

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

1. 主要會計政策

符合規定聲明

本財務報表已遵照由香港會計師公會頒佈之所有適用香港財務報告準則(包括所有適用會計實務準則及釋義)、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。本財務報表亦遵照香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則適用之披露條文。本集團採納之主要會計政策概述如下。

香港會計師公會已頒佈多項新訂及修訂之香港財務報告準則，於二零零五年一月一日或以後開始之會計期間生效。本集團並無於截至二零零四年十二月三十一日止年度之財務報表中提早採納該等香港財務報告新準則。本集團已開始評估該等香港財務報告新準則所帶來之影響，惟目前仍未能評論該等財務報告新準則對本集團之經營業績及財務狀況有否重大影響。

本財務報表編製基準與上年採用的會計政策及方法一致。

編製基準

本財務報表乃根據歷史成本法編製，但就下列會計政策所闡述對若干證券投資則按公平價值重估作修訂。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至每年十二月三十一日止年度之財務報表。年內收購或出售之附屬公司由收購日起或截至出售日止(按適用情況)之業績乃包括於綜合收益表內。集團內公司間所有屬重大之結餘及交易乃於綜合賬目時對銷。

少數股東權益是指外在股東於附屬公司經營業績及資產淨值的權益。

商譽／負商譽

綜合賬目所產生之商譽指收購成本超過本集團於收購日應佔所收購之附屬公司淨資產之公平值之差額。

商譽乃按預計可使用年期(不超過二十年)以直線法攤銷。

負商譽指本集團應佔所購入淨資產之公平值高於購入成本之差額。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

1. 主要會計政策 (續)

商譽／負商譽 (續)

若負商譽是由於在收購計劃中預計會出現並可以可靠地計量之未來虧損或開支所致，但不屬於在收購日可識別之負債，則該部分之負商譽將於該等虧損或開支出現時在收益表確認。而餘下並不超過所收購非貨幣性資產公平值之負商譽則按有關資產之餘下加權平均可使用年期在收益表確認；若該負商譽超出該等非貨幣性資產之公平價值，則超出部分立即在收益表確認。

附屬公司

附屬公司指本公司直接或間接有權監管其財務及經營政策以從其業務中獲取利益之企業。附屬公司之投資以成本減減值虧損列賬。投資賬面值按個別投資項目調低至可收回值。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。

物業、廠房及設備之成本值包括其購買價及將資產達至運作狀況及位置以作其擬定用途而產生之任何直接成本。將資產回復至其一般運作狀況所產生之主要成本乃列入收益表內。改善支出則資本化及按其可使用年期攤銷。

因報廢或出售物業、廠房及設備所產生之收益或虧損，乃按資產之估計銷售所得款項淨額及賬面值之差額釐定，並於收益表內確認為收益或開支。

物業、廠房及設備均按估計可使用年期(自全面投產之日起計)並計及其估計剩餘價值後，以直線法按以下年率計算折舊攤銷成本減累計減值虧損：

傢俬及設備	20%
租賃物業裝修	10%至50%
廠房與機械設備	10%
汽車	20%

在建工程於完工並投入商業營運前概無計算折舊。

根據融資租賃持有之資產按自有資產相同基準預計可使用年期或租約年期(以較短者為準)計算折舊。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

1. 主要會計政策 (續)

減值虧損

於每個結算日，本集團審閱其內部及外部資源資料，以釐定其有形及無形資產之賬面值有否蒙受減值虧損或於過往確認之減值虧損是否已不再存在或可能減少。倘有任何此等跡象出現，乃按售價淨值及使用價值之較高者估計資產之可收回金額。倘不可能就個別資產之可收回金額作出估計，本集團對可獨立產生現金流量之最小組別資產(即現金產生單位)之回收金額進行估計。

倘資產或現金產生單位之可回收金額估計少於其賬面值，資產或現金產生單位之賬面值將削減至其可回收金額。減值虧損乃即時確認為開支。

減值虧損撥回數額以資產或現金產生單位於前年度並無確認減值虧損之賬面值為限。撥回減值虧損乃即時確認為收入。

證券投資

於信託及債券基金之投資乃按公平價值於資產負債表列賬。公平價值之變動於產生時於收益表確認。

出售信託及債券基金之溢利或虧損乃於出售時處理，為銷售所得款項淨額及投資賬面值之差額。

存貨

存貨按成本值與可變現淨值兩者中之較低者入賬。成本按先進先出法基準計算，包括全部購買成本及(如適用)轉換成本以及將存貨運抵現有位置及達致其現有狀況所產生之其他成本。可變現淨值則按在正常業務過程中之估計售價減以預期完成與出售所需之成本計算。

