



中喜会计师事务所有限责任公司

ZHONGXI CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO., LTD.



审计报告

中喜审字[2012]第 0074 号

山西百圆裤业连锁经营股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山西百圆裤业连锁经营股份有限公司(以下简称“百圆裤业”)财务报表，包括2011年12月31日的资产负债表与合并资产负债表，2011年度的利润表与合并利润表、现金流量表与合并现金流量表、股东权益变动表与合并股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对合并财务报表的责任

编制和公允列报合并财务报表是百圆裤业管理层的责任。这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制合并及公司财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内控制度，以使合并及公司财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

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合并及公司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合并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，以获取有关合并及公司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合并及公司财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与合并及公司财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但

地址：北京市崇文门外大街11号新成文化大厦A座11层

电话：010-67085873

传真：010-67084147

邮政编码：100062



中喜会计师事务所有限责任公司

ZHONGXI CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO., LTD.

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，以及评价合并及公司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，百圆裤业财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了百圆裤业2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和现金流量。

中喜会计师事务所有限责任公司



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇一二年四月十五日

合并资产负债表

会合01表

编制单位：山西百圆裤业连锁经营股份有限公司

2011年12月31日

金额单位：人民币元

资产	附注	年末数	年初数	负债及股东权益	附注	年末数	年初数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	七、1	510,365,232.03	68,375,462.06	短期借款	七、14	97,800,000.00	72,000,000.00
交易性金融资产				交易性金融负债			
应收票据				应付票据	七、15	14,000,000.00	
应收账款	七、2	83,660,895.73	45,539,370.27	应付账款	七、16	11,261,041.34	10,180,870.10
预付款项	七、3	38,401,129.39	31,360,230.84	预收款项	七、17	13,626,970.48	21,561,768.56
应收利息				应付职工薪酬	七、18	4,831,044.53	2,615,524.74
应收股利				应交税费	七、19	17,960,920.02	6,291,832.49
其他应收款	七、2	5,240,438.99	2,775,731.03	应付利息			
存货	七、4	77,989,390.79	75,466,218.35	应付股利			
一年内到期的非流动资产				其他应付款	七、20	10,102,202.80	8,957,008.76
其他流动资产	七、5	159,303.66		一年内到期的非流动负债	七、21		20,000,000.00
				其他流动负债			
流动资产合计		715,816,390.59	223,517,012.55	流动负债合计		169,582,179.17	141,607,004.65
非流动资产：				非流动负债：			
可供出售金融资产				长期借款			
持有至到期投资				应付债券			
长期应收款				长期应付款			
长期股权投资				专项应付款			
投资性房地产	七、6	21,383,760.07	14,111,407.47	预计负债			
固定资产	七、7	37,662,274.85	43,570,335.58	递延所得税负债			
在建工程	七、8	1,561,708.52		其他非流动负债			
工程物资							
固定资产清理				非流动负债合计			
生产性生物资产				负债合计		169,582,179.17	141,607,004.65
油气资产				股东权益：			
无形资产	七、9	11,372,966.21	11,894,179.11	股本	七、22	66,670,000.00	50,000,000.00
开发支出				资本公积	七、23	432,540,392.13	47,550,761.21
商誉				减：库存股			
长期待摊费用	七、10	3,400,615.27	756,309.11	盈余公积	七、24	12,972,159.97	5,777,498.10
递延所得税资产	七、11	2,740,816.73	1,528,764.47	一般风险准备			
其他非流动资产				未分配利润	七、25	110,776,971.13	49,264,361.07
				外币报表折算差额			
				归属于母公司所有者权益合计		622,959,523.23	152,592,620.38
				少数股东权益		1,396,829.84	1,178,383.26
非流动资产合计		78,122,141.65	71,860,995.74	股东权益合计		624,356,353.07	153,771,003.64
资产总计		793,938,532.24	295,378,008.29	负债及股东权益合计		793,938,532.24	295,378,008.29

法定代表人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



合并利润表

会合02表

编制单位：山西百圆裤业连锁经营股份有限公司

2011年度

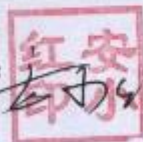
金额单位：人民币元

项 目	附注	2011年度	2010年度
一、营业收入	七、26	486,914,289.93	403,035,561.32
减：营业成本	七、26	299,011,481.63	263,916,055.25
营业税金及附加	七、27	3,761,220.21	2,580,621.06
销售费用	七、28	47,816,105.87	43,608,035.71
管理费用	七、29	44,010,362.22	28,502,512.15
财务费用	七、30	8,034,388.94	5,789,058.85
资产减值损失	七、31	2,022,987.94	366,589.34
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润		82,257,743.12	58,272,688.96
加：营业外收入	七、32	11,160,360.00	1,594,018.78
减：营业外支出	七、33	500,399.18	1,479,028.42
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额		92,917,703.94	58,387,679.32
减：所得税费用	七、34	24,291,985.43	14,968,451.10
四、净利润		68,625,718.51	43,419,228.22
其中：归属于母公司所有者的净利润		68,707,271.93	43,440,844.96
少数股东损益		-81,553.42	-21,616.74
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	七、35	1.37	0.87
（二）稀释每股收益	七、35	1.37	0.87
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		68,625,718.51	43,419,228.22
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		68,707,271.93	43,440,844.96
（二）归属于少数股东所有者的综合收益总额		-81,553.42	-21,616.74

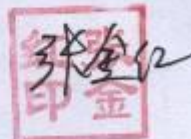
法定代表人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



合并现金流量表

会合03表

编制单位：山西百圆裤业连锁经营股份有限公司

2011年度

金额单位：人民币元

报表项目	附注	2011年度	2010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		521,892,407.33	458,409,375.50
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	七、36	19,935,168.22	9,166,274.89
现金流入小计		541,827,575.55	467,575,650.39
购买商品、接受劳务支付的现金		366,584,415.17	365,547,068.64
支付给职工以及为职工支付的现金		25,026,995.18	14,689,072.81
支付的各项税费		47,905,053.64	43,492,333.51
支付其他与经营活动有关的现金	七、36	52,419,384.22	39,789,641.43
现金流出小计		491,935,848.21	463,518,116.39
经营活动产生的现金流量净额		49,891,727.34	4,057,534.00
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、36	7,400,000.00	
现金流入小计		7,400,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,435,007.46	10,382,076.01
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计		13,435,007.46	10,382,076.01
投资活动产生的现金流量净额		-6,035,007.46	-10,382,076.01
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		401,959,630.92	1,200,000.00
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		117,800,000.00	72,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	七、36	2,000,000.00	
现金流入小计		521,759,630.92	73,200,000.00
偿还债务支付的现金		112,000,000.00	41,000,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,993,271.38	5,166,070.69
支付其他与筹资活动有关的现金	七、36	4,633,309.45	2,566,129.76
现金流出小计		123,626,580.83	48,732,200.45
筹资活动产生的现金流量净额		398,133,050.09	24,467,799.55
四、汇率变动对现金的影响额			
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		68,375,462.06	50,232,204.52
六、期末现金及现金等价物余额		510,365,232.03	68,375,462.06

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表

会企01表


编制单位：山西百圆裤业连锁经营股份有限公司


2011年12月31日

金额单位：人民币元

资 产	附注	年末数	年初数	负债及股东权益	附注	年末数	年初数
流动资产：				流动负债：			
货币资金		507,959,222.54	67,120,135.46	短期借款		97,800,000.00	72,000,000.00
交易性金融资产				交易性金融负债			
应收票据				应付票据		14,000,000.00	
应收账款	十三、1	93,691,223.03	46,464,634.71	应付账款		11,094,160.03	9,882,466.11
预付款项		34,172,152.43	30,653,099.73	预收款项		14,839,866.00	22,953,824.95
应收利息				应付职工薪酬		3,679,148.00	2,060,948.96
应收股利				应交税费		17,176,034.09	6,422,310.95
其他应收款	十三、2	3,207,493.37	2,446,795.77	应付利息			
存货		70,897,813.37	71,397,797.71	应付股利			
一年内到期的非流动资产				其他应付款		9,650,371.85	8,027,968.22
其他流动资产				一年内到期的非流动负债			20,000,000.00
				其他流动负债			
流动资产合计		709,927,904.74	218,082,463.38	流动负债合计		168,239,579.97	141,347,519.19
非流动资产：				非流动负债：			
可供出售金融资产				长期借款			
持有至到期投资				应付债券			
长期应收款				长期应付款			
长期股权投资	十三、3	17,341,575.67	10,641,575.67	专项应付款			
投资性房地产		21,383,760.07	14,111,407.47	预计负债			
固定资产		36,231,082.63	43,100,079.91	递延所得税负债			
在建工程		1,561,708.52		其他非流动负债			
工程物资							
固定资产清理				非流动负债合计			
生产性生物资产				负债合计		168,239,579.97	141,347,519.19
油气资产				股东权益：			
无形资产		11,344,059.73	11,857,050.73	股本		66,670,000.00	50,000,000.00
开发支出				资本公积		432,540,392.13	47,550,761.21
商誉				减：库存股			
长期待摊费用				盈余公积		12,972,159.97	5,777,498.10
递延所得税资产		1,098,265.89	597,469.71	一般风险准备			
其他非流动资产				未分配利润		118,466,225.18	53,714,268.37
				外币报表折算差额			
				归属于母公司所有者权益合计		630,648,777.28	157,042,527.68
				少数股东权益			
非流动资产合计		88,960,452.51	80,307,583.49	股东权益合计		630,648,777.28	157,042,527.68
资产总计		798,888,357.25	298,390,046.87	负债及股东权益合计		798,888,357.25	298,390,046.87

法定代表人：  栢建新

主管会计工作的负责人：  白小

会计机构负责人：  张金

母公司利润表

会企02表

编制单位：山西百圆裤业连锁经营股份有限公司

2011年度

金额单位：人民币元

项 目	附注	2011年度	2010年度
一、营业收入	十三、4	475,448,375.03	405,532,137.30
减：营业成本	十三、4	300,889,258.04	268,036,081.35
营业税金及附加		3,575,645.85	2,522,606.90
销售费用		35,914,659.06	39,068,154.90
管理费用		39,446,728.90	27,169,952.12
财务费用		7,957,357.68	5,768,362.74
资产减值损失		2,003,184.69	272,588.71
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润		85,661,540.81	62,694,390.58
加：营业外收入		11,160,100.00	1,592,930.00
减：营业外支出		500,217.10	1,479,028.42
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额		96,321,423.71	62,808,292.16
减：所得税费用		24,374,805.03	15,822,998.90
四、净利润		71,946,618.68	46,985,293.26
其中：归属于母公司所有者的净利润		71,946,618.68	46,985,293.26
少数股东损益			
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		1.44	0.94
（二）稀释每股收益		1.44	0.94
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		71,946,618.68	46,985,293.26
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		71,946,618.68	46,985,293.26
（二）归属于少数股东所有者的综合收益总额			

