

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



Shanghai Jin Jiang International Hotels (Group) Company Limited*
上海錦江國際酒店(集團)股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代碼：02006)

海外監管公告

此海外監管公告是根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條作出。

上海錦江國際酒店(集團)股份有限公司的附屬公司上海錦江國際酒店發展股份有限公司(一家在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司，其A股及B股在上海證券交易所上市)於上海證券交易所網站(<http://www.sse.com.cn>)刊登「上海錦江國際酒店發展股份有限公司購買的Groupe du Louvre非奢侈型酒店業務專項審計報告及模擬財務報表2013年12月31日止年度及2014年12月31日止年度」中文全文。茲載列附後，僅供參閱。

承董事會命

上海錦江國際酒店(集團)股份有限公司

康鳴

執行董事兼聯席公司秘書

中華人民共和國上海，二零一五年五月二十二日

於本通告日期，本公司執行董事為俞敏亮先生、陳文君女士、楊衛民先生、楊原平先生、邵曉明先生、韓敏先生和康鳴先生，本公司獨立非執行董事則為季崗先生、芮明杰博士、楊孟華先生、孫大建先生、屠啓宇博士和沈成相先生。

* 本公司根據香港法例第622章公司條例的定義以其中文名稱和英文名稱「**Shanghai Jin Jiang International Hotels (Group) Company Limited**」登記為一家非香港公司。

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

专项审计报告及模拟财务报表
2013 年 12 月 31 日止年度
及 2014 年 12 月 31 日止年度

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表及专项审计报告
2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
专项审计报告	1 - 2
模拟合并资产负债表	3
模拟合并利润表	4
模拟合并现金流量表	5
模拟合并股东权益变动表	6
模拟财务报表附注	7 - 63

专项审计报告

德师报(审)字(15)第 S0179 号

上海锦江国际酒店发展股份有限公司董事会：

我们审计了后附的按照模拟财务报表附注(二)所述的财务报表编制基础编制的上海锦江国际酒店发展股份有限公司(以下简称“贵公司”)购买的 Groupe du Louvre (以下简称“GDL”)非奢侈型酒店业务模拟财务报表，包括 2013 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日的模拟合并资产负债表、2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度的模拟合并利润表、模拟合并所有者权益变动表、模拟合并现金流量表以及模拟财务报表附注(以下简称“模拟财务报表”)。

一、管理层对财务报表的责任

贵公司管理层及 GDL 管理层负责按照财务报表附注(二)所述的编制基础编制模拟财务报表，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使模拟财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对模拟财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对模拟财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关模拟财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的模拟财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与模拟财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，上述GDL非奢侈型酒店业务模拟财务报表在所有重大方面按照模拟财务报表附注(二)所述的编制基础编制，反映了在模拟财务报表附注(二)所述的编制基础下GDL非奢侈型酒店业务于2013年12月31日及2014年12月31日的模拟合并财务状况以及2013年12月31日止年度及2014年12月31日止年度的模拟合并经营成果和现金流量。

上述模拟财务报表是为贵公司购买GDL非奢侈型酒店业务而构成的重大资产购买交易之目的而编制，不适用于其他用途。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：

中国·上海

2015年5月22日

2013年12月31日及2014年12月31日

模拟合并资产负债表

金额单位：人民币千元

项目	附注	2014年 12月31日	2013年 12月31日	项目	附注	2014年 12月31日	2013年 12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金	(五)1	420,647.02	1,064,333.12	短期借款	(五)17	3,009,908.58	3,516,532.10
应收账款	(五)2	396,379.64	518,067.16	衍生金融负债	(五)18	7,467.46	15,106.50
预付款项	(五)3	30,444.26	32,831.46	应付账款	(五)19	363,876.42	540,805.24
其他应收款	(五)4	957,647.66	1,708,921.88	预收款项	(五)20	75,845.82	85,849.68
存货	(五)5	21,462.42	22,484.44	应付职工薪酬	(五)21	307,195.34	290,828.10
划分为持有待售的资产	(五)6	-	359,557.08	应交税费	(五)22	160,666.02	270,119.14
其他流动资产	(五)7	164,149.84	197,831.74	应付利息	(五)23	23,051.40	31,130.58
流动资产合计		1,990,730.84	3,904,026.88	其他应付款	(五)24	39,575.30	938,952.90
				划分为持有待售的负债	(五)6	-	95,413.40
				一年内到期的非流动负债	(五)25	85,543.82	17,568.30
				其他流动负债		3,521.12	3,021.30
				流动负债合计		4,076,651.28	5,805,327.24
非流动资产：				非流动负债：			
可供出售金融资产	(五)8	11,003.50	10,264.96	长期借款	(五)26	839,130.64	1,211,063.86
长期股权投资	(五)9	86,849.32	92,287.66	长期应付款	(五)27	143,552.78	237,101.18
固定资产	(五)10	2,460,158.80	2,472,661.76	长期应付职工薪酬	(五)28	162,434.04	144,388.30
在建工程	(五)11	98,084.08	114,003.72	预计负债	(五)29	69,072.14	71,004.28
无形资产	(五)12	1,064,549.46	1,033,038.42	递延所得税负债	(五)15	1,013,888.60	1,004,295.04
商誉	(五)13	3,113,281.80	3,111,879.32	非流动负债合计		2,228,078.20	2,667,852.66
长期待摊费用	(五)14	383,682.72	425,660.14	负债合计		6,304,729.48	8,473,179.90
递延所得税资产	(五)15	704,440.34	812,326.86	所有者权益：			
其他非流动资产	(五)16	36,986.68	35,106.76	归属于母公司所有者权益		3,533,712.48	3,433,047.24
非流动资产合计		7,959,036.70	8,107,229.60	少数股东权益		111,325.58	105,029.34
				所有者权益合计		3,645,038.06	3,538,076.58
资产总计		9,949,767.54	12,011,256.48	负债和所有者权益总计		9,949,767.54	12,011,256.48

附注为模拟财务报表的组成部分

第3页至63页的模拟财务报表由下列负责人签署：

法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____ 会计机构负责人：_____

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

模拟合并利润表

金额单位：人民币千元

项目	附注	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	(五)30	3,322,437.82	3,482,007.22
减：营业成本	(五)30、31	253,617.62	282,808.60
营业税金及附加	(五)32	106,901.80	110,706.40
销售费用	(五)31	1,782,805.72	2,015,632.32
管理费用	(五)31	790,998.72	698,927.40
财务费用	(五)33	239,122.84	299,593.60
资产减值损失(转回)	(五)34	(4,901.22)	195,362.48
加：公允价值变动损益		(537.12)	1,141.38
投资收益	(五)35	20,015.18	20,477.70
其中：对联营企业的投资收益		21,798.12	10,988.58
二、营业利润(亏损)		173,370.40	(99,404.50)
加：营业外收入	(五)36	48,721.26	382,198.18
其中：非流动资产处置收益		47,408.30	9,138.50
减：营业外支出	(五)37	40,284.00	6,311.16
其中：非流动资产处置损失		33,786.34	4,923.60
三、利润总额		181,807.66	276,482.52
减：所得税费用	(五)38	71,451.88	253,505.72
四、净利润		110,355.78	22,976.80
归属于母公司所有者的净利润		94,376.46	13,704.02
少数股东损益		15,979.32	9,272.78
五、其他综合收益的税后净额		6,281.32	14,077.02
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		6,288.78	14,077.02
(一)以后将重分类进损益的其他综合收益		13,286.26	16,978.96
1.现金流量套期损益的有效部分	(五)40	5,028.04	21,783.20
2.外币财务报表折算差额		8,258.22	(4,804.24)
(二)以后不能重分类进损益的其他综合收益(损失)		(6,997.48)	(2,901.94)
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		(8,937.08)	1,872.46
2.其他		1,939.60	(4,774.40)
归属于少数股东的其他综合收益(损失)的税后净额		(7.46)	-
六、综合收益总额		116,637.10	37,053.82
归属于母公司所有者的综合收益总额		100,665.24	27,781.04
归属于少数股东的综合收益总额		15,971.86	9,272.78

法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____ 会计机构负责人：_____

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

模拟合并现金流量表

金额单位：人民币千元

项目	附注	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,435,150.96	3,439,156.98
收到其他与经营活动有关的现金		458,431.92	363,622.78
经营活动现金流入小计		3,893,582.88	3,802,779.76
购买商品、接受劳务支付的现金		375,148.48	357,535.42
支付给职工以及为职工支付的现金		1,133,547	1,207,691.94
支付的各项税费		168,267.76	180,808.02
支付其他与经营活动有关的现金		1,965,419.06	1,174,562.08
经营活动现金流出小计		3,642,382.30	2,920,597.46
经营活动产生的现金流量净额	五 39(1)	251,200.58	882,182.30
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		14,017.34	999.64
取得投资收益收到的现金		241,069.90	11,607.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		253,654.92	16,359.78
处置子公司和其他经营单位收到的现金净额		160,710.78	2,688,598.92
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		669,452.94	2,717,566.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		417,573.50	571,771.70
投资所支付的现金		1,611.36	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		419,184.86	571,771.70
投资活动产生的现金流量净额		250,268.08	2,145,794.40
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		-	88,214.50
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		-	88,214.50
偿还债务支付的现金		905,129.26	2,207,704.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		197,369.22	309,739.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		9,675.62	9,213.10
支付其他与筹资活动有关的现金		62,559.56	42,902.46
筹资活动现金流出小计		1,165,058.04	2,560,346.60
筹资活动产生的现金流量净额		(1,165,058.04)	(2,472,132.10)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		19,903.28	2,618.46
五、现金及现金等价物净增加(减少)额		(643,686.10)	558,463.06
加：年初现金及现金等价物余额	(五)39(2)	1,064,333.12	505,870.06
六、年末现金及现金等价物余额	(五)39(2)	420,647.02	1,064,333.12

法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____ 会计机构负责人：_____

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

模拟合并所有者权益变动表

金额单位：人民币千元

	归属于母公司 所有者权益(注)	少数股东权益	所有者权益合计
2014 年 12 月 31 日止年度			
一、年初余额	3,433,047.24	105,029.34	3,538,076.58
二、本年增减变动金额			
(一) 综合收益总额	100,665.24	15,971.86	116,637.10
(二) 利润分配 - 对所有者的分配	-	(9,675.62)	(9,675.62)
三、年末余额	3,533,712.48	111,325.58	3,645,038.06
2013 年 12 月 31 日止年度			
一、年初余额	4,498,193.50	104,969.66	4,603,163.16
二、本年增减变动金额			
(一) 综合收益总额	27,781.04	9,272.78	37,053.82
(二) 利润分配 - 对所有者的分配	-	(9,213.10)	(9,213.10)
(三) 归还股东借款	(1,092,927.30)	-	(1,092,927.30)
三、年末余额	3,433,047.24	105,029.34	3,538,076.58

注：于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，归属于母公司所有者权益包括 GDL 向 Star SDL 借入的股东借款余额分别为欧元 414,324 千元(折合人民币 3,090,857.04 千元)及欧元 402,356 千元(折合人民币 3,001,575.76 千元)。该项借款无担保，借款利率为法国税法规定计算税前可抵扣借款利息的最高利率，到期日为 2054 年 9 月，且 GDL 可选择在到期后展期 15 年。与此同时，GDL 可选择以现金结算或以面值为基础计算相应固定数量股票作为该股东借款的还款方式，因此将该项股东借款计入所有者权益。

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(一) 交易概况

Groupe du Louvre(以下简称“GDL”)是一家于 2005 年 7 月 27 日在法国成立的简化制股份制公司, 资本金额为 262,037,000 欧元。

于 2015 年 1 月 30 日, 上海锦江国际酒店发展股份有限公司(以下简称“锦江股份”)2015 年第一次临时股东大会审议通过与购买 GDL 100% 股权交易(以下简称“本次交易”)相关的议案。

于 2015 年 2 月 16 日, 锦江股份的全资子公司卢森堡海路投资有限公司(以下简称“海路投资”)与 Star SDL Investment Co S.à r.l. (以下简称“Star SDL”)签署了关于收购 GDL 100% 股权的《股份购买协议》, 预估购买价款为 475,089,654.17 欧元, 海路投资为 GDL 偿还原股东借款及垫款净额 521,391,975.85 欧元, 为 GDL 的子公司 Louvre Hotels Group 偿还银团借款 280,500,742.96 欧元。《股份购买协议》还对以下重要事项进行了约定:

- 最终购买价款可能会随《股份购买协议》中价格约定的调整机制而相应调整;
- 在交割日前, Star SDL 应完成 GDL 下属的下列不纳入本次交易的业务及相关子公司(以下简称“剥离业务”)的剥离工作:
 - 从事水晶生产业务的 Baccarat 及其所有子公司;
 - 从事奢侈型酒店业务的 COMACO、Concorde Lease Company 及 Hotel de la Paix 及其所有子公司;
 - 从事投资管理等其他业务的 Emblem、GDL Asset Holdings LLC、Star GT Holdco C、Star GT Holdco D、Star GT Holdco E、Compagnie Financière du Louvre - Star GT Holdco G、SIDT 及 SIFP 及其所有子公司。