現金等值物

就現金流量表而言，現金等值物指可隨時兌換為可知金額之現金、短期、高流通量而且價值變動風險不大之投資扣除銀行透支。

租賃

倘租賃條款將大部份風險及收益權利轉讓至承租人，則該等租賃均被列為融資租賃。所有其他租賃均列為經營租賃。

根據融資租賃持有之資產按租賃資產之公平價值及最低租賃款之現值(以較低者為準)確認為本集團資產。對出租人之相應負債於資產負債表內列為融資租賃債項。財務費用(即租賃承擔總額與所購買資產公平價值之差額)乃按有關租賃之年期列入收益表，使每個會計期間之債項餘額以固定之週期費用率計算財務費用。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

1. 主要會計政策 (續)

租賃 (續)

根據經營租賃應付之租金乃以直線法按有關租賃年期列入收益表。

稅項

當年稅項支出乃根據本年度業績計算，並就毋須課稅或不獲扣稅之項目作出調整，用以計算的稅率為於結算日已立例或實質上已立例的稅率。

遞延稅項乃採用負債法就資產與負債之稅務基準與財務報表內之賬面值之臨時差額作出撥備。遞延稅項資產及負債乃根據結算日已立例或實質上已立例的稅率及稅法，使用當有關資產收回或負債清償之期間預期適用之稅率計量。遞延稅項資產則在將來甚可能有應課稅溢利可與可扣稅臨時差額、稅項虧損及抵免對銷時確認。

外幣

凡以外幣進行之交易乃按交易日之匯率換算。於結算日以外幣結算之貨幣資產及負債乃按結算日之匯率換算。匯兌差額乃撥入收益表處理。

以外幣列示之附屬公司之資產負債表乃按結算日之匯率換算，而收益表則按平均匯率換算。匯兌差額列為儲備變動處理。

股息

董事建議之末期股息列為資產負債表儲備中的累積溢利的另立分配，直至在股東大會獲股東批准。當該等股息獲股東批准及宣派後，則被確認為負債。

關聯人士

關聯人士為任何一方可直接或間接控制另一方，或於其作出財務及業務決定時可行使重大影響力，而受制於共同控制或重大影響之人士亦被視為關聯人士。

退休福利成本

就定額供款退休福利計劃及強制性公積金作出之供款於到期時列為開支。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

1. 主要會計政策 (續)

收入確認

收入乃於本集團將可能取得經濟利益且能可靠地計算有關收入及成本(如適用)時確認。

貨品銷售於送貨後及擁有權已轉讓時確認。

利息收入按本金餘額按時間比例基準及適用之利率入賬。

2. 營業額及收入

本集團之主要業務為製造及銷售帽品。

營業額及收入指出售貨品之發票值扣除折扣及退貨。

3. 其他收益

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
短期投資淨收益	2,700	802
利息收入	1,181	273
雜項收入	1,022	1,057
	4,903	2,132

4. 業務及地區分類

分類資料就本集團業務分類及地區分類列示。業務分類資料被選為主要報告形式，因其更切合本集團的內部財務匯報。

(a) 業務分類

本集團由下列主要業務分類組成：

- (i) 製造業務：本集團製造帽品銷售予貿易業務及外部客戶，主要生產設施位於中國深圳，客戶主要位於美國及歐洲。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

4. 業務及地區分類 (續)

(a) 業務分類 (續)

- (ii) 貿易業務：本集團帽品及其他產品貿易業務透過兩間附屬公司進行，即位於美國的Drew Pearson Marketing, Inc. (「DPM」) 及Drew Pearson International, Inc. (「DPI」)，DPM及DPI分別專注美國及歐洲市場。
- (iii) 零售：本集團與美國一間領先之帽品零售商HatWorld Inc.於二零零四年二月簽訂特許協議，並按此協議於中國及香港經營LIDS帽品專門店。