法定代表人：




主管会计工作的负责人：




会计机构负责人：




母公司现金流量表

会企03表

编制单位：山西百圆裤业连锁经营股份有限公司

2011年度

金额单位：人民币元

报表项目	附注	2011年度	2010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		505,755,851.80	458,041,952.93
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		19,702,813.51	8,612,864.07
现金流入小计		525,458,665.31	466,654,817.00
购买商品、接受劳务支付的现金		366,584,415.17	365,547,068.64
支付给职工以及为职工支付的现金		16,566,399.47	12,432,830.24
支付的各项税费		45,951,733.33	43,089,811.39
支付其他与经营活动有关的现金		47,020,762.80	37,031,180.95
现金流出小计		476,123,310.77	458,100,891.22
经营活动产生的现金流量净额		49,335,354.54	8,553,925.78
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		7,400,000.00	
现金流入小计		7,400,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,029,317.55	10,014,254.63
投资支付的现金		6,700,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			4,800,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			-
现金流出小计		13,729,317.55	14,814,254.63
投资活动产生的现金流量净额		-6,329,317.55	-14,814,254.63
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		401,659,630.92	
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		117,800,000.00	72,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		2,000,000.00	
现金流入小计		521,459,630.92	72,000,000.00
偿还债务支付的现金		112,000,000.00	41,000,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,993,271.38	5,166,070.69
支付其他与筹资活动有关的现金		4,633,309.45	2,566,129.76
现金流出小计		123,626,580.83	48,732,200.45
筹资活动产生的现金流量净额		397,833,050.09	23,267,799.55
四、汇率变动对现金的影响额			
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		67,120,135.46	50,112,664.76
六、期末现金及现金等价物余额			
		507,959,222.54	67,120,135.46

法定代表人：张金红

主管会计工作的负责人：张金红

会计机构负责人：张金红

合并股东权益变动表

编制单位：山西百圆糖业连锁经营股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	2011年度					
	归属于母公司所有者权益					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益
一、上年年末余额	50,000,000.00	47,550,761.21		5,777,498.10	49,264,361.07	1,178,383.26
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	50,000,000.00	47,550,761.21		5,777,498.10	49,264,361.07	1,178,383.26
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	16,670,000.00	384,989,630.92		7,194,661.87	61,512,610.06	218,446.58
(一) 净利润					68,707,271.93	-81,553.42
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计					68,707,271.93	-81,553.42
(三) 所有者投入和减少资本	16,670,000.00	384,989,630.92				300,000.00
1、所有者投入资本	16,670,000.00					300,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他-折股溢价		384,989,630.92				
(四) 利润分配					-7,194,661.87	
1、提取盈余公积					-7,194,661.87	
2、提取一般风险准备						
3、对所有者(或股东)的分配						
4、其他						
(五) 所有者权益内部结转						
1、资本公积转增资本(或股本)						
2、盈余公积转增资本(或股本)						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他-折股						
(六) 专项储备						
1、本期提取						
2、本期使用						
四、本期末余额	66,670,000.00	432,540,392.13	-	12,972,159.97	110,776,971.13	1,396,829.84
所有者权益合计						153,771,003.64

法定代表人：张建新

主管会计工作的负责人：张建新

会计机构负责人：张建新

张建新印

张建新印

合并股东权益变动表

金额单位：人民币元

编制单位：山西百圆裤业连锁经营股份有限公司

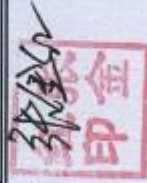
项目	2010年度						所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益						
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	
一、上年年末余额	50,000,000.00	47,550,761.21		1,078,968.77	10,522,045.44		109,151,775.42
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	50,000,000.00	47,550,761.21		1,078,968.77	10,522,045.44		109,151,775.42
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				4,698,529.33	38,742,315.63	1,178,383.26	44,597,611.48
(一) 净利润					43,440,844.96	-21,616.74	43,419,228.22
(二) 其他综合收益							
上述(一)和(二)小计					43,440,844.96	-21,616.74	43,419,228.22
(三) 所有者投入和减少资本							
1、所有者投入资本							
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其他-折股溢价							
(四) 利润分配							
1、提取盈余公积				4,698,529.33	-4,698,529.33		
2、提取一般风险准备				4,698,529.33	-4,698,529.33		
3、对所有者(或股东)的分配							
4、其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1、资本公积转增资本(或股本)							
2、盈余公积转增资本(或股本)							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他-折股							
(六) 专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
四、本期末余额	50,000,000.00	47,550,761.21		5,777,498.10	49,264,361.07	1,178,383.26	153,771,003.64

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

法定代表人：








股东权益变动表 (母公司)


编制单位: 山西百圆裤业连锁经营股份有限公司

金额单位: 人民币元

		2011年度						
		实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额		50,000,000.00	47,550,761.21		5,777,498.10	53,714,268.37		157,042,527.68
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年期初余额		50,000,000.00	47,550,761.21		5,777,498.10	53,714,268.37		157,042,527.68
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		16,670,000.00	384,989,630.92		7,194,661.87	64,751,956.81	-	473,606,249.60
(一) 净利润						71,946,618.68		71,946,618.68
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计						71,946,618.68		71,946,618.68
(三) 所有者投入和减少资本		16,670,000.00	384,989,630.92					401,659,630.92
1、所有者投入资本		16,670,000.00						16,670,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、其他-折股溢价			384,989,630.92					384,989,630.92
(四) 利润分配								
1、提取盈余公积					7,194,661.87	-7,194,661.87		
2、提取一般风险准备								
3、对所有者(或股东)的分配					7,194,661.87	-7,194,661.87		
4、其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1、资本公积转增资本(或股本)								
2、盈余公积转增资本(或股本)								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他-折股								
(六) 专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
四、本期末余额		66,670,000.00	432,540,392.13		12,972,159.97	118,466,225.18		630,648,777.28

法定代表人: 

主管会计工作的负责人: 

会计机构负责人: 



山西百圆裤业连锁经营股份有限公司

财务报表附注

2011年12月31日

(除另有注明外, 所有金额均以人民币元为单位)

一、公司基本情况

山西百圆裤业连锁经营股份有限公司(以下简称“百圆裤业”或“本公司”)是山西百缘物流配送有限公司(以下简称“百缘物流”)于2009年11月20日依法整体变更而来的股份有限公司。根据百缘物流2009年10月26日股东会决议及2009年11月8日公司创立大会决议批准,以百缘物流公司原有6位股东作为发起人,以截至2009年9月30日经审计的净资产整体变更为股份公司,变更后的总股本为5,000万元,每股面值人民币1元,注册资本人民币5,000万元。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1677号《关于核准山西百圆裤业连锁经营股份有限公司首次公开发行股票批复》文件核准,并经深圳证券交易所《关于山西百圆裤业连锁经营股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》[深证上[2011]369号]同意,百圆裤业发行人民币普通股(A股)股票1667万股,发行价格为25.80元,截止2011年12月5日本公司收到募集资金总额人民币430,086,000.00元,减除发行费用28,426,369.08元后,募集资金净额401,659,630.92元。其中:新增股本人民币16,670,000.00元,出资额溢价部分为人民币384,989,630.92元,全部计入资本公积。变更后的注册资本为人民币6,667,000.00元,股份总数66,670,000股。

本公司注册地址:太原市建设南路632号; 法定代表人:杨建新。

(三) 公司的基本组织架构

公司设立了股东会、董事会、监事会,制定了相应的议事规则。公司下设行政管

理部、证券事务部、研发中心、市场管理中心、品牌管理中心、商品管理中心、财务中心、人才管理开发中心、信息中心、培训中心、审计中心等。截止2011年12月31日，本公司有八家子公司。

（四）行业性质和经营范围

行业性质：裤装零售业。

主营业务：公司主营业务为男女裤装的研发设计、组织外包生产、物流配送、连锁销售。

经营范围：仓储服务，物流基地、物流中心的营运与管理，包装服务，批发零售针纺织品、服装、缝纫机械、服装原材料、百货、皮革制品、家俱、工艺品、文化用品、五金交电、建材。服装加工、生产。房屋租赁，物业管理。

二、财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》及其应用指南的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司承诺编制的报告期各财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司报告期间的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、主要会计政策和会计估计

1、会计期间

本公司自每年公历1月1日起至12月31日止为一个会计期间。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

购买方对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，确认为商誉。购买方对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，经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差额，计入当期损益。

4、合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，

按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

5、现金等价物的确定标准

本公司持有的期限短(从购买日起，三个月到期)、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确定为现金等价物。

6、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易

公司发生的外币经济业务，按业务发生日即期汇率折合人民币记账，月末对外币账户的余额按月末即期汇率进行调整，所发生的汇兑损益属于资本性支出的计入资产的价值，属于收益性支出的计入当期损益。

(2) 外币财务报表折算

本公司对合并范围内境外经营实体的财务报表（含采用不同于本公司记账本位币的境内子公司、合营企业、联营企业、分支机构等），折算为人民币财务报表进行编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

7、金融资产和金融负债的核算方法

(1) 金融资产、金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为两类：①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；②其他金融负债。

(2) 金融工具确认依据和计量方法

① 当本公司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。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

② 本公司对金融资产的计量方式按下述规定执行：

A、本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入当期损益。持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日以公允价值计量，因公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。该金融资产处置时其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益；

B、公司可供出售金融资产，按取得时该金融资产公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日以公允价值计量，因公允价值变动形成的利得或损失直接计入资本公积。该金融资产处置时其取得价款与账面价值之间的差额确认为投资收益，同时原计入资本公积的公允价值变动额转入投资收益；

C、公司对外销售商品或提供劳务形成的应收款项按双方合同或协议价款作为

初始确认金额。收回或处置应收款项时，取得的价款与账面价值之间的差额计入当期损益。

D、公司持有至到期投资，按取得时该金融资产公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额，持有期间按实际利率及摊余成本计算确认利息收入计入投资收益。该金融资产处置时其取得价款与账面价值之间的差额确认为投资收益。

③ 公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，取得时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，持有期间按公允价值进行后续计量；其他金融负债，取得时按公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按实际利率法，以摊余成本计量。

(3) 金融资产和金融负债公允价值的确定

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确认其公允价值；不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格为基础确定其公允价值。

(4) 金融资产减值准备测试及提取方法

资产负债表日公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或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。

对贷款、持有至到期投资按预计未来现金流量现值与账面价值的差额计提减值准备；计提后如有客观证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回计入当期损益。

可供出售的金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入

所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应予以转出计入当期损益。其中，属于可供出售债务工具的，在随后发生公允价值回升时，原减值准备可转回计入当期损益，属于可供出售权益工具投资，其减值准备不得通过损益转回。

8、应收款项

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	人民币100万元
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	经减值测试不存在减值的，按账龄分析法计提坏账准备，存在减值的个别计提坏账准备

(2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

信用风险特征组合的确定依据	按信用风险和账龄特征予以组合
根据信用风险特征组合确定的计提方法	账龄分析法
应收账款账龄分析法计提的比例(%)	同(4)
其他应收款账龄分析法计提的比例(%)	

(3) 坏账准备的计提范围包括应收账款和其他应收款。

(4) 坏账准备计提方法采用账龄分析法，计提比例为：

账龄	比例
一年以内	5%
1~2年	10%
2~3年	20%
3~4年	50%
4~5年	80%
5年以上	100%

计提坏账准备的说明：对关联方应收款余额单独进行减值测试，在没有明显证据表明发生坏账的情况下不计提坏账准备。

(5) 坏账损失的确认标准：因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清

偿后，仍然不能收回的应收款项；因债务人逾期未履行偿债义务且具有明显特征表明无法收回的应收款项。确实不能收回的款项，报经董事会或其授权者批准后，作为坏账损失，并冲销提取的坏账准备。

