

## 1 一般資料

思捷環球控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(合稱「本集團」)主要從事以國際知名ESPRIT品牌設計的優質時裝、生活品味產品及Red Earth化妝品及美容護膚產品之批發、零售分銷及批授經營權業務。

本公司為一間於百慕達註冊成立之有限公司。註冊地址為Clarendon House, Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。本公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)作第一上市(代號: 0330)及於倫敦證券交易所作第二上市(代號: EPT LI)。

本公司之綜合財務報表乃按國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。

該等綜合財務報表已於二零零五年九月十三日經由董事會批准刊發。

## 2 重大會計政策概要

編製該等綜合財務報表所採用之主要會計政策如下。

### (a) 編製基準

本集團綜合財務報表乃按國際財務報告準則編製。

遵照國際財務報告準則編製該等財務報表時，除國際財務報告準則第2號「股份支付之款項」外，本集團已採用所有最新及經修訂而適用於本集團業務的國際財務報告準則。該條於二零零五年一月一日或以後開始之年度會計期間生效。

本集團推行按股本結算以股份作補償之計劃，向本集團董事、僱員及顧問授出購股權，作為彼等對本集團服務之報酬。國際財務報告準則第2號規定本集團計算授出日期購股權之公平值，並將有關金額確認為於有關服務期間(一般為購股權之歸屬期)之開支。

授出購股權之公平值應以購股權定價模型作估計，當中將考慮包括購股權行使價、購股權之年期、相關股份之市價、預計股價波幅、購股權年期之無風險息率等因素。管理層現時仍在評估最洽當之假設及估值方法，用以對本集團之購股權作估值，因此董事會認為，在國際財務報告準則第2號適用於本集團二零零五年七月一日開始的年度會計期間前不應列出該等購股權的估值及對本集團之潛在財務影響。

本集團並無提早採納下列已頒佈但尚未生效的新國際財務報告準則。採納該等國際財務報告準則對本集團的會計政策並無重大影響。

國際財務報告準則第6號

國際財務報告準則第7號

國際會計準則第1號(修訂)

國際會計準則第19號(修訂)

國際會計準則第39號(修訂)

國際會計準則第39號(修訂)

礦產資源的勘探及評估

融資工具：披露

呈列財務報表：資本披露

僱員福利：精算損益、集團計劃及披露

融資工具：確認及計量

— 預測集團內公司之間交易的現金流量對沖會計

融資工具：確認及計量

— 公平值的選擇採用

於編製該等綜合財務報表時，管理層已採納若干會計、估值及綜合方式以符合國際財務報告準則。編製該等財務報表亦需使用若干重要會計推算。管理層在運用會計政策過程中亦須行使其判斷。涉及很大程度的判斷及複雜性之範疇或對該等綜合財務報表有重大影響之假設及推算之範疇已於附註4「重要會計推算及判斷」中披露。

本綜合財務報表按歷史成本常規法編製，再就若干金融工具重估至公平值而修改。以下政策已貫徹運用於所有呈列之年度。

## 2 重大會計政策概要 續

### (b) 綜合賬目

#### (i) 附屬公司

附屬公司為本集團控制下之實體。控制是指管治一間企業之財務及營運政策之權力，一般伴隨擁有超過半數投票權之持股量。在評估本集團是否控制另一個實體時，將考慮目前可行使或可轉換的潛在投票權是否存在及其影響。自控制權轉移予本集團當日起，附屬公司即完全綜合賬目於本集團內。而由控制權終止當日起剔除。

本公司收購附屬公司時採用購買會計法。收購成本乃按交換日期所給予資產、所發行股本工具及所引致或承擔負債的公平值，加收購事項直接引致之成本計算。業務合併時所收購之可識別資產及所承擔之負債及或然負債初步以於收購日之公平值計算，而不考慮任何程度之少數股東權益。收購成本超出本集團應佔所收購可識別資產淨值及所承擔或然負債之公平值部份乃記錄為商譽。倘收購成本低於所收購附屬公司資產淨值及所承擔或然負債之公平值部份，該差異則直接於收益表中確認。

集團公司之間的交易、結餘及交易之未變現收益乃予對銷。除非該交易提供證據證明所轉移資產出現減值，否則未變現虧損亦予對銷。附屬公司之會計政策已在適當情況下作修訂，以確保與本集團所採納之政策一致。