于 2015 年 2 月 27 日, 上述剥离业务的剥离工作完成后, GDL 控制的子公司仅包括: 中间控股公司 Star Eco SAS 及其控制的经营非奢侈型酒店业务的 Louvre Hotels Group 及其子公司、经营非奢侈型酒店业务的 Star GT Holdco IV(以下将 GDL 及上述子公司简称“GDL 非奢侈型酒店业务”或“本业务”)。GDL 非奢侈型酒店业务主要在全世界经营及授权经营包括 Premiere Classe、Campanile、Kyriad 系列及 Golden Tulip 系列品牌酒店。

同日, 海路投资支付了 GDL 100% 股权的预估购买价款, Star SDL 向海路投资转让 GDL 100% 股权, GDL 成为海路投资的全资子公司。

于本次交易完成前, GDL 的母公司为 Star SDL, 最终控股方为 Starwood Capital Group。于本次交易完成后, GDL 的母公司为海路投资, 间接控股方为锦江股份和上海锦江国际酒店(集团)股份有限公司, 最终控股方为锦江国际(集团)有限公司。

(二) 模拟财务报表编制基础

编制基础

本模拟财务报表是为锦江股份购买 GDL 非奢侈型酒店业务而构成的重大资产重组之目的而编制。本业务本身执行欧盟适用的国际财务报告准则; 为了本模拟财务报表的特殊编制目的, 本模拟财务报表采用中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则(包括于 2014 年颁布的和修订的企业会计准则)及相关规定编制。

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(二) 模拟财务报表编制基础 - 续

编制基础 - 续

为了向模拟财务报表使用者提供相关信息，本模拟财务报表的编制系假定如附注(一)中所述的剥离业务的剥离工作于 2013 年 1 月 1 日已经完成，剥离工作完成后所形成的业务架构自该日起已经存在，且在 2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度中并无重大改变。锦江股份管理层及 GDL 管理层遂将 GDL 及纳入 GDL 非奢侈型酒店业务的子公司纳入本模拟财务报表的合并范围，并根据本附注下述方法和编制基础编制本模拟财务报表：

- 本模拟财务报表的编制以基于历史会计记录的 GDL 于 2013 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日的合并资产负债表及 2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度的合并利润表、合并现金流量表及合并权益变动表为基础，自 2013 年 1 月 1 日起即将剥离业务的资产、负债、收入、成本、费用及相关所得税影响从上述合并财务报表中分开，并将 2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度中发生的任何其他转拨于母公司所有者或转拨自母公司所有者的项目，包括收到的剥离业务的股利分配、剥离业务中子公司的处置损益及其他项目，视同于 2013 年 1 月 1 日已完成，作为 GDL 同所有者之间的交易，记入或冲减所有者权益。而除此以外的 GDL 非奢侈型酒店业务同剥离业务之间的往来项目及交易，则保留在本模拟财务报表中。
- 由于在本模拟财务报表期间内，GDL 非奢侈型酒店业务并不构成实际存在的法律实体，相关归属母公司所有者的净资产作为归属母公司所有者的权益合并列式，包括：(i) 设立 GDL 非奢侈型酒店业务的初始投资、后续投资及其他相关调整；(ii) 母公司所有者应占本业务的累积损益；(iii) 任何其他转拨于母公司所有者或转拨自母公司所有者的项目，包括收到的剥离业务的股利分配、剥离业务中子公司的处置损益及其他项目。
- 锦江股份管理层及 GDL 管理层编制了 GDL 非奢侈型酒店业务于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日的模拟合并资产负债表及 2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度的模拟合并利润表、模拟合并现金流量表及模拟合并权益变动表，未编制相关资产负债表日及财务年度的公司资产负债表、公司利润表、公司现金流量表及公司权益变动表。
- GDL 及纳入 GDL 非奢侈型酒店业务的子公司根据其经营所处经济环境中的主要货币确定其记账本位币，GDL 以欧元作为其财务报表的列报货币。本业务在编制本模拟财务报表时所采用的货币为人民币，并采用中国人民银行公布的 2014 年 12 月 31 日银行间外汇市场人民币汇率中间价，即 1 欧元对 7.46 人民币将本模拟财务报表折算为人民币进行列报。

持续经营

于 2014 年 12 月 31 日，本业务流动负债合计金额超过流动资产合计金额为人民币 2,085,920.44 千元。考虑本业务可以使用的银行授信额度和经营活动现金流量情况，且锦江股份同意在可预见的将来就本业务所欠的款项到期偿还时提供一切必要之财务支援，以维持本业务的继续经营，因此本模拟财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

(三) 重要会计政策和会计估计

1、遵循声明

下述重要会计政策和会计估计按企业会计准则厘定。

上述按照模拟财务报表附注(二)所述的编制基础编制的模拟财务报表反映了本业务于 2013 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日的模拟合并财务状况以及 2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度的模拟合并经营成果和模拟合并现金流量。

2、会计期间

本业务的会计年度为每年 7 月 1 日起至下一公历年度 6 月 30 日止。为了本模拟财务报表的特殊使用目的，本模拟财务报表采用的会计期间为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本业务主要从事非奢侈型酒店营运及管理业务，营业周期通常约为 12 个月。

4、记账基础和计价原则

本业务会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，划分为三个层次：

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

5、企业合并

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的

(三) 重要会计政策和会计估计

5、企业合并 - 续

被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本业务将进行重新评估。

子公司的合并起始于本业务获得对该子公司的控制权时，终止于本业务丧失对该子公司的控制权时。

对于本业务处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在模拟合并利润表和模拟合并现金流量表中。

对于通过企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在模拟合并利润表和模拟合并现金流量表中。

纳入GDL非奢侈型酒店业务的子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本模拟财务报表的会计政策和会计期间调整。

GDL与纳入GDL非奢侈型酒店业务的子公司及纳入GDL非奢侈型酒店业务的子公司相互之间发生的内部交易对模拟合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在模拟合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在模拟合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在纳入GDL非奢侈型酒店业务的子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整归属于母公司所有者的权益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有纳入GDL非奢侈型酒店业务的子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原纳入GDL非奢侈型酒店业务的子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有纳入GDL非奢侈型酒店业务的子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本业务持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务

8.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

8.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为记账本位币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额计入所有者权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本业务在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、金融工具

在本业务成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

9、金融工具 - 续

9.1 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量,折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时,本业务在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失),同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

9.2 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产,按交易日会计进行确认和终止确认。本业务持有的金融资产仅包括贷款和应收款项及可供出售金融资产。

9.2.1 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本业务划分为贷款和应收款的金融资产包括应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量。在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失,计入当期损益。

9.2.2 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失,除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外,确认为其他综合收益,在该金融资产终止确认时转出,计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利,计入投资收益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,按照成本计量。

9.3 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外,本业务在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查,有客观证据表明金融资产发生减值的,计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响,且能够对该影响进行可靠计量的事项。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

9、金融工具 - 续

9.3 金融资产减值 - 续

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本业务出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

- 以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

- 可供出售金融资产减值

对于可供出售权益工具投资，于资产负债表日，若一项权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，即发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

9、金融工具 - 续

9.3 金融资产减值 - 续

- 以成本计量的金融资产减值

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将其账面价值减记至与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。此类金融资产的减值损失一经确认不予转回。

9.4 金融资产的转移

本业务的金融资产转移，包括下列两种情形：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利已转移；或
- (2) 将金融资产转移给另一方，但保留了收取该金融资产现金流量的合同权利并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务，同时满足下列条件：
 - 从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方。本业务发生短期垫付款，但有权全额收回该垫付款并按照市场上同期银行贷款利率计收利息的，视同满足本条件；
 - 根据合同约定，不能出售该金融资产或作为担保物，但可以将其作为对最终收款方支付现金流量的保证；
 - 有义务将收取的现金流量及时支付给最终收款方。本业务无权将该现金流量进行再投资，但按照合同约定在相邻两次支付间隔期内将所收到的现金流量进行现金或现金等价物投资的除外。本业务按照合同约定进行再投资的，应当将投资收益按照合同约定支付给最终收款方。

某项金融资产或某项金融资产的一部分在满足下列条件之一时，将被终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；或
- (2) 该金融资产已转移，且在满足下列条件之一时：
 - 本业务已转移与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬；或
 - 本业务既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，也没有保留对该金融资产控制。

若金融资产已转移且既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，也没有转移对该金融资产的控制，则本业务会根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产。

金融资产转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

9、金融工具 - 续

9.5 金融负债的分类、确认及计量

本业务根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本业务的金融负债主要为其他金融负债。

9.5.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1)承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本业务近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2)本业务风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

9.5.2 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。除财务担保合同负债外的其他金融负债采用实际利率法，按摊余本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

9、金融工具 - 续

9.5 金融负债的分类、确认及计量 - 续

9.5.3 财务担保合同

财务担保合同是指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值减直接归属的交易费用进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

9.6 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本业务(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

9.7 衍生工具

衍生金融工具，包括利率上限和下限工具、利率互换合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

9.8 套期会计

为规避某些风险，本业务把某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，本业务采用套期会计方法进行处理。本业务的套期主要为现金流量套期。

本业务在套期开始时，记录套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略。此外，在套期开始及之后，本业务会持续地对套期有效性进行评价，以检查有关套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。

被指定为现金流量套期且符合条件的的衍生工具，其公允价值的变动属于有效套期的部分计入其他综合收益，无效套期部分计入当期损益。

如果对预期交易的套期使本业务随后确认一项金融资产或金融负债的，原计入其他综合收益的金额将在该项资产或债务影响损益的相同期间转出，计入当期损益；如果本业务预期原直接在其他综合收益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

如果对预期交易的套期使本业务随后确认一项非金融资产或非金融负债，则将已计入其他综合收益的利得或损失转出，计入该项非金融资产或非金融负债的初始成本中。如果预期原直接在其他综合收益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补的，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

9、金融工具 - 续

9.8 套期会计 - 续

除上述情况外,原计入其他综合收益的金额在被套期预期交易影响损益的相同期间转出,计入当期损益。

当本业务撤销了对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止、已行使或不再符合套期会计条件时,终止运用套期会计。套期会计终止时,已计入其他综合收益的累计利得或损失,将在预期交易发生并计入损益时,自其他综合收益转出计入损益。如果预期交易不会发生,则将计入其他综合收益的累计利得或损失立即转出,计入当期损益。

9.9 金融资产和金融负债的抵销

当本业务具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且该种法定权利是当前可执行的,同时本业务计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

9.10 权益工具

权益工具是指能证明拥有本业务在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本业务发行(含资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本业务不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本业务对权益工具持有方的分配作为利润分配处理,发放的股票股利不影响股东权益总额。

10、应收款项

10.1 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
非奢侈型酒店营运及管理业务的应收账款	账龄分析法

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例(%)
0-120 天	0%
121-150 天	20%
151-180 天	30%
181 天-1 年	50%
1-2 年	70%
2 年以上	90%

除上述应收账款外,其他应收账款按个别分析法计提坏账准备。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、应收款项 - 续

10.2 单项计提坏账准备的应收款项:

单项计提坏账准备的应收款项	本业务对其他应收款按个别分析法计提坏账准备。
单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

11、存货

11.1 存货的分类

本业务的存货主要包括原材料、在产品、库存商品等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

11.2 发出存货的计价方法

存货发出时采用成本按加权平均法或先进先出法确定发出存货的实际成本。

11.3 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

11.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

12、划分为持有待售资产

当本业务的某一组成部分或非流动资产同时满足下列条件时，本业务将其确认为持有待售：该组成部分或非流动资产必须在其当前状态下仅根据出售此类组成部分或非流动资产的惯常条款即可立即出售；已经就处置该组成部分或非流动资产作出决议；已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。对于持有待售的非流动资产，本业务不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

13、长期股权投资

13.1 共同控制、重要影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

13.2 初始投资成本的确定

对于企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

13.3 后续计量及损益确认方法

13.3.1 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

13.3.2 权益法核算的长期股权投资

本业务对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本业务能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本业务仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与 GDL 不一致的，按照 GDL 的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本业务与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本业务的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本业务与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

13、长期股权投资- 续

13.3 后续计量及损益确认方法 - 续

13.3.2 权益法核算的长期股权投资 - 续

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本业务对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本业务在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

13.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

14、固定资产

14.1 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本业务、且其成本能够可靠计量时予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

14.2 折旧方法

除使用寿命不确定的土地不予折旧外，其他固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的折旧方法、使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率	年折旧率
房屋建筑物	直线法	30-50	-	2%-3.33%
机器设备	直线法	3-20	-	5%-33.33%
固定资产装修	直线法	5-10	-	10%-20%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本业务目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

14、固定资产 - 续

14.3 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低经营租赁的会计处理方法付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。

以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

14.4 其他说明

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本业务至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

15、在建工程

在建工程按成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

16、借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

17、无形资产

无形资产包括长期租约受益权、商标、软件等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命(年)	残值率(%)
长期租约收益权	直线法	按租赁合同剩余年限	-
专利和相关权利	直线法	5	-
商标	不摊销	不确定	-
软件及其他	直线法	3-5	-

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

18、长期资产减值

本业务在每一个资产负债表日检查长期股权投资、除土地外的固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产及经营租入固定资产装修支出是否存在可能发生减值的迹象。如果这些资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。土地和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