	製造		貿易		零售		分類間抵銷		綜合	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
來自外部客戶營業額	245,004	198,254	308,883	271,651	3,583	—	—	—	557,470	469,905
分類間營業額	110,108	64,281	—	—	—	—	(110,108)	(64,281)	—	—
	355,112	262,535	308,883	271,651	3,583	—	(110,108)	(64,281)	557,470	469,905
其他收入	3,875	991	954	339	74	—	—	—	4,903	1,330
合計	358,987	263,526	309,837	271,990	3,657	—	(110,108)	(64,281)	562,373	471,235
分類業績及經營貢獻	90,780	67,088	3,805	10,624	(2,693)	—	(99)	(177)	91,793	77,535
商譽攤銷									(288)	(1,275)
經營溢利									91,505	76,260
財務費用									(69)	(202)
稅項									(7,771)	(7,737)
少數股東權益									—	(1,354)
股東應佔溢利									83,665	66,967
折舊	18,190	16,311	1,904	2,209	213	—	—	—	20,307	18,520
商譽攤銷									288	1,275
年內折舊及攤銷									20,595	19,795
重大非現金支出 (折舊及攤銷除外)	1,196	1,391	(441)	31	—	—	—	—	755	1,422

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

4. 業務及地區分類(續)

(a) 業務分類(續)

	製造		貿易		零售		綜合	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
分類資產	355,034	339,834	129,570	87,855	6,369	—	490,973	427,689
未能劃分之資產							5,771	6,059
資產總額							496,744	433,748
分類負債	47,112	51,539	33,688	24,096	1,348	—	82,148	75,635
年內資本開支	26,534	26,689	1,609	653	2,117	—	30,260	27,342

(b) 地區分類

按地區分類呈列資料時，分類營業額乃按客戶地理位置分列。分類資產及資本開支乃按資產地理位置分列。

(i) 分類營業額

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
美國	489,668	430,525
歐洲	55,631	35,438
其他	12,171	3,942
合計	557,470	469,905

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

4. 業務及地區分類 (續)

(b) 地區分類 (續)

(ii) 分類資產及資本開支

	香港、澳門及中國		美國		未能劃分		綜合	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
分類資產	361,403	339,834	129,570	87,855	5,771	6,059	496,744	433,748
年內資本開支	28,651	26,689	1,609	653	-	-	30,260	27,342

5. 日常業務之除稅前溢利

此經扣除下列各項：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
(a) 財務費用		
須於五年內全數償還之銀行借款、透支及其他貸款利息	59	175
融資租賃債項之財務費用	10	27
	69	202
(b) 其他項目		
員工成本(包括董事酬金及退休福利成本)	104,867	83,888
存貨成本	349,206	295,905
商譽攤銷(包括在行政開支內)	288	1,275
核數師酬金	1,144	1,452
折舊	20,307	18,520
辦公室物業、廠房及倉庫之經營租約	11,129	8,656
呆帳撥備	755	2,400

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

6. 董事酬金

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
袍金	235	208
薪金、房屋津貼、其他津貼及實物利益	6,359	4,543
酌情花紅	3,000	—
退休計劃供款	135	132
	9,729	4,883

本年度各董事酬金如下：

	袍金 千港元	薪金及津貼 千港元	酌情花紅 千港元	退休 計劃供款 千港元	總計 千港元
顏禧強先生	—	1,040	3,000	48	4,088
顏寶鈴女士	—	1,591	—	24	1,615
何洪柱先生	—	2,000	—	12	2,012
David, Stephen Briskie先生	—	1,728	—	51	1,779
梁樹賢先生	104	—	—	—	104
謝錦阜先生	45	—	—	—	45
吳君棟先生	86	—	—	—	86
總計	235	6,359	3,000	135	9,729

應付董事之酬金乃參照其職務及責任釐定。

根據顏禧強先生及顏寶鈴女士各自之服務合約，顏先生及顏女士均有權獲取酌情花紅，惟相關年度本集團除稅後但未計非經常性項目之經審核綜合純利（「純利」）須超逾40,000,000港元。酌情花紅之金額乃由董事會酌情釐定，惟在任何情況下每一財政年度向所有執行董事應付之總額不得超逾純利之5%。

根據David Stephen Briskie先生與本集團兩間附屬公司簽訂之服務合約，彼除可每年獲得基本薪酬1,716,000港元外，Briskie先生同時有權取得相等於其每年基本薪酬15%之約滿酬金，總額將於服務合約（由二零零二年四月二十六日起計）初步年期五年屆滿之時支付。

概無董事於本年度已放棄或答應放棄任何酬金訂立安排。

於本年度，本集團並無支付董事或任何首五位高薪僱員上任費或退任費。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

7. 首五位高薪僱員

首五位高薪人士包括四位(二零零三年：兩位)董事，其酬金詳情載於附註6。餘下一位(二零零三年：三位)最高薪人士之酬金詳情如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
薪金及津貼	1,226	3,435
退休計劃供款	51	128
	1,277	3,563

一位(二零零三年：三位)最高薪僱員之酬金範圍如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
1,000,001港元－1,500,000港元	1	3