#### (ii) 聯營公司

聯營公司是指本集團對其有重大影響但不擁有控制權的公司，一般伴隨擁有其20%至50%的投票權的持股量。於聯營公司之投資乃以權益會計法入賬並初步按成本確認。

本集團對收購後的聯營公司的利潤或虧損於收益表中確認，而應佔收購後的聯營公司的儲備變動在儲備中確認。收購後的累積變動乃於投資之賬面值作調整。當本集團應佔聯營公司虧損等於或大於其佔聯營公司的權益(包括構成作為投資者對該聯營公司之投資淨值的任何長期權益)時，本集團不再確認進一步的損失，除非本集團因此產生負債或代聯營公司支付款項。

本集團與聯營公司之間交易而產生的未變現收益按本集團所享有的部分抵銷。除非該交易提供證據證明所轉移資產出現減值，否則未變現虧損亦應抵銷。聯營公司之會計政策已在適當情況下作修訂，以確保與本集團所採納之政策一致。

### (c) 分類報告

一個業務分類指從事提供產品或服務之一組資產及業務，而該組資產及業務之風險及回報與其他業務分類有別。一個地區分類乃在某一特定經濟環境下從事提供產品或服務，而該分類之風險及回報與在其他經濟環境經營的分類有別。

### (d) 外幣換算

#### (i) 功能性及呈列貨幣

本集團內各企業的財務報表內的項目均以該實體經營之主要經濟環境通行之貨幣(「功能性貨幣」)表示。綜合財務報表以港元呈列，該貨幣為本公司的功能性及呈列貨幣。

#### (ii) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日之匯率折算為功能性貨幣入賬。上述交易結算過程中以及按年終兌換匯換算以外幣為單位之貨幣性資產和負債時出現的匯兌收益或匯兌虧損均在收益表中確認。

## 2 重大會計政策概要 續

### (d) 外幣換算 續

#### (iii) 集團公司

其功能性貨幣與呈列貨幣不同的所有集團實體(各實體均無極高通脹經濟地區之貨幣)之業績及財務狀況均按以下方法換算為呈列貨幣：

- (a) 每份呈列之資產負債表均以該資產負債表之結算日之收市匯率換算；
- (b) 每份收益表之收入及支出項目按平均匯率換算(除非該平均匯率對交易日通行匯率之累計影響並非是一個合理的接近匯率，在此情況下收入及支出乃用交易日的匯率換算)；及
- (c) 所有兌換差異乃確認為股東資金的一個分項。

於綜合賬目時，換算境外實體投資淨值，以及借款及作為上述投資之對沖之其他貨幣投資時產生之匯兌差額乃列入股東資金內。當出售境外業務時，該匯兌差額於收益表中確認為出售收益或虧損之部份。

收購一境外實體時產生之商譽及公平值調整乃作為該境外實體之資產及負債處理並按收盤匯率進行換算。

### (e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(享有永久業權之土地除外)是按歷史成本減累積折舊和累積減值虧損(如有)列賬。歷史成本包括收購項目直接引致之開支。僅在與該項目相關之未來經濟效益有可能歸於本集團及能可靠地計算出項目成本之情況下，其後成本會包括於資產賬面值或確認為另立之資產(倘適用)。所有其他維修及保養於其產生之財務期內計入收益表。

享有永久業權之土地並無折舊。租賃物業裝修及裝置於五年與其估計可使用年限以較短之期間按直線法折舊。其他資產之折舊是以直線法按其估計可使用年限將資產成本攤銷至其剩餘價值計算，其主要年率列示如下：

樓宇	3 <sup>1</sup> / <sub>3</sub> – 5%
廠房及設備	30%
傢俬及辦公室設備	10 – 33 <sup>1</sup> / <sub>3</sub> %
汽車	30%

於每個結算日，資產之剩餘價值及可使用年限已審閱，並已於適當情況下作調整。

倘某資產之賬面值大於其估計可收回金額(附註2(g))，該資產之賬面值將即時減值至其可收回金額。

出售之收益及虧損乃以所收款項與賬面金額作出比較後釐定，並且計入收益表中。

### (f) 無形資產

#### (i) 商譽

商譽指收購成本高於本集團於收購日期應佔所收購附屬公司／聯營公司可確認資產淨值之公平價值的差額。收購附屬公司產生之商譽計入無形資產。收購聯營公司產生之商譽計入聯營公司投資。商譽每年檢討有否減值及按成本減累計減值虧損列賬。出售實體之收益及虧損包括有關已售出實體之商譽賬面值。為進行減值評估，商譽被撥入現金產生單位。

