

Jake Holdings Limited

年度报告-审计报告

截至 2016 年 12 月 31 日止年度

登记号: 5811364

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度报告

目录

审计报告	7
截至 2016 年 12 月 31 日止年度合并综合收益表	10
于 2016 年 12 月 31 日止年度合并资产负债表	11
截至 2016 年 12 月 31 日止年度合并权益变动表	13
截至 2016 年 12 月 31 日止年度合并现金流量表	14
于 2016 年 12 月 31 日止年度公司资产负债表	15
截至 2016 年 12 月 31 日止年度公司现金流量表	16
截至 2016 年 12 月 31 日止年度公司权益变动表	17
会计政策	18
截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注	25

Jake Holdings Limited

致 Jake Holdings Limited 成员的独立审计师报告

财务报表审计报告

我们的意见

我们认为：

- Jake Holdings Limited 的集团财务报表和公司财务报表(“财务报表”)真实公允地反映了贵集团及贵公司于 2016 年 12 月 31 日的财务状况、贵集团于该日截止的年度经营成果以及贵集团及贵公司于该日截止的年度现金流量；
- 贵集团财务报表已根据欧盟采用的国际财务报告准则进行恰当编制；
- 贵公司财务报表已根据欧盟采用的国际财务报告准则和《公司法(2006)》的条例进行恰当编制；
- 贵公司财务报表已根据《公司法(2006)》的规定进行编制。

我们审计的内容

年度报告里的财务报表包括：

- 于 2016 年 12 月 31 日的合并及公司的资产负债表；
- 截至 2016 年 12 月 31 日止年度合并综合收益表；
- 截至 2016 年 12 月 31 日止年度合并及公司的现金流量表；
- 截至 2016 年 12 月 31 日止年度合并及公司的权益变动表
- 会计政策；及
- 包含其他解释信息的财务报表附注。

此财务报告的编制框架为欧盟采用的国际财务报告准则，公司财务报表还依据《公司法(2006)》的条例适用法律编制。

在应用财务报告编制框架时，董事们作出了若干主观判断，例如重要会计估计。进行这些估计时，董事们作出了假设并考虑了未来事项。

对《公司法(2006)》所规定其他事项的意见

我们认为，基于审计中所执行的工作：

- 本年度战略报告和董事会报告提供的信息与本年度财务报告的信息一致；及
- 战略报告和董事会报告依据适用的法律要求编制。

此外，依据在审计中对贵集团、贵公司以及其环境的认识，我们要求报告是否识别出战略报告和董事会报告中存在重大错报。在这方面我们无需要报告的事项。

Jake Holdings Limited

致 Jake Holdings Limited 成员的独立审计师报告(续)

我们按要求需要报告的其他事项

所获会计记录、信息及解释的充分性

根据《公司法(2006)》要求，如果我们认为发生了如下情况，我们需向贵方报告：

- 我方未获得审计所需要的所有信息及解释；或
- 贵公司未能保有适当的会计记录或我们没有收到我方未访问分支机构应提供的材料；或
- 贵公司财务报表与会计记录及提供的材料不一致。

根据以上责任，我们没有需要报告的事项。

董事薪酬

根据《公司法(2006)》要求，如果我们认为董事薪酬的某些方面没有根据法律规定进行披露的，我们将向贵方报告。根据以上责任，我们没有需要报告的事项。

我们及董事的责任

依据第 6 页所载董事责任声明给出的更加详细的说明，董事们负责编制财务报表并确认这些财务报表的真实公允。

我们的责任是根据适用法律及国际审计准则(英国及爱尔兰)进行审计并对财务报表发表审计意见。这些准则要求我们遵循审计实践委员会的审计师道德准则。

本报告包括审计意见，仅为公司成员整体目的根据《公司法(2006)》第 16 部分第 3 章编制，无其他目的。除我们提前明确通过书面同意外，我们不因其他目的就发表的意见承担责任，也不对本报告所示的其他人士或取得本报告的其他人士负责。

财务报表审计涉及事项

我们根据国际审计准则(英国及爱尔兰)执行审计工作。审计工作涉及获取有关财务报表金额和披露的审计证据，以合理保证财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。包括对下列事项的评估：

- 会计政策是否适用于贵集团及贵公司环境、其应用是否具有 consistency 以及是否已恰当披露；
- 董事们做出的重大会计估计的合理性；及
- 财务报表的总体列报。

我们通过依据可获取的证据形成我们的判断、评估董事们的判断以及评估财务报告的披露以重点关注这些领域。

Jake Holdings Limited

致 Jake Holdings Limited 成员的独立审计师报告(续)

我们通过抽样和其他审计技术，在我们认为必要的范围对信息进行了测试和检查，为作出结果提供合理基础。通过测试控制的有效性、实质性程序或同时执行上述程序，我们获得了审计证据。

此外，我们阅读了年度报告所含的财务及非财务信息，以识别年报与经审计的财务报表存在的重大不一致信息，以及识别与我们在审计过程中所获信息存在明显重大错误或存在重大不一致的信息。如果我们发现明显的重大错报或不一致，我们将考虑对我们报告的影响。关于战略报告和董事会报告，我们考虑这些报告是否包括适用法律要求的披露信息。

Jonathan Greenaway (资深法定审计师)

PricewaterhouseCoopers LLP

注册会计师及法定审计师

Newcastle upon Tyne

2017 年 3 月 22 日

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度合并综合收益表

	附注	2016 (千英镑)	重述 2015 (千英镑)
收入	1	149,960	128,861
成本		(74,229)	(64,176)
毛利		75,731	64,685
行政管理费用		(54,456)	(29,871)
例外行政管理费用	3	(10,968)	(5,839)
销售成本		(25,145)	(20,839)
其他业务收入		67	346
营业(损失)/利润	4	(14,771)	8,482
财务成本	5	(21,747)	(33,009)
财务收入	5	378	1,214
税前亏损		(36,140)	(23,313)
税项	6	(1,326)	1,620
年度亏损		(37,466)	(21,693)
税后其他综合收益/(费用)			
不会重分类至损益的项目:			
设定受益计划养老金的重新计量	7	(957)	(956)
不会重分类至损益项目的税项	7	163	181
可转换借款转为股份		(473)	-
期后可能会重分类至损益的项目:			
海外业务折算的汇兑差异		5,247	801
现金流量套期保值		(154)	(215)
期后可能会重分类至损益的税项		(192)	10
本年其他综合收益/(费用)		3,634	(179)
本年综合费用总额		(33,832)	(21,872)

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度合并资产负债表

	附注	2016 (千英镑)	重述 2015 (千英镑)	重述 2014 (千英镑)
资产				
非流动资产				
固定资产	8	8,943	8,349	7,588
无形资产和商誉	9	79,224	78,576	73,460
递延所得税资产	11	1,099	1,064	808
退休福利	7	3,696	2,837	3,707
非流动资产合计		92,962	90,826	85,563
流动资产				
存货	12	20,059	18,961	13,994
应收账款和其他应收款项	13	32,750	31,963	24,194
衍生金融工具	14	56	-	9,883
现金和现金等价物	15	16,842	22,644	21,530
流动资产合计		69,707	73,568	69,601
资产总额		162,669	164,394	155,164
负债				
流动负债				
应付账款和其他应付款	16	(121,630)	(50,466)	(34,010)
衍生金融工具	14	-	(107)	(8,880)
流动负债合计		(121,630)	(50,573)	(42,890)
净流动(负债)/资产		(51,923)	22,995	26,711
非流动负债				
借款	17	-	(257,525)	(233,900)
递延所得税负债	11	(638)	(621)	(827)
非流动负债合计		(638)	(258,146)	(234,727)
负债总额		(122,268)	(308,719)	(277,617)
净资产/(负债)		40,401	(144,325)	(122,453)
权益				
已缴股本	18	26,520	116	116
股本溢价		770	770	770
资本投入		191,462	-	-
无抵押可转换贷款		-	473	473
套期储备		774	428	633
累计损失		(179,125)	(146,112)	(124,445)
权益总额		40,401	(144,325)	(122,453)

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度合并资产负债表(续)

第 27 至 56 页的附注为财务报表的整体部分。第 10 页至第 56 页的财务报表已由董事会于 2017 年 3 月 22 日批核，并由以下人士代替董事会签字：

