

2015 年度财务决算报告

2015 年度是公司转型的关键一年，4 月份酷牛互动、6 月份幻文科技两家新收购子公司的损益开始并入公司合并范围，给公司的业绩带来较有可观的影响。全年合并营业收入 63,253.26 万元，净利润 5,013.94 万元，营业收入比上年上升 16.81%，净利润比上年增长 3185.94%，其中，两家新合并子公司的互联网业务营业收入和净利润分别为 15,221.49 万元和 11,431.45 万元，成为公司主要的利润来源。公司在年度内裁撤服装网点 109 家，皮草贸易比上年增长了 83.63%，但由于汇率风险等问题，下半年开始进口皮草的需求大幅下降、毛利空间也无法保证。公司在第三季度已披露：由于皮草贸易占用大额资金，无利可图，处理库存后中止经营。

第一部分 2015 年度公司财务概况（合并报表）

- 一、截至 2015 年末，公司资产总额 266,946.54 万元，负债总额 53,555.72 万元，少数股东权益 15,394.94 万元，归属于母公司股东权益 197,995.88 万元；
- 二、2015 年度公司实现营业收入 63,253.26 万元，利润总额 4,828.50 万元，扣除所得税 -185.44 万元和少数股东损益-3,077.53 万元，归属于母公司股东的净利润 8,091.47 万元。
- 三、2015 年上缴国家各项税金共计 4247.03 万元。
- 四、主要财务指标情况：
 - 1、资产负债率 20.06%：资产负债率比上年增长主要原因是收购酷牛和幻文支付了 39500 万元的现金对价造成流动资产的大幅下降，以及因分期兑现对价确认的收购款 37500 万元造成的负债大幅增加。
 - 2、流动比率 140.58%；同样也是上述因素影响。
 - 3、总资产报酬率 2.50%，上年同期是 1.02%。
 - 4、净资产收益率 2.35%。上年同期是 0.09%。
- 五、合并范围说明：

2015 年度上报董事会的公司财务决算数据包括合并子公司 9 家，与 2014 年度相比，增加了深圳酷牛（2015 年 4 月）、杭州幻文（2015 年 6 月）、深圳国金二期（2015 年 10 月）。

第二部分 报告期内主要经营情况及财务状况分析

一、 公司经营情况

截至报告期，2015 年度公司实现营业收入 63,253.26 万元，净利润 5,013.94 万元。

公司 2015 年度营业收入、净利润构成情况表

单位：万元

序号	控股公司	营业收入		净利润	
		金额	比例（%）	金额	比例（%）
1	母公司（母公司）	18,536.72	29.31%	363.52	7.25%
2	讯盈（汕头）服饰有限公司	0.00		-11.77	-0.23%
3	凯撒（中国）股份香港有限公司	21,108.54	33.37%	-74.28	-1.48%
4	广州市凯撒服饰电子商务有限公司	2,899.80	4.58%	239.65	4.78%
5	广州市集盛服饰皮具有限公司	7,024.60	11.11%	-315.46	-6.29%
6	宇鑫（广东）贸易有限公司	1,964.72	3.11%	-5,322.28	-106.15%
7	深圳国金凯撒创业投资企业（有限合伙）	0.00		3,131.25	62.45%
8	深圳国金二期凯撒创业投资企业（有限合伙）	0.00		-8.49	-0.17%
9	深圳酷牛互动科技有限公司	9,385.25	14.84%	7,234.41	144.29%
10	杭州幻文科技有限公司	5,836.24	9.23%	4,197.04	83.71%
11	内部抵消	-3,502.61	-5.54%	-4,419.66	-88.15%
	合并数	63,253.26	100%	5013.94	100.0%

（一） 母公司经营情况

1. 收入情况

2015 年度母公司营业收入 18,536.72 万元，同比减少 38.90%。

1) 2015 年母公司仍然以服装销售业务为主，共取得收入 17,785.88 万元，

占全部收入 95.95%，比上年度减少 11,800.09 万元。减少的主要原因是自营店比上年少了 9 家，减少的自店中部分关闭，部分交与经销商营联，继续经营的自营店收入也不同程度的下降。分销、商场渠道也都下降明显，电商渠道从 2015 年初逐步转移到广州子公司经营。

