年12月31日止財政年度的年度賬目，並將為數1,462,819.33美元虧損結轉下一財政年度。

我們建議運用於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110,000,000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，其他股東均以美元支付。

我們謹此提醒閣下，此項分派將須經閣下於本公司將在2018年6月7日上午十時正於盧森堡舉行的應屆股東週年大會上批准後，方可作實。

SAMSONITE INTERNATIONAL S.A.

新秀麗國際有限公司

股份有限公司

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

R.C.S. Luxembourg : B 159.469

(「本公司」)

最後，我們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(*réviseur d'entreprises agréé*)於本財政年度期間履行其職責。



簽署：Kyle F. Gendreau

職務：董事

Samsonite International S.A.

新秀麗國際有限公司

資產負債表

於2017年12月31日

(以美元呈列)

	附註	2017年12月31日	2016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	2,139,943,754.10	2,229,943,754.10
金融資產總額		2,139,943,754.10	2,229,943,754.10
固定資產總額		2,139,943,754.10	2,229,943,754.10
流動資產			
債務人			
聯屬公司之欠款	4.1		
一年內到期及應付		13,222,335.19	9,334,854.58
超過一年後到期及應付		12,209,056.43	—
聯屬公司之欠款總額		25,431,391.62	9,334,854.58
其他債務人	4.2		
一年內到期及應付		78,191.95	20,413.75
其他債務人總額		78,191.95	20,413.75
債務人總額		25,509,583.57	9,355,268.33
銀行及手頭現金	5	8,075,951.89	4,751,192.21
流動資產總額		33,585,535.46	14,106,460.54
預付款項		42,716.57	44,963.31
資產總額		2,173,572,006.13	2,244,095,177.95

附錄附註構成年度賬目的一部分。

Samsonite International S.A.

新秀丽國際有限公司

資產負債表

於2017年12月31日

(以美元呈列)

	附註	2017年12月31日	2016年12月31日
資本、儲備及負債			
資本及儲備	6		
已認購股本		14,218,111.02	14,112,889.01
股份溢價賬		262,261,490.24	234,253,471.70
儲備			
其他儲備(包括公允價值儲備)			
其他可供動用儲備		1,915,253,863.75	2,012,253,863.75
儲備總額		1,915,253,863.75	2,012,253,863.75
溢利或虧損結轉		(22,692,978.17)	(17,124,717.52)
財政年度溢利或虧損		(2,112,819.33)	(5,568,260.65)
資本及儲備總額		2,166,927,667.51	2,237,927,246.29
撥備			
撥備	7		
稅項撥備	7.1	58,222.80	20,298.62
其他撥備	7.2	522,254.54	346,453.57
撥備總額		580,477.34	366,752.19
債權人			
債權人	8		
應付信貸機構款項	8.1		
一年內到期及應付		81,056.98	95,893.18
應付信貸機構款項總額		81,056.98	95,893.18
貿易債權人	8.2		
一年內到期及應付		978,931.93	171,608.21
貿易債權人總額		978,931.93	171,608.21
應付聯屬公司款項	8.3		
一年內到期及應付		2,470,993.41	4,503,678.16
應付聯屬公司款項總額		2,470,993.41	4,503,678.16
其他債權人	8.4		
稅務機關		257,878.92	—
其他債權人			
一年內到期及應付		2,275,000.04	1,029,999.92
其他債權人總額		2,532,878.96	1,029,999.92
債權人總額		6,063,861.28	5,801,179.47
資本、儲備及負債總額		2,173,572,006.13	2,244,095,177.95

附錄附註構成年度賬目的一部分。

Samsonite International S.A.
新秀麗國際有限公司
損益賬
截至2017年12月31日止年度
(以美元呈列)