Steve Parkin

董事

Jake Holdings Limited

登记号 5811364

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度合并权益变动表

	已缴股本 (千英镑)	股本溢价 (千英镑)	资本投入 (千英镑)	套期储备 (千英镑)	无抵押可转 换贷款 (千英镑)	累计亏损 (千英镑)	股东权益 合计 (千英镑)
2014 年 12 月 31 日(重述)	116	770	-	633	473	(124,445)	(122,453)
本年亏损	-	-	-	-	-	(21,693)	(21,693)
套期储备的变动	-	-	-	(215)	-	-	(215)
期后可能会重分类至损益 的项目的税项	-	-	-	10	-	-	10
海外业务折算的汇兑差异	-	-	-	-	-	801	801
设定受益计划养老金的重 新计量	-	-	-	-	-	(956)	(956)
不会重分类至损益的项目 的税项	-	-	-	-	-	181	181
2015 年 12 月 31 日(重述)	116	770	-	428	473	(146,112)	(144,325)
本年亏损	-	-	-	-	-	(37,466)	(37,466)
套期储备的变动	-	-	-	154	-	-	154
期后可能会重分类至损益 的项目的税项	-	-	-	192	-	-	192
海外业务折算的汇兑差异	-	-	-	-	-	5,247	5,247
母公司资本投入	-	-	191,462	-	-	-	191,462
股票发行	26,404	-	-	-	-	-	26,404
贷款证的变动	-	-	-	-	(473)	-	(473)
设定受益计划养老金的重 新计量	-	-	-	-	-	(957)	(957)
不会重分类至损益的项目 的税项	-	-	-	-	-	163	163
2016 年 12 月 31 日	26,520	770	191,462	774	-	(179,125)	40,401

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度合并现金流量表

	2016 (千英镑)	重述 2015 (千英镑)
经营活动的现金流量		
除税前损失	(36,140)	(23,313)
<i>调整:</i>		
折旧和摊销	2,912	2,323
(贷记)/支付到养老金计划中超出本年服务成本的部分	(1,670)	51
养老金利息减去预期受益资产回报	(146)	(137)
远期货币合同非现金变动	-	1,000
财务收入	(378)	(9)
财务成本	20,883	33,004
汇兑损益	864	(1,205)
处置固定资产收入	25	-
<i>营运资金变动:</i>		
存货减少/(增加)	515	(4,790)
应收账款和其他应收款项减少/(增加)	1,800	(8,156)
应付账款和其他应付款项(减少)/增加	(11,993)	17,364
经营活动(使用)/产生的现金	(23,517)	16,132
支付利息	(16,937)	(3,090)
支付税金	(2,842)	(531)
经营活动(使用)/产生的净现金	(43,296)	12,511
投资活动的净现金		
购置固定资产	(2,265)	(2,995)
购置无形资产	(1,347)	(5,420)
出售固定资产收到的现金	2	189
已收利息	150	8
投资活动使用的净现金	(3,460)	(8,218)
筹资活动的现金流量		
股份发行收到的现金	26,404	-
母公司借款	90,476	-
资本投入	190,379	-
偿还借款	(266,110)	(4,256)
筹资活动产生/(使用的)净现金	41,149	(4,256)
现金和现金等价物净(减少)/增加	(5,607)	37
年初现金和现金等价物	22,644	21,530
外币汇兑变动对现金的影响	(195)	1,077
年末现金和现金等价物	16,842	22,644

Jake Holdings Limited

于 2016 年 12 月 31 日年度本公司资产负债表

	附注	2016 (千英镑)	2015 (千英镑)
资产			
非流动资产			
投资	10	974	974
流动资产			
应收账款和其他应收款项	13	29,150	2,721
资产总额		30,124	3,695
负债			
流动负债	16	(9,546)	(2,390)
净流动资产		19,604	331
净资产		20,578	1,305
权益			
已缴股本	18	26,520	116
股本溢价		770	770
无抵押可转换贷款		-	473
累计亏损		(54)	(64)
当年(亏损)/利润		(6,658)	10
权益总额		20,578	1,305

第 27 至 56 页的附注为财务报表整体的一部分。第 10 页至第 56 页的财务报表已由董事会于 2017 年 3 月 22 日批核，并由以下人员代表董事会签署：

Steve Parkin
董事

Jake Holdings Limited

登记号 5811364

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度本公司现金流量表

	Note	2016 £'000	2015 £'000
经营活动的现金流量			
除税前损失		(6,658)	10
<i>调整:</i>			
财务收入		(514)	(1,533)
财务成本		99	1,523
<i>营运资金变动:</i>			
应收账款和其他应收款项(减少)/增加		7	(161)
集团内公司间应收款项增加		(25,915)	-
集团内公司间应付款项增加		7,050	161
经营活动使用的净现金		(25,931)	-
筹资活动的现金流量			
股票发行收到的现金		26,404	-
偿还借款		(473)	-
筹资活动产生的净现金		25,931	-
现金和现金等价物变动		-	-
年初现金和现金等价物		-	-
年末现金和现金等价物		-	-

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度公司权益变动表

公司	已缴股本 (千英镑)	股本溢价 (千英镑)	无抵押可转 换贷款 (千英镑)	累计亏损 (千英镑)	股东权益 合计 (千英镑)
2015 年 1 月 1 日	116	770	473	(64)	1,295
本年利润	-	-	-	10	10
2015 年 12 月 31 日	116	770	473	(54)	1,305
股本发行	26,404	-	-	-	26,404
贷款证的偿还	-	-	(473)	-	(473)
本年亏损	-	-	-	(6,658)	(6,658)
2016 年 12 月 31 日	26,520	770	-	(6,712)	20,578

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度会计政策

Jake Holdings Limited 是在英国成立和经营的私人有限责任公司。编制财务报表所采用的主要会计政策如下。

编制基础

财务报表在持续经营的基础上，按照欧盟采用的国际财务报告准则(“IFRSs”)和国际财务报告解释委员会的解释条款(“IFRS IC”)以及适用于按照国际财务报告准则编制的公司财务报表的《公司法(2006)》相关部分进行编制。本财务报表以持续经营为基础编制，除以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产和负债(包括衍生金融工具)外，本财务报表以历史成本为计价原则。更重要的会计政策摘要同本年因采用新的会计准则而对之前会计政策作出变更的解释汇总信息列示如下。

持续经营

本集团财务报表以持续经营为基础进行编制，原因如下：

- 确认根据本集团的计划判断本集团的经营结果将能足以支付本集团的债务；及
- 董事们已经审阅了现金流量预测并确信，本公司明年产生的现金流将足以偿还所有将于本财务报表批准日起至少 12 个月内到期的债务。另外，本公司已获取母公司财务支持函确信其将会在本财务报表批准日起 12 个月内向本集团提供支持。

合并

根据《公司法(2006)》第 408 节规定，本公司综合收益表不予公布。本公司的营业成果请见本公司权益变动表。

集团内公司间所有往来余额和交易，包括集团内交易产生的未实现利润已予以全额抵销。

收购的子公司按收购会计法记账，子公司从收购日纳入合并范围，直至处置生效日。

子公司所采用的会计政策与本集团不一致的，已按照本集团的会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。

按照国际财务报告准则编制的财务报表要运用到估计和假设，这会影响到本财务报表日及其报告期间的资产和负债的报告金额。尽管这些估计和假设是建立在管理层对金额、事件或行为的最佳判断上，但实际结果最终仍可能与此估计不同。

截至 2016 年 12 月 31 日止年度会计政策(续)

会计政策和披露的变更

本集团的财务报表以历史成本为计价原则，并按照欧盟采用并依据对使用 IFRS 的公司适用的《公司法 (2006) 》的规定和国际财务报告准则解释委员会(“IFRS IC”)发布的解释适用的国际财务报告准则 (IFRS)进行编制，该等准则适用于本集团截至 2016 年 12 月 31 日止年度的财务报表。编制截至 2016 年 12 月 31 日止财务报表采用的会计政策于下文列示。

可能对集团产生影响的尚未生效的新准则、准则解释和修正案包括：

国际财务报告准则第 9 号“金融工具”(IFRS 9)中的“分类和计量”(于 2018 年 1 月 1 日生效)。其作为新准则的第一部分，将取代国际会计准则第 39 号(IAS 39)处理金融资产的分类和计量。IFRS 9 规定的计量方法分为两类：摊余成本和公允价值。所有的权益工具以公允价值计量。仅当主体持有债务工具并将其用于取得合同现金流且该现金流指本金及利息时才以摊余成本对该债务工具进行计量，反之则以公允价值计量且将其变动计入当期损益。除嵌入式衍生工具，大部分金融负债也可采用摊余成本进行会计处理。新准则主要变动在于，若金融负债以公允价值计量，则主体自身信用风险带来的公允价值变动在其他综合收益表中予以确认，而非在利润表中确认，除非其导致出现会计错配的情况。本集团尚未评估 IFRS 9 对合并财务信息产生的影响。