2) 2015 年度母公司其他业务收入 750.84 万元，占全部收入的 4.05%，比上年度增加 276.99 万元，主要是公司闲置的厂房和商铺出租收入增加。

2. 成本情况

2015 年度母公司主营业务成本 11,358.20 万元，同比减少 34.74%。主营业务毛利率比上年度下降了 5.58 个百分点，主要原因除了市场需求疲软，毛利空间下降外，公司进入转型期后采购产品减少，以消化库存为主要目标，有部分当季产品采取受托销售的方式采购，对毛利率下降也有一定的影响。

3. 销售费用情况

2015 年度母公司销售费用支出 4,914.11 万元，比 2014 年减少 3,581.19 万元。主要是本年度销售网点裁撤较多，店铺租金、商场管理费及人工费用下降明显。

4. 管理费用情况

2015 年度母公司管理费用支出 2,326.10 万元，比 2014 年增加 128.58 万元。主要原因是 2015 年度因店柜裁撤造成的闲置资产折旧及摊销 368.56 万元，因转型需要设置深圳办事处发生新增费用总额 429.66 万元。

5. 财务费用情况

2015 年财务费用 67.34 万元，比 2014 年度增加 288.96 万元，主要原因是本年因购买 IP 和收购酷牛贷款支付利息较多，利息支出比去年增加 222.53 万元。

6. 资产减值损失情况

2015 年资产减值损失明细表

(单位：元)

项目	2015 年	2014 年	变动	变动比例
坏账损失	-45.46	-88.37	42.91	48.55%

存货跌价损失	1284.71	442.07	842.64	190.61%
商誉减值损失	3478.00	1,622.91	1855.09	114.31%
合计	4717.25	1,976.61	2740.64	138.65%

2015 年，宇鑫公司大额亏损，净资产已远抵于母公司投资成本，因而计提长期股权投资跌价准备 3270.00 万元，集盛 2015 年经营也不容乐观，出现小额亏损，经过测试，提取商誉跌价准备 208.00 万元。

7. 投资收益情况

1) 2015 年度公司投资收益 4,543.64 万元，主要构成情况为（单位万元）：

类 别	本年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	3,512.20
权益法核算的长期股权投资收益	139.85
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	200.00
理财产品投资收益	691.59
合 计	4,543.64

成本法核算的长期股权投资收益为对酷牛互动和集盛确认的投资收益；权益法核算的长期股权投资收益为确认汕头高新区银信通小额贷款有限公司和上海酷拉网络科技有限公司确认的投资收益。

2) 2015 年度实际收到上交利润情况：

持股企业上缴利润明细表

单位：万元

持股公司名称	上年度上缴	本年度预算	本年度实际上缴
深圳酷牛互动科技有限公司	0	3,000.00	3,000.00
广州市集盛服饰皮具有限公司	0	512.20	512.20
宇鑫（广东）贸易有限公司	200	0	207.04
天津市滨联小额贷款有限责任公司	0	200	200
合计	200	3,712.2	3,912.24

8. 营业外收入

母公司 2015 年出售了中山商铺、广州写字楼及汕头部分宿舍等固定资产，本年确认处置收益为 1,423.48 万元，收到杭州无端科技终止合同赔款 450 万元，收到财政局奖励 209.94 万元（志凯减持股份）。

9. 营业外支出

母公司 2015 年度裁撤店柜，其展柜等固定资产清理损失 410.04 万元

10. 纳税情况（单位：万元）

税种	本年度缴纳	上年度缴纳	增长比例
增值税	1,398.11	1,308.91	6.81%
企业所得税	793.01	853.51	-7.09%
堤围防护费	15.32	22.95	-33.26%
城市维护建设税	113.98	116.50	-2.17%
教育费附加收入	48.85	50.00	-2.30%
地方教育附加	32.57	33.32	-2.27%
房产税	141.97	93.72	51.48%
其他税费	452.91	122.00	271.24%
合计	2,996.72	2,600.91	15.22%

本年度销售下降，但因为可抵扣进项少，缴纳的增值税比上年增加；本年应纳税所得额下降，所得税相应减少；其他税费主要为出售房产所交纳的土地增值税及大额收购合同产生的印花税。

11. 现金流量情况

2015 年度母公司现金总流入 79,866.20 万元，现金总流出 99,282.12 万元，现金净流量-19,415.92 万元。其中：经营活动的现金净流量 7,082.35 万元，投资活动净流量-18,241.66 万元，主要是支付酷牛和幻文的现金对价。筹资活动现金净流量-8,256.61 万元，主要是偿还银行借款、分红及收购两家子公司支付的中介费用。