9、存货

(1) 存货分类为：原材料、库存商品、委托加工物资、在产品、周转材料等。

(2) 存货的发出计价：采用加权平均法核算。

(3) 低值易耗品、包装物的的摊销：采用一次摊销法。

(4) 公司的存货盘存采用期末永续盘存制度。

(5) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法：公司在中期期末或年度终了，根据存货全面清查的结果，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。可变现净值按估计的市价扣除至完工时将要发生的成本及销售费用和税金确定。

10、长期股权投资

(1) 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

B、非同一控制下企业合并，以购买日为取得对购买方控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为初始投资成本。如果购买成本的公允价值大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值的份额，其差额作为商誉；如果购买成本的公允价值小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值的份额，其差额计入当期损益。

(2)非企业合并形成的长期股权投资，以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，合同或协议约定价值不公允的除外；具有商业实质且其公允价值能够可靠计量的非货币资产交换取得的长期股权投资，以其公允价值和支付的相关税费作为该项投资的初始投资成本，换出资产账面价值与公允价值的差额计入当期损益；以债务重组方式取得的长期股权投资，以其公允价值作为初始投资成本，公允价值与重组债务账面价值之间的差额计入当期损益。

(3)长期股权投资后续计量及收益确认

本公司对被投资单位控制或不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场没有报价，公允价值不能可靠计量的采用成本法核算。本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的采用权益法核算。公司确认投资收益时，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定。

(4) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

A、确定对被投资单位具有共同控制的依据

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动共有的控制。在合营企业设立时，合营各方在投资合同或协议中约定在所设立合营企业的重要财务和生产经营决策制定过程中，必须由合营各方均同意才能通过。

B、确定对被投资单位具有重大影响的依据

重大影响，是指对一个企业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。一般情况下，本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权股份时认为对被投资单位具有重大影响。

(5) 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若对子公司、对合营企业、对联营企业的长期股权投资存在减值迹象，估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。其他股权投资发生减值时，按类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值与投资的账面价值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。同时计提长期股权投资减值准备。上述长期股权投资减值准备在以后期间均不予转回。

11、投资性房地产

(1) 确认依据：投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司的投资性房地产包括已出租的建筑物。投资性房地产同时满足下列条件的予以确认：

A、该投资性房地产包含的经济利益很可能流入公司；

B、该投资性房地产的成本能够可靠计量。

(2) 计量方法：本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

(3) 后续计量：本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧（摊销）率
房屋建筑物	35	5%	2.71%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

资产负债表日，若投资性房地产的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

12、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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，使用年限超过一年的有形资产（作为投资性房地产的房屋建筑物除外）；同时与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产在使用寿命内按年限平均法计提折旧，按分类折旧法计提折旧，各类固定资产折旧年限、残值率及年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20-35	5.00	2.71-4.75
电子设备	5	5.00	19
运输工具	5	5.00	19
办公设备	5	5.00	19

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法：

在资产负债表日，当发生下列情况时，如果固定资产的可收回金额低于其账面价值，公司按照固定资产的可收回金额与其账面价值之间的差额计提减值准备：固定资产市价大幅度下跌，其跌幅大大高于因时间推移或正常使用而预计的下跌，并且预计在近期内不可能恢复；公司所处经营环境，如技术、市场、经济或法律环境，

或者产品营销市场在当期发生或在近期发生重大变化，并对公司产生负面影响；同期市场利率等大幅度提高，进而很可能影响公司计算固定资产可收回金额的折现率，并导致固定资产可收回金额大幅度降低；固定资产陈旧过时或发生实体损坏等；固定资产预计使用方式发生重大不利变化，如公司计划终止或重组该资产所属的经营业务、提前处置资产等情形，从而对企业产生负面影响；其他有可能表明资产已发生减值的情况。其中，固定资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

13、在建工程

(1) 本公司在建工程按各项工程所发生的实际支出核算。在固定资产达到可使用状态前发生的工程借款利息和有关费用计入工程成本。

(2) 结转固定资产的时点为所购建的固定资产在达到预定可使用状态之日起结转固定资产，次月开始计提折旧，若尚未办理竣工决算手续，则先预估价值结转固定资产并计提折旧，办理竣工决算手续后按实际成本调整原估计价值，但不再调整原已计提折旧额。

(3) 在建工程减值准备：期末对在建工程进行全面检查，有证据表明该工程确实发生了减值，则对该项工程计提减值准备，在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

14、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则：借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前，根据其资本化率计算的发生额予以资本化。除此以外的其它借款费用在发生时计入当期损益。

(2) 资本化期间：借款费用只有同时满足以下三个条件时开始资本化：

① 资产支出已经发生；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(3) 暂停资本化期间：符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

(4) 借款费用资本化金额及利率的确定：公司为购建或者生产符合资本化条件的资产借入专门借款的，以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确定；公司为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，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与一般借款的加权平均利率计算确定应予资本化利息金额。

15、无形资产

(1)核算内容：公司的无形资产指公司拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、特许权、土地使用权等。

(2)计量：公司无形资产按照成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产，按照经济利益的预期实现方式，在其使用寿命内系统合理摊销；使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

源自合同性权利或其他法定权利取得的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限。没有明确的合同或法律规定的，公司综合各方面情况，如聘请相关专家进行论证、或与同行业的情况进行比较以及企业的历史经验等，来

确定无形资产为企业带来未来经济利益的期限。

如果经过这些努力，确实无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限，将其作为使用寿命不确定的无形资产。

(3)无形资产使用寿命的复核：企业至少于每年年度终了，对无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命不同于以前的估计，则对于使用寿命有限的无形资产，应改变其摊销年限；对于使用寿命不确定的无形资产，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则按照使用寿命有限无形资产的处理原则处理。

(4)企业内部研究开发项目研究阶段的支出费用化，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出符合资本化条件的，确认为无形资产。资本化条件具体为：①从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性；②有意完成该无形资产并使用或销售它。③该无形资产可以产生可能未来经济利益。④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。⑤对归属于该无形资产开发阶段的支出，可以可靠地计量。

(5)土地使用权的核算：公司购入的土地使用权，或以支付土地出让金方式取得的土地使用权，按成本进行初始计量。公司购入的土地使用权用于开发商品房时，将土地使用权的账面价值全部转入开发成本；土地使用权用于建造自用某项目时，土地使用权的账面价值不与地上建筑物合并计算成本，而仍作为无形资产核算，单独进行摊销。

(6)无形资产在期末时按账面价值与可收回金额孰低计量，对可收回金额低于账面价值的差额，计提无形资产减值准备。

16、长期待摊费用

长期待摊费用指公司已经发生应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用。公司长期待摊费用按受益期限平均摊销。

17、预计负债

公司与或有事项相关义务同时满足以下条件的确认为预计负债：

- (1) 该义务是企业承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，于资产负债表日对预计负债进行复核，按照当前最佳估计数对账面价值进行调整。

18、职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。职工薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利、解除劳动关系给予的补偿金等。公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除劳动关系外，根据职工提供服务的受益对象，计入相关费用或资产。

公司即将实施已制定的正式解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议且公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，公司确认由此而产生的预计负债，同时计入当期费用。

19、政府补助

公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。其中：

- (1) 政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量，政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额1元计量。
- (2) 与资产相关的政府补助，应确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益，其中，按名义金额计量的政府补助直接计入当期损益。与收

益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，应确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

20、收入确认原则

(1) 销售商品收入确认原则：在本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，收入的金额能够可靠的计量，相关的经济利益很可能流入企业，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量的情况下，确认为收入的实现。

① 公司具体的销售商品收入确认原则如下：

A. 对加盟商的销售：于向加盟商发出货物，并交付承运人时确认销售收入。

B. 通过直营店（非商场专柜）的销售：于商品交付给消费者，收取价款时，确认销售收入。

C. 通过直营店（商场专柜）的销售：于期末收到商场销售确认书时确认销售收入。

② 公司具体的商品销售折扣政策如下：

在直营店的零售中，本公司对VIP客户采用的销售折扣，按照折扣后的净额确认销售收入。

③ 公司具体的商品退货政策如下：

A. 加盟商退货政策：根据公司销售政策，加盟商关闭门店并退出经营可退货；新开业加盟商首批配货后约定期限内可退货；加盟商可以退回有质量问题的商品；其它情况不享受退货政策。相应的账务处理方式：加盟商退回商品时，根据供货价格冲减当期销售收入，按自供应商购入金额冲减销售成本。

B. 直营店退货政策：公司直营店顾客可以退回有质量问题的商品，相应的账

务处理方式为：直营店顾客退回货品时，根据销售价格冲减当期销售收入，按自供应商购入金额冲减销售成本。

(2) 提供劳务收入确认原则：公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

公司采用以下方法确定提供劳务交易的完工进度：①已完工作的测量；②已经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例；③已发生的成本占估计总成本的比例。

(3) 让渡资产使用权收入确认：利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

21、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司所得税的会计核算采用资产负债表债务法核算。

(1) 递延所得税资产、负债的确认：

本公司对资产、负债的账面价值与其计税基础之间产生的可抵扣暂时性差异，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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间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时，减记递延所得税资产的账面价值。因无法取得足够的应纳税所得额利用可抵扣暂时性差异而减记递延所得税资产账面价值的，继后期间根据新的环境和情况判断能够产生足够的应纳税所得额利用可抵扣暂时性差异，使得递延所得税资产包含的经济利益能够实现的，相应恢复递延所得税资产的账面价值。

本公司对资产、负债的账面价值与其计税基础之间产生的应纳税暂时性差异，除下列交易中产生的递延所得税负债以外，确认所有递延所得税负债：

① 商誉的初始确认。

② 同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

A. 该项交易不是企业合并；

B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

(2) 递延所得税资产、负债的计量：

在资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入变化当期的所得税费用。

本公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：企业合并；直接在所有者权益中确认的交易或事项。

22、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本报告期主要会计政策未变更。

(2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计未变更。

五、税项

(一) 公司主要税种和税率

1、增值税

按产品销售收入计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税，除以下情况外，增值税税率为17%。

本公司子公司山西百圆裤业有限公司经太原市迎泽区国家税务局2010税通[认]

2010027号文件批准，山西百圆裤业有限公司从2010年1月至2010年12月认定为增值税辅导期一般纳税人。2011年1月转为正式增值税一般纳税人。

本公司子公司长沙诚勤服装有限公司从2010年6月至2011年5月被认定为增值税辅导期一般纳税人。2011年6月转为正式增值税一般纳税人。

本公司子公司兰州百圆服饰有限公司2010年经当地税务机关核准为小规模纳税人，增值税税率为3%。从2011年1月至2011年3月被认定为增值税辅导期一般纳税人，2011年4月转为正式增值税一般纳税人。