国际财务报告准则第 15 号“与客户之间的合同产生的收入”(IFRS 15)(于 2017 年 1 月 1 日生效)。该准则是美国财务会计准则委员会(FASB)与国际会计准则理事会(IASB)联合发布的收入确认准则。该准则将在全球范围内改善收入确认的财务列报，提升财务报表中收入总额的可比性。本集团尚未评估 IFRS 15 对其合并财务信息产生的影响。

国际会计准则第 1 号(修改) – 披露计划(自 2016 年 1 月 1 日起强制实施)。修改后的准则明确了重要性水平概念的使用、附注的结构、会计政策的披露、需在资产负债表和损益表以及其他综合收益中列报的信息。

国际会计准则第 16 号、第 38 号(修改) – 对可接受的折旧和摊销方法的澄清(自 2016 年 1 月 1 日起强制实施)。

修改后的准则就应当如何计算固定资产和无形资产的折旧或摊销提供了额外指引。

国际会计准则第 19 号 – 设定受益计划：职工福利(自 2015 年 2 月 1 日起强制实施)。修改后的准则明确了职工或者服务相关第三方所提供供款应如何按照各服务期间进行确认的相关要求。另外，若供款金额与服务年限无关，则该准则允许采用简易实务处理方法进行确认，可以(但不要求)在提供相关服务期间将该供款确认为降低的服务成本。

截至 2016 年 12 月 31 日止年度会计政策(续)

会计政策和披露的变更(续)

国际财务报告准则 2012-2014 年年度改进项目(自 2016 年 1 月 1 日起强制实施)。

相关准则和进行修改的主要内容如下所示：

- 国际财务报告准则第 5 号 *持有待售的非流动资产和终止经营* – 处置方法的变动；
- 国际财务报告准则第 7 号 *金融工具：披露* – 服务合同及国际财务报告准则第 7 号(修改)对简明中期财务报表的可适用性；
- 国际会计准则第 19 号 *职工福利* – 关于折现率的区域性市场问题；
- 国际会计准则第 34 号 *中期财务报告* – “在中期财务报告其他地方”披露的信息；
- 国际财务报告准则第 1 号 *首次采用国际财务报告准则*：删除对首次采用国际财务报告准则主体的短期豁免；
- 国际财务报告准则第 12 号 *在其他主体中权益的披露* – 说明了准则的适用范围；
- 国际会计准则第 28 号 *在联营企业及合营企业中的投资* – 以公允价值计量联营及合营企业。

国际财务报告准则 2010-2012 年年度改进项目(自 2015 年 2 月 1 日起强制实施)。

国际财务报告准则 2010-2012 年年度改进项目属于 IFRS 准则的系列修改项目。

相关准则和进行修改的主要内容如下所示：

- 国际财务报告准则第 2 号：“可行权条件”的定义；
- 国际财务报告准则第 3 号：企业合并中或有对价的会计核算；
- 国际财务报告准则第 8 号：经营分部的加总；
- 国际财务报告准则第 8 号：调节可报告分部资产总额调节至主体资产；
- 国际财务报告准则第 13 号：短期应收款项及应付款项；
- 国际会计准则第 7 号：支付利息资本化；
- 国际会计准则第 16 号、38 号：重估法 – 按比例重新计算累计折旧；
- 国际会计准则第 24 号：关键管理人员；

国际财务报告准则的其他修改不对本集团造成影响。

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度会计政策(续)

营业收入

当经济利益很可能流入本公司且该收入能可靠计量时，则确认收入。当商品所有权的特别风险和报酬已经转移给购货方时，对收入进行确认。收入在扣除增值税、折扣以及返利后予以确认。

其他业务收入

其他业务收入主要指经营活动产生的汇兑收益。

外币折算

外币交易采用交易日的现行汇率折算为功能货币。结算此等交易产生的汇兑损益以及将外币计值的货币资产和负债以年终汇率折算产生的汇兑损益在综合收益表中确认。

折算经营货币非英镑的子公司和合营企业的期初净资产而产生的汇兑差额，和以平均汇率和年末汇率折算损益账户时产生的差额都计入储备。其他汇兑差额列报于综合收益表中。

无形资产

合并时产生的商誉为合并的公允价值超出取得的可辨认净资产公允价值的部分。根据国际财务报告准则第 3 号，需每年进行商誉减值测试，如果有事项或情况变动显示可能存在减值，则需频繁进行减值测试。将商誉的公允价值与可回收金额进行比较，该回收金额为使用价值与公允价值减去处置费用所得净值的孰高者。发生的减值确认为费用，且期后不予以转回。

收购的商标以历史成本计量。其使用经济寿命有限，且以成本减去累计摊销进行列示。商标按照直线法在 30 年预计使用期限内对商标成本进行摊销。专利按照直线法在 20 年使用期限内对专利成本进行摊销。电子软件按照购买及投入使用时发生的成本予以资本化，并按照直线法在 4 年的使用经济年限内进行摊销。

投资

对子公司的投资在资产负债表中以成本减去减值损失列示。每年对投资的账面价值进行减值测试。

融资成本

将举债的融资成本予以资本化，抵销借款价值。此后，资本化成本于借款期限内以实际利率进行摊销。摊销的成本计入本年费用。

研发成本

研发成本于发生时计为费用。开发成本按照国际会计准则第 38 号进行资本化。

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度会计政策(续)

经营租赁

出租人几乎完全保有所有权上的所有风险和报酬的租赁归为经营租赁。经营租赁在租赁期内按直线法于综合收益表内确认为费用。

不动产、厂房及设备

不动产、厂房及设备按成本减去累计折旧列示。成本由资产的原始购买成本与为使资产达到预定用途而产生的成本组成。通过计算各项资产的预计残值计算折旧，并按直线法在资产的预计使用经济年限内(如下所示)计提：

租赁资产—— 5 至 25 年

厂房及设备—— 4 至 10 年

有形固定资产的账面价值于每年或于有事项或情况变化显示其账面价值可能无法收回时进行减值测试(以孰早者为准)。如果该等迹象存在，且账面价值超过预计可收回金额时，则将该等资产或现金产生单位减记至可回收金额。

通过比较所得款项与账面价值确认该等资产的处置损益，并在综合收益表中进行确认。

存货

存货按成本与可变现净值孰低者计价。必要时对陈旧、呆滞、瑕疵存货计提准备。成本按标准及加权平均法核算，并在恰当时纳入间接费用。可变现净值按正常经营过程中的预计售价减去预计完工成本及销售预计成本确定。

存货跌价准备根据集团当前库存水平和未来销售预测确定。

应收账款

应收账款按照公允价值进行初始确认，并按照摊余成本进行后续计量。当有证据表明公司无法在货款到期时按照应收款的原始条款收回全部货款，计提应收账款减值准备。通过计提减值准备，资产的账面价值减少，减值损失确认在综合收益表“其他业务费用”中。当应收账款无法收回时，予以冲销，并确认减值损失。期后如果已冲销的应收账款得以收回，则在综合收益表中贷记“其他营业务费用”。

应付账款

应付账款按照公允价值进行初始确认，之后采用实际利率法以摊销成本计量。

截至 2016 年 12 月 31 日止年度会计政策(续)

衍生金融工具 – 远期外汇合约

本集团使用远期外汇合约管理汇率波动的风险。衍生工具于订立衍生工具合约当日按公允价值进行初始确认，其后以公允价值重新计量。确认所产生的利得或损失的方法取决于是否将该衍生工具指定为套期工具，如指定为套期工具，则取决于其所套期项目的性质。本集团将某些衍生工具指定为现金流量套期，与已确认资产或负债或很可能发生的预期交易相关的特定风险对冲。

本集团在该交易开始时记录套期工具和被套期项目之间的关系，以及应对各种套期交易的风险管理目标及策略。本集团自套期开始持续记录评估金融衍生品是否能有效对冲被套期项目现金流变动。

可以为现金流套期保值的金融衍生工具的公允价值有效变动在权益中予以确认，而无效的变动在综合收益表中的“其他利得/损失”中确认。若被套期项目影响损益情况，则累计计入权益的金额重新计入综合收益表。如果套期工具到期，或者不再符合套期会计的标准，权益中的累计损益继续计入权益，并在最终于综合收益表中确认预期交易时予以确认。如果预计不再发生预期交易，则确认在权益中列示的累计损益直接计入综合收益表。