（二） 控股公司经营情况

1. 凯撒（中国）股份香港有限公司

凯撒（中国）股份香港有限公司本年营业收入 21,108.54 万元，较上年营业收入 14,371.74 万元增长 46.88%；本年净利润-74.28 万元，较上年净利润 94.07 万元下降 178.96%。

凯撒（中国）股份香港有限公司的皮草贸易收入 18,904.90 万元，毛利率为 6.16%左右，服装零售收入 2,361.79 万元，比上年下降 1,804.95 万元，综合毛利率比上年低了 6.99%，三项费用比上年略有下降，净利润下降幅度较大。

2. 广州市凯撒服饰电子商务有限公司

广州市凯撒服饰电子商务有限公司本年营业收入 2,899.80 万元，较上年营业收入 2,433.42 万元增长 19.17%；本年净利润 239.65 万元，较上年净利润 7.36 万元增长 3,156.16%。

3. 讯盈（汕头）服饰有限公司

讯盈（汕头）服饰有限公司暂时停业状态，发生的费用为处置剩余资产。

4. 广州市集盛服饰皮具有限公司

广州市集盛服饰皮具有限公司本年营业收入 7,024.60 万元，较上年营业收入 8,562.44 万元下降 17.96%；本年净利润-315.46 万元，较上年净利润 567.08 万元下降了 882.54 万元。

广州市集盛服饰皮具有限公司本年经营也不乐观，利润下降明显。

5. 宇鑫（广东）贸易有限公司

宇鑫（广东）贸易有限公司本年营业收入 1,964.72 万元，较上年营业收入 3,978.01 万元下降 50.61%；本年净利润-5,322.28 万元，较上年净利润-1,533.47 万元下降 247.07%。

宇鑫（广东）贸易有限公司亏损巨大，公司管理层决定，尽快处置该项投资，到 2015 年末，销售网点基本裁撤完毕，部分存货及往来尚未处理完毕。

6. 深圳国金凯撒创业投资企业（有限合伙）（以下简称深圳国金）

深圳国金本年末对外投资总额为 22,760.77 万元，年内收回投资一项，即为幻文科技的投资，交易对手为凯撒股份，单体报表利润 3,131.25 万元，由于投资收益属于内部交易，已予以抵销。

7. 深圳国金二期凯撒创业投资企业（有限合伙）（以下简称深圳国金二期）深圳国金二期本年对外投资 1,000 万元，未有可收回投资，净利润是-8.49 万元。

8. 深圳酷牛互动科技有限公司

深圳酷牛互动科技有限公司 2015 年全年营业收入 10,735.50 万元，净利润 7,672.35 万元，完成了本年的业绩承诺（7,500 万元）。但应收账款比年初增加 4,644.58 万元，其他应收款增加 2,448.50 万元（其中 2293.91 在 4 月 10 日前收回本息），内部控制较为薄弱。

9. 杭州幻文科技有限公司

杭州幻文科技有限公司 2015 年全年营业收入 7,594.50 万元，净利润 5,002.03 万元，超额完成了本年的业绩承诺（4,000 万元）。幻文公司的版权储量较丰富，因此也占用了大量流动资金，年末货币资金存量和本年利润不太匹配。

二、 公司财务状况（合并报表）

截至 2015 年末，公司合并报表资产总额 266,946.54 万元，负债总额 53,555.72 万元，少数股东权益 15,394.94 万元，股东权益 213,390.82 万元。

公司财务状况比较表

单位：万元

项目	年初数	年末数	增长数	增长率
资产总额	178,198.03	266,946.54	88,748.51	49.80%
负债总额	16,056.74	53,555.72	37,498.98	233.54%
少数股东权益	15,227.98	15,394.94	166.96	1.10%
股东权益	162,141.29	213,390.82	51,249.53	31.61%

1、资产总额比年初增加 88,748.51 万元，主要是：

货币资金减少 18,096.44 万元：母公司支付酷牛原股东交易对价 19,500 万元

应收账款增加 8,463.48 万元：新增合并范围子公司酷牛和幻文的应收账款净值为 7,981 万元。

其他应收款增加 2,921.45 万元：新增合并范围子公司酷牛和幻文的其他应收款净值为 2,443 万元

预付账款增加 1,233.04 万元：为母公司预付影视剧拍摄费用 1,154 万元
存货减少 4,981.10 万元：母公司积极消化库存以及宇鑫公司处理库存商品。