	附註	2017年1月1日至 2017年12月31日	2016年1月1日至 2016年12月31日
其他營運收入	9	11,692,264.80	4,400,504.30
原材料及消耗品以及其他外部開支	10		
其他外部開支		(9,714,778.74)	(7,510,796.50)
原材料及消耗品以及其他外部開支總額		<u>(9,714,778.74)</u>	<u>(7,510,796.50)</u>
員工成本	11		
工資及薪金		(4,565,481.49)	(2,170,987.12)
社會保障成本			
其他社會保障成本		(967.25)	(773.10)
員工成本總額		<u>(4,566,448.74)</u>	<u>(2,171,760.22)</u>
其他應收利息及類似收入	12		
來自聯屬公司		213,169.63	—
其他利息及類似收入		585,373.46	40,584.96
其他應收利息及類似收入總額		<u>798,543.09</u>	<u>40,584.96</u>
應付利息及類似開支	13		
其他利息及類似開支		(263,379.61)	(300,211.95)
應付利息及類似開支總額		<u>(263,379.61)</u>	<u>(300,211.95)</u>
所得稅	14	<u>(44,812.53)</u>	—
除稅後溢利或虧損		<u>(2,098,611.73)</u>	<u>(5,541,679.41)</u>
並無計入上述項目之其他稅項	15	<u>(14,207.60)</u>	<u>(26,580.68)</u>
財政年度溢利或虧損		<u><u>(2,112,819.33)</u></u>	<u><u>(5,568,260.09)</u></u>

附錄附註構成年度賬目的一部分。

Samsonite International S.A.

新秀麗國際有限公司

年度賬目附註

於2017年12月31日

(以美元呈列)

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家無限期的「股份有限公司」。

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。

本公司的財政年度於每年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境外公司的經營活動、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，以及透過出售、交換或以其他方式轉讓任何類型的證券，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、購買或以其他方式收購所有及任何類型的可轉讓證券，並透過出售、轉讓、交換或以其他方式變現上述者。

本公司可同樣地收購、持有、出讓，以及授權使用及再授權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。本公司可作為授權人或獲授權人，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、旅遊及其他配件及相關貨品，以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與其本身公司目的或可能推動其發展或取得成果有關的商業、工業及金融業務(包括流動及固定)。

本公司自2011年6月16日起於香港聯合交易所有限公司主板上市。

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條文發行。

Samsonite International S.A.
新秀麗國際有限公司
年度賬目附註
於2017年12月31日
(以美元呈列)

2. 主要會計政策

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。

年度賬目已根據盧森堡大公國的法律及監管規定以及公認會計原則編製。會計政策及估值原則(根據2012年12月19日的法律制定的政策及原則(經修訂)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，董事會亦須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，因此年度賬目中肯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 最初以外幣呈列的項目的轉換基準

以美元以外的貨幣呈列的交易按交易時的實際匯率換算為美元。

以美元以外的貨幣呈列的長期資產按交易時的實際匯率換算為美元。於結算日，該等資產維持按歷史匯率換算。

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。僅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。

2.3 金融資產

持作固定資產之聯屬公司之股份及此等聯屬公司之欠款以購買價估值。

根據董事會意見，倘出現持久價值貶值，則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，則此等價值調整乃予以終止。

Samsonite International S.A.
新秀麗國際有限公司
年度賬目附註
於2017年12月31日
(以美元呈列)

2.4 債務人

債務人按其面值估值，倘其可收回性減低，則可予價值調整。倘作出價值調整的原因不再適用，則此等價值調整乃予以終止。

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「其他債務人」項下的資產列示。

2.6 債權人

債權人按有關償付價值記賬。倘賬面上的應償還金額大於所收到的金額，則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)	擁有權百分比	於下列日期之 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%	2017年12月31日	美元	4,922,662,173.09	45,026,057.21

(*) 根據有待董事會於2018年6月7日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 償付股份溢價 美元	年末 收購成本 美元	年末 賬面淨值 美元
Samsonite Sub Holdings S.à r.l. Luxembourg	2,229,943,754.10	(90,000,000.00)	2,139,943,754.10	2,139,943,754.10

Samsonite International S.A.