不符合套期会计的金融衍生工具公允价值变动直接在综合收益表中进行确认。

采用折现现金流法对远期外汇合约的公允价值进行估计。

现金和现金等价物

资产负债表中的现金和现金等价物包括银行存款、库存现金和三个月内的短期存款。现金流量表中的现金和现金等价物包含上述现金和现金等价物。

经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法在综合收益表中进行确认。

养老金

本集团设有设定受益计划、婴儿退休福利计划和利益相关者计划。利益相关者计划缴费于费用支付当期计入职工成本。

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度会计政策(续)

养老金(续)

因为大部分计划参与者为本集团职工，所以婴孩退休福利计划完全纳入本集团财务报表中进行会计核算。尽管此计划与其他集团公司有关，董事们认为该金额对所涉及公司的单独财务报表而言并不重大。

本集团在资产负债表中确认养老金赤字或盈余。盈余是指此计划资产的公允价值减去应计设定受益义务现值的金额。设定受益计划产生的盈余受制于通过未来减少雇主缴款可收回的金额现值。设定受益义务每年由独立精算师进行计算。使用以支付货币计价的优质长期公司债券的利率贴现估计未来现金流量来确定设定受益义务的现值。

当期及往期服务成本、清算及缩减相关损益，以及计划负债的利息成本减去计划资产的预计回报的净额计入职工成本。

利得和损失的重新计量于产生期间在其他综合收益中确认。

股本

普通股属于所有者权益。与发行新股或者股票期权直接相关的增量成本以所得额的税后净额抵减所有者权益。

股份支付

本集团设有以权益或现金结算的股份支付计划。以现金结算的股份支付，是指企业为获取服务以股份或其他权益工具为基础计算确定的交付现金或其他资产义务的交易。

以现金结算的股份支付，应当按照企业承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授权日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和负债。

在资产负债表日，后续信息表明企业当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，应当进行调整；并在可行权日调整至实际可行权水平。企业应当在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

以权益结算的股份支付，指企业为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

以权益结算的股份支付换取职工服务的，应当以授予职工的权益工具的公允价值计量。

截至 2016 年 12 月 31 日止年度会计政策(续)

股份支付(续)

以权益结算的股份支付的成本或费用应在达到业绩条件及服务期限条件期间予以确认，并相应增加资本公积。在行权日前，于每个资产负债表日确认的以权益结算的股份支付累计金额体现了等待期内失效的金额，以及对本集团进行最终行权的权益工具的数量做出的最佳估计。

对于以权益结算的股份支付，如果企业以对职工不利的方式修改了授予条款或行权条件，企业应该继续对取得的服务进行会计处理，如同该变更从未发生，除非企业撤销了全部或部分已授予的权益工具；此外，如果企业以对职工有利的方式修改了条款或条件，或在修改日做出了对职工有利的变动，则应该按已授予权益工具的公允价值或变动额外确认职工的服务。

若取消了以权益结算的股份支付，则于取消之日对其进行加速行权处理，将该股份支付尚未确认的金额立即计入当期损益，视同该股权激励计划已行权。若职工或其他方可主动选择达到非行权条件，但在等待期内尚未满足该等条件，则取消以权益结算的股份支付。然而，若授予了新的权益工具，且将该权益工具用于替代已于授予日取消的权益工具，则该授予的用于替代的权益工具应采用与处理原始权益工具准备相同的方法进行会计处理，并对行权条件进行修改。

递延税项

对资产及负债的税基与其合并财务报表所示账面价值的临时性差异全额计提递延税项准备。然而，如果递延税项产生于交易时资产或负债的初始确认而非交易时对核算或应纳税损益均无影响的业务合并，则不对递延税项进行会计处理。递延税项使用资产负债表日已颁行或实际上已颁行的税率(及法律)予以确定，且预计于有关递延所得税资产变现或递延所得税负债结算时适用。

递延所得税资产是就很可能有未来应纳税利润而就此刻使用暂时性差异而确认。

除转回暂时性差异的时间受本集团控制，且暂时性差异很可能不会于可预见的未来转回外，将对投资于子公司及联营企业所产生的暂时性差异计提递延所得税准备。

除企业可控制时间性差异的转回且其不会于可预见的未来转回时，就子公司及合营企业的未汇返收益产生的时间性差异确定递延税项。

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度会计政策(续)

例外项目

本集团发生的例外费用在合并利润表中单独列示，以更好地反映公司的经营成果。特殊项目是金额和性质都重大的一次性费用或收益。

重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和判断进行持续性评价。

估计设定受益养老金赤字金额所采用的假设发生变更会对本年利润及财务状况造成重大影响。每年对上述假设进行复核，并根据精算师的建议选择最恰当的假设。期末采用的相关假设在附注 7 予以披露。

管理层激励计划相关的负债估值需要对本集团未来扩大后的经营成果做出假设。上述假设的变化会对本年的经营成果产生重大影响。

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注

1 收入

本集团的营业活动按照业务类型划分全部属于 Mayborn 婴幼儿业务。所有收入通过销售货物取得。

分地域收入

本集团主要在英国、北美、香港、摩洛哥、法国、澳大利亚及中国开展业务。下表按地域分析了本集团的销售情况。

	2016 千英镑	2015 千英镑
英国	57,793	53,094
欧洲	26,308	20,437
美洲	37,478	32,228
远东/大洋洲	22,002	18,253
非洲/中东	6,379	4,849
	149,960	128,861

2 员工福利

	2016 千英镑	重述 2015 千英镑
工资	44,650	26,270
社保成本	1,944	1,637
其他养老金成本	1,197	845
	47,791	28,752

本集团于本年度雇佣的员工(包括董事)的月平均人数如下:

按业务活动分类	2016 人数	2015 人数
生产部门	1,012	991
销售部门	131	137
行政部门	191	178
	1,334	1,306

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

2 员工福利(续)

董事薪酬

	2016 千英镑	2015 千英镑
达标服务薪酬总计(不包括长期激励计划)	586	688
	586	688

设定提存计划养老金缴费涉及一名董事(2015 年度：一名)。设定收益计划涉及一名董事(2015 年度：一名)。

因出售公司业务使得长期激励计划实现兑付向董事支付酬金共计 16,008,000 英镑(2014 年度：无)。(附注 19)

最高薪酬董事获得薪酬总计 10,616,374 英镑(2015 年度：295,000 英镑)。于养老金设定收益计划中薪酬最高的董事的应计养老金为 35,300 英镑(2015 年度：34,200 英镑)。

本期没有被注销或免除的金额。

3 例外行政管理费用

本年发生例外成本列示如下：

	2016 千英镑	2015 千英镑
产品召回成本	359	-
商标收购成本	-	1,000
诉讼费用	578	1,600
战略评估成本	797	1,300
重组费用	-	1,939
交易相关成本	9,234	-
	10,968	5,839

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

4 营业(损失)/利润

本集团营业(损失)/利润增加/(减少)下列项目后列示如下：

	2016 千英镑	重述 2015 千英镑
原材料与在产品变动	(683)	(2,000)
物料消耗	63,800	55,689
职工薪酬	47,791	28,752
折旧摊销与减值损失	2,908	2,323
运输费	3,604	4,077
广告费	10,106	8,281
经营性租赁支出	3,007	1,592
例外成本	10,968	5,839
其他费用	23,297	17,379
其他业务收入	(67)	(1,553)
总销售成本，销售费用，例外管理费用，管理费用和其他业务收入	164,731	120,379

审计师酬金列示如下：

	2016		2015	
	集团 千英镑	公司 千英镑	集团 千英镑	公司 千英镑
审计服务：				
应付本公司审计师审计母公司及合并财务报表费用：	24	-	23	-
非审计服务：				
子公司审计服务	259	-	309	-
审计相关鉴证服务	126	-	78	-
税务咨询服务	252	-	186	-
税务合规服务	330	-	22	-
其他服务	431	-	641	-

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

5 财务收入/(成本)

	2016 千英镑	2015 千英镑
应收银行利息	149	9
应收母公司利息收入	229	-
借款汇兑收益	-	1,205
财务收益	378	1,214
借款利息	(16,920)	(31,957)
应付母公司利息	(1,027)	-
递延融资成本摊销	(2,928)	(795)
应付银行利息	(8)	(66)
银行担保费用	-	(191)
借款汇兑损失	(864)	-
财务损失	(21,747)	(33,009)