8. 稅項

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
香港利得稅(附註(i))	7,400	6,150
中國企業所得稅(附註(ii))	78	(1,790)
海外稅項(附註(iii))	1,770	4,565
遞延稅項(附註22)	(1,477)	(1,188)
	7,771	7,737

附註：

- (i) 香港利得稅按本年度估計應課稅溢利按稅率17.5%(二零零三年：17.5%)計算撥備。
- (ii) 中國企業所得稅乃根據本集團於中國深圳經濟特區經營之附屬公司所適用之優惠所得稅率15%計算撥備。
- (iii) 於海外經營之附屬公司之利得稅撥備乃根據年內估計應課稅溢利按各司法權區適用之稅率及根據其現行法例、詮釋及慣例而計算。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

8. 稅項 (續)

(iv) 稅項支出對賬

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
日常業務之除稅前溢利	91,436	76,058
按稅率17.5%(二零零三年：17.5%)計算	16,001	13,310
其他國家不同稅率的影響	132	630
不可扣稅開支	584	1,412
免稅收入	(8,660)	(6,835)
未確認之稅項虧損	999	201
稅率變更影響	—	569
往年超額撥備	(1,003)	(3,043)
其他	(282)	1,493
年內稅項支出	7,771	7,737

9. 股東應佔溢利

年內股東應佔溢利包括已計入本公司財務報表中之溢利104,570,000港元(二零零三年：49,556,000港元)，此包括收取附屬公司共105,000,000港元(二零零三年：50,000,000港元)之股息。

10. 股息

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
中期股息每股3港仙(二零零三年：2港仙)	8,562	5,669
擬派末期股息每股10港仙(二零零三年：8港仙)	28,618	22,675
	37,180	28,344

董事於結算日後建議派付二零零四年末期股息每股10港仙(二零零三年：8港仙)，合共28,618,000港元(二零零三年：22,675,000港元)。擬派之股息將於股東週年大會上獲批准後方予確認入賬。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

11. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據年內股東應佔溢利83,665,000港元(二零零三年：66,967,000港元)計算。

每股基本盈利乃根據年內股份之加權平均股數284,463,941(二零零三年：282,411,046)股計算。每股攤薄盈利乃根據就購股權計劃下具攤薄作用之潛在股數作出調整後年內股份之加權平均股數311,161,941(二零零三年：300,126,046)股計算。

12. 退休計劃

本集團設有一項根據職業退休計劃條例之定額供款退休計劃(「職業退休計劃」)，對象覆蓋本集團約10%之香港僱員，該計劃已根據職業退休計劃條例註冊，並獲得強制性公積金(「強積金」)之豁免。根據職業退休計劃，僱主及僱員均須按僱員有關收入之5%向計劃作出供款。年內沒收供款可在來年之應繳供款中扣除。

本集團並按香港強積金計劃條例為在香港僱傭條例管轄下受聘而未受職業退休計劃保障之僱員設有一項強積金計劃。根據強積金計劃，僱主及僱員均須按僱員有關收入之5%向計劃作出供款，每月有關收入之上限為20,000港元及強積金計劃之供款乃即時歸屬。

職業退休計劃及強積金計劃由獨立信託人管理。

本集團於中國之附屬公司參與由各市政府組織之退休金計劃，按中國有關機關釐定之固定供款額為每位僱員供款。

本集團之美國附屬公司設有一項定額供款計劃(「計劃」)，對象覆蓋絕大部份受美國一九七四年職工退休收入保障法保障之美國僱員。計劃保管人為一家保險公司，而計劃信託人為兩名管理層成員。合資格美國僱員可選擇將彼等之薪酬之若干百分比分配至計劃，美國附屬公司可選擇為計劃提供資金。於服務終止時，美國僱員可選擇收取或延遲處理相等於其賬目價值之整筆款項。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

12. 退休計劃(續)

以下為本集團就其僱員之退休計劃所支付之供款(已扣除沒收之供款)詳情，該等供款已計入本集團之綜合收益表內：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
退休計劃總供款	1,676	1,614
減：年內沒收之供款	(220)	(27)
退休計劃供款淨額	1,456	1,587