19、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限超过一年的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间 3-10 年中分期平均摊销。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

20、职工薪酬

20.1 短期薪酬的会计处理方法

本业务在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本业务发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本业务为职工缴纳的社会保险费及相关福利，在职工为本业务提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

20.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分类为设定提存计划和设定受益计划。

对于设定提存计划，本业务在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

对于设定受益计划，本业务根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划产生的职工薪酬成本划分为下列组成部分：

- 服务成本(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得和损失)；
- 设定受益计划净负债或净资产的利息净额(包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息)；以及
- 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

服务成本及设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本。重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动(包括精算利得或损失、计划资产回报扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额、资产上限影响的变动扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额)计入其他综合收益。

20.3 辞退福利的会计处理方法

本业务向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本业务不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本业务确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

20.4 其他长期职工福利的会计处理方法

本业务其他长期职工福利按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动三个组成部分。这些项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

21、预计负债

当与或有事项相关的义务是本业务承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

22、收入

22.1 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本业务，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

22.2 酒店客房及配套收入

本业务对外提供酒店客房及配套服务的，在酒店客房及配套服务已提供且取得收取服务费的权利时确认收入。

22.3 加盟费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

22.4 利息收入

按照他人使用本业务货币资金的时间和实际利率计算确定。

23、政府补助

政府补助是指本业务从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助根据相关政府文件中明确规定的补助对象性质划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

24、所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

24.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

24.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本业务以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本业务确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本业务能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本业务才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

24.3 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本业务当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本业务递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

25、 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

25.1 经营租赁的会计处理方法

25.1.1 本业务作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

25.1.2 本业务作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

25.2 融资租赁的会计处理方法

本业务作为承租人记录融资租赁业务

相关会计处理方法参见附注(三)、14.3“融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法”。未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别作为长期负债和一年内到期的长期负债列示。

26、重要会计估计和判断

GDL 及纳入 GDL 非奢侈型酒店业务的子公司管理层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关键判断进行持续的评价。下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

26.1 土地和商标的使用寿命

GDL 及纳入 GDL 非奢侈型酒店业务的子公司管理层认为，在可预见的将来本业务所拥有的土地和商标均会使用并带给本业务预期的经济利益流入，故其使用寿命是不确定的，对土地不予折旧，对商标不予摊销。但无论上述使用寿命的土地和商标是否存在减值迹象，GDL 及纳入 GDL 非奢侈型酒店业务的子公司管理层每年均对其进行减值测试。

26.2 长期资产的预计使用年限与预计净残值

GDL 及纳入 GDL 非奢侈型酒店业务的子公司管理层负责评估确认固定资产的预计使用寿命与预计净残值。这项估计是将性质和功能类似的固定资产过往的实际使用寿命与实际净残值作为基础。在固定资产使用过程中，其所处的经济环境，技术环境以及其他环境有可能对固定资产使用寿命与预计净残值产生较大影响。如果固定资产使用寿命与净残值的预计数与原先估计数有差异，GDL 及纳入 GDL 非奢侈型酒店业务的子公司管理层将对其进行调整。本业务以租赁物业经营若干酒店，并对这些酒店进行装修支出。GDL 及纳入 GDL 非奢侈型酒店业务的子公司管理层根据过往经验和可取得的信息，将经营租入物业装修支出按 3-10 年进行摊销。如果经营租入物业装修支出的上述预计受益期间与原先估计数有差异，GDL 及纳入 GDL 非奢侈型酒店业务的子公司管理层将对其进行调整。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

26、重要会计估计和判断 - 续

26.3 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该债务期间的适用所得税税率计量。预期适用所得税税率是根据有关现行的税务法规及本业务的实际情况而确定。若预计所得税税率与原估计有差异，GDL 及纳入 GDL 非奢侈型酒店业务的子公司管理层将对其进行调整。

递延所得税资产的确定，以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。如果预计未来期间无法取得足够的应纳税所得额用以利用可抵扣暂时性差异带来的经济利益，GDL 及纳入 GDL 非奢侈型酒店业务的子公司管理层将减记递延所得税资产的账面价值。

由于无法确定部分可抵扣税务亏损和可抵扣暂时性差异是否很可能转回，故本业务对于部分可抵扣税务亏损及可抵扣暂时性差异未确认为递延所得税资产。如未来实际产生的盈利多于预期，将视情况调整相应的递延所得税资产，确认在该情况发生期间的合并利润表中。

26.4 长期资产减值

GDL 及纳入 GDL 非奢侈型酒店业务的子公司管理层根据附注(三)、18 所述的会计政策，于资产负债表日，评估长期股权投资、除土地外的固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产及经营租入固定资产装修支出是否可能发生减值的迹象，并对土地和使用寿命不确定的无形资产进行减值测试。可收回金额为资产预计未来现金流量的现值与公允价值减去处置费用后的净额两者中较高者，是按可以取得的最佳信息作出估计，以反映知情自愿各方于各资产负债表日进行公平交易以处置资产而获取的款项(经扣减处置成本)或持续使用该资产所产生的现金流量。该估计于每次减值测试时都可能予以调整。

GDL 及纳入 GDL 非奢侈型酒店业务的子公司管理层在对商誉进行减值测试时，计算商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值，并采用适当的折现率。可收回金额为资产预计未来现金流量的现值与公允价值减去处置费用后的净额两者中较高者。本业务旗下共有五个系列品牌，按每个品牌在每个国家组合成一个资产组。若未来现金流量的实际数据及项目实际报酬率与估计数不同，有关差额则会影响商誉的账面价值。

26.5 应收款项减值

GDL 及纳入 GDL 非奢侈型酒店业务的子公司管理层定期及时判断应收款项的可收回程度，以此来估计应收款项减值准备。如发生任何事件或情况变动，显示本业务未必可收回有关余额，则会为应收款项计提准备，并需要使用会计估计。若预期数字与原来估计数不同，有关差额则会影响应收款项的账面价值，以及在估计变动期间的减值费用。

26.6 长期应付职工薪酬

对于包括本业务职工退休福利计划等设定受益计划，于各年度末，GDL 及纳入 GDL 非奢侈型酒店业务的子公司管理层聘请专家进行精算。精算涉及折现率、长期通货膨胀率、工资增长率及死亡率等主要估计，若未来现金流量的实际情况与估计数不同，有关差额则会影响长期应付职工薪酬的账面价值。

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(四) 税项

主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	营业收入	20%或 19.6%或 10%
企业互助社会捐金	营业收入	0.16%
住房税	员工应税工资	0.45%
学徒税	员工应税工资	0.68%
继续教育税	员工应税工资	0.15%或 1.05%或 1.60%
企业所得税(注)	应纳税所得额	33.33%或 34.43%
企业增值税(CVAE)	企业增值额	0% - 1.5%

注：企业所得税基准税率为 33.33%，如果营业收入超过 7,630,000.00 欧元，企业所得税税率将上浮到 34.43%。

(五) 模拟合并财务报表项目注释

1、货币资金

人民币千元

项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
银行存款：						
欧元			356,752.12			1,008,599.46
英镑	889.54	9.5437	8,489.48	1,022.30	10.0556	10,279.88
雷亚尔	808.32	2.1596	1,745.64	1,239.53	2.2930	2,842.26
兹罗提	29,410.56	1.8136	53,339.00	21,368.01	1.7941	38,336.94
人民币	246.18	1.0000	246.18	4,214.90	1.0000	4,214.90
摩洛哥迪拉姆	91.00	0.6558	59.68	91.42	0.6528	59.68
港元	18.91	0.7889	14.92	-	-	-
合计			420,647.02			1,064,333.12

2、应收账款

(1) 应收账款按分类及账龄披露如下：

人民币千元

种类	2014 年 12 月 31 日					2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的应收账款										
1 年以内	421,974.90	88	34,002.68	8	387,972.22	514,523.66	87	19,627.26	4	494,896.40
1 至 2 年	20,850.70	4	19,112.52	92	1,738.18	37,665.54	6	23,043.94	61	14,621.60
2 年以上	37,329.84	8	30,660.60	82	6,669.24	40,582.40	7	32,033.24	79	8,549.16
合计	480,155.44	100	83,775.80	17	396,379.64	592,771.60	100	74,704.44	13	518,067.16

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013年12月31日止年度及2014年12月31日止年度

(五) 模拟合并财务报表项目注释 - 续

2、应收账款 - 续

(2) 计提、收回或转回的坏账准备情况

人民币千元

	2014年 1月1日	因合并范围 变更而增加	本年计提额	本年转回额	汇兑差额	2014年 12月31日
应收账款坏账准备	74,704.44	4,349.18	22,745.54	(18,687.30)	663.94	83,775.80

人民币千元

	2013年 1月1日	因合并范围 变更而减少	本年计提额	本年转回额	汇兑差额	2013年 12月31日
应收账款坏账准备	63,424.92	(89.52)	18,851.42	(7,363.02)	(119.36)	74,704.44

3、预付款项

预付款项按账龄列示:

人民币千元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	30,444.26	100	32,831.46	100
合计	30,444.26	100	32,831.46	100

4、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

人民币千元

种类	2014年12月31日					2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
单独计提坏账准备的其他应收款	971,970.86	100	14,323.20	1	957,647.66	1,745,938.40	100	37,016.52	2	1,708,921.88
合计	971,970.86	100	14,323.20	1	957,647.66	1,745,938.40	100	37,016.52	2	1,708,921.88

(2) 计提、收回或转回的坏账准备情况

人民币千元

	2014年 1月1日	本年计提额	本年转回额	汇兑差额	2014年 12月31日
其他应收款坏账准备	37,016.52	7.46	(22,939.50)	238.72	14,323.20

人民币千元

	2013年 1月1日	本年计提额	本年转回额	因合并范围 变更而减少	汇兑差额	2013年 12月31日
其他应收款坏账准备	15,800.28	20,209.14	(52.22)	1,133.92	(74.60)	37,016.52

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(五) 模拟合并财务报表项目注释 - 续

4、其他应收款 - 续

(3) 按款项性质列示其他应收款

人民币千元

性质	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收 Star SDL 款项(注)	793,318.78	1,135,844.68
代垫款	84,947.02	83,059.64
应收剥离业务款项	51,004.02	472,807.34
业务周转金	24,655.30	37,173.18
押金及保证金	16,397.08	16,150.90
其他	1,648.66	902.66
合计	971,970.86	1,745,938.40

注：系应收 Star SDL 的于本模拟报表期间内取得的剥离业务的股利分配、剥离业务中子公司的处置损益相关的款项。

5、存货

(1) 存货分类

人民币千元

项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	14,860.32	-	14,860.32	15,710.76	-	15,710.76
在产品	4,020.94	(2,752.74)	1,268.20	3,931.42	(2,670.68)	1,260.74
库存商品	5,333.90	-	5,333.90	5,512.94	-	5,512.94
合计	24,215.16	(2,752.74)	21,462.42	25,155.12	(2,670.68)	22,484.44

(2) 存货跌价准备变动如下：

人民币千元

存货种类	2014 年 1 月 1 日	本年变动金额		2014 年 12 月 31 日
		计提	转回	
在产品	2,670.68	82.06	-	2,752.74
合计	2,670.68	82.06	-	2,752.74

人民币千元

存货种类	2013 年 1 月 1 日	本年变动金额		2013 年 12 月 31 日
		计提	转回	
在产品	2,693.06	-	(22.38)	2,670.68
合计	2,693.06	-	(22.38)	2,670.68

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(五) 模拟合并财务报表项目注释 - 续

6、划分为持有待售的资产/负债

人民币千元

项目	2013 年 12 月 31 日		预计处置时间
	年末账面价值	公允价值	
Renaissance 项目(注)			
-划分为持有待售的资产	359,557.08	281,301.68	2014 年 1 月 31 日
-划分为持有待售的负债	(95,413.40)		
合计	264,143.68	281,301.68	

注: 详情请参见附注(六)、2, 于 2013 年 12 月 31 日, Renaissance 项目相关子公司之资产及负债作为划分为持有待售的资产/负债列报。

7、其他流动资产

人民币千元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
待抵扣的进项税	100,478.74	113,750.08
预交所得税	32,361.48	48,766.02
待摊费用	24,379.28	28,385.30
其他	6,930.34	6,930.34
合计	164,149.84	197,831.74

8、可供出售金融资产

可供出售金融资产情况如下:

人民币千元

项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
以成本计量的						
- 可供出售权益工具	11,003.50	-	11,003.50	10,264.96	-	10,264.96
合计	11,003.50	-	11,003.50	10,264.96	-	10,264.96

本业务持有的可供出售金融资产为在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具, 按照成本计量。

9、长期股权投资

人民币千元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
对联营企业投资	86,849.32	92,287.66
减: 长期股权投资减值准备	-	-
长期股权投资净额	86,849.32	92,287.66