#### (ii) 商標

商標乃按歷史成本列示。無確定使用年限之商標乃按成本減累計減值虧損(如有)列賬。

無確定使用年限之商標並無攤銷但會檢討有否減值需要(附註2(g))。

## 2 重大會計政策概要 續

### (g) 資產減值

無可使用年限之資產毋須攤銷並於每年或每當有事項或情況轉變顯示不可收回賬面值時檢討有否減值。受攤銷所限之資產於每年或每當有事項或情況轉變顯示賬面值不可收回時檢討有否減值。減值虧損即時按資產賬面值超出其可收回金額之金額確認。可收回金額為資產之公平值減銷售成本與使用價值之較高者。

於評估減值時，資產將按可分開確認現金流量之最低水平(現金產生單位)集中歸類。

倘用以釐定可收回金額之推算發生變化，便會將以往年期確認之資產(商譽除外)減值虧損轉回。所轉回之減值虧損僅限於資產之賬面值不超逾假設以往沒有確認減值虧損而應已釐定的賬面金額之數。

### (h) 存貨

存貨按成本及可變現淨值以較低者列賬，成本按加權平均法計算。成本包括產品直接成本及將存貨運往目前地點及達到目前狀況所產生之費用。可變現淨值按在正常業務過程中的預計銷售價格減去適用可變銷售費用計算。

### (i) 應收及應付款項

應收及應付款項乃按其公平值扣除減值撥備入賬。貿易應收款項之減值撥備在有客觀證據顯明將不能按應收款項之原有條款收回全數金額時確立。撥備金額為資產賬面值與估計未來現金流量之現值(按實際利率折現)之差額。撥備金額於收益表內確認。以外幣計值之應收款項及應付款項乃按年末匯率呈列。由此而來之收益或虧損記錄於綜合收益表，由公司間長期貸款轉換引致之收益或虧損除外，而該貸款須被視為組成於有關附屬公司之投資淨額一部份或於可見未來並無作出或預期償還。該等項目之轉換影響已反映於股本中。

### (j) 現金及現金等值

現金及現金等值包括手頭現金、銀行通知存款及銀行透支。銀行透支於資產負債表流動負債項下顯示。

### (k) 遞延稅項

遞延稅項以負債法就資產和負債的稅基與其財務報表賬面值兩者的暫時差異全數撥備。然而，倘遞延稅項從於交易初次確認資產或負債(業務合併除外)產生而於交易時不影響會計或可徵稅溢利或虧損，則並不計算。遞延稅項按於結算日已制定或在相當程度上已制定之稅率(及法例)釐定，並預期於相關遞延稅資產變現或償還遞延稅負債後實行。

倘可能有未來應課稅溢利，而暫時差異可用以抵銷，則有關差異會確認為遞延稅項資產。

因投資附屬公司及聯營公司而產生之暫時差異將確認為遞延稅項，但倘其回撥之時間為可以控制和暫時差異在可見將來可能不會回撥則除外。

### (l) 僱員福利

#### (i) 退休金責任

本集團主要參與界定供款退休金計劃並按強制、合約或自願方式支付供款予公眾或私人管理退休金計劃。於支付供款後，本集團再無進一步付款責任。於到期時，提存金將確認為僱員福利支出，並(如適用)將由僱員於全面取得供款前退出計劃而被沒收的提存金扣減。

#### (ii) 購股權

本公司向若干董事及合資格人士授出購股權。並無確認任何股份相關付款之成本。倘行使購股權，所得收益減任何交易成本後將計入股本及股份溢價。

## 2 重大會計政策概要 續

### (l) 僱員福利 續

#### (iii) 僱員應享假期

僱員年假之權利在僱員應享有時確認入賬。截至結算日止本集團為僱員已提供之服務而產生之年假之估計負債作出撥備。

#### (iv) 花紅計劃

本集團於合約規定或由過往做法產生推定責任時確認負債及花紅支出。

### (m) 撥備

撥備僅於本集團需就過去事項承擔現有法律或推定責任，而可能導致資源流出以履行該責任，並能可靠估計金額，才確認入賬。撥備並不就日後經營虧損確認。

### (n) 收入確認

收入包括產品及服務銷售的公平值減增值稅、回扣及折扣及減除集團內銷售之公平值。收入確認如下：

#### (i) 產品銷售－批發

貨品之銷售收益在貨品擁有權之風險及回報轉移時確認，一般與貨品付運及產權轉移予客戶之時間一致。

#### (ii) 產品銷售－零售

於出售產品予客戶時確認產品銷售。零售銷售通常為現金或經信用咭。

#### (iii) 批授經營權收入

批授經營權收入按照相關協議之實質按應計基準確認。

#### (iv) 利息收入

利息收入按時間比例使用有效利息方法確認。

### (o) 衍生金融工具之會計處理

衍生工具按衍生工具合約訂立日期之公平價值初步確認而後按其公平價值重估。該等不適用於對沖會計之衍生工具之公平價值變動隨即於收益表內確認。

因衍生工具被指定為對沖工具而產生之損益的確認方法是根據被對沖項目之性質而定。本集團可指定若干衍生工具為：(i)已確認資產或負債公平價值之對沖或一項確定承諾之對沖(公平價值對沖)；或(ii)高可能性之預期交易之對沖(現金流量對沖)。