於二零零四年十二月三十一日，本集團並無就按香港僱傭條例僱員長期服務金而未作撥備之重大承擔。

13. 物業、廠房及設備

	傢俬及 設備 千港元	租賃物業 裝修 千港元	廠房及 機械設備 千港元	在建工程 千港元	汽車 千港元	合共 千港元
本集團						
成本						
於二零零四年一月一日	20,867	23,138	120,212	11,042	5,422	180,681
添置	3,542	2,217	17,641	5,500	1,360	30,260
匯兌差額	3	1	11	—	—	15
出售	—	—	(9,726)	—	(440)	(10,166)
於二零零四年十二月三十一日	24,412	25,356	128,138	16,542	6,342	200,790
累計折舊						
於二零零四年一月一日	15,482	8,636	42,835	—	1,010	67,963
年內應計	3,631	2,460	13,066	—	1,150	20,307
匯兌差額	2	1	3	—	—	6
出售時撇銷	—	—	(8,304)	—	(381)	(8,685)
於二零零四年十二月三十一日	19,115	11,097	47,600	—	1,779	79,591
賬面淨值						
於二零零四年十二月三十一日	5,297	14,259	80,538	16,542	4,563	121,199
於二零零三年十二月三十一日	5,385	14,502	77,377	11,042	4,412	112,718

於二零零四年十二月三十一日，本集團之物業、廠房及設備之賬面值包括根據融資租賃持有之資產約115,000港元(二零零三年：314,000港元)。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

14. 於附屬公司之權益

	本公司	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
非上市股份，成本值	99,631	99,631
應收附屬公司款項(附註(i))	220,627	143,759
	320,258	243,390

附註：

- (i) 應收附屬公司款項(包括年內收取附屬公司共105,000,000港元(二零零三年：50,000,000港元)之股息)為無抵押，免息及無固定還款期。
- (ii) 有關本公司附屬公司詳情載於附註33。

15. 無形資產

本集團	商譽 千港元	負商譽 千港元	總額 千港元
成本			
於二零零三年及二零零四年十二月三十一日	10,199	(1,974)	8,225
攤銷			
於二零零四年一月一日	2,166	—	2,166
全年攤銷	1,275	(987)	288
於二零零四年十二月三十一日	3,441	(987)	2,454
賬面值			
於二零零四年十二月三十一日	6,758	(987)	5,771
於二零零三年十二月三十一日	8,033	(1,974)	6,059

因收購DPM及DPI而產生之商譽由彼等成為本集團附屬公司之日起以直線法按8年年期攤銷。

於二零零三年年底收購DPM及DPI剩餘股權而產生之負商譽乃按彼等之可辨認非幣值資產約2年之餘下可使用年期攤銷。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

16. 存貨

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
原材料	32,807	29,064
在製品	6,486	7,537
製成品	28,342	24,302
	67,635	60,903

以上含以可變現淨值列賬的存貨42,704,000港元(二零零三年：10,875,000港元)。

17. 貿易及其他應收款項

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
貿易應收款項	112,544	85,022
按金、預付款項及其他應收款項	20,027	9,776
	132,571	94,798

貿易應收款項(扣除呆壞賬特定撥備)之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
0-30天	56,778	27,951
31-60天	39,482	31,865
61-90天	13,295	18,225
90天以上	2,989	6,981
	112,544	85,022

貿易應收款項按與客戶之業務關係由發出賬單日期後60日至90日到期。本集團不時作出客戶信用評估，以將應收款項有關之信用風險減至最低。此外，客戶之結欠餘款倘過期超過3個月，須償還所有欠款後才能再獲信貸。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

18. 短期投資

短期投資乃指非上市信託及債券基金投資，並以公平價值列賬。

19. 貿易及其他應付款項

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
貿易應付款項	32,419	32,325
應計費用及其他應付款項	36,400	30,397
	68,819	62,722

貿易應付款項之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
0-30天	20,001	12,799
31-60天	9,735	9,373
61-90天	1,222	4,777
90天以上	1,461	5,376
	32,419	32,325

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

20. 融資租賃債項

本集團

	最低租賃款		最低租賃款現值	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
應付款項：				
一年內	124	183	122	176
第二年	—	142	—	138
	124	325	122	314
未來財務費用	(2)	(11)	—	—
租賃債項之現值	122	314	122	314

上述融資租賃的平均期限為三年，所有租金按每月定額分期付款償還且並無或然租金付款安排。

21. 退休福利

退休福利乃指僱員長期服務金之撥備。

22. 遞延稅項

於結算日，本集團遞延稅項資產及負債之內容如下：

	資產		負債	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
折舊免稅額	10	(6)	(6,699)	(7,617)
撥備	3,391	2,828	—	—
稅項虧損	—	177	—	—
其他	3,027	2,868	—	—
遞延稅項資產(負債)	6,428	5,867	(6,699)	(7,617)