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(五) 模拟合并财务报表项目注释 - 续

9、长期股权投资 - 续

(1) 对联营企业投资

人民币千元

被投资单位	2013 年 12 月 31 日	本年增减变动							2014 年 12 月 31 日	减值准备 期末余额
		追加(减少)投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业										
Golden Tulip Hotels India LTD	2,722.90	-	201.42	-	-	-	-	(89.52)	2,834.80	-
Golden Tulip Mena SAS	1,208.52	(37.30)	1,089.16	-	-	-	-	-	2,260.38	-
Golden Tulip West Africa LTD	1,141.38	-	1,014.56	-	-	-	-	-	2,155.94	-
Golden Tulip Indonésie	-	902.66	790.76	-	-	-	-	134.28	1,827.70	-
Golden Tulip West Africa Hospitality Management Limited Nigeria	-	283.48	1,007.10	-	-	-	-	119.36	1,409.94	-
Hospitality Management Morocco	335.70	-	641.56	-	-	-	-	22.38	999.64	-
SNC Invest Hotels Dix 90	11,615.22	-	939.96	-	-	(2,499.10)	-	-	10,056.08	-
SNC Rouen Annecy	6,527.50	-	305.86	-	-	-	-	-	6,833.36	-
SNC Lisieux	6,378.30	-	-	-	-	-	-	-	6,378.30	-
SNC Angers Montpellier Villeneuve Rennes Invest Hotels	8,601.38	-	701.24	-	-	(3,036.22)	-	-	6,266.40	-
SNC Chaville Bx Arles	5,982.92	-	1,492.00	-	-	(1,372.64)	-	-	6,102.28	-
Joinville le Pont	231.26	-	5,766.58	-	-	-	-	-	5,997.84	-
SNC Bayeux Bergerac Blagnac	4,319.34	-	373.00	-	-	(231.26)	-	-	4,461.08	-
SNC Metz Laon Vannes Ferte Hendaye	2,969.08	-	1,208.52	-	-	(253.64)	-	-	3,923.96	-
SNC Fontenay Dieppe	3,364.46	-	261.10	-	-	-	-	-	3,625.56	-
SNC Reims Luneville Roncq	3,625.56	-	-	-	-	-	-	-	3,625.56	-
SNC Auch Rochefort Pessac	2,223.08	-	962.34	-	-	-	-	-	3,185.42	-
HG Bollène	2,551.32	-	-	-	-	-	-	-	2,551.32	-
其他	28,489.74	(19,023.00)	5,042.96	-	-	(2,431.96)	-	276.02	12,353.76	-
合计	92,287.66	(17,874.16)	21,798.12	-	-	(9,824.82)	-	462.52	86,849.32	-

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(五) 模拟合并财务报表项目注释 - 续

9、长期股权投资 - 续

(1) 对联营企业投资 - 续

人民币千元

被投资单位	2012 年 12 月 31 日	本年增减变动							2013 年 12 月 31 日	减值准 备期末 余额
		追加(减少)投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业										
Golden Tulip Hotels India LTD	2,484.18	164.12	-	-	-	-	-	74.60	2,722.90	-
Golden Tulip Mena SAS	1,327.88	-	179.04	-	-	(298.40)	-	-	1,208.52	-
Golden Tulip West Africa LTD	1,939.60	-	-	-	-	(798.22)	-	-	1,141.38	-
Hospitality Management Morocco	29.84	-	313.32	-	-	-	-	(7.46)	335.70	-
Golden Tulip West Africa Hospitality Management NIGERIA	238.72	-	52.22	-	-	-	-	-	290.94	-
Golden Tulip Thailand LTD	134.28	-	-	-	-	-	-	141.74	276.02	-
Atlantic Morocco Hospitality	18,851.42	-	-	-	-	-	-	(149.20)	18,702.22	-
SNC Invest Hotels Dix 90	10,033.70	-	2,327.52	-	-	(746.00)	-	-	11,615.22	-
SNC Angers Montpellier Villeneuve Rennes Invest Hotels	6,728.92	-	3,028.76	-	-	(1,156.30)	-	-	8,601.38	-
SNC Rouen Annecy	6,788.60	-	649.02	-	-	(910.12)	-	-	6,527.50	-
SNC Lisieux	6,124.66	-	253.64	-	-	-	-	-	6,378.30	-
SNC Chaville Bx Arles	7,273.50	-	1,290.58	-	-	(2,581.16)	-	-	5,982.92	-
SNC Bayeux Bergerac Blagnac	4,162.68	-	231.26	-	-	(74.60)	-	-	4,319.34	-
SNC Reims Luneville Roncq	3,625.56	-	-	-	-	-	-	-	3,625.56	-
SNC Fontenay Dieppe	1,961.98	-	1,402.48	-	-	-	-	-	3,364.46	-
SNC Metz Laon Vannes Ferte Hendaye	3,491.28	-	171.58	-	-	(693.78)	-	-	2,969.08	-
HG Bollène	2,514.02	-	37.30	-	-	-	-	-	2,551.32	-
Mulhouse Illzach	2,349.90	-	193.96	-	-	(276.02)	-	-	2,267.84	-
SNC Auch Rochefort Pessac	2,349.90	-	(59.68)	-	-	(67.14)	-	-	2,223.08	-
其他	7,183.98	44.76	917.58	-	-	(962.34)	-	-	7,183.98	-
合计	89,594.60	208.88	10,988.58	-	-	(8,564.08)	-	59.68	92,287.66	-

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(五) 模拟合并财务报表项目注释 - 续

10、固定资产

(1) 固定资产情况

人民币千元

项目	土地	房屋建筑物	机器设备	固定资产 装修支出	合计
一、账面原值					
2012 年 12 月 31 日	941,399.78	4,514,657.72	649,974.88	168,916.78	6,274,949.16
购置	5,453.26	152,534.62	50,772.76	14,009.88	222,770.52
从在建工程转入	-	-	-	63,081.76	63,081.76
汇率调整	(2,394.66)	(11,443.64)	(954.88)	(387.92)	(15,181.10)
其他增加或减少	(63,193.66)	(305,882.38)	(84,014.52)	(72,436.60)	(525,527.16)
2013 年 12 月 31 日	881,264.72	4,349,866.32	615,778.24	173,183.90	6,020,093.18
购置	1,559.14	115,682.22	25,140.20	24,364.36	166,745.92
从在建工程转入	-	-	-	78,710.46	78,710.46
汇率调整	2,215.62	13,965.12	1,850.08	(231.26)	17,799.56
其他增加或减少	(19,724.24)	(265,001.58)	(39,575.30)	(103,246.40)	(427,547.52)
2014 年 12 月 31 日	865,315.24	4,214,512.08	603,193.22	172,781.06	5,855,801.60
二、累计折旧及减值准备					
2012 年 12 月 31 日	64,603.60	2,731,091.08	497,335.82	165,500.10	3,458,530.60
计提	1,283.12	130,796.18	55,763.50	26,587.44	214,430.24
减值损失	22,357.62	43,827.50	(4,513.30)	-	61,671.82
汇率调整	29.84	(5,826.26)	(820.60)	(261.10)	(6,878.12)
其他增加或减少	(3,864.28)	(100,299.70)	(55,882.86)	(20,276.28)	(180,323.12)
2013 年 12 月 31 日	84,409.90	2,799,588.80	491,882.56	171,550.16	3,547,431.42
计提	1,656.12	120,672.96	48,922.68	27,684.06	198,935.82
减值损失	6,803.52	10,660.34	(3,573.34)	-	13,890.52
汇率调整	96.98	8,168.70	1,745.64	-	10,011.32
其他增加或减少	(19,149.82)	(239,048.24)	(39,396.26)	(77,031.96)	(374,626.28)
2014 年 12 月 31 日	73,816.70	2,700,042.56	499,581.28	122,202.26	3,395,642.80
三、账面价值					
2014 年 12 月 31 日	791,498.54	1,514,469.52	103,611.94	50,578.80	2,460,158.80
2013 年 12 月 31 日	796,854.82	1,550,277.52	123,895.68	1,633.74	2,472,661.76

(2) 通过融资租赁租入的固定资产情况

人民币千元

项目	账面原值	累计折旧及 减值准备	账面净值
2013 年 12 月 31 日:			
土地	108,207.30	(67.14)	108,140.16
房屋建筑物	840,838.98	(580,015.00)	260,823.98
机器设备	49,422.50	(34,271.24)	15,151.26
2014 年 12 月 31 日:			
土地	105,312.82	(67.14)	105,245.68
房屋建筑物	815,101.98	(594,121.86)	220,980.12
机器设备	34,763.60	(28,295.78)	6,467.82

固定资产抵押情况详见附注(五)、17(注 1)及 26 (注 2)。

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(五) 模拟合并财务报表项目注释 - 续

11、在建工程

(1) 在建工程情况

人民币千元

项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
一、固定资产装修	72,242.64	-	72,242.64	76,092.00	-	76,092.00
二、软件系统	25,841.44	-	25,841.44	37,911.72	-	37,911.72
合计	98,084.08	-	98,084.08	114,003.72	-	114,003.72

(2) 重大在建工程项目变动情况

人民币千元

项目名称	2013 年 12 月 31 日	本年购建	本年转入 固定资产	本年转入 无形资产	本年转入 长期待摊费用	本年 其他减少	2014 年 12 月 31 日
固定资产装修	76,092.00	89,124.62	(78,710.46)	-	-	(14,263.52)	72,242.64
软件系统工程	37,911.72	5,498.02	-	(1,484.54)	-	(16,083.76)	25,841.44
合计	114,003.72	94,622.64	(78,710.46)	(1,484.54)	-	(30,347.28)	98,084.08

人民币千元

项目名称	2012 年 12 月 31 日	本年购建	本年转入 固定资产	本年转入 无形资产	本年转入 长期待摊费用	本年 其他减少	2013 年 12 月 31 日
固定资产装修	75,801.06	63,484.60	(63,081.76)	-	-	(111.90)	76,092.00
软件系统工程	25,908.58	12,972.94	-	(962.34)	-	(7.46)	37,911.72
合计	101,709.64	76,457.54	(63,081.76)	(962.34)	-	(119.36)	114,003.72

(3) 本年无计提在建工程减值准备。

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013年12月31日止年度及2014年12月31日止年度

(五) 模拟合并财务报表项目注释 - 续

12、无形资产

人民币千元

项目	长期租约收益权	专利和相关权利	商标	软件及其他	合计
一、账面原值					
2013年1月1日	85,760.16	177,585.30	927,904.64	2,827.34	1,194,077.44
本年汇率调整	-	(328.24)	-	(1,007.10)	(1,335.34)
本年购置	-	39,150.08	-	-	39,150.08
本年从在建工程转入	-	-	-	962.34	962.34
其他增加或减少	(36,979.22)	(15,889.80)	-	-	(52,869.02)
2013年12月31日	48,780.94	200,517.34	927,904.64	2,782.58	1,179,985.50
本年汇率调整	-	119.36	-	(1,529.30)	(1,409.94)
本年购置	-	57,300.26	-	-	57,300.26
本年从在建工程转入	-	-	-	1,484.54	1,484.54
2014年12月31日	48,780.94	257,936.96	927,904.64	2,737.82	1,237,360.36
二、累计摊销					
2013年1月1日	12,540.26	140,248.00	-	1,611.36	154,399.62
本年汇率调整	(1,327.88)	(268.56)	-	(29.84)	(1,626.28)
本年计提	223.80	17,105.78	-	59.68	17,389.26
其他增加或减少	(9,034.06)	(14,181.46)	-	-	(23,215.52)
2013年12月31日	2,402.12	142,903.76	-	1,641.20	146,947.08
本年汇率调整	-	141.74	-	(44.76)	96.98
本年计提	223.80	25,543.04	-	-	25,766.84
2014年12月31日	2,625.92	168,588.54	-	1,596.44	172,810.90
三、账面价值					
2013年12月31日	46,378.82	57,613.58	927,904.64	1,141.38	1,033,038.42
2014年12月31日	46,155.02	89,348.42	927,904.64	1,141.38	1,064,549.46

13、商誉

(1) 商誉账面原值

人民币千元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2014年1月1日	本年因企业合并而增加(注)	本年处置减少	2014年12月31日
收购Golden Tulip酒店业务	100,620.48	-	-	100,620.48
收购经济型酒店业务	3,274,969.84	1,402.48	-	3,276,372.32
合计	3,375,590.32	1,402.48	-	3,376,992.80

人民币千元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2013年1月1日	本年转入持有待售资产	本年处置减少	2013年12月31日
收购Golden Tulip酒店业务	100,620.48	-	-	100,620.48
收购经济型酒店业务	3,442,185.74	(160,210.96)	(7,004.94)	3,274,969.84
合计	3,542,806.22	(160,210.96)	(7,004.94)	3,375,590.32

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(五) 模拟合并财务报表项目注释 - 续

13、商誉- 续

(2) 商誉减值准备

人民币千元

被投资单位名称或 形成商誉的事项	2013 年 12 月 31 日	本年计提	本年处置减少	2014 年 12 月 31 日
收购经济型酒店业务	263,711.00	-	-	263,711.00

人民币千元

被投资单位名称或 形成商誉的事项	2012 年 12 月 31 日	本年计提	本年转入 持有待售的资产	2013 年 12 月 31 日
收购经济型酒店业务	231,819.50	107,573.20	(75,681.70)	263,711.00