本公司子公司郑州百瑞裤业有限公司2010年经当地税务机关核准为小规模纳税人，增值税税率为3%，自2011年6月被认定为增值税一般纳税人。

本公司子公司合肥百圆裤业销售有限公司2010年经当地税务机关核准为小规模纳税人，增值税税率为3%，自2011年4月被认定为增值税一般纳税人。

本公司子公司南京百圆裤业有限公司2011年8月经当地税务机关核准为小规模纳税人，增值税税率为3%，自2011年12月被认定为增值税一般纳税人。

本公司子公司南宁诚勤服饰有限公司2011年8月经当地税务机关核准为小规模纳税人，增值税税率为3%，自2012年1月被认定为增值税一般纳税人。

本公司子公司贵阳百圆裤业有限公司2011年8月经当地税务机关核准为小规模纳税人，增值税税率为3%。

2、营业税

依据《营业税暂行条例》，按服务收入的5%计算营业税。

3、城建税和教育费附加

城建税按应交流转税的7%计缴；按应交流转税的3%计缴城镇教育费附加，按2%计缴地方教育费附加。

4、价格调控基金和河道管理费

价格调控基金按应交流转税的1.5%计缴；河道管理费按应交流转税的1%计缴。

5、所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》所得税税率按25%计缴。

6、房产税、土地使用税、印花税等按国家规定缴纳。

(二) 税负减免

本公司及下属子公司无税负减免。

六、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1、通过设立或投资等方式取得的子公司

公司名称	注册地	注册资本 (万元)	期末实际出 资额(万元)	持股比 例(%)	享有表决		企业营业执照代码	主营业务	法人代表	是否 合并
					权比例 (%)					
兰州百圆服饰 有限公司	甘肃兰 州	300.00	300.00	100.00	100.00		620100000019155 (1-1)	裤装销售	杨建新	是
郑州百瑞裤业 有限公司	河南郑 州	300.00	210.00	70.00	70.00		410104000022258 (1-1)	裤装销售	梁鸿	是
合肥百圆裤业 销售有限公司	安徽合 肥	100.00	70.00	70.00	70.00		340100000386945 (1-1)	裤装销售	籍鹏龙	是
长沙诚勤服装 有限公司	湖南长 沙	300.00	300.00	100.00	100.00		430102000101201	裤装销售	唐鹏	是
南宁诚勤服饰 有限公司	广西南 宁	100.00	100.00	100.00	100.00		450100000022696 (1-1)	裤装销售	尹腾飞	是

南京百圆裤业有限公司	江苏南京	100.00	100.00	100.00	100.00	320104000201108080069N (1/1)	裤装销售	曹玉鹏	是
贵阳百圆裤业有限公司	贵州贵阳	100.00	70.00	70.00	70.00	520115000078488	裤装销售	许刚	是

2、同一控制下企业合并取得的子公司

公司名称	注册地	注册资本 (万元)	期末实际 出资额(万 元)	持股比 例(%)	享有表决 权比例(%)	企业营业执照代码	主营业务	法人代表	是否合并
山西百圆裤业有限公司	山西太原	500	584.16	100	100	140000200007183 (2/1)	裤装销售	杨建新	是

说明：依据山西百圆裤业有限公司股东会会议决议，股东山西盛饰科贸集团有限公司将其所持68%股份全部转让给本公司前身山西百缘物流配送有限公司，股东樊梅花将其所持32%股份全部转让给本公司前身山西百缘物流配送有限公司，转让价格以经审计的净资产及持股比例为参考依据，转让价格730万元，股权转让出售日为2008年12月31日，股权转让出售日山西百圆裤业有限公司经审计的净资产为584.16万元，并自2008年12月31日起山西百圆裤业有限公司纳入本公司合并报表合并范围。

(二) 合并报表范围的变更情况

1、本期增加子公司情况

子公司名称	纳入合并期间
南宁诚勤服饰有限公司	2011年8 -12月
南京百圆裤业有限公司	2011年8 -12月
贵阳百圆裤业有限公司	2011年8 -12月

2、本期新纳入合并范围子公司净资产及净利润

子公司名称	期末净资产	本期净利润
	2011年12月31日	2011年8-12月
南宁诚勤服饰有限公司	848,787.08	-151,212.92
南京百圆裤业有限公司	680,552.93	-319,447.07
贵阳百圆裤业有限公司	919,338.10	-80,661.90

七、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
现金	3,369,811.28	4,734,989.81
银行存款	499,995,420.75	63,640,472.25
其他货币资金	7,000,000.00	
合计	510,365,232.03	68,375,462.06

说明：其他货币资金为银行承兑汇票保证金，已于2012年3月27日到期。

2. 应收账款、其他应收款

(1) 应收账款：

①按种类披露

项目	金额	2011年12月31日		
		比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项				
账龄组合	87,844,959.01	100.00	4,184,063.28	4.76
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
合计	87,844,959.01	100.00	4,184,063.28	4.76
项目	金额	2010年12月31日		
		比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项				
账龄组合	47,836,581.27	100.00	2,297,211.00	4.80
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
合计	47,836,581.27	100.00	2,297,211.00	4.80

②账龄分析

账龄	2011年12月31日	比例(%)	坏账准备	2010年12月31日	比例(%)	坏账准备
1年以内	87,844,959.01	100.00	4,184,063.28	47,836,581.27	100.00	2,297,211.00
合计	87,844,959.01	100.00	4,184,063.28	47,836,581.27	100.00	2,297,211.00

说明：

I、无持有本公司5%以上（含5%）股份的关联方欠款。

II、应收账款前五名客户情况

单位名称	与本公司关系	2011年12月31日	年限	占应收账款总额的比例(%)
客户A	关联方	3,342,004.28	一年以内	3.80
客户B	非关联方	2,367,088.78	一年以内	2.69
客户C	非关联方	1,484,635.87	一年以内	1.69
客户D	非关联方	1,105,666.48	一年以内	1.26
客户E	非关联方	1,075,413.84	一年以内	1.22
合计		9,374,809.25		10.66

III、单项金额重大的应收款项按单项明细不小于100.00万元款项作为标准。

(2) 其他应收款：

①按种类披露

项目	金额	2011年12月31日	
		比例(%)	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项			
账龄组合	5,564,018.04	100.00	323,579.05
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项			
合计	5,564,018.04	100.00	323,579.05
项目	金额	2010年12月31日	
		比例(%)	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项			
账龄组合	2,963,174.42	100.00	187,443.39
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项			
合计	2,963,174.42	100.00	187,443.39

②账龄分析

账龄	2011年12月31日	比例	坏账准备	2010年12月31日	比例	坏账准备
----	-------------	----	------	-------------	----	------

		(%)			(%)	
1年以内	4,563,618.04	82.02	223,539.05	2,956,751.97	99.78	186,801.15
1~2年	1,000,400.00	17.98	100,040.00	6,422.45	0.22	642.24
合计	5,564,018.04	100.00	323,579.05	2,963,174.42	100.00	187,443.39

说明：I、无持有本公司5%以上（含5%）股份的关联方欠款。

II、其他应收款前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项性质	占其他应收款 总额比例 (%)
客户A	非关联方	1,000,000.00	一年以内	贷款保证金	17.97
客户B	非关联方	447,116.20	一年以内	员工借款	8.04
客户C	非关联方	410,000.00	一年以内	员工借款	7.37
客户D	非关联方	389,050.00	一年以内	员工借款	6.99
客户E	非关联方	228,407.10	一年以内	员工借款	4.11
合计		2,474,573.30			44.48

III、单项金额重大的应收款项按单项明细不小于100.00万元款项作为标准。

3. 预付款项

账龄	2011年12月31日	比例 (%)	2010年12月31日	比例 (%)
1年以内	38,401,129.39	100.00	31,357,889.30	99.99
1~2年			2,341.54	0.01
合计	38,401,129.39	100.00	31,360,230.84	100.00

说明：(1) 期末预付款中无预付持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东欠款。

(2) 预付账款前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	未结算原因
客户A	非关联方	9,292,900.82	一年以内	货未到
客户B	非关联方	4,190,577.40	一年以内	货未到
客户C	非关联方	3,403,297.50	一年以内	货未到
客户D	非关联方	3,347,007.98	一年以内	货未到
客户E	非关联方	2,305,953.00	一年以内	货未到
合计		22,539,736.70		

4. 存货

项 目	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	存货跌价	金额	存货跌价
库存商品	75,802,224.35		73,988,431.91	
周转材料	2,187,166.44		1,477,786.44	
合 计	<u>77,989,390.79</u>		<u>75,466,218.35</u>	

说明：本公司期末存货不存在减值情况，未计提减值准备。

5. 其他流动资产

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日
待抵扣税金	159,303.66	
合 计	<u>159,303.66</u>	

6. 投资性房地产

项 目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
原 值				
房屋	15,830,104.69	8,833,661.98		24,663,766.67
合 计	<u>15,830,104.69</u>	<u>8,833,661.98</u>		<u>24,663,766.67</u>
累计折旧				
房屋	1,718,697.22	1,561,309.38		3,280,006.60
合 计	<u>1,718,697.22</u>	<u>1,561,309.38</u>		<u>3,280,006.60</u>
减值准备金额				
房屋				
合 计				
账面价值				
房屋	14,111,407.47	7,272,352.60		21,383,760.07
合 计	<u>14,111,407.47</u>	<u>7,272,352.60</u>		<u>21,383,760.07</u>

说明：2011年度盛饰大厦出租部分房屋，固定资产原值8,833,661.98元，累计折旧1,079,316.01元转入投资性房地产。2011年度投资性房地产计提折旧481,993.37元。

7. 固定资产及累计折旧

项 目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
-----	-------------	------	------	-------------

固定资产原值:				
房屋、建筑物	45,467,852.64	2,180,526.56	9,889,259.77	37,759,119.43
电子设备	3,768,420.02	722,766.40	-	4,491,186.42
运输设备	2,703,107.60	1,139,743.00	-	3,842,850.60
办公设备	1,975,265.28	1,518,685.90	-	3,493,951.18
合计	<u>53,914,645.54</u>	<u>5,561,721.86</u>	<u>9,889,259.77</u>	<u>49,587,107.63</u>
累计折旧:				
房屋、建筑物	5,656,875.00	1,553,062.34	1,323,205.28	5,886,732.06
电子设备	1,985,731.02	609,635.76	-	2,595,366.78
运输设备	1,312,092.07	395,574.61	-	1,707,666.68
办公设备	1,389,611.87	345,455.39	-	1,735,067.26
合计	<u>10,344,309.96</u>	<u>2,903,728.10</u>	<u>1,323,205.28</u>	<u>11,924,832.78</u>
固定资产净值	<u>43,570,335.58</u>	<u>2,657,993.76</u>	<u>8,566,054.49</u>	<u>37,662,274.85</u>
固定资产减值准备				
<u>固定资产净额</u>	<u>43,570,335.58</u>	<u>2,657,993.76</u>	<u>8,566,054.49</u>	<u>37,662,274.85</u>

说明：（1）固定资产抵押情况详见附注七、13。

（2）固定资产本期减少为盛饰大厦2011年度出租部分房屋，固定资产原值8,833,661.98元，累计折旧1,079,316.01元转入投资性房地产，并在投资性房地产科目采用成本模式进行后续计量；物流仓库改造工程固定资产净值811,708.52元转入在建工程。