本集團須於擬定交易時書面載述對沖工具與被對沖項目之關係以及風險管理目標及進行各種對沖交易之策略。本集團亦須於擬定對沖時及按持續基準書面評估用於對沖交易之衍生工具在對銷公平價值變動或被對沖項目之現金流量上是否高度有效。

#### (i) 公平價值對沖工具

被指定適合作為公平價值對沖工具之衍生工具公平價值之變動，連同與對沖風險相關之對沖資產或負債之公平價值之任何變動於收益表內列賬。

#### (ii) 現金流量對沖工具

被指定適合作為現金流量對沖工具之衍生工具公平價值變動之有效部分確認為股本。無效部分有關之收益或虧損即時在收益表內確認。

累積之股本數額將於對沖項目將會影響溢利或虧損(例如被對沖之預測銷售實現時)期間內撥回收益表。然而，若被對沖之預期交易導致確認一項非財務資產(如存貨)或一項負債，則以往股本中包含之遞延收益及虧損會自股本轉出，並列入有關資產或負債成本之初次計算數額。

若對沖工具到期或被出售，或若對沖不再符合對沖會計標準，當時存在於股本之任何累積收益或虧損仍歸屬股本，並於預期交易於收益表內最終確認時確認。若預期交易被認為不再發生，列作股本之累積收益或虧損則會即時轉入收益表。

## 2 重大會計政策概要 續

### (p) 租賃合約

出租人承擔大部份風險及保留所有權的租賃合約為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除任何來自出租人的獎勵)在收益表有關該租賃期間的賬目中按直線基準扣除，惟以另一更具代表性的準則記錄租賃資產所得收益形式則除外。於會計期間產生的或然租金計入收益表。

### (q) 派息

向本公司股東派發之股息於本公司股東批准派息的財務期間被確認為本集團財務報表中的一項負債。

## 3 財務風險管理

本集團業務有外匯及信貸風險。本集團總體風險管理計劃注重將本集團潛在財務風險降至最低限度。本集團使用金融衍生工具對沖若干風險。

### (a) 匯兌風險

本集團之國際營運業務易受若干貨幣風險產生的匯兌風險，主要來自歐羅。匯兌風險來自商業期貨交易及海外經營之投資淨值。

為盡量減少在亞洲採購供應歐洲貨品的成本所涉及外匯風險，本集團要求亞洲供應商以歐羅報價及結賬。此外，為管理來自商業期貨交易的匯兌風險，本集團訂立遠期外匯合約以降低匯兌風險。

### (b) 信貸風險

信貸並非本集團主要風險。本集團有既定政策確保產品批發客戶有良好的信貸記錄。零售客戶則須支付現金或使用主流信用卡。

## 4 重要會計推算及判斷

推算及判斷乃持續進行之評估，並以過往經驗及其他因素作為基礎，包括在目前情況下對未來事件的合理預期。

### 重要會計推算及假設

本集團對未來作出推算及假設。所得之會計推算因而難以與相關的實際結果相同。以下所論述之推算及假設有相當風險會引致須於下個財政年度對資產負債之賬面值作重大調整。

### (a) 商標之使用年限及減值

#### (i) 無確定使用年限之商標

本集團重新評估先前確認之無形資產可用年期，按評估結果，所購入之Esprit商標根據國際會計準則(「國際會計準則」)第38號無形資產分類為一項無限期無形資產。支持該結論之事實為Esprit商標之法律權利可以於不需支付重大之成本下可無限期重續，因此享有永久年期，關乎一個自一九六八年以來知名及歷史悠久的時裝品牌，並基於本集團的未來財務表現，預期可無限期產生現金流入而確立。於二零零四年六月三十日，本集團所委任根據國際會計準則第38號規定對Esprit商標之可用年期進行評估之獨立專業評估師亦同意此觀點。在考慮到本集團特有之因素後，評估師認為Esprit商標應被視為一項無限使用年期之無形資產。根據國際會計準則第38號，本集團每年重估Esprit商標之可使用年期以決定目前之事件或情況是否繼續支持該資產無限可用年期之觀點。