6 税项

(a) 本年增加/(减少)分析

本年本集团税项增加/(减少)分析如下:

	2016 千英镑	2015 千英镑
当期税项:		
英国公司税	-	42
海外税	957	1,766
往年调整	33	(3,157)
当期税项增加/(减少)合计	990	(1,349)
递延税项:		
产生与转回暂时性差异(附注 11)	336	(271)
税项增加/(减少)总额(附注 6b))	1,326	(1,620)

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

6 税项(续)

(b) 本年度调节税项增加/(减少)的因素

本年度实际测算税率高于(2015 年度：高于)英国公司标准税率：20%(2015 年度：20.25%)。调节项如下：

	2016 千英镑	2015 千英镑
税前损失	(36,140)	(23,313)
乘以英国公司税标准税率 20%(2015 年度：20.25%)	(7,228)	(4,721)
调节项：		
海外税率差异	-	(121)
使用以前年度可抵扣亏损	-	(37)
税率变动	84	(373)
未确认递延所得税	717	-
当期税务损失	2,972	-
递延所得税的变动	499	-
以前年度调整	(218)	(3,503)
不得扣除费用	4,500	7,135
(增加)/减少总计	1,326	(1,620)

(c) 影响未来税项支出的因素

本集团部分公司有存在可结转至以后期间的可抵扣亏损，如果未来年度公司盈利则可以使用以前年度结转的可抵扣亏损抵减税项支出。

自 2015 年 4 月 1 日起，英国公司税标准税率下调至 20%。因此本公司本财年的适用税率为 20%。

自 2015 年 10 月 26 日英国公司税税率进一步下调开始全面实施，主要税率自 2017 年 4 月 1 日起将进一步下调至 19%，并于 2018 年 4 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日的财年保持不变。2017 年度预算中亦公布了公司税税率将于 2020 年 4 月 1 日开始的财年再度下调 2%，至此税率将达到 17%。

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

7 退休福利

本集团设有设定收益计划、Baby&Child 退休福利计划。于 2017 年度，本集团预计对设定收益计划缴款 151,000 英镑(2016 年 12 月 31 日：170,000 英镑)。

该计划的资产由信托管理，并且不对新员工开放。本集团未根据死亡率确认离职后医疗福利的相关负债。

于以后年度，本集团将持续以工资基数的 22.4% 计算该设定受益计划的缴款金额 22.4%。

全部已确认的金额如下：

	2016 千英镑	2015 千英镑
承担福利义务的现值	(31,162)	(24,814)
计划资产的公允价值	34,858	27,651
养老金盈余	3,696	2,837

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

7 退休福利(续)

计入合并综合收益表的金额列示如下：

	2016 千英镑	2015 千英镑
当期服务成本	181	220
利息净额	(146)	(137)
员工福利成本合计金额	35	83
重新计量损失	(957)	(956)
相关递延税项(附注 11)	163	181
计入其他综合收益的净额	(794)	(775)
累积计入其他综合收益的重新计量金额	(85)	709

本年度计划负债现值变动如下：

	2016 千英镑	2015 千英镑
1 月 1 日	24,814	25,031
当期服务成本	181	220
利息成本	953	890
员工缴费	64	72
财务假设变动导致的重新计量损失/(收益)	6,919	(680)
人员假设变动导致的重新计量收益	(944)	-
福利支付	(825)	(719)
12 月 31 日	31,162	24,814

本年度计划资产公允价值变动如下：

	2016 千英镑	2015 千英镑
1 月 1 日	27,651	28,738
利息收益	1,099	1,027
精算(损失)/收益	5,018	(1,636)
雇主缴费	1,851	169
员工缴费	64	72
福利支付	(825)	(719)
12 月 31 日	34,858	27,651

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

7 退休福利(续)

主要精算假设使用如下：

	2016	2015	2015 年 1 月 1 日
贴现率	2.80%	3.90%	3.60%
通胀(零售物价指数)	3.25%	3.15%	3.00%
通胀(消费物价指数)	2.25%	2.15%	2.00%
未来薪资增长	2.00%	2.00%	2.00%
未来养老金增长	3.10%	3.05%	2.90%

死亡率

未来经验死亡率相关假设是基于公开的人口统计数据及各地区经验设定。于资产负债表日，各年度 65 岁退休的养老金支取人平均预期存活年限列示如下：

	2016	2015	2015 年 1 月 1 日
男性	21.9	21.9	21.8
女性	24.2	24.1	24.0

资产负债表日 20 年后，65 岁退休养老金支取人平均预期存活年限列示如下：

	2016	2015	2015 年 1 月 1 日
男性	23.2	23.2	22.8
女性	25.7	25.6	25.1

设定受益义务对加权主要假设变动的敏感性如下：

	假设的变动	对于计划负债的影响
贴现率	减少 0.5%	增加 3.6 百万英镑
薪酬增长率	增加 0.5%	增加 2.3 百万英镑
死亡率改善	增加 1.25 年寿命	增加 0.4 百万英镑

以上的敏感性分析以某项假设的改变而所有其他假设维持不变为基准。实际上，该情况不大可能发生，而且若干假设的变动可能互有关连。在计算设定受益义务对重大精算假设的敏感性时，应用的方法与计算在资产负债表中确认退休金负债所用方法相同(以预计单位给付成本法计算报告期末的设定受益义务的现值)。

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

7 退休福利(续)

计划资产组成如下：

	2016		2015		2015 年 1 月 1 日	
	千英镑	百分比	千英镑	百分比	千英镑	百分比
公司债券	20,056	57.54	27,568	99.70	28,461	99.04
通胀挂钩债券						
与国际债券	10,706	30.71	-	-	-	-
多元化基金	3,658	10.49	-	-	-	-
现金	438	1.26	83	0.3	277	0.96
	34,858	100.00	27,651	100.00	28,738	100.00

计划资产投资于投资基金池，根据国际财务报告准则第 13 号，其并不具有活跃市场报价。该等基金投资标的属于公司债券。

计划资产预计回报根据当前投资政策允许的资产类别的预计收益率确定。于资产负债表日，固定收益投资的预计收益率根据赎回收益率确定。

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

8 固定资产

集团	短期租赁资产 千英镑	厂房及设备 千英镑	在建资产 千英镑	合计 千英镑
成本				
2015 年 1 月 1 日	1,821	27,676	-	29,497
增加	24	2,616	198	2,838
处置	-	(505)	-	(505)
汇兑损益	69	451	-	520
2015 年 12 月 31 日	1,914	30,238	198	32,350
增加	17	2,204	44	2,265
处置	-	(5,835)	-	(5,835)
汇兑损益	364	2,527	-	2,891
2016 年 12 月 31 日	2,295	29,134	242	31,671
累计折旧				
2015 年 1 月 1 日	1,150	20,759	-	21,909
本年计提准备	103	1,746	-	1,849
处置	-	(317)	-	(317)
汇兑损益	61	499	-	560
2015 年 12 月 31 日	1,314	22,687	-	24,001
本年计提准备	118	2,095	-	2,213
处置	-	(5,808)	-	(5,808)
汇兑损益	263	2,059	-	2,322
2016 年 12 月 31 日	1,695	21,033	-	22,728
账面净额				
2016 年 12 月 31 日	600	8,101	242	8,943
2015 年 12 月 31 日	600	7,551	198	8,349
2015 年 1 月 1 日	671	6,917	-	7,588

本公司无固定资产(2015 年度：无)。

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

9 无形资产和商誉

集团	商标 千英镑	软件 千英镑	商誉 千英镑	合计 千英镑
成本				
2015 年 1 月 1 日	-	610	114,862	115,472
增加	4,995	595	-	5,590
2015 年 12 月 31 日	4,995	1,205	114,862	121,062
增加	407	940	-	1,347
2016 年 12 月 31 日	5,402	2,145	114,862	122,409
累计摊销及减值				
2015 年 1 月 1 日	-	7	42,005	42,012
本年费用	419	55	-	474
2015 年 12 月 31 日	419	62	42,005	42,486
本年费用	517	182	-	699
2016 年 12 月 31 日	936	244	42,005	43,185
账面净值				
2016 年 12 月 31 日	4,466	1,901	72,857	79,224
2015 年 12 月 31 日	4,576	1,143	72,857	78,576
2015 年 1 月 1 日	-	603	72,857	73,460