新秀麗國際有限公司

年度賬目附註

於2017年12月31日

(以美元呈列)

4. 債務人

4.1 聯屬公司之欠款

聯屬公司之欠款包括以下項目：

	2017年12月31日 美元	2016年12月31日 美元
一年內到期及應付：		
Samsonite LLC	7,620,228.30	4,118,049.82
Speck Product Design LLC	601,343.96	9,409.24
PTL Holdings Inc	4,588,245.98	4,309,342.81
Samsonite IP Holdings S.à r.l.之互相開支	412,516.95	898,052.71
	<u>13,222,335.19</u>	<u>9,334,854.58</u>

超過一年後到期及應付：

借款人	初始金額	生效日期	到期日	貨幣	利率 百分比	2017年 12月31日	2016年 12月31日
給予Samsonite IP Holdings S.à r.l.的貸款	12,000,000.00	2017年 11月8日	2046年 11月8日	美元	Libor +3%	12,000,000.00	—
給予Samsonite IP Holdings S.à r.l.的貸款利息 (須於到期日償還)						209,056.43	—

4.2 其他債務人

其他債務人包括以下項目：

	2017年12月31日 美元	2016年12月31日 美元
一年內到期及應付：		
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	2,106.32
2013年企業所得稅墊款	4,443.75	4,443.75
2014年企業所得稅墊款	4,513.63	4,513.63
2015年企業所得稅墊款	3,593.76	3,593.76
2016年企業所得稅墊款	3,478.52	3,478.52
2017年淨財產稅墊款	7,994.93	—
應收雜項款項	76.87	—
應收增值稅	49,706.40	—
	<u>78,191.95</u>	<u>20,413.75</u>

Samsonite International S.A.

新秀丽國際有限公司

年度賬目附註

於2017年12月31日

(以美元呈列)

5. 銀行及手頭現金

銀行現金包括以下項目：

	2017年12月31日 美元	2016年12月31日 美元
HSBC Luxembourg往來賬戶(美元)	1,151,705.96	2,730,359.86
HSBC Hong Kong往來賬戶(美元)	813,658.13	136,910.05
HSBC Hong Kong往來賬戶(7,192,244.71港元)	920,407.10	52,478.97
HSBC Hong Kong往來賬戶(629,851.01港元)	81,056.98	95,893.18
HSBC Hong Kong購股權(39,918,147.70港元)	5,109,123.72	1,735,550.15
	<u>8,075,951.89</u>	<u>4,751,192.21</u>

6. 資本及儲備

於2017年，本公司透過發行10,522,201股每股面值為0.01美元的股份增加股本105,222.01美元。於2017年，股份溢價增加28,008,018.54美元。

法定股本(包括已認購股本)的金額為35,000,000.00美元。

於2017年12月31日，股本為14,218,111.02美元，分為1,421,811,102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2017年1月1日的結餘	14,112,889.01	234,253,471.70	2,012,253,863.75	(17,124,718.08)	(5,568,260.09)	2,237,927,246.29
業績分配	—	—	—	(5,568,260.09)	5,568,260.09	—
向股東作出之分派	—	—	(97,000,000.00)	—	—	(97,000,000.00)
年內變動	105,222.01	28,008,018.54	—	—	—	28,113,240.55
年度業績	—	—	—	—	(1,462,819.33)	(1,462,819.33)
於2017年12月31日的結餘	<u>14,218,111.02</u>	<u>262,261,490.24</u>	<u>1,915,253,863.75</u>	<u>(22,692,978.17)</u>	<u>(1,462,819.33)</u>	<u>2,167,577,667.51</u>

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，直至此儲備相等於已認購股本的10%為止。此儲備不得分派。

Samsonite International S.A.
新秀丽國際有限公司
年度賬目附註
於2017年12月31日
(以美元呈列)

7. 撥備

7.1 稅項撥備

稅項撥備包括以下項目：

	2017年12月31日 美元	2016年12月31日 美元
企業所得稅	13,410.27	13,088.12
淨財產稅	44,812.53	7,210.50
	<u>58,222.80</u>	<u>20,298.62</u>