注：于 2014 年度，本业务以零元收购 SEP DCC 的 100% 股权，SEP DCC 于被收购日的可辨认净负债公允价值折合人民币 1,402.48 千元，并将收购价款与可辨认净负债公允价值间的差额计入商誉。

本模拟财务报表各年末，GDL 及纳入 GDL 非奢侈型酒店业务的子公司管理层评估了上述各项商誉的可收回金额，对分配至不同资产组的商誉进行减值测试，每年使用的评估标准保持一致。可收回金额为资产预计未来现金流量的现值与公允价值减去处置费用后的净额两者中较高者。本业务是按照旗下的五个不同系列品牌在不同国家，按照每一个品牌及每一个国家组合成一个资产组：

品牌系列包括：Première Classe、Campanile、Kyriad、Kyriad Prestige 和 Golden Tulip。

国家包括：法国、比利时、英国、意大利、西班牙、葡萄牙、荷兰和波兰。

本业务根据独立第三方公司 MKG 咨询的评估结果对商誉进行减值测试。

于 2013 年末的商誉减值测试中，商誉的可收回金额以比较 EBITDA 乘数法以及现金流量折现法后得出。

- EBITDA 乘数法下，以通货膨胀率折现并乘以一个特殊的乘数来计算 10 年的平均息税折旧摊销前利润计算得出企业价值，并推算得出商誉的可收回金额。
- 现金流量折现法下，预测 10 年期的现金流量并折现后得出企业价值，并推算得出商誉的可收回金额。2013 年采用的平均折现率为 9.73%，2013 年的永续增长率为 1.5%。

于 2014 年末的商誉减值测试中，因涉及附注(一)所述的本次交易，GDL 及纳入 GDL 非奢侈型酒店业务的子公司管理层使用本次交易中拟订的交易价格得出企业价值，并推算得出商誉的可收回金额。

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013年12月31日止年度及2014年12月31日止年度

(五) 模拟合并财务报表项目注释 - 续

14、长期待摊费用

人民币千元

项目	2014年1月1日	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	2014年12月31日
经营租入固定资产改良支出	362,093.48	30,921.70	(34,651.70)	(26,102.54)	332,260.94
经营租入固定资产装修支出	63,566.66	15,912.18	(28,057.06)	-	51,421.78
合计	425,660.14	46,833.88	(62,708.76)	(26,102.54)	383,682.72

人民币千元

项目	2013年1月1日	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	2013年12月31日
经营租入固定资产改良支出	332,246.02	67,199.68	(35,845.30)	(1,506.92)	362,093.48
经营租入固定资产装修支出	75,569.80	17,366.88	(29,265.58)	(104.44)	63,566.66
合计	407,815.82	84,566.56	(65,110.88)	(1,611.36)	425,660.14

15、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

人民币千元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	1,601,535.18	551,405.90	1,845,827.80	635,517.40
资产减值准备	408,397.70	106,998.78	417,573.50	113,929.12
其他	189,304.96	46,035.66	229,245.80	62,880.34
合计	2,199,237.84	704,440.34	2,492,647.10	812,326.86

(2) 未经抵销的递延所得税负债

人民币千元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
资产价值重估	1,670,972.86	559,955.06	1,724,199.96	582,417.12
金融工具公允价值变动损益	936,095.72	322,294.38	849,649.24	292,528.98
资产折旧差异	220,502.68	61,045.18	262,741.20	79,620.58
其他	207,082.14	70,593.98	226,418.46	49,728.36
合计	3,034,653.40	1,013,888.60	3,063,008.86	1,004,295.04

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

人民币千元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债
递延所得税资产	-	704,440.34	-	812,326.86
递延所得税负债	-	1,013,888.60	-	1,004,295.04

16、其他非流动资产

人民币千元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
融资租赁押金	21,604.16	19,396.00
预交企业社会统筹	14,188.92	14,599.22
其他	1,193.60	1,111.54
合计	36,986.68	35,106.76

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(五) 模拟合并财务报表项目注释 - 续

17、短期借款

短期借款分类:

项目	人民币千元	
	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银团借款(注 1)	2,079,586.90	2,475,086.26
股东借款(注 2)	838,794.94	812,222.42
银行透支	84,603.86	218,413.88
信用借款	5,923.24	6,079.90
抵押借款(注 3)	999.64	4,729.64
合计	3,009,908.58	3,516,532.10

注 1: 于 2011 年 7 月, 本业务自以 Natixis 为首的银行取得为期三年的欧元借款, 借款年利率为欧洲银行间三个月欧元同业拆借利率上浮 250-350 个基点。根据借款合同, 本业务享有展期选择权。于 2014 年 6 月, 本业务满足借款合同规定的展期条件, 已将借款展期一年。截至 2014 年 12 月 31 日止, 尚有欧元 278,765 千元 (折合人民币 2,079,586.90 千元) 的银团借款未到期。本业务分别以净值欧元 213,361 千元 (折合人民币 1,591,673.06 千元) 的房产抵押及 Bleu Galice、Eco Torcy 等 57 家公司的股权质押取得银团借款欧元 278,765 千元 (折合人民币 2,079,586.90 千元)。

于 2013 年 12 月 31 日, 本业务自以 Natixis 为首的银行取得欧元借款, 借款总额 331,781 千欧元 (折合人民币 2,475,086.26 千元), 借款年利率为欧洲银行间三个月欧元同业拆借利率上浮 250-350 个基点。公司以净值欧元 225,393 千元 (折合人民币 1,681,431.78 千元) 的房产抵押及 Bleu Galice、Eco Torcy 等 57 家公司的股权质押取得银团借款欧元 331,781 千元 (折合人民币 2,475,086.26 千元)。

注 2: 主要系 GDL 向 Star SDL 的股东借款, 于 2014 年 12 月 31 日, 短期借款中尚有欧元 112,439 千元 (折合人民币 838,794.94 千元) 股东借款未归还, 期限为不定期。截至 2014 年 12 月 31 日止, 尚未归还的股东借款包含固定年利率为 2.50% 的欧元借款余额为 18,912 千元 (折合人民币 141,083.52 千元); 浮动利率为伦敦三个月同业拆借利率上浮 81.25 个基点的欧元借款余额为 93,527 千元 (折合人民币 697,711.42 千元)。

于 2013 年 12 月 31 日, 短期借款中尚有欧元 108,877 千元 (折合人民币 812,222.42 千元) 股东借款未归还, 期限为不定期。截至 2013 年 12 月 31 日止, 尚未归还的股东借款包含固定年利率为 2.50% 的欧元借款余额 16,243 千元 (折合人民币 121,172.78 千元); 浮动利率为伦敦三个月同业拆借利率上浮 81.25 个基点的欧元借款余额为 92,634 千元 (折合人民币 691,049.64 千元)。

注 3: 详见 (五) 26、长期借款。

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(五) 模拟合并财务报表项目注释 - 续

18、衍生金融负债

项目	人民币千元	
	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
利率互换	7,467.46	1,611.36
利率上下限	-	13,495.14
合计	7,467.46	15,106.50

注：详情披露详见附注(五)、40。

19、应付账款

(1) 应付账款明细如下：

项目	人民币千元	
	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付经营货款	308,142.76	433,000.78
应付工程款	55,733.66	107,804.46
合计	363,876.42	540,805.24

(2) 于本模拟财务报表各年末，本业务无账龄超过 1 年的大额应付账款。

20、预收款项

(1) 预收款项明细如下：

项目	人民币千元	
	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预收房款等	75,845.82	85,849.68
合计	75,845.82	85,849.68

(2) 于本模拟财务报表各年末，本业务无账龄超过 1 年的大额预收款项。

21、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	人民币千元			
	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
短期薪酬	268,477.94	1,094,590.88	(1,098,962.44)	264,106.38
辞退福利(注)	22,350.16	52,272.22	(31,533.42)	43,088.96
合计	290,828.10	1,146,863.10	(1,130,495.86)	307,195.34

项目	人民币千元			
	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2013 年 12 月 31 日
短期薪酬	249,343.04	1,183,819.94	(1,164,685.04)	268,477.94
辞退福利	9,190.72	47,318.78	(34,159.34)	22,350.16
合计	258,533.76	1,231,138.72	(1,198,844.38)	290,828.10

注：本年增加主要系于 2014 年 6 月，本业务宣布了一项集体裁员计划，并对该裁员计划确认了相关辞退福利欧元 5,300 千元（折合人民币 39,538.00 千元）。

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(五) 模拟合并财务报表项目注释 - 续

21、应付职工薪酬 - 续

(2) 短期薪酬列示

人民币千元

项目	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	-	765,828.68	(752,997.48)	12,831.20
2、福利费	268,477.94	239,503.30	(256,706.06)	251,275.18
3、劳务工费用	-	89,258.90	(89,258.90)	-
合计	268,477.94	1,094,590.88	(1,098,962.44)	264,106.38

人民币千元

项目	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2013 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	-	834,162.28	(834,162.28)	-
2、福利费	249,343.04	271,633.52	(252,498.62)	268,477.94
3、劳务工费用	-	78,024.14	(78,024.14)	-
合计	249,343.04	1,183,819.94	(1,164,685.04)	268,477.94

22、应交税费

人民币千元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
企业所得税	61,052.64	159,330.68
其他	99,613.38	110,788.46
合计	160,666.02	270,119.14

23、应付利息

人民币千元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
长期借款应付利息	19,776.46	28,325.62
短期借款应付利息	3,274.94	2,804.96
合计	23,051.40	31,130.58

24、其他应付款

(1) 其他应付款明细如下:

人民币千元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
代垫款	18,306.84	20,768.64
应付剥离业务往来款	5,259.30	903,540.28
其他	16,009.16	14,643.98
合计	39,575.30	938,952.90

(2) 于本模拟财务报表各年末, 无账龄超过 1 年的大额其他应付款。

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(五) 模拟合并财务报表项目注释 - 续

25、一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债明细如下：

人民币千元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一年内到期的长期应付款	85,543.82	17,568.30
合计	85,543.82	17,568.30

(2) 一年内到期的长期应付款的情况详见附注(五)、27。

26、长期借款

人民币千元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股东借款(注 1)	746,000.00	1,119,000.00
信用借款(注 3)	87,341.68	81,082.74
抵押借款(注 2)	5,132.48	10,160.52
其他	656.48	820.60
合计	839,130.64	1,211,063.86

注 1：主要系 GDL 向 Star SDL 的股东借款，截至 2014 年 12 月 31 日止，股东借款尚有欧元 100,000 千元（折合人民币 746,000.00 千元）未归还，期限为 3 年，固定年利率为 10.88%。截至 2013 年 12 月 31 日，股东借款中尚有欧元 150,000 千元（折合人民币 1,119,000.00 千元）未归还，期限为 4 年，固定年利率为 10.88%。

注 2：截至 2014 年 12 月 31 日止，本业务分别以净值为欧元 157,342 千元（折合人民币 1,173,771.32 千元）的房产作为抵押物，自 BNP PARIBAS 及 BANQUE TRANSATLANTIQUE 银行借入抵押借款共计欧元 822 千元（折合人民币 6,132.12 千元）。

注 3：系本业务的波兰子公司 Louvre Hôtels Group Sp. Z O.O. 从 Bank Polska KASA OPIEKI S.A. 取得的借款，截至 2014 年 12 月 31 日止，尚有波兰兹罗提 43,825 千元（折合人民币 87,341.68 千元）未归还，到期日为 2023 年 3 月 31 日，年利率为波兰银行间三个月同业拆借利率上浮 2.7%，由 Louvre Hôtels Group Sp. Z O.O. 的十家子公司为该笔借款提供担保。

27、长期应付款

(1) 本业务的长期应付款为应付融资租赁款。情况如下：

人民币千元

融资租赁承租方	融资租赁出租方	期限	初始金额	年利率(%)	年末账面余额	借款条件
Hôtelière de Magny	BNP LEASE / ELYBAIL (HSBC) / ING LEASE	12 年	136,518.00	Euribor 3M+ 0.80%	83,111.86	融资租赁
Hôtels du pont de Suresnes	NATIXIS / BNP / CIC (BECM)	12 年	143,232.00	Euribor 3M+ 2.56%	132,788.00	融资租赁
Hôtel Grill Lyon-Dardilly	NATIXIS / CERA	12 年	14,166.54	Euribor 3M + 2.41%	13,196.74	融资租赁
合计			293,916.54		229,096.60	

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(五) 模拟合并财务报表项目注释 - 续

27、长期应付款-续

(2) 长期应付款中的应付融资租赁款明细

人民币千元

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债表日后第 1 年	85,543.82	17,568.30
资产负债表日后第 2 年	11,264.60	89,564.76
资产负债表日后第 3 年	7,564.44	15,278.08
以后年度	124,723.74	132,258.34
应付融资租赁款	229,096.60	254,669.48
其中：1 年内到期的应付融资租赁款	85,543.82	17,568.30
1 年后到期的应付融资租赁款	143,552.78	237,101.18

28、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬

人民币千元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1、离职后福利 - 设定受益计划净负债(注 1)	160,173.66	142,739.64
2、其他长期福利(注 2)	2,260.38	1,648.66
合计	162,434.04	144,388.30