## 4 重要會計推算及判斷 續

### (a) 商標之使用年限及減值 續

#### (ii) 減值

根據國際會計準則第36號資產減值，本集團將Esprit商標於二零零五年六月三十日之可收回金額及賬面值作出比較以完成其每年減值測試。本集團基於使用價值計算對Esprit商標(以一個企業資產)而進行評估。經評估Esprit商標於二零零五年六月三十日之價值大幅高於賬面值。該估值依據基於三年期之財務估計現金流量預測，預計來自Esprit商標的使用版權費介乎3%至8%及以12.5%之折現率進行。超過三年的現金流量乃使用3%之穩定增長率推算。該增長率不超過本集團所經營之成衣市場的長期平均增長率。管理層已檢視以上假設和估值及已考慮未來業務擴充計劃、目前批發訂單及全球策略零售拓展，並相信Esprit商標毋需作出減值。管理層相信任何以上重要假設有任何合理可測之轉變應不會導致商標之合計賬面值超越合計可收回金額。

### (b) 利得稅

本集團須於多個司法權區繳納利得稅。在為利得稅釐定全球準備時需要運用相當程度的判斷。於日常業務過程中有頗多未能確定最終稅項之交易及計算。本集團以會否有到期應繳額外稅項之估計而確認預期稅務審計項目之負債。倘該等事宜之最終稅務結果與初步記錄之金額不同，有關差異將影響作出釐定之期間內的利得稅及遞延稅項準備。

## 5 營業額及分類資料

本集團主要從事以國際知名ESPRIT品牌設計的優質成衣、生活品味產品及Red Earth化妝品及美容護膚產品之批發、零售及批授經營權業務。

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
營業額		
銷售產品	20,435,410	16,158,304
批授經營權及其他收入	196,405	198,199
	<b>20,631,815</b>	<b>16,356,503</b>

### 主要報告形式－業務分類

本集團之業務乃按其經營業務及所提供產品及服務之性質管理。本集團之各項業務分類均代表一個策略性業務單位，各單位提供之產品及服務，有別於其他業務分類所承受的風險及所得之回報。內部分類交易乃根據適用於無關連第三者之一般商業條款及條件進行。

5 營業額及分類資料 續  
 主要報告形式－業務分類 續

	批發 二零零五年 千港元	零售 二零零五年 千港元	批授經營權及其他 二零零五年 千港元	對銷 二零零五年 千港元	集團 二零零五年 千港元
營業額	11,888,810	8,546,600	196,405	—	20,631,815
內部分類銷售	—	—	513,078	(513,078)	—
	11,888,810	8,546,600	709,483	(513,078)	20,631,815
分類業績	2,957,733	818,752	510,453	(105,749)	4,181,189
未分配收入淨額					20,336
利息收入					21,576
融資成本					(1,928)
所佔聯營公司業績					72,920
除稅前溢利					4,294,093
分類EBIT—不包括內部分類批授經營權開支／收入(附註)	3,256,541	917,030	113,367	(105,749)	4,181,189
分類資產	5,872,103	3,437,670	531,955	(2,961,642)	6,880,086
聯營公司投資					220,814
無形資產					2,009,028
其他未分配資產					923,909
總資產					10,033,837
分類負債	2,031,774	2,976,975	25,358	(2,961,642)	2,072,465
其他未分配負債					922,220
總負債					2,994,685
資本開支	64,740	778,384	97	—	843,221
折舊	73,470	359,742	4,265	—	437,477
零售商店關閉成本撥備	—	11,340	—	—	11,340



# 財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止年度

## 5 營業額及分類資料 續

### 主要報告形式－業務分類 續

	批發 二零零四年 千港元	零售 二零零四年 千港元	批授經營權及其他 二零零四年 千港元	對銷 二零零四年 千港元	集團 二零零四年 千港元
營業額	9,613,486	6,544,818	198,199	—	16,356,503
內部分類銷售	—	—	373,073	(373,073)	—
	9,613,486	6,544,818	571,272	(373,073)	16,356,503
分類業績	2,117,151	451,499	345,151	(29,335)	2,884,466
未分配開支淨額					(12,945)
利息收入					39,556
融資成本					(21,786)
所佔聯營公司業績					62,810
除稅前溢利					2,952,101
分類EBIT—不包括內部分類批授經營權開支／收入(附註)	2,332,526	512,246	69,029	(29,335)	2,884,466
分類資產	5,177,848	2,593,734	409,134	(2,457,160)	5,723,556
聯營公司投資					173,530
無形資產					2,020,416
其他未分配資產					481,157
總資產					8,398,659
分類負債	1,976,570	2,226,315	38,604	(2,457,160)	1,784,329
其他未分配負債					1,199,373
總負債					2,983,702
資本開支	103,362	460,413	3,755	—	567,530
折舊	66,111	269,397	6,663	—	342,171
零售商店關閉成本撥備	—	14,256	—	—	14,256