7.2 其他撥備

其他撥備包括以下項目：

審計費用	149,794.20	147,148.50
董事袍金	101,602.50	40,347.21
雜項費用	270,857.84	158,957.86
	<u>522,254.54</u>	<u>346,453.57</u>

8. 債權人

8.1 應付信貸機構款項

應付信貸機構款項包括以下項目：

一年內到期及應付：

未兌現支票	<u>81,056.98</u>	<u>95,893.18</u>
-------	------------------	------------------

Samsonite International S.A.
新秀麗國際有限公司
年度賬目附註
於2017年12月31日
(以美元呈列)

8.2 貿易債權人

貿易債權人包括以下項目：

	2017年12月31日	2016年12月31日
	美元	美元
一年內到期及應付：		
其他	—	3,834.85
Deloitte FAS LLP	—	164,683.00
Dentons Luxembourg	7,548.67	3,090.36
Ernst & Young Capital Advisors LLC	494,780.00	—
美世人力資源諮詢	62,687.00	—
嘉信力旅運	14,688.61	—
Henri Hellinckx	2,466.49	—
KPMG Audit	38,322.81	—
卓佳專業商務有限公司	3,568.36	—
香港聯交所	25,342.02	—
RR Donnelley Roman Financial Ltd	13,543.92	—
香港中央證券	17,312.54	—
Ernst & Young LLP	144,785.00	—
納斯達克企業方案局	3,815.68	—
Newgate Communications LLP	13,992.00	—
Radar Executive Search	4,817.57	—
Balaji Travels PVT Ltd	3,584.00	—
富而德律師事務所	120,243.60	—
所羅門財經印刷有限公司	7,433.66	—
	<u>978,931.93</u>	<u>171,608.21</u>

Samsonite International S.A.

新秀丽國際有限公司

年度賬目附註

於2017年12月31日

(以美元呈列)

8.3 應付聯屬公司款項

應付聯屬公司款項包括以下項目：

	2017年12月31日 美元	2016年12月31日 美元
一年內到期及應付：		
Samsonite Asia往來賬目	44,265.01	19,399.26
Samsonite LLC往來賬目	371,768.93	42,065.17
Samsonite UK往來賬目	39,330.46	127,617.34
Samsonite India往來賬目	13,453.00	11,104.00
Samsonite Middle East往來賬目	5,132.27	—
Samsonite Singapore往來賬目	3,799.43	—
Samsonite Chile往來賬目	24,916.20	—
Samsonite IP Holdings S.à r.l.之互相開支	1,234,498.14	—
Tumi Inc	—	4,178,625.00
美洲總部	620,859.42	—
Tumi Asia	1,940.36	—
Samsonite Belgium往來賬目	108,318.69	122,155.89
Delilah EU Investments S.à r.l.	2,711.50	2,711.50
	<u>2,470,993.41</u>	<u>4,503,678.16</u>

8.4 其他債權人

其他債權人包括以下項目：

稅務機關	257,878.92	—
花紅	2,275,000.04	1,029,999.92
	<u>2,532,878.96</u>	<u>1,029,999.92</u>

9. 其他營運收入

其他營運收入包括以下項目：

重新支付G&A Luxembourg	4,617,538.48	3,239,269.62
重新支付購股權費用	7,067,515.82	1,126,785.00
淨財產稅撥備撥回	7,210.50	34,449.68
	<u>11,692,264.80</u>	<u>4,400,504.30</u>

Samsonite International S.A.
新秀麗國際有限公司
年度賬目附註
於2017年12月31日
(以美元呈列)

10. 其他外部開支

其他外部開支包括以下項目：

	2017年12月31日	2016年12月31日
	美元	美元
租金費用	65,641.65	71,779.87
法律費用	1,419,589.81	428,405.23
會計及行政費用	9,474.12	11,242.22
銀行費用	8,056.18	9,015.12
審計費用	63,669.88	291,399.57
稅務顧問費用	77,780.72	11,020.58
董事袍金	1,733,017.02	1,584,033.62
承諾費	—	503,698.42
差旅及代表費用	182,201.11	98,207.89
一般開支	5,802,983.59	4,386,273.11
諮詢服務費	247,597.80	10,700.00
保險費	104,766.86	105,020.87
	<u>9,714,778.74</u>	<u>7,510,796.50</u>