本公司无商誉或其他无形资产(2015 年度：无)。

每年对商誉进行减值测试，若存在减值迹象，则需增加测试频率。通过估计分配至商誉的现金产生单元的未来现金流，并将该等现金流折现为现值对商誉进行减值测试。计算中的关键假设在于所采用的贴现率及现金流变动。管理层对税前折现率作出估计，反映货币时间价值及现金流产生单元特有风险的现行市场评估。

使用 2017 至 2021 年的最新预测数据，按照除通货膨胀后 2.0%的估计增长率预测现金流量。用于折现预测现金流的税前折现率为 12.0%(2015 年：12.0%)。

董事们认为计算现金流时采用的假设与历史业绩一致，并认为在现行市场条件下该等假设合理。

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

10 投资

	公司 千英镑
2015 年 1 月 1 日、2015 及 2016 年 12 月 31 日成本及账面净额	974

除 Jake Investment Limited 及 Jake Nominees Limited 外，本公司其他附属企业均为间接持有。本公司所有直接及间接附属企业列示如下。

子公司	主营业务	普通股 占比%	注册国家
Jake Investment Limited	控股公司	100%	英格兰
Jake Nominees Limited	控股公司	100%	英格兰
Jake Acquisitions Limited	控股公司	100%	英格兰
Mayborn Group Limited	控股公司	100%	英格兰
Jackel International Limited	设计及分销婴儿配套产品	100%	英格兰
Sangenic International Limited	制造及分销 Sangenic 尿布处理系统	100%	英格兰
Product Marketing Mayborn Limited	采购及分销婴儿配套产品	100%	香港
宝达美中国有限公司	制造婴儿配套产品	100%	香港
宝达美中国销售有限公司	控股公司	100%	香港
Jackel International China Limited	制造婴儿配套产品	100%	中国
Mayborn USA Inc	分销婴儿配套产品	100%	美国
Mayborn ANZ PTY Limited	分销婴儿配套产品	100%	澳大利亚
Mayborn France SARL	分销婴儿配套产品	100%	法国
Mayborn Morocco SARL	制造婴儿配套产品	100%	摩洛哥
Mayborn Japan KK	非贸	100%	日本
Steri-bottle UK Ltd	采购及分销婴儿配套产品	100%	英格兰
Cotton Bottoms Limited	停业	100%	英格兰
Kindertec Limited	采购及分销婴儿配套产品	100%	英格兰
Jackel & Co keland Limited	停业	100%	北爱尔兰
Tommee Tippee Limited	停业	100%	英格兰
Ravina Limited	停业	100%	英格兰
The Maws Group Limited	停业	100%	英格兰
Maws Suncare Limited	停业	100%	英格兰
Mayborn Limited	停业	100%	英格兰
Jacket International (UK) Limited	停业	100%	苏格兰
G. E Romney (BAMA) Limited	停业	100%	英格兰
Haditos Limited	停业	100%	英格兰
Technomould Limited	停业	100%	英格兰
Edizol Limited	停业	100%	英格兰
Acacia Chemicals Limited	停业	100%	英格兰
Lord Sheraton Limited	停业	100%	英格兰

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

10 投资(续)

子公司	主营业务	普通股 占比%	注册国家
Process Improvements (1989) Limited	停业	100%	英格兰
Niche Plastics Limited	停业	100%	英格兰
Mayborn Florist Sundries Limited	停业	100%	英格兰
Brookline Delta Limited	停业	100%	英格兰
Mayborn USA Inc	停业	100%	美国
Closer to Nature (NZ) Limited	停业	100%	新西兰
Explora (NZ) Limited	停业	100%	新西兰
Mayborn (NZ) Limited	停业	100%	新西兰
Sangenic (NZ) Limited	停业	100%	新西兰
合营企业			
昆山好孩子汤美天地婴儿用品有限公司	停业	49%	中国

公司董事认为投资的账面价值由其净资产的未来预期收益支持。

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

11 递延所得税资产/(负债)

	加速税项折 旧	其他暂时 性差异	现金流量 套期	退休福利计 划	合计
集团	千英镑	千英镑	千英镑	千英镑	千英镑
2015 年 1 月 1 日	333	475	(85)	(742)	(19)
以前年度调整	51	250	-	-	301
在利润表减少/(增加)	(237)	149	(6)	21	(73)
税率变动	-	43	-	-	43
退休福利计划精算收益的所得 税影响	-	-	-	181	181
套期保值工具公允价值变动的 所得税影响	-	-	10	-	10
2015 年 12 月 1 日	147	917	(81)	(540)	443
以前年度调整	64	(64)	(1)	-	(1)
在利润表减少/(增加)	252	(217)	(120)	(251)	(336)
退休福利计划精算税费	-	-	-	163	163
套期保值工具公允价值变动税 费	-	-	192	-	192
2016 年 12 月 31 日	463	636	(10)	(628)	461

递延所得税资产的确认基于管理层认定公司的未来利润可以予以全部抵销。

本公司无递延所得税资产或负债(2015 年度：无)

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

12 存货

	2016 千英镑	2015 千英镑
集团		
原材料	3,003	-
在产品	452	506
产成品	16,604	15,017
	20,059	18,961

本年度存货跌价准备金额为 2,240,000 英镑。(2015 年度: 1,872,000 英镑)

本年存货成本中确认为费用并计入销售成本的金额共计 63,800,000 英镑(2015 年度:54,644,000 英镑)

本公司本期无库存。(2015 年度：无)

13 应收账款及其他应收款项

	集团 2016 千英镑	公司 2016 千英镑	集团 2015 千英镑	公司 2015 千英镑
应收账款	31,309	-	31,094	-
减：应收账款减值准备	(310)	-	(649)	-
应收账款净值	30,999	-	30,445	-
应收子公司款项	-	29,150	-	2,721
其他应收账款	288	-	198	-
企业所得税	175	-	-	-
预付及暂估收入	1,288	-	1,320	-
	32,750	29,150	31,963	2,721

应收账款及其他应收款的账面价值及公允价值并无重大差异。应收子公司款项无抵押、按要求偿还、利率为 3.4%(2015 年度：2.8%)。

14 衍生金融工具

本集团购入远期外汇合约。该项交易用以管理集团经营及筹资活动产生的外汇风险。

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

14 衍生金融工具(续)

远期货币合约条款如下：

	到期日	汇率
卖出欧元	<一年	1.17 - 1.29
买入港元	<一年	9.73 - 11.45
卖出澳元	<一年	1.69 - 2.00

于 2016 年 12 月 31 日，尚未履行的交易性远期外汇卖出合约名义本金为 9,750,000 欧元(2015 年度：7,500,000 欧元)；于该日，这些合约的公允价值为价值 124,000 英镑负债(2015 年度：价值 137,000 英镑负债)。

于 2016 年 12 月 31 日，尚未履行的交易性远期外汇买入合约名义本金为 181,950,000 港元(2015 年度：52,500,000 港元)；于该日，这些合约的公允价值为价值 441,000 英镑资产(2015 年度：价值 89,000 英镑资产)。

于 2016 年 12 月 31 日，尚未履行的交易性远期外汇卖出合约名义本金为 7,975,000 澳元(2015 年度：5,100,000 澳元)；于该日，这些合约的公允价值为价值 261,000 英镑负债(2015 年度：59,000)。

	2016		2015	
	资产 千英镑	负债 千英镑	资产 千英镑	负债 千英镑
远期外汇合同 – 现金流量套期	56	-	-	(107)
合计	-	-	-	(107)

交易性衍生工具则作为流动资产或负债列示。如被套期项目的到期日超过 12 个月，则其全数公允价值作为非流动资产或负债列示；如被套期项目的到期日少于 12 个月，则其全数公允价值作为流动资产或负债列示。失效部分在损益中的金额为零(2015 年：无)。

衍生工具的公允价值属于第二层级，即除资产或负债的可观察报价外的输入值。

以外币计价的对冲预测交易预期将于 2017 年未来 11 个月内的多个交易日发生。

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

15 现金和现金等价物

	2016 千英镑	2015 千英镑
现金流量表列示现金及现金等价物包括：		
货币资金	16,842	22,644

16 应付账款和其他应付款

	集团 2016 千英镑	公司 2016 千英镑	重述 集团 2015 千英镑	公司 2015 千英镑
银行授信额度 A(附注 14)	-	-	3,882	-
优先股	-	-	424	-
应付账款	13,460	-	14,170	-
应付子公司款项	-	9,539	-	2,390
其他税项及社保	3,123	-	1,213	-
其他应付款	2,881	-	2,183	-
应付母公司款项	87,370	-	-	-
预提及递延收益	14,796	7	26,777	-
合同义务	-	-	205	-
公司税	-	-	1,612	-
	121,630	9,546	50,466	2,390