（3）本公司报告期内无暂时闲置的固定资产。

（4）本公司报告期内无融资租赁租入的固定资产。

8、在建工程:

工程名称	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	其他减少	期末数	资金来源	项目 进度
物流仓库改造		1,561,708.52			1,561,708.52	自筹	未完工
合计		<u>1,561,708.52</u>			<u>1,561,708.52</u>		

9. 无形资产

种类	取得 方式	原始金额	2010年12月 31日余额	本期 增加	本期 摊销	累计摊销额	2011年12月 31日余额	剩余摊 销年限
----	----------	------	-------------------	----------	----------	-------	-------------------	------------

土地使用权	投入	12,854,268.60	10,917,141.89	0.00	264,128.76	2,201,255.47	10,653,013.13	40年4个月
财务软件	购入	1,176,460.00	871,131.67	2,120.00	236,831.94	540,040.27	636,419.73	4年7个月
百圆裤业商标	注册	3,000.00	350	0.00	150.00	2,800.00	200.00	1年4个月
网络防病毒模块	购入	111,111.10	105,555.55	0.00	22,222.20	27,777.75	83,333.35	3年9个月
合计		<u>14,144,839.70</u>	<u>11,894,179.11</u>	<u>2,120.00</u>	<u>523,332.90</u>	<u>2,771,873.49</u>	<u>11,372,966.21</u>	

说明：本公司土地使用权为位于太原市建设南路632号84幢，土地使用面积18,337.47平方米。本公司土地使用权用于抵押贷款担保，抵押情况详见附注七、13。

10. 长期待摊费用

项目名称	原值	2010年12月31日			2011年12月31日		剩余年限
		余额	本期增加	本期摊销	累计摊销	余额	
装修费	3,839,761.93	756,309.11	2,885,547.40	620,930.09	818,835.51	3,020,926.42	35个月
转让费	422,172.22		422,172.22	42,483.37	42,483.37	379,688.85	34个月
合计	<u>4,261,934.15</u>	<u>756,309.11</u>	<u>3,307,719.62</u>	<u>663,413.46</u>	<u>861,318.88</u>	<u>3,400,615.27</u>	

11 递延所得税资产

项目	2011年12月31日		2010年12月31日	
	暂时性差异	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	4,507,642.33	1,126,910.60	2,484,654.39	621,163.60
未实现内部销售损益	6,455,624.52	1,613,906.13	3,630,403.49	907,600.87
合计	<u>10,963,266.85</u>	<u>2,740,816.73</u>	<u>6,115,057.88</u>	<u>1,528,764.47</u>

12. 资产减值准备

项目	2010年12月31日	本期增加	本期转回减	2011年12月31日
			少	
坏账准备	2,484,654.39	2,078,644.65	55,656.71	4,507,642.33
合计	<u>2,484,654.39</u>	<u>2,078,644.65</u>	<u>55,656.71</u>	<u>4,507,642.33</u>

13. 所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、用于抵押担保的资产				
1、机器设备			1,264,263.2	45,530,369.3
2、房屋建筑物	40,578,106.06	6,216,526.56	5	7
3、土地使用权	1,080,469.89	243,821.51	26,140.84	1,298,150.56
			<u>1,290,404.0</u>	<u>46,828,519.9</u>
合 计	<u>41,658,575.95</u>	<u>6,460,348.07</u>	<u>9</u>	<u>3</u>

说明：（1）用于抵押、担保的资产按净值列示。

（2）抵押、担保的资产情况如下：

a、2011年9月20日，本公司与中国民生银行股份有限公司太原分行签署编号为“2010综抵024”“2010综抵025”的最高额抵押合同，以盛饰大厦第1-6层房产编号为晋房权证并字“S201003821、S201003831、S201003822、S201003823、S201003824、S201003825”的房屋所有权及房产对应的编号为“并政地国用（2009）第00326号”的土地使用权作为抵押物，为本公司在该行的债务提供抵押担保，抵押期间为2010年9月20日至2013年3月19日，抵押担保最高额为人民币3068万元。期末该最高额抵押合同项下的短期借款余额为3000万元。

b、2011年11月25日，本公司与中国民生银行股份有限公司太原分行签署编号为“2011抵字020”“2011抵字021”的最高额抵押合同，以盛饰大厦第9-11层房产编号为晋房权证并字“S201003828、S201003829、S201003830”的房屋所有权及房产对应的编号为“并政地国用（2009）字第00326号”的土地使用权作为抵押物，为本公司在该行的债务提供抵押担保，抵押期间为2011年11月25日至2012年11月24日，抵押担保最高额为人民币1537万元。期末该最高额抵押合同项下的短期借款余额为1500万元。

c、2011年1月28日，本公司与中国建设银行股份有限公司太原迎泽支行签署编号为“2011005”的最高额抵押合同，以盛饰大厦第12-15层房产编号为晋房权证并字“S0915364、S0915365、S0915366、S0915363”的房屋所有权作为抵押物，为本公司在该行的债务提供抵押担保，抵押担保最高额为人民币1700万元。期末该最高额抵押合同项下的短期借款余额为1700万元。

d、2011年3月2日，本公司与上海浦东发展银行股份有限公司太原分行签署最高额抵押合同，以盛饰大厦第7-8层房产编号为晋房权证并字“S201003826、S201003827”的房屋所有权及房产对应的编号为“并政地国用（2009）字第00326

号”的土地使用权作为抵押物，为本公司在该行的债务提供抵押担保，抵押担保最高额为人民币1300万元。期末该最高额抵押合同项下的短期借款余额为600万元。

14、短期借款

借款类别	2011年12月31日	2010年12月31日
抵押借款	30,000,000.00	62,000,000.00
保证借款	10,000,000.00	10,000,000.00
保证+抵押借款	38,000,000.00	
保证+质押借款	19,800,000.00	
合计	97,800,000.00	72,000,000.00

说明：（1）本期借款抵押、担保情况详见附注七、13，附注八、6。

（2）本期末无逾期未还的短期借款。

15. 应付票据

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
银行承兑汇票	14,000,000.00	
合计	14,000,000.00	

16. 应付账款

账龄	2011年12月31日	比例(%)	2010年12月31日	比例(%)
1年以内	10,931,419.72	97.07	9,867,994.44	96.93
1~2年	329,621.62	2.93	312,875.66	3.07
合计	11,261,041.34	100.00	10,180,870.10	100.00

说明：无欠持本公司5%以上（含5%）股份的股东或关联方的款项。

17. 预收款项

账龄	2011年12月31日	比例(%)	2010年12月31日	比例(%)
1年以内	13,626,970.48	100.00	21,506,527.86	99.74
1~2年			55,240.70	0.26
合计	13,626,970.48	100.00	21,561,768.56	100.00

说明：无欠持本公司5%以上（含5%）股份的股东或关联方的款项。

18. 应付职工薪酬

项 目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
一、工资、奖金、津贴和 补贴	1,732,966.48	22,252,969.11	22,002,627.96	1,983,307.63
二、职工福利费		1,704,495.83	1,704,495.83	0
三、社会保险费	147,549.72	2,271,079.22	811,910.36	1,606,718.58
其中：1、医疗保险费	10,069.80	557,317.96	163,329.16	404,058.60
2、基本养老保险费	30,984.00	1,534,768.55	445,732.27	1,120,020.28
3、失业保险费	51,054.80	78,895.65	95,721.83	34,228.62
4、工伤保险费	54,666.52	55,150.14	90,809.14	19,007.52
5、生育保险费	774.6	44,946.92	16,317.96	29,403.56
四、住房公积金	279,500.40	259,805.00	254,105.00	285,200.40
五、工会经费和职工教育 经费	455,508.14	754,165.81	253,856.03	955,817.92
		<u>27,242,514.9</u>		
合 计	<u>2,615,524.74</u>	<u>7</u>	<u>25,026,995.18</u>	<u>4,831,044.53</u>

说明：（1）应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额；无因解除劳动关系给予补偿的情况。

（2）本公司当月计提的薪酬于次月5日前发放。

19. 应交税费

税 种	2011年12月31日	2010年12月31日
增值税	8,428,453.39	1,373,414.34
所得税	7,914,751.15	2,877,117.04
营业税	75,052.58	101,662.31
城市维护建设税	596,642.20	480,023.00
个人所得税	11,056.22	42,626.12
土地使用税		293,397.52
房产税	120,343.42	682,649.37
教育费附加	425,122.43	206,248.05
价格调控基金	120,109.10	99,352.40
河道管理费	268,392.90	134,800.03
印花税	996.63	542.31
合 计	<u>17,960,920.02</u>	<u>6,291,832.49</u>

20. 其他应付款

账 龄	2011年12月31日	比例 (%)	2010年12月31日	比例 (%)
1年以内	2,891,156.18	28.62	2,079,971.14	23.22
1~2年	895,750.00	8.87	774,547.62	8.65
2~3年	687,806.62	6.81	578,626.00	6.46
3年以上	5,627,490.00	55.70	5,523,864.00	61.67
合 计	<u>10,102,202.80</u>	<u>100.00</u>	<u>8,957,008.76</u>	<u>100.00</u>

说明：(1) 其他应付款中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

(2) 账龄较长的其他应付款为加盟商权益保证金，2011年12月31日加盟商权益保证金余额合计为8,774,640.00元，占总额比例为86.86%。

21. 一年内到期的非流动负债

借款类别	2011年12月31日	2010年12月31日
保证借款		20,000,000.00
合计		20,000,000.00

22. 股本

项目	年初余额		发行新股	本期变动(+、-)			小计	年末余额	
	股数	比例		送股	公积金转股	其他		股数	比例
一 有限售条件股份	50,000,000.00	100.00%	3,300,000.00				3,300,000.00	53,300,000.00	79.95%
国有法人持股									
其他内资持股	50,000,000.00	100.00%	3,300,000.00				3,300,000.00	53,300,000.00	79.95%
其中：境内非国有法人持股	12,500,000.00	25.00%	3,300,000.00				3,300,000.00	15,800,000.00	23.70%
境内自然人持股	37,500,000.00	75.00%						37,500,000.00	56.25%
二 无限售条件流通股			13,370,000.00				13,370,000.00	13,370,000.00	20.05%
国有法人持股									
人民币普通股			13,370,000.00				13,370,000.00	13,370,000.00	20.05%
境内上市的外资股									
境外上市的外资股									
其他									
三 股份总数	50,000,000.00	100.00%	16,670,000.00				16,670,000.00	66,670,000.00	100.00%

说明：经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1677号《关于核准山西百圆裤业连锁经营股份有限公司首次公开发行股票批复》文件核准，并经深圳证券交易所《关于山西百圆裤业连锁经营股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》[深证上[2011]369号]同意，本公司发行人民币普通股（A股）股票1667万股，发行价格为25.80元，截止2011年12月5日本公司收到募集资金总额人民币430,086,000.00元，减除发行费用28,426,369.08元后，募集资金净额

401,659,630.92元。其中：新增股本人民币16,670,000.00元，出资额溢价部分为人民币384,989,630.92元，全部计入资本公积。变更后的注册资本为人民币6,6670,000.00元，股份总数66,670,000股。本次股本变动，已经中喜会计师事务所有限责任公司审验，并出具了中喜验字（2011）第01059号《验资报告》。