附註：批發及零售業務須向批授經營權業務支付集團內部批授經營權費用。倘批發及零售業務毋須向批授經營權業務支付集團內部批授經營權費用，則批發及零售業務分類EBIT(「未扣除利息、稅款、融資成本、所佔聯營公司業績及未分配收入／開支淨額」)將分別為3,256,541,000港元(二零零四年：2,332,526,000港元)及917,030,000港元(二零零四年：512,246,000港元)，即分類EBIT溢利率(「業務分類EBIT／業務分類營業額」)分別為27.4%(二零零四年：24.3%)及10.7%(二零零四年：7.8%)。

## 5 營業額及分類資料 續

### 次要報告形式－地區分類

於釐訂本集團之地區分類方面，營業額乃按客戶所在地分類。

	營業額 二零零五年 千港元	資本開支 二零零五年 千港元	分類資產 二零零五年 千港元
歐洲	17,567,941	445,118	6,122,240
亞洲	1,868,786	66,095	1,885,180
澳大利亞	746,700	48,666	267,832
北美洲及其他	448,388	283,342	624,101
對銷	—	—	(2,019,267)
	<b>20,631,815</b>	<b>843,221</b>	<b>6,880,086</b>

#### 未分配資產：

無形資產			2,009,028
聯營公司投資			220,814
其他資產			923,909

總額 **10,033,837**

	營業額 二零零四年 千港元	資本開支 二零零四年 千港元	分類資產 二零零四年 千港元
歐洲	13,716,973	472,634	4,937,962
亞洲	1,548,592	48,678	1,095,007
澳大利亞	703,865	17,691	173,706
北美洲及其他	387,073	28,527	143,605
對銷	—	—	(626,724)
	<b>16,356,503</b>	<b>567,530</b>	<b>5,723,556</b>

#### 未分配資產：

無形資產			2,020,416
聯營公司投資			173,530
其他資產			481,157

總額 **8,398,659**

## 6 經營溢利

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
--	--------------	--------------

經營溢利已計入及扣除下列各項：

#### 計入：

遠期外匯合約匯兌收益淨額	4,366	13,585
其他匯兌收益淨額	155,133	26,249

#### 扣除：

核數師酬金	8,376	7,299
折舊	451,958	342,171
物業、廠房及設備減值	387	4,647
出售物業、廠房及設備之虧損	5,468	13,808
預付租賃款項攤銷	4,238	499
營業租賃之租金開支－土地及樓宇 (包括或然租金75,347,000港元 (二零零四年：67,702,000港元))	1,698,088	1,353,825
陳舊存貨之撥備及存貨撇銷	56,015	42,934
呆賬撥備	31,852	17,849
零售店關閉成本撥備	11,340	14,256

## 7 融資成本

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
--	--------------	--------------

須於五年內全數償還之銀行貸款及透支利息	1,901	21,704
財務租賃付款之利息項目	27	82

**1,928**      **21,786**

## 8 稅項

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
本年稅項		
香港利得稅	4,050	12,874
海外稅項	1,061,443	937,010
往年度準備剩餘	(4,000)	—
	<b>1,061,493</b>	<b>949,884</b>
遞延稅項減免(附註24)		
本年度	(104,977)	(1,223)
稅項	<b>956,516</b>	<b>948,661</b>

香港利得稅乃按照年內之估計應課稅溢利依稅率17.5%(二零零四年：17.5%)，扣除結轉的稅項虧損(如有)而計算。

海外(香港以外地區)之稅項乃按照年內之估計應課稅溢利，以本集團旗下公司經營業務國家之現行稅率，扣除結轉的稅項虧損(如有)而計算。

本集團除稅前溢利之稅項支出與假若按本集團之公司之溢利計算之加權平均適用稅率之理論稅額間存有差異。

加權平均適用稅率為22%(二零零四年：32%)。下降之原因為本財政年度環球稅務策略之實行。

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
除稅前溢利	4,294,093	2,952,101
按適用稅率計算之稅項	945,783	944,672
不可扣稅之支出	40,304	19,900
使用結轉之稅項虧損	(58,472)	(42,691)
未確認稅務虧損之稅項影響	37,212	40,316
所佔聯營公司業績之稅項影響	(16,042)	(20,099)
過往年度之撥備不足及其他	7,731	6,563
稅項	<b>956,516</b>	<b>948,661</b>