其他流动资产（银行理财产品）减少 25,669.00 万元：母公司支付幻文原股东交易对价 24,300 万元

可供出售金融资产增加 9,088.27 万元：子公司国金一二期对外投资增加。

投资性房地产增加 21,534.42 万元：母公司部分厂房，商铺净值共 21,534.42 万元用于对外出租，从固定资产科目转出。

固定资产减少 28,660.83 元：母公司部分厂房，商铺净值共 21,534 万元用于对外出租，转到投资性房地产科目；出售中山商铺、广州写字楼及汕头部分宿舍，净值 4,901 万元。

无形资产增加 10,315.85 万元：新增母公司、酷牛、幻文公司持有的的版权净值 9,860 万元，以及合并点两家公司的无形资产评估增值。

商誉增加 112,994.06 万元：收购酷牛及幻文两家公司支付对价超过被合并企业净资产公允价值的差额。

长期待摊费用减少 1,462.47 万元：公司服装行业网点裁撤较多，摊余装修费计入费用。

其他非流动资产新增 238.60 万元：酷牛公司开发游戏进入内测阶段，由预付账款转入。

2、负债总额比年初净增加 37,498.98 万元，主要是：

短期借款增加 1,553.29 万元：幻文、酷牛期末银行短期借款为 3,500.00 万元，母公司的短期借款有所减少。

应付票据减少 1,795.20 万元：本年母公司服装采购减少，采用银行承兑汇票方式结算减少。

应付账款增加 1,646.33 万元：酷牛幻文期末应付账款共 1,161.61 万元。

预收账款增加 817.28 万元：香港子公司预收皮草货款 789.00 万元

应付职工薪酬增加 453.83 万元：酷牛和幻文期末应付薪酬 277.00 万元，母公司预提幻文超额完成承诺奖金 169.00 万元。

应交税费减少 332.21 万元：幻文公司于 2016 年 3 月 29 日取得杭州市余杭区国家税务局《符合条件软件企业减免企业所得税》备案，根据备案文件，杭州幻文科技有限公司自 2014 年 1 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日止五年期间享受企

业所得税两免三减半的税收优惠政策，2015 年度免征企业所得税。已预缴税款可于 2015 年汇算清缴结束后退回。

其他应付款增加 35,110.23 万元：母公司收购酷牛、幻文两家公司未付原股东现金对价共 37,500.00 万元，其中，应付国金 2,700.00 万元。

递延所得税负债 230.72 万元：酷牛幻文无形资产评估增值形成的应纳税暂时性差异。

3、股东权益比年初增加 51,249.53 万元，主要是：

股本增加 4,424.78 万元：为收购酷牛公司发行的股份。

资本公积增加 39,178.30 万元：为收购酷牛公司发行的股本溢价。

未分配利润增加 7,275.14 万元：本年利润提取盈余公积及分配给股东后的留存。

4、现金流量情况：

2015 年度合并现金总流入 127,332.70 万元，现金总流出 145,496.01 万元，现金净流量-18,112.40 万元。其中：（单位：万元）

项 目	2015 年	2014 年
一、经营活动产生的现金流		
现金流入小计(万元)	63,992.27	58,535.87
现金流出小计(万元)	57,807.09	50,425.82
净额(万元)	6,185.18	8,110.04
二、投资活动现金流		
现金流入小计(万元)	40,894.37	15,109.17
现金流出小计(万元)	64,697.44	27,862.68
净额(万元)	-23,803.07	-12,753.50
三、筹资活动现金流		
现金流入小计(万元)	22,446.06	17,104.76
现金流出小计(万元)	22,991.48	14,017.00
净额(万元)	-545.42	3,087.76
四、汇率变动对现金的影响	50.91	-27.89
现金及现金等价物增加额(万元)	-18,112.40	-1,583.58

经营活动现金净流量比上年略有下降,主要原因是新增皮草贸易业务及酷牛的部分货款收款期限在 2016 年 3 到 4 月份。

投资活动现金净流出比上年增加主要是因为本年收购并支付两家子公司的交易对价 39,500.00 万元。

筹资流动的现金净流入比上年减少主要原因是本年发行收购两家子公司支付中介费用 2,859.52 万元。

凯撒(中国)股份有限公司董事会

2016 年 4 月 28 日