23. 资本公积

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
股本溢价	47,550,761.21	384,989,630.92		432,540,392.13
合计	47,550,761.21	384,989,630.92		432,540,392.13

说明：本期增加系本公司发行人民币普通股（A股）股票1667万股，本公司收到募集资金净额401,659,630.92元。其中：新增股本人民币16,670,000.00元，出资额溢价部分为人民币384,989,630.92元，全部计入资本公积。详见附注七、22。

24. 盈余公积

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
法定盈余公积	5,777,498.10	7,194,661.87		12,972,159.97
合计	5,777,498.10	7,194,661.87		12,972,159.97

说明：根据公司章程规定，公司按当年净利润的10%提取法定盈余公积。

25. 未分配利润

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
调整前 上年末未分配利润	49,264,361.07	10,522,045.44
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后 年初未分配利润	49,264,361.07	10,522,045.44
加：本期归属于母公司所有者的净利润	68,707,271.93	43,440,844.96
减：提取法定盈余公积	7,194,661.87	4,698,529.33
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他调整因素		
折股		
期末未分配利润	110,776,971.13	49,264,361.07

26. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项目	2011年度	2010年度
主营业务收入	473,217,605.30	386,242,276.37
其他业务收入	13,696,684.63	16,793,284.95
营业收入合计	<u>486,914,289.93</u>	<u>403,035,561.32</u>
前五名客户销售额	<u>48,729,264.40</u>	<u>37,644,447.05</u>
占主营业务收入比(%)	<u>10.30</u>	<u>9.75</u>
主营业务成本	292,835,832.54	254,664,582.07
其他业务成本	6,175,649.09	9,251,473.18
营业成本合计	<u>299,011,481.63</u>	<u>263,916,055.25</u>
主营业务毛利	180,381,772.76	131,577,694.30
主营业务毛利率(%)	<u>38.12</u>	<u>34.07</u>

说明：其他业务收入及其他业务支出分别为加盟品牌使用费收入、销售货架收入及其成本支出等。

(2) 前五名客户营业收入情况

客户姓名	2011年度	
	营业收入额	占主营收入比(%)
客户A	26,719,419.53	5.65
客户B	7,948,089.52	1.68
客户C	5,366,247.58	1.13
客户D	4,356,412.00	0.92
客户E	4,339,095.77	0.92
合计	<u>48,729,264.40</u>	<u>10.30</u>

(3) 主营业务收入、成本-按品类分类

品类	主营业务收入	
	2011年度	2010年度
休闲裤	181,671,998.30	189,163,705.81
西裤	105,648,632.09	118,587,929.83
牛仔褲	182,610,659.53	77,343,236.59
其他	3,286,315.38	1,147,404.14
合计	<u>473,217,605.30</u>	<u>386,242,276.37</u>

主营业务成本		
品类	2011年度	2010年度
休闲裤	107,290,727.47	119,675,467.83
西裤	71,740,630.50	80,689,790.41
牛仔褲	111,659,610.33	53,469,210.58
其他	2,144,864.24	830,113.25
合计	<u>292,835,832.54</u>	<u>254,664,582.07</u>

说明：主营业务收入中其他包含销售皮具等收入，主营业务成本中其他包含皮具成本及辅料成本。

(4) 主营业务收入、成本-按业务分类

主营业务收入		
业务	2011年度	2010年度
加盟业务	430,502,162.75	370,303,639.51
直营业务	42,715,442.55	15,938,636.86
合计	<u>473,217,605.30</u>	<u>386,242,276.37</u>

主营业务成本		
业务	2011年度	2010年度
加盟业务	278,014,091.29	248,488,761.57
直营业务	14,821,741.25	6,175,820.50
合计	<u>292,835,832.54</u>	<u>254,664,582.07</u>

27. 营业税金及附加

项目	计缴标准	2011年度	2010年度
营业税	5%	411,469.35	404,227.38
城市建设维护税	7%	1,954,705.88	1,522,137.00
教育费附加	5%	1,395,044.98	654,256.68
合计		<u>3,761,220.21</u>	<u>2,580,621.06</u>

28. 销售费用

项目	2011年度	2010年度
工资、社保及福利费等	12,904,681.15	6,262,599.68

仓储费	12,423,172.42	11,455,422.00
广告、业务宣传、促销费	7,697,755.18	15,595,686.85
辅料	5,398,411.19	4,427,308.38
打包费	1,136,794.52	1,064,917.80
房租	4,936,007.24	2,212,932.82
装修费	622,282.58	197,562.90
其他	2,697,001.59	2,391,605.28
合计	47,816,105.87	43,608,035.71

29. 管理费用

项目	2011年度	2010年度
工资、社保及福利费等	13,583,668.01	8,418,232.95
会议费、差旅费	8,932,213.88	4,657,187.84
业务招待费	2,311,998.32	894,267.07
办公费	3,051,573.28	1,711,260.32
折旧费、无形资产摊销费	3,380,502.01	3,746,511.32
税金	1,921,247.01	1,622,438.08
信息化建设	872,194.00	1,016,161.25
水电暖及日常维修费	1,480,111.69	1,781,998.78
培训费	937,248.14	655,213.34
其他	7,539,605.88	3,999,241.20
合计	44,010,362.22	28,502,512.15

30. 财务费用

项目	2011年度	2010年度
利息支出	6,993,271.38	5,166,070.69
减：利息收入	233,914.57	25,391.15
加：金融机构手续费	152,066.23	82,249.55
加：其他	1,122,965.90	566,129.76
合计	8,034,388.94	5,789,058.85

31. 资产减值损失

项目	2011年度	2010年度
坏账损失	2,022,987.94	366,589.34
合计	2,022,987.94	366,589.34

32. 营业外收入

项目	2011年度	2010年度
非流动资产处置利得合计		
其中：固定资产处置利得		
无形资产处置利得		
债务重组利得		

非货币性资产交换利得		
接受捐赠		
政府补助	11,160,100.00	1,290,000.00
其他	260.00	304,018.78
合计	11,160,360.00	1,594,018.78

政府补助明细

项目	2011年度	2010年度
政府补贴款	1,000,000.00	300,000.00
上市资源库扶持资金	10,160,100.00	990,000.00
合计	11,160,100.00	1,290,000.00

33. 营业外支出

项目	2011年度	2010年度
非流动资产处置损失合计		2,040.64
其中：固定资产处置损失		2,040.64
无形资产处置损失		
债务重组损失		
非货币性资产交换损失		
对外捐赠	500,000.00	1,475,200.18
其他	399.18	1,787.60
合计	500,399.18	1,479,028.42

34. 所得税费用

项目	2011年度	2010年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	25,504,037.70	15,954,797.94
递延所得税费用	-1,212,052.27	-986,346.84
合计	24,291,985.43	14,968,451.10

35. 基本每股收益和稀释每股收益

报告期利润	2011年度	2010年度
-------	--------	--------

	基本每股 收益	稀释每股 收益	基本每股 收益	稀释每股 收益
归属于本公司股东的净利润	1.37	1.37	0.87	0.87
扣除非经常性损益后归属于本公司股东的净利润	1.21	1.21	0.87	0.87

每股收益的计算过程:

项 目	2011年度	2010年度
基本每股收益和稀释每股收益计算		
（一）分子：		
税后净利润	68,625,718.51	43,419,228.22
调整：优先股股利及其它工具影响		
基本每股收益计算中归属于母公司普通股股东的损益	68,707,271.93	43,440,844.96
调整：与稀释性潜在普通股相关的股利和利息因稀释性潜在普通股转换引起的收益或费用上的变化		
稀释每股收益计算中归属于母公司普通股股东的损益	68,707,271.93	43,440,844.96
（二）分母：		
基本每股收益计算中当期外发普通股的加权平均数	50,000,000.00	50,000,000.00
加：所有稀释性潜在普通股转换成普通股时的加权平均数		
稀释每股收益计算中当期外发普通股加权平均数	50,000,000.00	50,000,000.00
（三）每股收益		
基本每股收益	1.37	0.87
归属于公司普通股股东的净利润	68,707,271.93	43,440,844.96
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	60,712,301.32	43,354,602.19
稀释每股收益	1.37	0.87
归属于公司普通股股东的净利润	68,707,271.93	43,440,844.96
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	60,712,301.32	43,354,602.19

注：每股收益计算过程如下：

（1）基本每股收益=P÷S

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 稀释每股收益

公司在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下，稀释每股收益可参照如下公式计算：

稀释每股收益 = $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi - M0 - Sj \times Mj - M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

本公司报告期无稀释性潜在普通股。

36. 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011年度	2010年度
品牌使用费	4,362,790.79	4,371,913.34
房租、物业费	4,134,198.15	2,470,149.17
财政补贴款	10,160,100.00	1,290,000.00
其他	1,278,079.28	1,034,212.38
合 计	19,935,168.22	9,166,274.89

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011年度	2010年度
员工借款	1, 274, 597. 62	554, 929. 27
仓储费用等销售费用	24, 665, 697. 78	20, 376, 183. 89
会议费等管理费用	20, 772, 134. 79	16, 559, 866. 54
房租款	4, 249, 910. 18	1, 539, 682. 05
其他	1, 457, 043. 85	758, 979. 68
合 计	52, 419, 384. 22	39, 789, 641. 43

(3) 收到其他与投资活动有关的现金:

项 目	2011年度	2010年度
收到预付商铺款	7, 400, 000. 00	
合 计	7, 400, 000. 00	

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金:

项 目	2011年度	2010年度
贷款手续费、顾问费等	1, 122, 965. 90	566, 129. 76
贷款保证金		2, 000, 000. 00
筹资费	3, 510, 343. 55	
合 计	4, 633, 309. 45	2, 566, 129. 76

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金:

项 目	2011年度	2010年度
贷款保证金	1, 000, 000. 00	
上市费用补贴款	1, 000, 000. 00	
合 计	2, 000, 000. 00	

37. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

1、将净利润调节为经营活动现金流量	2011年度	2010年度
净利润	68, 625, 718. 51	43, 419, 228. 22
加: 资产减值准备	2, 022, 987. 94	366, 589. 34
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3, 385, 721. 47	3, 293, 401. 39
无形资产摊销	523, 332. 90	500, 860. 97
长期待摊费用摊销	663, 413. 46	107, 334. 47
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)		2, 040. 64
固定资产报废损失 (收益以“—”号填列)		
公允价值变动损失 (收益以“—”号填列)		

财务费用（收益以“-”号填列）	8,116,237.28	5,732,200.45
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,212,052.26	-986,346.84
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,523,172.44	-1,112,411.98
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-53,031,211.18	-18,327,782.34
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	23,320,751.66	-28,937,580.32
其他		
<u>经营活动产生的现金流量净额</u>	<u>49,891,727.34</u>	<u>4,057,534.00</u>
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	<u>510,365,232.03</u>	<u>68,375,462.06</u>
减：现金的期初余额	<u>68,375,462.06</u>	<u>50,232,204.52</u>
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	<u>441,989,769.97</u>	<u>18,143,257.54</u>

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日
一、现金	510,365,232.03	68,375,462.06
其中：库存现金	3,369,811.28	4,734,989.81
可随时用于支付的银行存款	499,995,420.75	63,640,472.25
可随时用于支付的其他货币资金	7,000,000.00	
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	<u>510,365,232.03</u>	<u>68,375,462.06</u>