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

22. 遞延稅項 (續)

本集團年內遞延稅項淨額狀況之變動如下：

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
於一月一日遞延稅項淨負債	1,750	2,938
滙兌差額	(2)	—
計入(附註8)	(1,477)	(1,188)
於十二月三十一日遞延稅項淨負債	271	1,750

23. 股本

	每股面值 0.10 港元之 股份數目	千港元
法定：		
於二零零三年及二零零四年十二月三十一日	1,000,000,000	100,000
已發行及繳足：		
於二零零三年一月一日	281,298,531	28,129
根據購股權計劃發行股份 (a)	2,134,000	214
於二零零三年十二月三十一日	283,432,531	28,343
根據購股權計劃發行股份 (b)	2,449,000	245
於二零零四年十二月三十一日	285,881,531	28,588

以下為本公司截至二零零四年十二月三十一日止兩年內已發行股本之變動概要：

- (a) 截至二零零三年十二月三十一日止年度內，根據購股權計劃行使之購股權認購2,134,000股股份，行使價為每股1.228港元。
- (b) 截至二零零四年十二月三十一日止年度內，根據購股權計劃行使之購股權認購1,517,000股股份，行使價為每股1.228港元，及認購932,000股股份，行使價為每股2.30港元。

發行價高於發行股份之面值金額計入股份溢價賬。該等新發行股份與現有股份享有同等權益。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

24. 購股權

於二零零二年五月二十三日之前，本公司設有一購股權計劃（「舊購股權計劃」），據此，董事會可絕對酌情向本公司或其任何附屬公司之僱員及執行董事授予購股權，以認購本公司股份。於二零零二年五月二十三日，本公司終止舊購股權計劃，並採納新的購股權計劃（「新購股權計劃」），據此，董事會可絕對酌情授購股權予本公司、其任何附屬公司或所投資公司之任何合資格僱員或非執行董事，或向本集團任何成員公司或所投資公司提供貨品或服務之任何供應商，或本集團或任何所投資公司之任何客戶，以認購本公司股份。

於二零零一年九月一日前授出之購股權，其行使價由董事會決定，為本公司股份之面值或股份於緊接授出購股權日期前五個交易日在聯交所所報之平均收市價之80%兩者中之較高者。於二零零一年九月一日後授出之購股權，其行使價為股份之面值、授出購股權當日股份在聯交所所報之收市價，及於緊接授出購股權日期前五個交易日股份在聯交所所報之平均收市價三者中之最高者。

根據新購股權計劃及任何本集團其他購股權計劃下所授之購股權獲全面行使而可予發行之股份總數不得超過27,760,053股，即本公司於二零零二年五月二十三日採納新購股權計劃當日已發行股份之10%。

(a) 購股權變動

	二零零四年 購股權數目	二零零三年 購股權數目
於一月一日	31,315,000	22,936,000
授出	—	13,920,000
獲行使(附註b)	(2,449,000)	(2,134,000)
失效	(2,168,000)	(3,407,000)
於十二月三十一日	26,698,000	31,315,000
於十二月三十一日可行使之購股權	15,383,000	11,544,600

(b) 年內獲行使之購股權詳情如下：

	二零零四年 購股權數目	二零零三年 購股權數目
行使價		
1.228港元	1,517,000	2,134,000
2.30港元	932,000	—
	2,449,000	2,134,000

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

25. 儲備

本集團	股份溢價 千港元	繳入盈餘 千港元	累積溢利 千港元	匯兌儲備 千港元	總額 千港元
於二零零三年一月一日	87,719	25,878	169,567	—	283,164
行使購股權發行之股份	2,407	—	—	—	2,407
匯兌差額	—	—	—	(221)	(221)
本年度溢利	—	—	66,967	—	66,967
已付二零零二年末期股息	—	—	(16,878)	—	(16,878)
已付二零零三年中期股息(附註10)	—	—	(5,669)	—	(5,669)
於二零零三年十二月三十一日	90,126	25,878	213,987	(221)	329,770
代表：					
擬派二零零三年末期股息(附註10)	—	—	22,675	—	22,675
儲備	90,126	25,878	191,312	(221)	307,095
	90,126	25,878	213,987	(221)	329,770
於二零零四年一月一日	90,126	25,878	213,987	(221)	329,770
行使購股權發行之股份	3,762	—	—	—	3,762
匯兌差額	—	—	—	48	48
本年度溢利	—	—	83,665	—	83,665
已付二零零三年末期股息(附註10)	—	—	(22,675)	—	(22,675)
已付二零零四年中期股息(附註10)	—	—	(8,562)	—	(8,562)
於二零零四年十二月三十一日	93,888	25,878	266,415	(173)	386,008
代表：					
擬派二零零四年末期股息(附註10)	—	—	28,618	—	28,618
儲備	93,888	25,878	237,797	(173)	357,390
	93,888	25,878	266,415	(173)	386,008