11. 員工成本

本公司於財政期間僱用3名員工，按類別劃分的明細如下：

僱員(香港分公司)	2	1
僱員(盧森堡)	1	1

員工成本包括以下項目：

薪金及工資(香港分公司)	105,376.32	110,987.20
薪金及工資(盧森堡)	4,460,105.17	2,059,999.92
薪金及工資的社會保障(香港分公司)	967.25	773.10
	<u>4,566,448.74</u>	<u>2,171,760.22</u>

Samsonite International S.A.
新秀麗國際有限公司
年度賬目附註
於2017年12月31日
(以美元呈列)

12. 其他應收利息及類似收入

其他應收利息及類似收入包括以下項目：

	2017年12月31日 美元	2016年12月31日 美元
其他應收利息及類似收入		
來自聯屬公司	213,169.51	—
已變現匯兌收益	585,373.46	40,584.96
	<u>798,543.09</u>	<u>40,584.96</u>

13. 應付利息及類似開支

應付利息及類似開支包括以下項目：

其他應付利息及類似開支		
未變現匯兌虧損	197,622.91	96,676.23
已變現匯兌虧損	65,756.70	203,535.72
	<u>263,379.61</u>	<u>300,211.95</u>

14. 所得稅

企業所得稅	44,812.53	—
	<u>44,812.53</u>	<u>—</u>

15. 並無計入上述項目之其他稅項

淨財產稅	14,207.60	26,580.68
	<u>14,207.60</u>	<u>26,580.68</u>

Samsonite International S.A.

新秀麗國際有限公司

年度賬目附註

於2017年12月31日

(以美元呈列)

16. 資產負債表外的財務承諾

優先信貸融通

概述

於2016年5月13日，本公司間接持有的全資附屬公司與若干貸款人及財務機構訂立日期為2016年5月13日的信貸及擔保協議(「信貸協議」)。於2016年8月1日(「完成日期」)，本公司及其若干其他間接持有的全資附屬公司成為信貸協議的訂約方。信貸協議訂立(1)一筆為數1,250.0百萬美元的優先有抵押A定期貸款融通(「A定期貸款融通」)、(2)一筆為數675.0百萬美元的優先有抵押B定期貸款融通(「B定期貸款融通」，連同A定期貸款融通統稱「定期貸款融通」)及(3)一筆為數500.0百萬美元的循環信貸融通(「循環信貸」，連同定期貸款融通統稱「優先信貸融通」)。

於完成日期，本公司及其若干其他間接持有的全資附屬公司(「本集團」)成為信貸協議的訂約方，本集團運用優先信貸融通所得款項支付合併協議項下的總代價、償還本集團為數500.0百萬美元的過往循環信貸融通(「過往循環信貸」，其後過往循環信貸已被終止)項下所有當時未償還款項及支付Tumi收購事項的相關費用、成本及開支以及作為一般企業用途。

利率及費用

A定期貸款融通及循環信貸項下的借款利息於完成日期起開始累計。有關借款的利率起初按倫敦銀行同業拆息(「LIBOR」)另加每年適用息差2.75%計算。A定期貸款融通及循環信貸項下借款的適用息差可基於達到本公司及其附屬公司於各財政季度末的特定總淨槓桿比率而下調，自截至2016年12月31日止季度起開始實行。B定期貸款融通項下的借款利息於2016年5月13日起按LIBOR另加年利率3.25%開始累計。

除支付優先信貸融通項下的未償還本金的利息外，借款人將須就循環信貸項下的未動用承諾金額支付慣常代理費及承諾費，起初為每年0.50%。承諾費可基於達到本公司及其附屬公司於各財政季度末的特定總淨槓桿比率而下調，自截至2016年12月31日止季度起開始實行。