八、关联方关系及其交易

1、控制本公司的关联方

关联方名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质	法人代表
杨建新			实际控制人	自然人	

樊梅花

实际控制人

自然人

实际控制人杨建新、樊梅花，其二人为夫妻关系。

2、本公司的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本（万元）	持股比例（%）	表决权比例（%）	企业营业执照代码
山西百圆裤业有限公司	全资子公司	民营	山西太原市	杨建新	商业	500.00	100.00	100.00	140000200007183
兰州百圆裤业有限公司	全资子公司	民营	甘肃兰州市	杨建新	商业	300.00	100.00	100.00	620100000019155（1-1）
长沙诚勤服装有限公司	全资子公司	民营	湖南长沙市	唐鹏	商业	300.00	100.00	100.00	430102000101201
郑州百瑞裤业有限公司	控股子公司	民营	河南郑州市	梁鸿籍	商业	300.00	70.00	70.00	410104000022258（1-1）
合肥百圆裤业销售有限公司	控股子公司	民营	安徽合肥市	龙鹏	商业	100.00	70.00	70.00	340100000386945（1-1）
南宁诚勤服饰有限公司	全资子公司	民营	广西南宁市	尹腾飞	商业	100.00	100.00	100.00	450100000022696（1-1）
南京百圆裤业有限公司	全资子公司	民营	江苏南京市	曹玉鹏	商业	100.00	100.00	100.00	320104000201108080069N（1/1）
贵阳百圆裤业有限公司	控股子公司	民营	贵州贵阳市	许刚	商业	100.00	70.00	70.00	520115000078488

3、本公司的其他关联方情况

企业名称	与本公司关系	组织机构代码
王泽	本公司董事	
韩高荣	本公司监事	
山西百之源餐饮有限公司	同一实际控制人	77517264-1
山西盛饰企业管理服务有限公司	同一实际控制人	74601344-9
山西青城房地产开发有限公司	同一实际控制人	76468153-9

山西百园物业管理有限公司	同一实际控制人	66663437-6
太原市盛饰房地产开发公司	同一实际控制人	66661493-0
山西睿景企业管理服务有限公司	同一实际控制人	68987123-5
山西恒盛伟华科贸有限公司	同一实际控制人	79021578-5

4、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易：

关联方名称	与本公司关系	交易类型	2011年度交易金	占同类交易金	定价政策
			额	额比 (%)	
王泽	本公司董事	销售裤子	26,719,419.53	6.21	市场价
韩高荣	本公司监事	销售裤子	7,948,089.52	1.85	市场价
王泽	本公司董事	仓储服务费	2,712,716.92	21.84	市场价
韩高荣	本公司监事	仓储服务费	2,868,725.70	23.09	市场价
樊梅花	实际控制人之一	租赁店面	38,500.00	2.16	市场价

关联方名称	与本公司关系	交易类型	2010年度交易金	占同类交易金	定价政策
			额	额比 (%)	
樊梅花	实际控制人之一	销售裤子	1,797,592.29	0.47	市场价
王泽	本公司董事	销售裤子	15,691,697.74	4.06	市场价
韩高荣	本公司监事	销售裤子	6,028,388.51	1.56	市场价
王泽	本公司董事	仓储服务费	2,462,692.00	21.50	市场价
韩高荣	本公司监事	仓储服务费	3,027,018.00	26.42	市场价
樊梅花	实际控制人之一	租赁店面	77,088.00	3.33	市场价

5、关联方期末往来款项余额：

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日
<u>其他应付款：</u>		
樊梅花-房租款		83,512.00
<u>应收账款：</u>		
王泽-裤子销售款	3,342,004.28	1,803,653.01
韩高荣-裤子销售款	1,026,569.17	88,708.34

6、其他关联交易事项：

1、本公司与本公司实际控制人樊梅花于2009年11月25日签署《房屋租赁合同》，公司租赁使用樊梅花拥有的位于山西省太原市小店区长风街705号和信商业广场1幢的房产用于开设直营专卖店，租赁面积为54.82平方米，年租金合计77,088.00元，租赁期限自2009年12月1日至2019年11月30日。

本公司之子公司山西百圆裤业有限公司预购买本公司实际控制人樊梅花拥有的上述房产。2011年7月22日，山西百圆裤业有限公司与公司实际控制人樊梅花签署《长风街705号1幢裙商-1A36号商铺买卖合同》，该房屋初始成交价格85万元，最终成交价格依照太原市房产管理局委托评估机构出具房屋评估报告所确定的房屋评估价确定，最终成交价格确定完成后，根据已付款项多退少补。依据合同约定，公司实际控制人樊梅花收到山西百圆裤业有限公司支付的该房屋初始成交价款之日起，该房屋所有权归属于山西百圆裤业有限公司所有。2011年4月28日山西百圆裤业有限公司已支付定金2万元，2011年7月24日，支付初始成交价款83万元。自2011年8月起，山西百圆裤业有限公司终止与公司实际控制人樊梅花的房屋租赁合同。截至2011年12月31日相关房屋产权变更手续正在办理中。

2、2011年11月25日，本公司与民生银行太原分行借款金额1,500万元，借款期限为1年。本公司实际控制人杨建新、樊梅花为上述借款分别签署了《自然人保证合同》与《最高额保证合同》，为上述借款提供连带责任保证，保证期间为贷款到期之日起两年。

本公司2011年4月26日与中国建设银行太原迎泽支行借款金额为人民币1,980万元，借款期限为1年。公司实际控制人杨建新、樊梅花为上述借款分别签署了《自然人保证合同》，为上述借款提供连带责任保证，同时，公司实际控制人杨建新以100.00万元定期存单为此笔贷款提供质押。

九、或有事项

本公司无需要披露的重大或有事项。

十、承诺事项

本公司无需要披露的重大承诺事项。

十一、资产负债表日后事项

本公司于2011年12月26日召开一届十一次董事会，决议以募投资金向本公司之子公司增资。2012年1月完成向山西百圆裤业有限公司的增资2000万元，2012年3月分别完成对长沙诚勤服装有限公司增资3000万元，对南京百圆裤业有限公司增资3600万元，对兰州百圆服饰有限公司增资1200万元，南宁诚勤服饰有限公司增资2200万元，共计12000万元，其中山西百圆裤业有限公司、长沙诚勤服装有限公司、兰州百圆服饰有限公司、南京百圆裤业有限公司已经签署了三方监管协议，南宁诚勤服饰有限公司正在办理三方监管协议的签署事宜。

本公司于2012年4月15日召开第一届董事会第十三次会议，审议通过本公司2011年度利润分配预案及资本公积转增股本预案。拟以2011年12月31日的总股本6,667万股为基数，拟按每10股派发现金股利人民币1元（含税），共计人民币666.7万元。拟以2011年12月31日的总股本6,667万股为基数，以股本溢价形成的资本公积向全体股东每10股转增10股，此方案实施后公司总股本由6,667万股增加为13,334万股，资本公积（母公司）43,254.04万元减少为36,587.04万元。上述分配预案需提交2011年度股东大会审议。

除上述事项外，截至本报告签发日止，本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项

截至报告日期，本公司无其他应披露未披露的重要事项。

十三、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

①按种类披露

项 目	金 额	2011年12月31日		比例 (%)
		比例 (%)	坏账准备	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项	97,862,818.4		4,171,595.4	
账龄组合	9	100.00	6	4.26
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
合 计	97,862,818.4	100.00	6	4.26
项 目	金 额	2010年12月31日		比例 (%)
		比例 (%)	坏账准备	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项	48,725,734.8		2,261,100.1	
账龄组合	2	100.00	1	4.64
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
合 计	48,725,734.8	100.00	1	4.64

②账龄分析

账 龄	2011年12月31日	比例 (%)	坏账准备	2010年12月31日	比例 (%)	坏账准备
1年以内	97,862,818.49	100.00	4,171,595.46	48,725,734.82	100.00	2,261,100.11
合 计	97,862,818.49	100.00	4,171,595.46	48,725,734.82	100.00	2,261,100.11

说明：I、无持有本公司5%以上（含5%）股份的关联方欠款。

II、应收账款前五名客户情况

单位名称	与本公司关系	2011年12月31日 余额	年限	占应收账款总额 的比例 (%)
客户A	关联方	4,893,365.76	1年以内	5.00
客户B	关联方	3,342,004.28	1年以内	3.41
客户C	非关联方	2,367,088.78	1年以内	2.42
客户D	非关联方	1,484,635.87	1年以内	1.52
客户E	关联方	1,375,246.19	1年以内	1.41
合 计		13,741,232.88		13.76

III、单项金额重大的应收款项按单项明细不小于100.00万元款项作为标准。

2. 其他应收款

①按种类披露

项 目	金 额	2011年12月31日		
		比例 (%)	坏账准备	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项				
账龄组合	3,428,961.44	100.00	221,468.07	6.46
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
合 计	3,428,961.44	100.00	221,468.07	6.46
项 目	金 额	2010年12月31日		
		比例 (%)	坏账准备	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项				
账龄组合	2,575,574.50	100.00	128,778.73	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
合 计	2,575,574.50	100.00	128,778.73	5.00

②账龄分析

账龄	2011年12月31日	比例 (%)	坏账准备	2010年12月31日	比例 (%)	坏账准备
1年以内	2,428,561.44	70.82	121,428.07	2,575,574.50	100.00	128,778.73
1~2年	1,000,400.00	29.18	100,040.00			
合 计	3,428,961.44	100.00	221,468.07	2,575,574.50	100.00	128,778.73

说明：I、无持有本公司5%以上（含5%）股份的关联方欠款。

II、其他应收款前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项性质	占其他应收款总额比例 (%)
客户A	非关联方	1,000,000.00	一年以内	贷款保证金	29.16
客户B	非关联方	228,407.10	一年以内	员工借款	6.66
客户C	非关联方	184,875.17	一年以内	员工借款	5.39
客户D	非关联方	164,670.70	一年以内	员工借款	4.80
客户E	非关联方	123,637.50	一年以内	员工借款	3.61
合 计		1,701,590.47			49.62

III、单项金额重大的应收款项按单项明细不小于100.00万元款项作为标准。

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
对子公司投资	10,641,575.67	6,700,000.00		17,341,575.67
对合营企业投资				
对联营企业投资				
其他股权投资				
减：长期股权投资减值准备				
合 计	10,641,575.67	6,700,000.00		17,341,575.67

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	2010年12月31日金额	本期增加	本期减少	2011年12月31日金额
山西百圆裤业有限公司	成本法	5,841,575.67	5,841,575.67			5,841,575.67
兰州百圆服饰有限公司	成本法	3,000,000.00	1,000,000.00	2,000,000.00		3,000,000.00
郑州百瑞裤业有限公司	成本法	2,100,000.00	2,100,000.00			2,100,000.00
合肥百圆裤业销售有限公司	成本法	700,000.00	700,000.00			700,000.00
长沙诚勤服装有限公司	成本法	3,000,000.00	1,000,000.00	2,000,000.00		3,000,000.00
南宁诚勤服饰有限公司	成本法	1,000,000.00		1,000,000.00		1,000,000.00
南京百圆裤业有限公司	成本法	1,000,000.00		1,000,000.00		1,000,000.00
贵阳百圆裤业有限公司	成本法	700,000.00		700,000.00		700,000.00
合 计		17,341,575.67	10,641,575.67	6,700,000.00		17,341,575.67