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

25. 儲備 (續)

	股份溢價 千港元	繳入盈餘 千港元	累積溢利 千港元	總額 千港元
本公司				
於二零零三年一月一日	87,719	99,431	1,445	188,595
行使購股權發行之股份	2,407	—	—	2,407
本年度溢利	—	—	49,556	49,556
已付二零零二年末期股息	—	—	(16,878)	(16,878)
已付二零零三年中期股息 (附註10)	—	—	(5,669)	(5,669)
於二零零三年十二月三十一日	90,126	99,431	28,454	218,011
代表：				
擬派二零零三年末期股息 (附註10)	—	—	22,675	22,675
儲備	90,126	99,431	5,779	195,336
	90,126	99,431	28,454	218,011
於二零零四年一月一日	90,126	99,431	28,454	218,011
行使購股權發行之股份	3,762	—	—	3,762
本年度溢利	—	—	104,570	104,570
已付二零零三年末期股息 (附註10)	—	—	(22,675)	(22,675)
已付二零零四年中期股息 (附註10)	—	—	(8,562)	(8,562)
於二零零四年十二月三十一日	93,888	99,431	101,787	295,106
代表：				
擬派二零零四年末期股息 (附註10)	—	—	28,618	28,618
儲備	93,888	99,431	73,169	266,488
	93,888	99,431	101,787	295,106

本集團之繳入盈餘指根據本集團因為本公司股份於二零零零年底於聯交所上市而進行之重組而收購之附屬公司股本面值與用作交換而發行之本公司股本面值之差額。

本公司之繳入盈餘指根據同一項重組而收購之附屬公司之合併資產淨值與用作交換而發行之本公司股本面值之差額。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

25. 儲備 (續)

根據百慕達一九八一年公司法，繳入盈餘亦可供分派予股東。然而，一間公司在下列情況不可以繳入盈餘宣派或支付股息或作出分派：

- (a) 該公司(或於作出支付後)不能支付到期之負債；或
- (b) 該公司之可變現資產值將因此而少於其負債及其已發行股本及股份溢價賬之總額。

於二零零四年十二月三十一日，根據百慕達一九八一年公司法計算本公司可供現金分派之儲備共201,218,000港元(二零零三年：127,885,000港元)，此外，本公司之股份溢價賬共93,888,000港元(二零零三年：90,126,000港元)可以繳足紅股形式派發。

26. 經營業務產生之現金

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
日常業務之除稅前溢利	91,436	76,058
利息收入	(1,181)	(273)
利息開支	69	202
商譽攤銷	288	1,275
出售物業、廠房及設備之(盈利)/虧損	(4)	6
短期投資淨收益	(2,700)	(802)
折舊	20,307	18,520
退休福利撥回	-	(978)
營運資金之變動：		
存貨	(6,732)	(7,236)
貿易及其他應收款項	(37,773)	(19,514)
貿易及其他應付款項	6,097	13,253
經營業務產生之現金	69,807	80,511

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

27. 經營租賃承擔

於結算日，本集團於不可撤銷經營租賃項下之應付最低租金如下：

	二零零四年		二零零三年	
	土地及樓宇 千港元	其他 千港元	土地及樓宇 千港元	其他 千港元
於一年內	14,365	819	8,024	—
於第二年至第五年(包括首尾兩年)	25,364	1,251	24,802	—
超過五年	16,957	—	17,410	—
	56,686	2,070	50,236	—

此外，本集團若干經營租賃承擔需按照銷售額釐定。根據該等租約無法準確計算應付之未來租金。

28. 資本承擔

於二零零四年十二月三十一日，本集團就廠房及設備之資本開支承擔如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
已訂約但未入賬 — 生產設施	6,500	5,060
已批准但未訂約 — 生產設施及設備 — 新零售店	14,500 4,000	17,550 —
	25,000	22,610

29. 抵押資產

於二零零四年十二月三十一日，本集團之備用銀行信貸為94,800,000港元(二零零三年：84,600,000港元)，當中93,100,000港元(二零零三年：83,400,000港元)尚未動用。一筆為數46,700,000港元(二零零三年：62,400,000港元)之備用銀行信貸(當中之1,200,000港元(二零零三年：1,200,000港元)已被動用)是以一家附屬公司於二零零四年十二月三十一日總值27,000,000港元(二零零三年：27,000,000港元)之存貨及總值64,000,000港元(二零零三年：39,000,000港元)之貿易應收款項作抵押。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