於2017年2月2日，本集團再融資優先信貸融通(「重新定價」)。根據重新定價條款，自2017年2月2日起直至交付截至2017年6月30日止期間的財務報表時為止，A定期貸款融通和循環信貸應付利率由LIBOR另加年利率2.75%(或基準利率另加年利率1.75%)下調至LIBOR另加年利率2.00%(或基準利率另加年利率1.00%)，其後將以本集團於各財政季度末的總淨槓桿比率為依據。自2017年2月2日起，B定期貸款融通應付利率由LIBOR(LIBOR下限為0.75%)另加年利率3.25%(或基準利率另加年利率2.25%)下調至LIBOR(LIBOR下限為0.00%)另加年利率2.25%(或基準利率另加年利率1.25%)。此外，直至2017年6月30日，就循環信貸項下的未動用承諾金額的應付承諾費由每年0.50%下調至每年0.375%，其後將以本集團於各財政季度末的總淨槓桿比率為依據。

Samsonite International S.A.

新秀麗國際有限公司

年度賬目附註

於2017年12月31日

(以美元呈列)

強制性預付款項

信貸協議規定自若干資產銷售以及意外事故及徵用事件(受限於再投資權)的現金所得款項淨額，以及優先信貸融通項下所不允許的任何舉債或發債的現金所得款項淨額，支付定期貸款融通項下未償還貸款的若干強制性預付款項，惟在各情況下須受限於慣常例外情況及限額。信貸協議亦規定B定期貸款融通的強制性預付款項須按本公司及其附屬公司的超額現金流量支付。截至2017年12月31日止年度，本公司並無支付任何強制性預付款項。基於截至2017年12月31日止年度的業績，本公司毋須按超額現金流量支付任何強制性預付款項。

自願性預付款項

優先信貸融通項下的所有未償還貸款均可於任何時間自願預先支付，而毋須就按LIBOR計算的貸款繳付慣常「終止」成本以外的溢價或罰款。

攤銷及最後到期日

A定期貸款融通規定預定季度付款於2016年12月31日開始，並於第一年就A定期貸款融通項下貸款的原來本金額作出2.5%的攤銷，於第二及第三年上調至5.0%的攤銷，第四年上調至7.5%的攤銷及第五年上調至10.0%的攤銷，而餘額將於完成日期第五個週年日到期及須予支付。B定期貸款融通規定預定季度付款於2016年12月31日開始，每次付款相等於B定期貸款融通項下貸款的原來本金額的0.25%，而餘額將於完成日期第七個週年日到期及須予支付。循環信貸項下未償還貸款的本金額概無預定攤銷。任何循環信貸項下未償還本金額將於完成日期第五個週年日到期及須予支付。於2017年及2016年，本公司已分別支付本金額45.8百萬美元及9.5百萬美元。

擔保及保證

借款人於優先信貸融通項下的債項由本公司及本公司若干現時直接或間接持有的重大全資附屬公司無條件作出擔保，並須由於盧森堡、比利時、加拿大、香港、匈牙利、墨西哥及美國的司法權區成立的若干未來直接或間接持有的重大全資附屬公司作出擔保。所有優先信貸融通項下的債項以及該等債項的擔保，均以本公司的絕大部分資產及其作為優先信貸融通項下的借款人及／或擔保人的若干直接及間接持有的全資附屬公司的資產作抵押(若干例外情況除外)，而該等資產包括：(i)本公司若干附屬公司及此等實體的各受限制重大全資附屬公司的所有股權的第一優先抵押(就美國實體的任何外國附屬公司而言，該抵押以該外國附屬公司有表決權股本的66%及無表決權股本的100%為限)；及(ii)本公司及附屬公司擔保人的絕大部分有形及無形資產的第一優先抵押權益。

Samsonite International S.A.
新秀麗國際有限公司
年度賬目附註
於2017年12月31日
(以美元呈列)