应付无抵押、按要求偿还的子公司及母公司款项利率为 3.4%(2015 年度：2.8%)。

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

17 借款

	集团 2016 千英镑	公司 2016 千英镑	集团 2015 千英镑	公司 2015 千英镑
借款	-	-	257,525	-

本集团内借款在收购业务完成时已被全额偿还。此时本公司新资金来源由新的控股公司(Success Bidco 2 Limited)提供，包括银行借款和最终来自于中国平安保险(集团)股份有限公司的股东借款。该资金通过本集团内公司间借贷提供给各业务公司。

2015 年 12 月 31 日借款明细如下：

	2015 年 12 月 31 日		
集团	未偿还贷款 千英镑	资本化融资成本 千英镑	应付净额 千英镑
一年以上到期贷款			
银行授信额度 A	12,715	(405)	12,310
银行授信额度 B	45,513	(1,603)	43,910
优先股	849	(47)	802
无抵押贷款证 A	40,608	(96)	40,512
无抵押贷款证 A(实物支付利息)	138,463	-	138,463
无抵押贷款证 B	21,539	(11)	21,528
	259,687	(2,162)	257,525

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

17 借款(续)

集团	2016 千英镑	2015 千英镑
贷款到期日		
应偿还贷款(一至两年间)	-	5,804
应偿还贷款(二至五年间)	-	58,109
应偿还贷款(五年以上)	-	195,774
	-	259,687

本集团无欧元借款(2015 年: 25,443,000 英镑)。

18 已缴股本

	1 便士普通 股数量	1 便士“A” 股数量	1 便士“B”股数量	1 便士“C”股 数量	合计 千英镑
授权					
于 2015 年 1 月 1 日	18,500,000	780,000	-	-	193
于 2015 年 12 月 31 日	18,500,000	780,000	-	-	193
于 2016 年 12 月 31 日	18,500,000	780,000	1,155,000,100	1,485,386,804	26,597
配发及缴足					
于 2015 年 1 月 1 日	10,841,858	780,000	-	-	116
于 2015 年 12 月 31 日	10,841,858	780,000	-	-	116
于 2016 年 12 月 31 日	10,841,858	780,000	1,155,000,100	1,485,386,804	26,520

“A”，“B”与“C”股与普通股附带同样投票权。

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

19 股份支付

(a) 股票增值权

2016 年 6 月董事会决议通过向公司经理授予 25,680 份股票增值权(SARs)以资奖励。在中期可行权日即 2020 年和 2021 年，以及履职 6 年后即 2022 年，被激励对象可凭该股票增值权获取现金奖励。应付金额进行间接计量，取决于授予日(2016 年 6 月 23 日)至行权日(2022 年 12 月 31 日)之间 Jake Holdings Limited 企业价值的上升幅度。该增值权必须在规定等待期，即到期前 3 年内行使，如果超过最终到期日尚未行使则权利失效。

SARs 的公允价值基于 2022 年本集团的预计“企业价值”确定，采用协议中约定的固定 EBITDA 乘数，按照 12%的比率折现。估值中也考虑了最低预计资本回报率以及基于计划内成员要求聘请独立估值机构进行的独立估值提升上述乘数。与该计划相关负债的账面价值为 1.1 百万英镑，由 Jake Holdings Limited 的母公司提供，并在其他储备中反映。本年与该计划有关的 1.1 百万英镑已经计入合并综合收益表。

按照国际财务报表准则第 2 号，将上述 SARs 视作以权益结算的股份支付进行会计处理。

以前年度未授予 SARs，且于 2016 年 12 月 31 日，SARs 尚未行权。

(b) 管理层长期激励计划

2012 年董事会决定通过本集团长期激励计划激励高管。根据该计划，管理层可在前股东 3i 退出时获得一笔现金，对其进行激励。应付激励费用取决于股东退出时的回报率，按 Jake Holdings Limited 的售价计算。2015 年 12 月，这项负债的公允价值采用布莱克-斯科尔斯期权定价模型进行计算，模型涉及到的参数包括 Jake Holdings Limited 的市值、退出的概率、期权条款以及企业价值的预期波动率。

根据国际财务报表准则第 2 号，上述激励计划按照以现金结算的股份支付进行会计处理。于 2015 年 12 月 31 日，确认的负债金额为 12,857,000 英镑 – 并计入职工福利义务(附注 2)。

2016 年英国 Success Bidco 2 Limited 收购 Jake Holdings Limited 时变为应付款。该项负债于收购日公允价值为 36,470,000 英镑，本期变动已计入损益。

(c) 股份支付交易费用

本期确认为职工福利费用的股份支付交易费用如下表所示：

	2016 千英镑	2015 千英镑
长期激励计划	23,613	8,491
股票增值权	1,080	-
	24,693	8,491

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

19 股份支付(续)

(d) 以前年度调整

本集团应对以前年度长期激励计划产生的负债进行记账，这个错误修正已作为以前年度调整入账。

修正该错误的调整如下表所示：

集团		2015 重述 千英镑	2015 原始数据 千英镑
	附注		
员工福利	2	(28,752)	(20,261)
营业利润	4	8,482	16,973
税前亏损		(23,313)	(14,822)
累计亏损		(21,693)	(13,202)
应付账款和其他应付款	16	(50,466)	(37,609)
流动资产净值		22,995	35,852
负债净值		(144,325)	(131,468)

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

20 金融工具(按类别)

已应用金融工具会计政策计量下列下列项目：

2016 年 12 月 31 日	贷款和应收款 千英镑	套期衍生工具 千英镑	以公允价值计量变 动计入损益的资产 千英镑	合计 千英镑
递延所得税资产	1,099	-	-	1,099
贷款和应收款	32,750	-	-	32,750
衍生金融工具	-	56	-	56
现金及现金等价物	16,842	-	-	16,842

	其他金融负债 千英镑	套期衍生工具 千英镑	以公允价值计量变 动计入损益的负债 千英镑	合计 千英镑
应付账款、其他应付款及 借款	(122,268)	-	-	(122,268)

2015 年 12 月 31 日	贷款和应收款 千英镑	套期衍生工具 千英镑	以公允价值计量变 动计入损益的资产 千英镑	合计 千英镑
递延所得税资产	1,064	-	-	1,064
贷款和应收款	31,963	-	-	31,963
现金及现金等价物	22,644	-	-	22,644

	其他金融负债 千英镑	套期衍生工具 千英镑	以公允价值计量变 动计入损益的负债 千英镑	合计 千英镑
衍生金融工具	-	(107)	-	(107)
应付账款、其他应付款及 借款	(307,991)	-	-	(307,991)

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

21 或有负债及资产

融资协议担保

本公司部分子公司于 2016 年 6 月 20 日与债权人签订的贷款协议约定：本公司及部分公司对借款人或担保人的债务负有连带责任。这些担保的信贷总额为 120,000,000 英镑(2015 年度：63,179,000 英镑)。

对于所有浮动与固定利率下所欠借款，本集团将全部物业资产及部分子公司的资产抵押予 Lloyds 银行。同时在能力范围内为借款协议的受益人进行担保。

产品召回

本年度，本集团发生了一项在美国出售的电子产品召回，该召回有效的切断此类产品在我们的消费者与交易中流通。此后，业务层面对于其所有电子产品展开彻底的和明细至分支的审查以确保所售产品仍符合顾客的高期望并且完全符合相关监管指引。

本次审查围绕产品审查以及我们全球的销售退回数据展开。审查仍处于早期阶段，但初步调查结果表明顾客退货以及常规安全指引可能会使得报告义务成为必要事项。

目前尚不清楚，此项行动是否会造成财务影响，正因为如此，于资产负债表日并未对此事项计提准备金。

本集团仍将致力于客户能持续获得到高质量的产品，从而深入进行调查。

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

22 资本性支出承诺事项

本集团的资本性支出承诺事项金额为 98,280 英镑(2015 年度：20,000 英镑)。

23 经营租赁承诺事项

不可撤销的经营租赁未来最低租赁付款总额如下：

	2016 千英镑	2015 千英镑
一年内到期	1,599	1,509
一至五年间到期	3,047	3,361
五年以上到期	4,619	3,012
	9,265	7,882

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

24 金融风险管理

本集团的经营活动面临各种金融风险：市场风险、信用风险及流动性风险。本集团的整体风险管理计划力求降低对本集团财务表现的潜在不利影响。本集团利用衍生金融工具对冲某些风险敞口。