## 9 股東應佔溢利

列入本公司財務報表內之本公司股東應佔溢利達3,343,762,000港元(二零零四年：1,754,432,000港元)。

## 10 股息

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
已派中期股息每股0.45港元 (二零零四年：0.19港元)	539,530	226,746
擬派每股末期股息0.66港元及 特別股息0.84港元(二零零四年末期股息： 0.48港元，特別股息：0.50港元)	1,799,213	1,169,530*
	<b>2,338,743</b>	<b>1,396,276</b>

擬派二零零五年末期及特別股息乃根據於二零零五年八月三十一日已發行股份1,199,475,434股(二零零四年：於二零零四年八月三十一日已發行股份1,193,398,434股)計算。擬派二零零五年末期及特別股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准方在資產負債表反映為應付股息，並將於截至二零零六年六月三十日止年度確認為保留溢利撥款。

\* 由於二零零四年九月一日至二零零四年十二月三日(暫停辦理股東登記之日)期間發行額外股份，故實際已派二零零四年末期及特別股息為1,173,111,000港元。

## 11 每股盈利

### 基本

每股基本盈利乃根據年內之股東應佔溢利除以年內已發行普通股份之加權平均數計算。

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
股東應佔溢利	3,337,577	2,003,440
已發行普通股份之加權平均數(千股)	1,196,362	1,191,747
每股基本盈利(每股港元)	2.79	1.68

### 攤薄

每股攤薄盈利是根據年內之股東應佔溢利及已發行股份之加權平均數，及根據本公司購股權計劃授出之購股權而產生之潛在具攤薄影響普通股數目作出調整後計算。

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
股東應佔溢利	3,337,577	2,003,440
已發行普通股份之加權平均數(千股)	1,196,362	1,191,747
購股權之調整(千股)	26,865	14,199
每股普通股攤薄盈利之加權平均數(千股)	1,223,227	1,205,946
每股攤薄盈利(每股港元)	2.73	1.66

## 12 員工成本(包括董事酬金)

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
薪酬及工資	1,925,609	1,560,708
社會保障成本及其他員工成本	667,300	513,282
界定供款計劃之退休金成本	51,236	35,147
	2,644,145	2,109,137

### 退休供款退休計劃

本集團主要參與界定供款退休金計劃，在香港參與由HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited管理的強制性公積金計劃，按員工有關收入的5%固定比率供款，供款上限以每名員工有關收入20,000港元計算，並即時歸屬僱員所有。本集團亦為其海外附屬公司提供多項界定供款退休計劃，並按強制、合約或自願形式向公營或私營管理的退休計劃機構供款。本集團及員工就該等計劃的供款均按員工的基本薪酬或協定金額以固定百分比計算。

根據部份國家的界定供款計劃，倘僱員在供款全屬本身所有前退出計劃，則沒收供款可用以減低本集團應付供款。年內，根據計劃規則，沒收供款293,000港元(二零零四年：無)已用作抵銷本集團應付供款。

## 財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止年度

### 13 董事及高級管理人員酬金

#### (a) 董事酬金

董事姓名	袍金 千港元	基本薪酬、 津貼及實物利益 千港元	花紅 千港元	公積金供款/ 退休福利成本 千港元	二零零五年 酬金總額 千港元	二零零四年 酬金總額 千港元
邢李焯	—	8,068	—	12	8,080	8,154
Heinz Jürgen KROGNER—KORNALIK	—	12,887	32,065	5	44,957	28,150
					(4,532,900歐羅)	(3,032,862歐羅)
潘祖明	—	4,739	7,750	12	12,501	6,612
Thomas Johannes GROTE	—	4,672	2,975	—	7,647	7,203
					(771,059歐羅)	(776,059歐羅)
Jerome Squire GRIFFITH <sup>1</sup>	—	4,690	2,975	—	7,665	1,091
					(772,892歐羅)	(117,538歐羅)
CHHIBBER Surinder <sup>2</sup>	—	—	—	—	—	3,010
王慶芷 <sup>2</sup>	—	—	—	—	—	2,025
Jürgen Alfred Rudolf FRIEDRICH <sup>3,5</sup>	200	—	—	—	200	200
黎壽昌 <sup>3,6</sup>	220	—	—	—	220	203
Alexander Reid HAMILTON <sup>4,5</sup>	240	—	—	—	240	227
柯清輝 <sup>4,5</sup>	220	—	—	—	220	208
鄭明訓 <sup>4,5</sup>	220	—	—	—	220	208
二零零五年度總額	1,100	35,056	45,765	29	81,950	57,291
二零零四年度總額	1,046	32,657	23,550	38		57,291