若干契諾及違約事件

優先信貸融通包含多個可限制本公司及其附屬公司進行(其中包括)以下事項的能力的慣常負面契諾(若干例外情況除外): (i)產生額外負債; (ii)就其股本支付股息或作出分派或贖回、回購或償付其股本或其他負債; (iii)作出投資、貸款及收購; (iv)與其聯屬公司進行交易; (v)出售資產(包括其附屬公司的股本); (vi)整合或合併; (vii)重大改變其現行業務; (viii)設立留置權; 及(ix)預先支付或修訂任何次級債務或後償債務。

此外, 信貸協議規定本公司及其附屬公司須達成若干季度財務契諾。自截至2016年12月31日止財政季度起, 本公司及其附屬公司須維持(i)不高於4.75 : 1.00的備考總淨槓桿比率(其上限將於2018年測試期間下降至4.50 : 1.00、於2019年測試期間下降至4.25 : 1.00及於2020年測試期間下降至4.00 : 1.00)及(ii)不低於3.25 : 1.00的備考利息保障倍數。截至2017年12月31日止, 本集團一直遵守財務契諾。

信貸協議亦包含有關違約事件(包括控制權變更)的若干慣常聲明及保證、肯定性契諾及條文。

利率掉期

於2016年6月1日, 本集團訂立利率掉期交易, 該等交易已於2016年12月31日生效, 並將於2021年8月31日終止。本集團透過就若干浮息美元銀行借款與固定利率協議進行掉期, 利用利率掉期交易將其浮息優先信貸融通項下的利率波動風險減至最低。利率掉期協議的初始面額合共為1,237.0百萬美元, 佔定期貸款融通的預期結餘約65%。利率掉期協議的面額隨著時間按定期貸款融通的必要攤銷及預期預付款項遞減。各協議項下的固定LIBOR約為1.30%。各利率掉期協議須自2017年1月31日起每月支付固定利息。利率掉期交易可作為現金流量對沖。於2017年12月31日及2016年12月31日, 利率掉期按市價計值, 導致本集團分別產生淨資產24.5百萬美元及16.1百萬美元, 並入賬列作資產, 而實際收益部分則遞延至其他全面收益。

遞延融資成本

本集團於截至2017年12月31日止年度確認重新定價的相關遞延融資成本5.4百萬美元。本集團於截至2016年12月31日止年度確認優先信貸融通的相關遞延融資成本69.5百萬美元。遞延融資成本已遞延入賬, 並被貸款及借款所抵銷, 且於定期貸款融通的年期內按實際利率法攤銷。截至2017年12月31日及2016年12月31日止年度, 已計入利息開支的遞延融資成本攤銷分別為13.1百萬美元及5.2百萬美元。

Samsonite International S.A.

新秀麗國際有限公司

年度賬目附註

於2017年12月31日

(以美元呈列)

循環信貸

於2017年12月31日，由於未償還的借款63.6百萬美元及就提供予若干債權人的未償還信用狀而動用3.8百萬美元融資，故循環信貸可予借出的金額為432.6百萬美元。於2016年12月31日，由於未償還的借款10.5百萬美元及就提供予若干債權人的未償還信用狀而動用3.1百萬美元融資，故循環信貸可予借出的金額為486.4百萬美元。

其他貸款及借款

本集團若干綜合附屬公司與該等公司營運所在地區的多名第三方貸款人訂立信貸安排及其他短期貸款。其他貸款及借款一般為以借款集團實體的功能貨幣計值的浮息工具。此等其他貸款及借款為附屬公司的日常業務營運提供短期融資及營運資金，包括透支、銀行擔保、貿易融資以及賬款保收融資。計入其他貸款及借款的信貸額大部分為無承諾的融資。於2017年12月31日及2016年12月31日，當地融資項下的未償還總額分別為19.9百萬美元及13.4百萬美元。於2017年12月31日及2016年12月31日，無承諾可動用融資分別為114.4百萬美元及79.5百萬美元。

下表載列本集團於2017年12月31日及2016年12月31日的貸款及借款的合約到期日：

(以千美元呈列)