注 1：系根据国家、行业及公司的相关工资协议规定、员工服务年限及工资水平所决定。

注 2：系长期服务奖励以及服务年限奖励，但仅限服务于法国境内的员工。

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

人民币千元

项目	2014 年度	2013 年度
一、年初余额	144,388.30	148,856.84
二、计入当期损益的设定受益成本		
1、当期服务成本	2,916.86	3,453.98
2、结算损失	-	(783.30)
3、利息净额	4,543.14	4,572.98
三、计入其他综合收益的设定受益成本		
精算利得（损失）	13,629.83	(2,855.67)
四、本年支付	(3,044.09)	(8,856.53)
五、年末余额	162,434.04	144,388.30

(五) 模拟合并财务报表项目注释 - 续

28、长期应付职工薪酬 - 续

(2) 设定受益计划变动情况 - 续

设定受益计划的内容及与之相关风险、对本业务未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划使本业务面临精算风险，这些风险包括利率风险、长寿风险和通货膨胀风险。政府债券收益率的降低将导致设定受益计划义务现值增加。设定受益计划义务现值基于参与计划的员工的死亡率的最佳估计来计算，计划成员预期寿命的增加将导致计划负债的增加。此外，设定受益计划义务现值与计划未来的支付标准相关，而支付标准根据通货膨胀率确定，因此，通货膨胀率的上升亦将导致计划负债的增加。

本业务聘请了 SPAC 公司，根据预期累积福利单位法，以精算方式估计其上述退休福利计划义务的现值。这项计划以通货膨胀率和死亡率假设预计未来现金流出，以折现率确定其现值。折现率根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定。本业务根据精算结果确认本业务的负债，相关精算利得或损失计入其他综合收益，并且在后续会计期间不会转回至损益。过去服务成本会在对计划作出修订的期间计入当期损益。通过将设定受益计划净负债或净资产乘以适当的折现率来确定利息净额。

在确定设定受益计划义务现值时所使用的重大精算假设为折现率、通货膨胀率及死亡率。2014 年，折现率与通货膨胀率分别为 2% 以及 1.75%。2013 年，折现率与通货膨胀率分别为 3% 以及 2%。死亡率的假设是以 60 岁退休的男性职工和 55 岁退休的女性职工的平均预期剩余生命年限，2014 年年限为分别为 23.1 年以及 27.7 年。2013 年年限分别为 22.8 年以及 27.3 年。总部人员薪酬的预期 2014 年增长率为 3-4%，酒店人员薪酬的预期增长率为 2.5%。总部人员薪酬的预期 2013 年增长率为 3-4%，酒店人员薪酬的预期增长率为 2.5%。当员工达到相关规定工作年限后退休，其可领取的社会福利将不受影响(年龄段包括 60 岁至 65 岁，退休年龄的不同取决于其职业类别及出生年份)。确定退休年龄时假定普通职员、行政人员以及行政主管分别于 20 岁、22 岁及 23 岁开始工作。

29、预计负债

项目	人民币千元	
	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
未决诉讼(注)	51,324.80	54,517.68
其他	17,747.34	16,486.60
合计	69,072.14	71,004.28

注：主要系 Handlowy 银行于 2007 年度就债务抵押物事项向 Szczecin 区法院起诉本业务下属相关子公司，经 Szczecin 区法院一审判决，本业务下属相关子公司应赔偿损失 20,855,500 波兰兹罗提（2014 年折合人民币 36,397.34 千元，2013 年折合人民币 37,441.74 千元）。本业务下属相关子公司于 2012 年 11 月 23 日向上级法院提起申诉。于 2014 年 1 月 22 日，上级法院判决本业务申诉有效，发回 Szczecin 区法院重新审理。由于 Szczecin 区法院尚未作出二审判决，该预计损失具有不确定性。

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(五) 模拟合并财务报表项目注释 - 续

30、营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

人民币千元

行业名称	2014 年度		2013 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,277,528.62	253,617.62	3,460,947.64	282,808.60
其他业务	44,909.20	-	21,059.58	-
合计	3,322,437.82	253,617.62	3,482,007.22	282,808.60

(2) 按照行业划分的主营业务收入明细如下:

人民币千元

行业名称	2014 年度		2013 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
酒店营运业务	1,752,145.12	-	1,885,559.76	-
食品、餐饮及销售商品业务	703,843.54	253,617.62	768,872.36	282,808.60
加盟管理业务	821,539.96	-	806,515.52	-
合计	3,277,528.62	253,617.62	3,460,947.64	282,808.60

(3) 按照地区划分的主营业务收入明细如下:

人民币千元

项目	2014 年度	2013 年度
法国	2,595,587.64	2,823,080.34
法国以外地区	681,940.98	637,867.30
合计	3,277,528.62	3,460,947.64

31、按性质分类的成本与费用

人民币千元

项目	2014 年度	2013 年度
商品成本	253,617.62	282,808.60
职工薪酬	1,149,779.96	1,234,592.70
其中: 工资和薪金	765,828.68	834,162.28
社会保险费	239,503.30	271,633.52
劳务费	89,258.90	78,024.14
其他	55,189.08	50,772.76
能源及物料消耗	137,316.22	157,398.54
折旧与摊销	287,403.96	296,930.38
经营租赁费用	179,800.92	186,395.56
维修和维护费	284,718.36	304,174.04
其他	534,785.02	535,068.50
营业成本、销售费用及管理费用合计	2,827,422.06	2,997,368.32

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(五) 模拟合并财务报表项目注释 - 续

32、营业税金及附加

项目	人民币千元	
	2014 年度	2013 年度
房产税	48,922.68	50,138.66
地方经济贡献税	18,597.78	21,074.50
工资税	8,810.26	9,608.48
其他	30,571.08	29,884.76
合计	106,901.80	110,706.40

33. 财务费用

项目	人民币千元	
	2014 年度	2013 年度
利息支出	226,291.64	314,632.96
减：利息收入	(8,101.56)	(8,795.34)
汇兑差额	17,889.08	(7,534.60)
其他	3,043.68	1,290.58
合计	239,122.84	299,593.60

34、资产减值损失(转回)

项目	人民币千元	
	2014 年度	2013 年度
一、坏账损失(转回)	(18,873.80)	31,645.32
二、存货跌价损失(转回)	82.06	(22.38)
三、固定资产减值损失	13,890.52	93,563.32
四、商誉减值损失	-	70,176.22
合计	(4,901.22)	195,362.48

35、投资收益

项目	人民币千元	
	2014 年度	2013 年度
权益法核算的长期股权投资收益	21,798.12	10,988.58
超额确认亏损的转回	2,349.90	1,201.06
可供出售金融资产持有期间收到股利	2,036.58	1,603.90
处置长期股权投资取得的投资收益（损失）	(6,169.42)	6,684.16
合计	20,015.18	20,477.70

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(五) 模拟合并财务报表项目注释 - 续

36、营业外收入

人民币千元

项目	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置利得	47,408.30	9,138.50
政府补助	1,312.96	1,663.58
对外索赔收入(注)	-	371,396.10
合计	48,721.26	382,198.18

注：2009 年内，本业务拟向第三方公司 JJW hotels and resorts 出售下属部分酒店，并于当年度内收到 JJW hotels and resorts 支付的欧元 49,785 千元（折合人民币 371,396.10 千元）的定金，但之后 JJW 因无法筹集到足够的收购资金而违约。于 2013 年 3 月 12 日，法院判决本业务无需归还该笔定金，本业务遂将其计入营业外收入。

37、营业外支出

人民币千元

项目	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损失	33,786.34	4,923.60
其他	6,497.66	1,387.56
合计	40,284.00	6,311.16

38、所得税费用

人民币千元

项目	2014 年度	2013 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	(18,344.14)	161,523.92
递延所得税	73,436.24	74,100.18
企业增值税(CVAE)	16,359.78	17,881.62
合计	71,451.88	253,505.72

所得税费用与会计利润的调节表如下：

人民币千元

	2014 年度	2013 年度
利润总额	181,807.66	276,482.52
减：对联营企业的投资收益	22,499.36	14,256.06
企业增值税	16,359.78	17,881.62
按 34.43% 的税率计算的所得税费用	49,217.18	84,127.93
子公司适用不同税率的影响	(16,650.72)	(12,249.32)
调整以前期间所得税的影响	(9,683.08)	(1,984.36)
非应税收入的影响	(4,446.16)	(3,080.98)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	23,920.66	65,251.11
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(37,307.46)	(43,588.78)
本年末确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	50,041.68	147,148.50
所得税费用	55,092.10	235,624.10

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(五) 模拟合并财务报表项目注释 - 续

39、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

人民币千元

补充资料	2014 年度	2013 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	110,355.78	22,976.80
加: 计提(转回)的资产减值准备	(4,901.22)	195,362.48
固定资产折旧	198,935.82	214,430.24
无形资产摊销	25,766.84	17,389.26
长期待摊费用摊销	62,708.76	65,110.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	(13,629.42)	(4,214.90)
公允价值变动损益(收益以“-”号填列)	537.12	(1,141.38)
预提费用(减少以“-”号填列)	(499.82)	4,282.04
财务费用(收益以“-”号填列)	226,291.64	314,632.96
投资损失(收益以“-”号填列)	(20,015.18)	(20,477.70)
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	107,886.52	411,128.06
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	(9,593.56)	(322,533.10)
存货的减少(增加以“-”号填列)	939.96	619.18
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	572,241.68	(563,215.08)
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	(1,005,824.34)	547,832.56
经营活动产生的现金流量净额	251,200.58	882,182.30
2. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金及现金等价物的年末余额	420,647.02	1,064,333.12
减: 现金及现金等价物的年初余额	1,064,333.12	505,870.06
现金及现金等价物净增加(减少)额	(643,686.10)	558,463.06

(2) 现金和现金等价物的构成

人民币千元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、现金	420,647.02	1,064,333.12
其中: 可随时用于支付的银行存款	420,647.02	1,064,333.12
二、现金等价物	-	-
其中: 可随时用于支付的短期投资	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	420,647.02	1,064,333.12

(五) 模拟合并财务报表项目注释 - 续

40、现金流量套期

本业务采用利率互换合同及利率上下限合同以降低以浮动利率计息的借款的现金流量风险敞口，即将部分借款的浮动利率转换成固定利率。于 2014 年度及 2013 年度，本业务将购入的利率互换合同及利率上下限合同指定为套期工具，这些利率互换合同及利率上下限合同与相应的借款条款相同，本业务管理层认为这些利率互换合同及利率上下限合同是高度有效的套期工具，并采用比率分析法评价套期有效性。于 2014 年度及 2013 年度内，已经计入其他综合收益的现金流量套期工具公允价值变动产生的税后损益分别为欧元 674 千元（折合人民币 5,028.04 千元）及欧元 2,920 千元（折合人民币 21,783.20 千元），并在有关工具到期日转入当期损益。

本业务所签订的利率互换合同及利率上下限合同的条款与预期交易的条款吻合，主要内容如下：

人民币千元

2014 年度	名义金额	到期日	利率互换及利率上限条款
利率互换	132,788.00	2020 年 6 月	3 个月欧洲银行间欧元拆借利率 转换为 1.40%、1.41% 及 1.44% 的固定利率
利率上限	1,776,643.76	2015 年 6 月	利率上限 3.5%

人民币千元

2013 年度	名义金额	到期日	利率互换及利率上下限条款
利率互换	217,772.32	2014 年 4 月及 2020 年 6 月	3 个月欧洲银行间欧元拆借利率 转换为 2.445%、1.40%、1.41% 及 1.44% 的固定利率
利率上下限	2,013,737.48	2014 年 6 月	利率上下限区间为 1.63%-3%

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(六) 合并范围的变更

1、2014 年 12 月 31 日止年度新设立并纳入合并范围的子公司

人民币千元

子公司名称	年末净资产	本年净利润(亏损)
Dax Gestion	216.34	(29.84)
SEP DCC	246.18	141.74
AC LH Hotels Management GmbH	-	-
Golden Tulip Greater China Ltd (HK)	999.64	-
合计	1,462.16	111.90

2、处置子公司

Renaissance 项目

于 2013 年 9 月 16 日，本业务同第三方公司签署了关于转让本业务下属 16 家子公司股权及处置下属 20 家酒店资产的谅解备忘录。

于 2013 年 12 月 19 日及 2014 年 1 月 31 日，本业务分别完成了 1 家及 15 家子公司的股权转让。涉及该项目 2014 年处置的相关子公司信息及处置信息如下：