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
山西百圆裤业有限公司	100.00	100.00	不适用			
兰州百圆服饰有限公司	100.00	100.00	不适用			
郑州百瑞裤业有限公司	70.00	70.00	不适用			
合肥百圆裤业销售有限公司	70.00	70.00	不适用			
长沙诚勤服装有限公司	100.00	100.00	不适用			
南宁诚勤服饰有限公司	100.00	100.00	不适用			
南京百圆裤业有限公司	100.00	100.00	不适用			
贵阳百圆裤业有限公司	70.00	70.00	不适用			

4. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项目	2011年度	2010年度
主营业务收入	461,626,901.42	388,638,852.35
其他业务收入	13,821,473.61	16,893,284.95
营业收入合计	<u>475,448,375.03</u>	<u>405,532,137.30</u>
前五名客户销售额	<u>60,295,386.96</u>	<u>37,644,447.05</u>
占主营业务收入比(%)	<u>13.06</u>	<u>9.69</u>
主营业务成本	294,713,608.95	258,784,608.17
其他业务成本	6,175,649.09	9,251,473.18
营业成本合计	<u>300,889,258.04</u>	<u>268,036,081.35</u>
主营业务毛利	166,913,292.47	129,854,244.18
主营业务毛利率(%)	<u>36.16</u>	<u>33.41</u>

说明：其他业务收入及其他业务支出分别为房屋租金收入、加盟商管理费收入、销售货架收入及其成本等。

(2) 前五名客户营业收入情况

客户姓名	2011年度 营业收入额	占主营收入比(%)
客户A	26,719,419.53	5.79
客户B	15,037,977.30	3.26
客户C	7,948,089.52	1.72
客户D	5,366,247.58	1.16
客户E	5,223,653.03	1.13
合计	<u>60,295,386.96</u>	<u>13.06</u>

5. 现金流量表补充资料：

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

1、将净利润调节为经营活动现金流量	2011年度	2010年度
净利润	<u>71,946,618.68</u>	<u>46,985,293.26</u>
加：资产减值准备	2,003,184.69	272,588.71
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物	3,243,183.89	3,182,361.33

资产折旧		
无形资产摊销	512,991.00	491,863.80
长期待摊费用摊销		
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）		2,040.64
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	8,116,237.28	5,732,200.45
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-500,796.18	-68,147.18
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	499,984.34	2,818,583.12
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-59,334,523.31	-18,084,759.26
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	22,848,474.15	-32,778,099.09
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>49,335,354.54</u>	<u>8,553,925.78</u>
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	<u>507,959,222.54</u>	<u>67,120,135.46</u>
减：现金的期初余额	<u>67,120,135.46</u>	<u>50,112,664.76</u>
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	<u>440,839,087.08</u>	<u>17,007,470.70</u>

十四、补充资料

1、非经常性损益对净利润的影响

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43号”），本公司非经常性损益如下：

项 目	2011年度	2010年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲		-2,040.64

销部分		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	11,160,100.00	1,290,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-500,139.18	-1,172,969.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	10,659,960.82	114,990.36
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	2,664,990.21	28,747.59
少数股东损益		
归属于母公司股东的非经常性损益净额	7,994,970.61	86,242.77

2、净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第九号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求，本公司本年度加权平均计算的净资产收益率和每股收益如下：

（一）2011年度

报告期利润	加权平均净资产 收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于本公司股东的净利润	36.75%	1.37	1.37
归属于本公司股东、扣除非经常 性损益后的净利润	32.48%	1.21	1.21

(二) 2010年度

报告期利润	加权平均净资产 收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于本公司股东的净利润	33.19%	0.87	0.87
归属于本公司股东、扣除非经常 性损益后的净利润	33.13%	0.87	0.87

$$(1) \text{ 加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E₀为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀为报告期月份数；M_i为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

(2) 基本每股收益和稀释每股收益的计算见附注七、26。

3、公司主要财务报表项目的异常情况及原因的说明

(1) 货币资金2011年末余额较期初数增加441,989,769.97元,增加比例为646.42%,原因主要为本公司本期发行A股,收到募集资金。

(2) 应收账款2011年末余额较期初余额增加38,121,525.46元,增加比例为83.71%,主要是随着本期营业收入的增加,公司应收账款余额也相应增加;同时公司在销售旺季对信用较好的加盟商适当延长了信用期限,也使得公司应收账款余额增加。

(3) 其他应收款2011年末余额较期初余额增加2,464,707.96元,增加比例为88.79%,

主要原因是员工借款增加。

(4) 投资性房地产2011年末余额较期初余额增加7,272,352.6元,增加比例为51.54%,

原因为本期盛饰大厦出租部分房屋,由固定资产转入投资性房地产核算。

(5) 长期待摊费用2011年末余额较期初余额增加2,644,306.16元,增加比例为349.63%,原因是本期子公司开设直营门店数量增加,装修费大幅增加。

(6) 递延所得税资产2011年末余额较期初余额增加1,212,052.26元,增加比例为79.28%,原因是本期应收账款增加,计提坏账准备金额增加,相应递延所得税资产增加。

(7) 短期借款2011年末余额较期初数增加25,800,000.00元,增加比例为35.83%,主要原因为本期新增银行贷款25,800,000.00元。

(8) 预收账款2011年末余额较期初数减少7,934,798.08元,减少比例为36.80%,主要原因为预收的加盟商管理费在本期摊销所致。

(9) 应交税金2011年末余额较期初数增加11,669,087.53元,增加比例为

185.46%，主要原因为本期销量增加，销售收入增加，利润增加，相应税金增加。

(10) 一年内到期的非流动负债2011年末余额较期初数减少20,000,000.00元，减少比例为100.00%，原因为长期借款在本期内到期归还。

(11) 股本2011年末余额较期初数增加16,670,000.00元，增加比例为33.34%，主要原因为公司本期发行A股，致使股本增加。

(12) 资本公积2011年末余额较期初数增加384,989,630.92元，增加比例为809.64%，主要原因为公司本期发行A股，募集资金扣除发行费用后溢价384,989,630.92元全额计入资本公积，致使本期资本公积大幅增加。

(13) 盈余公积2011年末余额较期初数增加7,194,661.87元，增加比例为124.53%，主要原因为根据公司章程，按本期净利润10%计提法定盈余公积，本期净利润比上年度增加58.05%，故本期计提盈余公积增加。

(14) 未分配利润2011年末余额较期初数增加61,512,610.06元，增加比例为124.86%，主要原因为本期新增利润所致。

(15) 2011年度营业税金及附加较2010年度增长了1,180,599.15元，增长比例45.75%，主要原因为本期收入增加，流转税税额增加，故根据流转税计提的营业税金及附加相应增加。

(16) 2011年度管理费用较2010年度增加15,507,850.07元，增长比例为54.41%，主要原因为：本期为职工提高工资，计入管理费用的薪酬增加；本年度比上年度增加订货会次数，故会议费增加；本期因发行A股，相关上市费增加。故本期管理费用比上年度增加较多。

(17) 2011年度财务费用较2010年度增加2,245,330.09元，增长比例为38.79%，主要原因为本期银行借款增加，相应的利息支出及融资费用增加。

(18) 2011年度资产减值损失较2010年度增加1,656,398.60元，增长比例为451.84%，主要原因为应收账款增加导致计提坏账准备增加所致。

(19) 2011年度营业外收入较2010年度增长了9,566,341.22元,增长比例为600.14%,增长主要原因为本期收到上市扶持资金所致。

(20) 2011年度营业外支出较2010年度减少978,629.24元,减少比例为66.17%,减少主要原因为本期与上期相比对外捐赠降低所致。

(21) 2011年度所得税费用较2010年度增长了9,323,534.33元,增长比例为62.29%,增长主要原因为本期利润增加,故所得税增加。

十五、财务报表的批准报出

本财务报表经公司董事会于2012年4月15日批准报出。



山西百圆裤业连锁经营股份有限公司

企业法人营业执照

(副本) (2-1)

注册号 110000006425435

名称 中喜会计师事务所有限公司

住所 北京市东城区崇文门东大街1105室

法定代表人姓名 张增刚

注册资本 200万元

实收资本 200万元

公司类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

经营范围 许可经营项目：审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关的报告；法律、行政法规规定的其他审计业务；一般经营项目：会计咨询、会计服务。

成立日期 1999年09月22日
营业期限 自 1999年09月22日 至 2019年09月21日

请于每年3月1日至6月30日向登记机关申报年检

须知

1. 《企业法人营业执照》是企业法人资格和合法经营的凭证。
2. 《企业法人营业执照》分为正本和副本，正本和副本具有同等法律效力。
3. 《企业法人营业执照》正本应当置于住所的醒目位置。
4. 《企业法人营业执照》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
5. 登记事项发生变化，应当向公司登记机关申请变更登记，换领《企业法人营业执照》。
6. 每年三月一日至六月三十日，应当参加年度检验。
7. 《企业法人营业执照》被吊销后，不得开展与清算无关的经营活动。
8. 办理注销登记，应当交回《企业法人营业执照》正本和副本。
9. 《企业法人营业执照》遗失或者毁坏的，应当向公司登记机关指定的报刊上声明作废，申请补领。

年度检验情况

2010	2011年度	
2011.3.10	2012.3.2	



2011年12月2日



证书序号: 000029

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
中喜会计师事务所有限责任公司 执行证券、期货相关业务。



证书号: 04

发证时间: 二〇〇九年二月九日

证书序号: NO.006633

说明

1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关: 财政部

二〇〇〇年六月六日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书



名称: 中喜会计师事务所有限公司

主任会计师: 张增刚

办公场所: 北京市崇文区崇文门外大街11号11层1105室

组织形式: 有限责任

会计师事务所编号: 11000168

注册资本(出资额): 200 万元

批准设立文号: 财办字(1999) 109号

批准设立日期: 1999-07-21



姓名: 李强
 性别: 男
 身份证号: 310107197801010011
 工作单位: 上海立信会计师事务所有限公司
 联系电话: 13917611111



准考证号: 31000190301
 姓名: 李强
 身份证号: 310107197801010011
 工作单位: 上海立信会计师事务所有限公司
 联系电话: 13917611111

姓名: 王健宾
 Full name: 王健宾
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1971-04-10
 Date of birth: 1971-04-10
 工作单位: 中惠会计师事务所有限公司石家庄分公司
 Working unit: 中惠会计师事务所有限公司石家庄分公司
 身份证号码: 130102710410211
 Identity card No.: 130102710410211



证书编号: 110091680010
 No. of Certificate: 110091680010

批准注册协会: 河北省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs: Hebei Province Institute of CPAs

发证日期: 2004 年 11 月 20 日
 Date of Issuance: 2004 年 11 月 20 日

注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

中惠石家庄分公司 事务所
 CPAs

转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2008 年 7 月 7 日
 y m d

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

中惠会计师事务所 事务所
 CPAs

转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2008 年 7 月 7 日
 y m d