2017年12月31日 2016年12月31日

按要求或於一年內	152,860	69,807
一年後但兩年內	77,164	69,319
兩年後但五年內	1,090,669	1,161,020
五年以上	632,844	639,563
	<u>1,953,537</u>	<u>1,939,709</u>

股份獎勵計劃

於2012年9月14日，本公司股東採納本公司股份獎勵計劃。

於2017年5月26日，本公司向本集團的若干董事、主要管理人員及其他僱員授出可行使以認購22,347,216股普通股的購股權，行使價為每股31.10港元。該等購股權須於4年期內按比例歸屬，當中25%的購股權於授出日的各個週年日歸屬。該等購股權的年期為10年。

於2017年5月26日，本公司向本集團高級管理層團隊的兩名成員特別額外授出3,473,520份購股權。所授出購股權的行使價為31.10港元。該等購股權的60%將於2020年5月26日歸屬，40%則將於2022年5月26日歸屬。該等購股權的年期為10年。

Samsonite International S.A.
新秀麗國際有限公司
年度賬目附註
於2017年12月31日
(以美元呈列)

截至2017年12月31日止年度，購股權的詳情及變動如下：

承授人的 姓名／類別	2017年 1月1日	授出	行使	沒收／ 註銷／ 失效	2017年 12月31日	行使期	每股 行使價 (港元)
董事	4,193,669	—	(981,712)	—	3,211,957	2014年1月8日至 2023年1月7日	17.36
董事	3,626,542	—	(587,158)	—	3,039,384	2015年1月7日至 2024年1月6日	23.30
董事	3,747,723	—	(433,362)	—	3,314,361	2016年1月7日至 2025年1月6日	23.31
董事	2,506,600	—	—	—	2,506,600	2018年1月7日至 2025年1月6日	23.31
董事	3,867,172	—	—	—	3,867,172	2017年5月6日至 2026年5月5日	24.91
董事	—	4,654,948	—	—	4,654,948	2018年5月26日至 2027年5月25日	31.10
僱員	108,522	—	—	—	108,522	2014年7月1日至 2023年6月30日	18.68
僱員	6,896,125	—	(3,856,625)	(53,714)	2,985,786	2014年1月8日至 2023年1月7日	17.36
僱員	257,566	—	(193,173)	—	64,393	2015年5月29日至 2024年5月28日	24.77
僱員	6,899,307	—	(1,775,949)	(108,072)	5,015,286	2015年1月7日至 2024年1月6日	23.30
僱員	114,158	—	(57,078)	—	57,080	2016年8月31日至 2025年8月30日	24.15
僱員	10,988,955	—	(1,647,313)	(175,855)	9,165,787	2016年1月7日至 2025年1月6日	23.31
僱員	7,533,799	—	—	—	7,533,799	2018年1月7日至 2025年1月6日	23.31
僱員	15,896,776	—	(964,838)	(439,263)	14,492,675	2017年5月6日至 2026年5月5日	24.91
僱員	62,160	—	—	—	62,160	2017年5月11日至 2026年5月10日	24.23
僱員	99,972	—	(24,993)	—	74,979	2017年6月16日至 2026年6月15日	23.19
僱員	4,190,013	—	—	—	4,190,013	2019年5月6日至 2026年5月5日	24.91
僱員	—	17,692,268	—	(584,832)	17,107,436	2018年5月26日至 2027年5月25日	31.10
僱員	—	3,473,520	—	—	3,473,520	2020年5月26日至 2027年5月25日	31.10
總計	70,989,059	25,820,736	(10,522,201)	(1,361,736)	84,925,858		

Samsonite International S.A.
新秀麗國際有限公司
年度賬目附註
於2017年12月31日
(以美元呈列)

17. 期後事項

本集團已評估於2017年12月31日(報告日期)後至2018年3月14日(本財務資料獲董事會授權刊發日期)所發生的事項。

於2018年3月14日，本公司董事會建議向本公司股東作出110.0百萬美元或每股約0.0772美元的現金分派。有關分派須待股東於本公司應屆股東週年大會上批准後，方可作實。