人民币千元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	丧失控制权的时点	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
Kyriad & Clora de Chelles	8,392.50	100.00	2013 年 12 月 19 日	7,310.80
Hôtel Grill Avignon Montfavet	1,402.48	100.00	2014 年 1 月 31 日	(6,810.98)
Hôtel Grill de St Germain Les Corbeil	611.72	100.00	2014 年 1 月 31 日	(3,468.90)
Eco 2 hôtels (Brive, Chambéry)	-	100.00	2014 年 1 月 31 日	(8,385.04)
Eco Châteauroux	2,655.76	100.00	2014 年 1 月 31 日	(4,177.60)
Eco Pamiers	5,147.40	100.00	2014 年 1 月 31 日	(5,393.58)
Hotelière de Bourges	-	100.00	2014 年 1 月 31 日	(3,006.38)
Hôtel Gril Mâcon Chaintré	-	100.00	2014 年 1 月 31 日	(9,235.48)
Hôtel Grill Melun Dammarié-les-Lys	-	100.00	2014 年 1 月 31 日	(7,542.06)
HGHB Moirans	-	100.00	2014 年 1 月 31 日	4,035.86
Hôtelière de La Pailletterie (Montargis Amilly)	3,804.60	100.00	2014 年 1 月 31 日	253.64
Gestion Hôtels Mulhouse Morschwiller	17,008.80	100.00	2014 年 1 月 31 日	14.92
Hôtel Grill Nîmes	-	100.00	2014 年 1 月 31 日	(5,751.66)
Hôtel Gril Strasbourg Lingolsheim (Parc des Tanneries)	1,618.82	100.00	2014 年 1 月 31 日	(7,519.68)
Hôtel Gril Marseille Vitrolles-Griffon	-	100.00	2014 年 1 月 31 日	(4,304.42)
Vire Invest Hôtel	-	100.00	2014 年 1 月 31 日	(8,884.86)
合计	40,642.08			(62,865.42)

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(六) 合并范围的变更-续

- (1) 于 2014 年 1 月 31 日及 2013 年 12 月 19 日分别完成转让的 15 家子公司及 1 家子公司于处置日的财务信息如下：

科目	人民币千元	
	2014 年 1 月 31 日完成转让的子公司于处置日的财务信息如下	2013 年 12 月 19 日完成转让的子公司于处置日的财务信息如下
资产：		
其他流动资产	26,475.54	798.22
固定资产	92,981.44	8,534.24
无形资产	59.68	216.34
除固定资产、长期待摊费用外的其他非流动资产	14,390.34	7,004.94
小计	133,907.00	16,553.74
负债：		-
流动负债	(84,812.74)	(13,644.34)
递延所得税负债	(16,844.68)	(1,827.70)
小计	(101,657.42)	(15,472.04)
净资产	32,249.58	1,081.70

- (2) 处置子公司的损益

	人民币千元	
	2014 年度	2013 年度
处置子公司收到的现金净额	32,249.58	8,392.50
被处置子公司于处置日的净资产	32,249.58	1,081.70
处置子公司收益	-	7,310.80

- (3) 收到的处置子公司的现金净额

	人民币千元	
	2014 年度	2013 年度
处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	32,249.58	8,392.50
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	962.34	171.58
处置子公司收到的现金净额	31,287.24	8,220.92

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(七) 在其他主体中的权益

1、在重要子公司中的权益

(1) 本业务重要子公司的情况如下：

子公司名称	注册地及主要经营地	业务性质	持股比例(%)	
			直接	间接
Star Eco	法国	投资控股	100	
Louvre Hôtels Group	法国	投资控股		
Byron gestion	法国	酒店管理		
Finance Gestion	法国	酒店管理		
Golden Tulip Holdings SARL	卢森堡	酒店管理		
GT MARSEILLE EUROMED	法国	酒店运营		
STAR GT HOLDCO IV	法国	酒店运营		
Louvre Hotels Group Germany GmbH	德国	酒店管理		
Campus	法国	酒店运营		
Doremi	法国	酒店运营		
Louvre Hotels Espagna	西班牙	酒店管理		
Horeco Ltd	英国	酒店管理		
Envergure Participations	法国	酒店管理		
Louvre Hotele Group	波兰	酒店管理		
Campanile Nederland BV	荷兰	酒店管理		
Louvre Hotels Italia	意大利	酒店管理		
Louvre Hotels Bénélux	比利时	酒店运营		
Hotelimmo Antwerpen (Anvers)	比利时	酒店管理		
Campagent (Gand)	比利时	酒店管理		
Campabel (Bruxelles Vilvoorde)	比利时	酒店运营		

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(七) 在其他主体中的权益 - 续

1、在重要子公司中的权益 - 续

(1) 本业务重要子公司的情况如下：- 续

子公司名称	注册地及主要经营地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
			直接	间接	
Hôtel Grill Bordeaux Le Lac	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Hôtel Paris Flandres (La Villette)	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Hôtel Grill Livry Gargan	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Hôtelière Brie et Bretagne_Jean Macron (Meaux, St-Malo, Vannes)	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Hôtel Grill d'Aix les Bains	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Hôtel Grill Alençon	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Hôtel Grill Nice l'Arenas	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Côte Saran	法国	酒店管理		100	非同一控制下企业合并
Eco Villepinte	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Hôtel du Chateau (Fontainebleau)	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Futuroscope (Hotelière de Chasseneuil)	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Hôtel Grill de Nogent sur Marne	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Gestion Hôtel Porte de Pantin	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Paquerette (EURL)	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Paris Nord Invest Hotel	法国	酒店运营		99.93	非同一控制下企业合并
Bleu Aix en Provence Galice	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Hôtel Grill Gennevilliers Barbanniers	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Hôtel Grill Gennevilliers Port	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Camponnoise	法国	酒店运营		100	通过设立或投资等方式取得
Ponts de Cé	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(七) 在其他主体中的权益 - 续

1、在重要子公司中的权益 - 续

(1) 本业务重要子公司的情况如下：- 续

子公司名称	注册地及主要经营地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
			直接	间接	
Participations EUrope (ex RBL)	法国	酒店运营		99.64	非同一控制下企业合并
Hotel Roma Goudse Poort BV (Gouda, Hertogenbosch, Vlaardingen)	荷兰	酒店管理		99.64	非同一控制下企业合并
Hôtelière de Torcy (Marne La Vallée)	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Eco Tarbes	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Eco Saint Thibault des Vignes	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Eco Torcy	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Eco Valence	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Hôtel Grill Nantes Saint Herblain	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Hôtel Gril de Villepinte	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Hôtel Grill de Nevers	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Hôtel Grill Montpellier Le Millenaire	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Hôtel Gril Villejuif	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Hôtel Gril Villefranche-sur-Saone	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Hôtel Gril Lille-Villeneuve d'Ascq	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Hôtel Gril Aix Meyreuil	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Vercris (Grenoble Saint Egrève)	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Hôtel Gril St Nazaire Trignac Sognignac	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Côte Eco Roissy	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Côte Eco Roanne	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并
Eco Le Pontet	法国	酒店运营		100	非同一控制下企业合并

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(七) 在其他主体中的权益 - 续

1、在重要子公司中的权益 - 续

(1) 重要的非全资子公司

人民币千元

子公司名称	2014年度/2014年12月31日		2013年度/2013年12月31日	
	归属于少数股东的损益	少数股东权益余额	归属于少数股东的损益	少数股东权益余额
Gerestel Rodez Nancy Aurillac	-	7,721.10	14.92	7,721.10
GH Cahors Vitrolles	298.40	7,586.82	2,625.92	8,496.94

(2) 重要非全资子公司的主要财务信息

人民币千元

子公司名称	2014年12月31日						2013年12月31日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
Gerestel Rodez Nancy Aurillac	5,057.88	15,136.34	20,194.22	3,021.30	3,185.42	6,206.72	5,184.70	15,755.52	20,940.22	3,819.52	3,230.18	7,049.70
GH Cahors Vitrolles	3,267.48	17,844.32	21,111.80	4,192.52	3,819.52	8,012.04	3,028.76	18,911.10	21,939.86	5,184.70	4,162.68	9,347.38

人民币千元

子公司名称	2014 年度		2013 年度	
	营业收入	净利润	营业收入	净利润(亏损)
Gerestel Rodez Nancy Aurillac	14,770.80	-	15,024.44	(37.30)
GH Cahors Vitrolles	20,902.92	671.40	23,126.00	5,893.40

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(七) 在其他主体中的权益 - 续

2、在联营企业中的权益

不重要的联营企业的汇总财务信息

人民币千元

	2014 年 12 月 31 日/2014 年度	2013 年 12 月 31 日/2013 年度
联营企业		
投资账面价值合计	86,849.32	92,287.66
下列各项按持股比例计算的合计数		
— 净利润	21,798.12	10,988.58
— 其他综合收益	462.52	59.68
综合收益总额	22,260.64	11,048.26

(八) 与金融工具相关的风险

本业务的主要金融工具包括货币资金、应收款项、应付款项、可供出售金融资产、借款、长期应付款等，各项金融工具的详细情况说明详见附注(五)。与这些金融工具有关的风险，以及本业务为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本业务管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

本业务从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本业务经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本业务风险管理的基本策略是确定和分析本业务所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1.1 市场风险

1.1.1. 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本业务承受外汇风险主要与英镑、雷亚尔、兹罗提和美元有关，本业务的其他主要业务活动以欧元计价结算。本业务于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日所拥有之外币货币性资产及负债列示如下。2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，除下表所述资产及负债为英镑、雷亚尔、兹罗提和美元余额外，本业务的其他资产及负债基本为欧元余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本业务的经营业绩产生影响。

人民币千元

项目	英镑		雷亚尔		兹罗提		美元	
	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
货币资金	8,489.48	10,279.88	1,745.64	2,842.26	53,339.00	38,336.94	-	-
应收账款	6,587.18	6,296.24	3,491.28	2,148.48	11,995.68	11,503.32	-	-
其他应收款	5,863.56	5,833.72	-	-	8,661.06	19,798.84	-	-
应付账款	16,956.58	21,678.76	-	-	12,488.04	17,918.92	-	-
其他应付款	15,591.40	18,284.46	1,290.58	969.80	4,192.52	5,863.56	-	-
借款	-	-	-	-	93,257.46	88,967.96	130,952.84	123,985.20

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(八) 与金融工具相关的风险 - 续

1.1 市场风险 - 续

1.1.1. 外汇风险 - 续

外汇风险敏感性分析

外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效。

在前述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期税前利润和股东权益的影响如下：

人民币千元

汇率变动	2014 年度/2014 年 12 月 31 日		2013 年度/2013 年 12 月 31 日	
	对税前利润的影响	对股东权益的影响	对税前利润的影响	对股东权益的影响
对欧元升值 5%	(8,728.20)	(5,721.82)	(9,034.06)	(5,923.24)
对欧元贬值 5%	8,728.20	5,721.82	9,034.06	5,923.24

1.1.2. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本业务面临的利率风险主要来源于货币资金和借款。

本业务与公允价值变动有关的利率风险主要与浮动利率借款有关。本业务的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率的公允价值变动风险。对于与现金流量变动有关的利率风险，本业务使用套期工具如利率互换协议及利率上下限协议进行风险管理，相关利率套期工具信息详见附注(五)、40。

利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

- 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；
- 对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；
- 以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对 2014 年度及 2013 年度损益和所有者权益的影响如下：

人民币千元

利率变动	2014 年度/2014 年 12 月 31 日		2013 年度/2013 年 12 月 31 日	
	对税前利润的影响	对所有者权益的影响	对税前利润的影响	对所有者权益的影响
上升 20 个基点	(5,744.20)	(9,899.42)	(6,505.12)	(10,220.20)
下降 20 个基点	5,744.20	9,899.42	6,505.12	10,220.20

(八) 与金融工具相关的风险 - 续

1、风险管理目标和政策- 续

1.2.信用风险

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，可能引起本业务财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本业务金融资产产生的损失以及本业务承担的财务担保，具体包括：

- 合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本业务控制信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本业务于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保对无法回收的款项计提充分的坏账准备。

本业务关注集中信用风险的控制，采取必要措施避免债权过度集中。于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，本业务并未面临重大信用集中风险。

本业务的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

1.3.流动风险

流动风险是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。管理流动风险时，本业务保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本业务经营需要，并降低现金流量波动的影响。GDL 及纳入 GDL 非奢侈型酒店业务的子公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本业务持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

人民币千元

	账面价值	未折现现金流	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上
2014 年 12 月 31 日						
短期借款	3,009,908.58	3,036,257.30	3,036,257.30	-	-	-
应付账款	363,876.42	363,876.42	363,876.42	-	-	-
其他应付款	39,575.30	39,575.30	39,575.30	-	-	-
长期借款	839,130.64	904,763.72	-	802,621.40	35,793.08	66,349.24
长期应付款	229,096.60	229,096.60	85,543.82	11,265.91	22,802.06	109,484.81
2013 年 12 月 31 日						
短期借款	3,516,532.10	3,547,662.68	3,547,662.68	-	-	-
应付账款	540,805.24	540,805.24	540,805.24	-	-	-
其他应付款	938,952.90	938,952.90	938,952.90	-	-	-
长期借款	1,211,063.86	1,322,210.40	-	1,202,007.42	42,484.70	77,718.28
长期应付款	254,669.48	254,669.48	17,568.30	89,566.16	30,329.39	117,205.63

2、资本管理

本业务通过优化负债与股东权益的结构来管理资本，以确保集团内的主体能够持续经营，并同时最大限度增加股东回报。2014 年度及 2013 年度本业务的整体策略维持不变。

本业务的资本结构由本业务的净债务和所有者权益组成。本业务并未受制于外部强制性资本管理要求。GDL 及纳入 GDL 非奢侈型酒店业务的子公司管理层定期复核本业务的资本结构。

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(九) 公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