(a) 市场风险

本集团经营范围覆盖全球，因此面临外汇风险，主要涉及欧元、美元、港币和澳元。外汇风险产生于未来商业交易以及已确认的资产和负债。

本集团于集团层面统一管理外汇风险。本集团的交易活动产生以欧元计价的净现金流，因此本集团制定了销售 12 个月后欧元收入远期合约的政策。

本集团交易活动产生港币净现金流出，因此本集团制定了购买 15 个月后港币需求远期合约的政策。根据国际会计准则第 39 号，本集团通过该政策签订的部分远期合同如符合准则要求，则视为现金流量套期进行会计处理。

本集团根据本年度汇率变动执行了敏感性分析。

于 2016 年 12 月 31 日，如果欧元兑英镑贬值/升值 15.1%(2015 年：4.6%)，而所有其他因素维持不变，则该年度的税后损失应增加/减少 850,000 英镑(2015 年：276,000 英镑)，主要来自于以欧元计价的应收账款及公司内部往来款进行折算的汇兑利得/损失。权益将增加/减少 850,000 英镑(2015 年：276,000 英镑)。

于 2016 年 12 月 31 日，如果港币兑英镑升值/贬值 19.6%(2015 年：5.7%)，而所有其他因素维持不变，则该年度的税后损失应增加/减少 351,000 英镑(2015 年：79,000 英镑)，主要来自于以港币计价的公司内部往来款进行折算的汇兑利得/损失。权益将增加/减少 351,000 英镑(2015 年：79,000 英镑)。

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

24 金融风险管理(续)

于 2016 年 12 月 31 日，如果美元兑英镑贬值/升值 19.7%(2015 年：5.6%)，而所有其他因素维持不变，则该年度的税后损失应增加/减少 746,000 英镑(2015 年：87,000 英镑)，主要来自于以美元计价的公司内部往来款进行折算的汇兑利得/损失。权益将增加/减少 746,000 英镑(2015 年：87,000 英镑)。

于 2016 年 12 月 31 日，如果澳元兑英镑贬值/升值 19.4%(2015 年：6.8%)，而所有其他因素维持不变，则该年度的税后损失应增加/减少 121,000 英镑(2015 年：32,000 英镑)，主要来自于以澳元计价的公司内部往来款进行折算的汇兑利得/损失。权益将增加/减少 121,000 英镑(2015 年：32,000 英镑)。

本集团持有的计息金融资产仅包括附可变利率的现金结余；收入及现金流量不受市场利率变动的影响。

(b) 信用风险

信用风险来自于现金及现金等价物和衍生金融工具，以及批发及零售客户。本集团对批发客户执行外部信用调查并授予适当的信用额度。管理层通过信用额度的使用情况以及支付历史记录，定期监控减值损失。本集团认为英国客户的信用风险很低，无需保险。并且已对高风险客户购买了保险。

根据集团出口信贷保险政策，所有的出口销售通过获取信用证或要求发货前预先付款，最大限度降低出口销售的信用风险。

于本年度末，年末结余超过应收账款总额 5%的三位客户(2015 年四位)结余合计 7,722,000 英镑(2015 年 12 月 31 日：9,366,000 英镑；2015 年 1 月 1 日：6,617,000 英镑)。在报告年度内，除已授权外，并无超出所定限额信贷，而管理层亦不预期会因为这些交易对方的不履约行为而产生任何亏损。

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

24 金融风险(续)

(b) 信用风险(续)

下表为本年度末应收账款账龄分析：

	当期 千英镑	逾期 0 至 3 个月 千英镑	逾期 3 至 6 个月 千英镑	逾期 6 个月 以上 千英镑	减值 千英镑	总计 千英镑
2016 年 12 月 31 日	25,900	4,599	273	537	(310)	30,999
2015 年 12 月 31 日	21,764	6,056	1,311	1,371	(57)	30,445
2015 年 1 月 1 日	18,003	3,580	39	93	-	21,715

所有其他应收款均为当期。内部往来应收款根据要求随时可以被偿还，因此在提出付款要求前均分类为当期。

本集团的应收账款的账面值以下列货币为单位：

	2016 千英镑	2015 千英镑	2015 年 1 月 1 日 千英镑
英镑	13,935	15,193	10,547
欧元	5,188	4,196	3,891
美元	7,806	7,363	5,697
其他	4,070	3,693	1,580
	30,999	30,445	21,715

本公司无应收账款。

应收账款的减值准备变动如下：

	2016 千英镑	2015 千英镑	2015 年 1 月 1 日 千英镑
1 月 1 日	649	155	79
(贷记)/使用减值准备	(339)	494	76
12 月 31 日	310	649	155

应收账款及其他应收款内的其他类别没有包含已减值资产。

本公司无应收账款。

于报告日，信用风险的最高风险承担为上述每类应收款的公允价值。本公司未持有任何作为抵押的担保品。

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

24 金融风险(续)

(c) 流动性风险

管理层致力于通过定期现金流量预测管理流动性风险，以确保为本公司经营及拓展计划提供充足的资金。管理层还通过 Jake Holdings Limited 集团内部债务减小流动性风险。

下表显示本集团将以净额结算的金融负债，按照相关的到期组别，根据由会计参照日至合同到期日的剩余期间进行分析。金融负债账面价值与合同折现现金流不存在显著差异。

	不超过 1 年 千英镑
2016 年 12 月 31 日	
应付账款及其他应付款	121,630
	不超过 1 年 千英镑
2015 年 12 月 31 日(重述)	
应付账款及其他应付款	50,466
	不超过 1 年 千英镑
2015 年 1 月 1 日	
应付账款及其他应付款	34,010

本公司无应付账款。

下表显示本集团将以总额结算的衍生金融工具，按照相关的到期组别，根据由资产负债表日至合同到期日的剩余期间进行分析。

	不超过 1 年 千英镑	1 至 2 年 千英镑
2016 年 12 月 31 日		
远期外汇合同-现金流量套期		
流出	18,556	-
流入	12,667	-
	不超过 1 年 千英镑	1 至 2 年 千英镑
2015 年 12 月 31 日		
远期外汇合同-现金流量套期		
流出	1,898	-
流入	7,848	-

本公司本年与去年均无衍生金融工具。

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

23 金融风险(续)

(c) 流动性风险(续)

2015 年 1 月 1 日	不超过 1 年 千英镑	1 至 2 年 千英镑
远期外汇合同-现金流量套期		
流出	12,459	-
流入	13,220	-

(c) 资本风险管理

本公司最终控制方为中国平安，最终控制方确定适合本集团的资本结构。管理层与董事会一同控制本公司营运资本需求。

本公司定期进行预测，以确定高效管理公司所需的营运资本水平。管理层检查营运资本需求以确保本公司财务能力足以满足该等需求或具有充足的增长额度能够创造此等财务能力。

管理层每月监控本公司使用的营运资本并向董事会报告，以确保营运资本运用得当。本分析以相关 KPI 业绩监控为基础。

Jake Holdings Limited

截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表附注(续)

25 关联方交易

Brian Gaunt 是 Jake Holdings Limited 的非执行董事，其董事身份尚未于英国公司注册处注册。Brian Gaunt 也是 iForce Group Limited 的董事和股东，iForce Group Limited 是 iForce Limited 的最终控股公司。

本年度，本集团聘请 iForce Limited 提供第三方仓储及物流服务。本年度 iForce Limited 向本集团开具发票金额为 2,582,000 英镑(2015 年：1,476,000 英镑)。于本年度末，本集团应付 iForce Limited 结余为 238,000 英镑(2015 年：238,000 英镑)。

本集团董事或前董事享有的管理层无抵押贷款证 B 权益已在 Success Bidco 2 Limited 收购时处置，现列示如下：

	2016 英镑	2015 英镑
P Mason 先生	-	23,647
S Parkin 先生	-	73,552
E Chapman 先生	-	25,656
G Dalziel 先生	-	3,130
P Dowson 先生	-	26,656

关键管理层薪酬

董事薪酬于附注 2 中披露。除董事外，无其他员工被视为关键管理层。

26 最终母公司

本年 3i Group plc 将业务出售给 Success Bidco 2 Limited，Success Bidco 2 Limited 成为了新的母公司。中国平安集团为最终控制权益持有方。

该等账目是合并财务报表的最小组别，该等财务报表也在 Success Bidco 2 Limited 的财务报表中合并列示。合并这些财务报表的最大集团是中国平安集团。