30. 或然負債

本集團

截至二零零四年十二月三十一日止，本集團之附屬公司DPM涉及一項專利糾紛，一名競爭對手於二零零四年十一月就DPM將於美國市場推出之配件產品提出初步禁制令。截至二零零四年十二月三十一日止之法律成本已於本年度之收益表中扣除。根據法律意見，董事認為該產品並無侵犯任何競爭對手之任何專利權。糾紛各方現正進行協商，以求解決糾紛。包括在二零零四年十二月三十一日綜合資產負債表內之相關存貨成本為2,858,000港元。

本公司

於二零零四年十二月三十一日，本公司就附屬公司所取得之備用銀行信貸達66,300,000港元(二零零三年：22,000,000港元)作出擔保。於二零零四年十二月三十一日，附屬公司已使用550,000港元之備用信貸(二零零三年：無)。

31. 關聯人士交易

年內本集團與關聯人士進行之交易如下：

	本集團	
	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
就辦公室物業支付予一家由一名董事控制之公司之租金	960	960

上述交易歸入上市規則第14A章所定義之關連交易或持續關連交易。董事確認，本公司已遵守上市規則第14A章之披露規定。

32. 結算日後事項

本集團於二零零五年三月二日與Promotional Partners Worldwide Limited簽訂認購協議，認購合營企業的51%股權，經營獨家的特許權，於中國從事設計、生產及通過批發及開設自營店銷售SANRIO產品。於二零零五年三月三十一日認購協議完成日，本集團向合資企業注資30,000,000港元，當中10,000,000港元用作認購股本，20,000,000港元乃股東貸款。

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

33. 主要附屬公司

除 Rhys Trading Ltd. 由本公司直接持有外，所有附屬公司均由本公司間接持有。

本公司之附屬公司詳情如下：

公司名稱	成立／ 註冊地點	主要營業 地點	已發行 股本面值／ 註冊資本	所持權益	主要業務
Big One Holdings Ltd.	英屬處女群島	香港	10,000 美元	100%	投資控股
東莞飛達帽業有限公司	中國(附註(i))	中國	4,000,000 人民幣	100%	製造及銷售帽品
Drew Pearson International, Inc.	美國	美國	833 美元	100%	帽品貿易
Drew Pearson Marketing, Inc.	美國	美國	750 美元	100%	帽品貿易
Great Champion International Co., Ltd.	英屬處女群島	香港	10,000 美元	100%	投資控股
駿業行有限公司	香港	香港	1 港元	100%	零售
深圳市駿業行帽業有限公司	中國(附註(ii))	中國	500,000 人民幣	100%	零售
Jumbo Creation Investments Ltd.	英屬處女群島	香港	1 美元	100%	投資控股
飛達帽業製造有限公司	香港	香港	10,000 港元	100%	製造及 銷售帽品
臻翰工藝刺繡(深圳) 有限公司	中國(附註(i))	中國	26,000,000 港元	100%	製造及 銷售帽品
Manga Investment Ltd.	毛里裘斯	澳門	1 美元	100%	投資控股

財務報表附註

截至二零零四年十二月三十一日止年度

33. 主要附屬公司 (續)

公司名稱	成立/ 註冊地點	主要營業 地點	已發行 股本面值/ 註冊資本	所持權益	主要業務
Million Excel Trading Ltd.	英屬處女群島	香港	1美元	100%	投資控股
Rhys Trading Ltd.	英屬處女群島	香港	10,000美元	100%	投資控股
Summerville Trading Ltd.	英屬處女群島	香港	10,000美元	100%	帽品貿易
Top Super Investments Ltd.	英屬處女群島	香港	10,000美元	100%	投資控股
飛達運動品(深圳)有限公司	中國 (附註(i))	中國	15,050,039港元	100%	製造及 銷售帽品
United Crown International Macao Commercial Offshore Ltd.	澳門	澳門	100,000澳門元	100%	帽品貿易及 提供繡花打帶 服務

附註：

- (i) 該等公司以外商獨資形式於中國註冊。
- (ii) 該公司以有限責任公司形式於中國註冊。

34. 最終控股公司

於二零零四年十二月三十一日，本公司之最終控股公司為於英屬處女群島成立的Successful Years International Company Limited。