人民币千元

	2014 年 12 月 31 日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
交易性金融负债	-	7,467.46	-	7,467.46
其中：衍生金融负债	-	7,467.46	-	7,467.46
持续以公允价值计量的负债总额	-	7,467.46	-	7,467.46

人民币千元

	2013 年 12 月 31 日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
交易性金融负债	-	15,106.50	-	15,106.50
其中：衍生金融负债	-	15,106.50	-	15,106.50
持续以公允价值计量的负债总额	-	15,106.50	-	15,106.50

2、持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的信息

人民币千元

	2014 年 12 月 31 日的公允价值	2013 年 12 月 31 日的公允价值	估值技术	主要输入值
衍生金融负债	7,467.46	15,106.50	现金流量折现法	折现率

3、不以公允价值计量的金融资产与金融负债的公允价值信息

本业务不以公允价值计量的金融资产与金融负债主要系流动资产及流动负债，由于期限短，其账面价值接近公允价值。

本业务的长期借款主要为浮动利率借款，故其账面价值也接近公允价值。

(十) 分部报告

如附注(二)所述的本模拟财务报表编制基础，本业务即为一个独立的经营分部，即非奢侈型酒店业务，因此，GDL 管理层并未编制分部报告。此外，本业务未有对特定客户的依赖。

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(十一) 关联方及关联交易

1、GDL 的控股公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对 GDL 的持股比例(%)	母公司对 GDL 的表决权比例(%)
Star SDL Investment Co S.à r.l.	卢森堡	投资持股	80,000 欧元	100	100
GDL 的母公司情况的说明					
Star SDL Investment Co S.à r.l.是一家于 2005 年 7 月 19 日注册设立于卢森堡的私人有限责任公司，注册资本为 80,000 欧元，经营期限为无限期。其主要经营业务为投资持股。					

GDL 最终控制方是 Starwood Capital Group。

2、纳入 GDL 非奢侈型业务的重要子公司情况

纳入 GDL 非奢侈型业务重要子公司的基本情况及相关信息参见附注(七)、1。

3、本业务的联营企业情况

本业务主要联营企业的基本情况及相关信息参见附注(五)、9。

4、剥离业务的企业情况

剥离业务包含的企业基本情况及相关信息参见附注(一)。

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(十一) 关联方及关联交易 - 续

5、关联交易情况

(1) 关联方交易

人民币千元

关联方	关联交易内容	2014 年度	2013 年度
		金额	金额
Starwood Capital Group	管理费	7,482.38	27,892.94
小计		7,482.38	27,892.94

(2) 关联方资金拆借情况

于 2014 年 12 月 31 日:

人民币千元

关联方	科目	拆借余额	起始日	到期日	说明
拆入					
Star SDL	短期借款	697,711.42	15/11/2008	不定期	股东借款
	短期借款	141,083.52	28/01/2011	不定期	股东借款
	长期借款	746,000.00	05/01/2012	29/07/2017	股东借款
	所有者权益	3,090,857.04	21/09/2005	20/09/2054	股东借款
小计		4,675,651.98			

于 2013 年 12 月 31 日:

人民币千元

关联方	科目	拆借余额	起始日	到期日	说明
拆入					
Star SDL	短期借款	691,049.64	15/11/2008	不定期	股东借款
	短期借款	121,172.78	28/01/2011	不定期	股东借款
	长期借款	1,119,000.00	05/01/2012	29/07/2017	股东借款
	所有者权益	3,001,575.76	21/09/2005	20/09/2054	股东借款
小计		4,932,798.18			

本业务与关联方之间资金拆借产生的利息支出列示如下:

人民币千元

项目	2014 年度	2013 年度
利息支出	178,061.15	216,070.89

(3) 本模拟财务报表期间内, 本业务并未发生关联方资产转让以及债务重组。

(4) 关键管理人员薪酬

人民币千元

	2014 年度	2013 年度
关键管理人员薪酬(注)	14,532.08	14,763.34

注: 关键管理人员指有权利并负责进行计划、指挥和控制企业活动的人员。包括总经理、财务总监、主管各项事务的副总经理以及行使类似政策职能的人员。支付给关键管理人员的报酬包括采用货币、实物形式和其他形式的工资、福利、奖金、特殊待遇等。

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(十一) 关联方及关联交易 - 续

5、关联交易情况 - 续

(5) 关联方应收应付款项

(a) 应收项目

人民币千元

项目名称	关联方	交易性质	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
			账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	Star SDL	应收剥离业务相关款项	793,318.78	-	1,135,844.68	-
其他应收款	联营企业	业务往来款	22,715.70	-	23,133.46	-
其他应收款	剥离业务	业务往来款	51,004.02	-	472,807.34	-
小计			867,038.50	-	1,631,785.48	-

(b) 应付项目

人民币千元

项目名称	关联方	交易性质	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
			账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应付账款	Star SDL	经营款	11,913.62		11,868.86	
小计			11,913.62		11,868.86	
其他应付款	联营企业	业务往来款	1,745.64		59.68	
其他应付款	剥离业务	业务往来款	5,259.30		903,540.28	
小计			7,004.94		903,599.96	
应付利息	Star SDL	借款利息	18,045.74		26,468.08	
小计			18,045.74		26,468.08	

(十二) 承诺

重要承诺事项

(1) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本业务对外签订的不可撤销的经营租赁合同情况如下：

人民币千元

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	14,920.00	14,920.00
资产负债表日后第 2 年	12,435.82	14,920.00
资产负债表日后第 3 年	-	12,435.82
合计	27,355.82	42,275.82

除上述固定租金合同对应的经营租赁承诺外，于 2011 年度内，本业务下属 32 家酒店与第三方签订了期限为 12 年的将在 2023 年 5 月到期的房屋租赁合同，年租金以各家酒店年销售额的 16%-20% 确定。

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

模拟财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度

(十二) 承诺 - 续

重要承诺事项 - 续

(2) 本业务对银行借款条件的承诺

根据 2014 年 3 月 12 日签署的借款协议，本业务必须保证及遵守以下财务比率：

- 偿债备付率(净营业收入与经营负债的比率)不得低于 Louvre Hotels Group 合并层面该比率的 1.5 倍和 Star Eco 合并层面该比率的 1.15 倍。
- 杠杆率(合并负债对息税折旧及摊销前利润的比率)不得高于 Louvre Hotels Group 合并层面该比率的 3 倍和 Star Eco 合并层面该比率的 5 倍。
- 贷款价值比(贷款与酒店公开市值的比率)不得高于 50%。

根据 2012 年 1 月 3 日签署的借款协议，本业务必须保证及遵守以下财务比率：

- 偿债备付率(净营业收入与经营负债的比率)不得低于 Groupe du Louvre 合并层面(包括已包含在剥离业务中的 Baccarat Group 在内)该比率的 1.25 倍。
- 杠杆率(合并负债对息税折旧及摊销前利润的比率)不得高于 Groupe du Louvre 合并层面(包括已包含在剥离业务中的 Baccarat Group 在内)该比率的 6.50 倍。
- 贷款价值比(贷款与酒店公开市值的比率)不得高于 50%。

在附注(一)所述的本次交易中，上述相关银行借款已经全额归还。

(十三) 资产负债表日后事项

如附注(一)所述，于 2015 年 1 月 30 日，锦江股份股东大会审议通过本次交易相关的议案。于 2015 年 2 月 27 日，海路投资支付了 GDL 100% 股权的预估购买价款，并为 GDL 及 GDL 的子公司 Louvre Hotels Group 偿还了原股东借款及垫款净额及偿还了银团借款。Star SDL 向海路投资转让 GDL 100% 股权，GDL 成为海路投资的全资子公司。有关资产负债表日后上述交易事项的详情，请参见附注(一)。

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

补充资料

为方便投资者阅读，本业务提供 2013 年 12 月 31 日止年度及 2014 年 12 月 31 日止年度以记账本位币欧元千元为单位列报的模拟合并资产负债表、模拟合并利润表、模拟合并现金流量表和模拟合并所有者权益变动表。

模拟合并资产负债表

金额单位：欧元千元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			流动负债：		
货币资金	56,387	142,672	短期借款	403,473	471,385
应收账款	53,134	69,446	衍生金融负债	1,001	2,025
预付款项	4,081	4,401	应付账款	48,777	72,494
其他应收款	128,371	229,078	预收款项	10,167	11,508
存货	2,877	3,014	应付职工薪酬	41,179	38,985
划分为持有待售的资产	-	48,198	应交税费	21,537	36,209
其他流动资产	22,004	26,519	应付利息	3,090	4,173
流动资产合计	266,854	523,328	其他应付款	5,305	125,865
			一年内到期的非流动负债	11,467	2,355
			划分为持有待售的负债	-	12,790
			其他流动负债	472	405
			流动负债合计	546,468	778,194
非流动资产：			非流动负债：		
可供出售金融资产	1,475	1,376	长期借款	112,484	162,341
长期股权投资	11,642	12,371	长期应付款	19,243	31,783
固定资产	329,780	331,456	长期应付职工薪酬	21,774	19,355
在建工程	13,148	15,282	预计负债	9,259	9,518
无形资产	142,701	138,477	递延所得税负债	135,910	134,624
商誉	417,330	417,142	非流动负债合计	298,670	357,621
长期待摊费用	51,432	57,059	负债合计	845,138	1,135,815
递延所得税资产	94,429	108,891	所有者权益：		
其他非流动资产	4,958	4,706	归属于母公司所有者权益	473,688	460,194
非流动资产合计	1,066,895	1,086,760	少数股东权益	14,923	14,079
			所有者权益合计	488,611	474,273
资产总计	1,333,749	1,610,088	负债和所有者权益总计	1,333,749	1,610,088

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

补充资料

模拟合并利润表

金额单位：欧元千元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	445,367	466,757
减：营业成本	33,997	37,910
营业税金及附加	14,330	14,840
销售费用	238,982	270,192
管理费用	106,032	93,690
财务费用	32,054	40,160
资产减值损失(转回)	(657)	26,188
加：公允价值变动收益	(72)	153
投资收益	2,683	2,745
其中：对联营企业的投资收益	2,922	1,473
二、营业利润(亏损)	23,240	(13,325)
加：营业外收入	6,531	51,233
其中：非流动资产处置收益	6,355	1,225
减：营业外支出	5,400	846
其中：非流动资产处置损失	4,529	660
三、利润总额	24,371	37,062
减：所得税费用	9,578	33,982
四、净利润	14,793	3,080
归属于母公司所有者的净利润	12,651	1,837
少数股东损益	2,142	1,243
五、其他综合收益的税后净额	842	1,887
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	843	1,887
(一)以后将重分类进损益的其他综合收益	1,781	2,276
1.现金流量套期损益的有效部分	674	2,920
2.外币财务报表折算差额	1,107	(644)
(二)以后不能重分类进损益的其他综合损失	(938)	(389)
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	(1,198)	251
2. 其他	260	(640)
归属于少数股东的其他综合损失的税后净额	(1)	-
六、综合收益总额	15,635	4,967
归属于母公司所有者的综合收益总额	13,494	3,724
归属于少数股东的综合收益总额	2,141	1,243

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

补充资料

模拟合并现金流量表

金额单位：欧元千元

项目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	460,476	461,013
收到其他与经营活动有关的现金	61,452	48,743
经营活动现金流入小计	521,928	509,756
购买商品、接受劳务支付的现金	50,288	47,927
支付给职工以及为职工支付的现金	151,950	161,889
支付的各项税费	22,556	24,237
支付其他与经营活动有关的现金	263,461	157,448
经营活动现金流出小计	488,255	391,501
经营活动产生的现金流量净额	33,673	118,255
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,879	134
取得投资收益收到的现金	32,315	1,556
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	34,002	2,193
处置子公司和其他经营单位收到的现金净额	21,543	360,402
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	89,739	364,285
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	55,975	76,645
投资所支付的现金	216	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	56,191	76,645
投资活动产生的现金流量净额	33,548	287,640
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	-	11,825
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	-	11,825
偿还债务支付的现金	121,331	295,939
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,457	41,520
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,297	1,235
支付其他与筹资活动有关的现金	8,386	5,751
筹资活动现金流出小计	156,174	343,210
筹资活动产生的现金流量净额	(156,174)	(331,385)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,668	351
五、现金及现金等价物净增加(减少)额	(86,285)	74,861
加：年初现金及现金等价物余额	142,672	67,811
六、年末现金及现金等价物余额	56,387	142,672

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
购买的 Groupe du Louvre 非奢侈型酒店业务

补充资料

模拟合并所有者权益变动表

金额单位：欧元千元

	归属于母公司 所有者权益	少数股东权益	所有者权益合计
2014年12月31日止年度			
一、年初余额	460,194	14,079	474,273
二、本年增减变动金额			
(一) 综合收益(损失)总额	13,494	2,141	15,635
(二) 利润分配 - 对所有者的分配	-	(1,297)	(1,297)
三、年末余额	473,688	14,923	488,611
2013年12月31日止年度			
一、年初余额	602,975	14,071	617,046
二、本年增减变动金额			
(一) 综合收益(损失)总额	3,724	1,243	4,967
(二) 利润分配 - 对所有者的分配	-	(1,235)	(1,235)
(三) 归还股东借款	(146,505)	-	(146,505)
三、年末余额	460,194	14,079	474,273