<sup>1</sup> Griffith先生於二零零四年三月二十四日獲委任為執行董事

<sup>2</sup> Chhibber先生及王女士於二零零四年三月三十一日辭任執行董事

<sup>3</sup> 非執行董事

<sup>4</sup> 獨立非執行董事

<sup>5</sup> 審核委員會會員

<sup>6</sup> 黎先生於二零零四年九月十五日轉為非執行董事

### 13 董事及高級管理人員酬金 續

#### (a) 董事酬金 續

年內本公司董事已收及應收之酬金總額(不包括購股權利益)如下：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
支付予非執行董事之袍金 <sup>1</sup>	1,100	1,046
薪金、房屋津貼、其他津貼及實物利益 <sup>2</sup>	35,056	32,657
支付予執行董事之花紅	45,765	23,550
界定供款計劃之退休金成本	29	38
	<b>81,950</b>	<b>57,291</b>

<sup>1</sup> 有關金額包括付予獨立非執行董事之董事袍金726,000港元(二零零四年：846,504港元)。

<sup>2</sup> 此項金額不包括授出或行使購股權而產生之任何利益，詳情載於董事會報告書第58頁至第63頁「購股權」一段。

董事酬金在下列範圍內：

薪金範圍	董事人數	
	二零零五年	二零零四年
0港元 — 1,000,000港元	5	5
1,000,001港元 — 1,500,000港元	—	1
2,000,001港元 — 2,500,000港元	—	1
3,000,001港元 — 3,500,000港元	—	1
6,500,001港元 — 7,000,000港元	—	1
7,000,001港元 — 7,500,000港元	—	1
7,500,001港元 — 8,000,000港元	2	—
8,000,001港元 — 8,500,000港元	1	1
12,500,001港元 — 13,000,000港元	1	—
28,000,001港元 — 28,500,000港元	—	1
44,500,001港元 — 45,000,000港元	1	—
	<b>10</b>	<b>12</b>

#### (b) 五位最高薪酬人士

二零零五年，五位最高薪酬人士均為本公司董事。二零零四年，五位最高薪酬人士包括四位董事及一位高級人員。上述兩個年度之酬金載列如下：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
薪金、房屋津貼、其他津貼及實物利益	—	5,457
花紅	—	1,903
界定供款計劃之退休金成本	—	5
	<b>—</b>	<b>7,365</b>
薪金範圍	人數	
	二零零五年	二零零四年
7,000,001港元 — 7,500,000港元	—	1

截至二零零五年六月三十日止年度，本公司因購股權獲得行使而向董事、僱員及顧問發行6,027,000股(二零零四年：4,711,000股)股份。

根據國際財務報告準則，授予董事、僱員及顧問之購股權將須按國際財務報告準則第2號「股份支付之款項」於授出當日以公平定值。此條國際財務報告準則將於二零零五年一月一日或以後開始之會計期間(就本集團而言，即於二零零五年七月一日開始之財政年度)生效。如附註2(a)所述，管理層正評估國際財務報告準則第2號之影響，故未曾於財務報表就有關購股權確認任何開支。

### 14 無形資產

	商標 千港元	商譽 千港元	總額 千港元
成本			
於二零零三年七月一日	1,960,034	—	1,960,034
收購附屬公司	—	38,552	38,552
匯兌差額	19,097	2,733	21,830
於二零零四年七月一日	1,979,131	41,285	2,020,416
匯兌差額	(10,163)	(1,225)	(11,388)
於二零零五年六月三十日	<b>1,968,968</b>	<b>40,060</b>	<b>2,009,028</b>

#### 商標的減值檢測

商標被視為擁有無確定使用年期，已於二零零五年六月三十日進行減值檢測。詳情載於附註4(a)。

## 財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止年度

### 15 物業、廠房及設備

	香港以外 永久業權土地 千港元	樓宇 千港元	租賃物業 裝修及裝置 千港元	廠房及機器 千港元	傢俬及 辦公室設備 千港元	汽車 千港元	總額 千港元
<b>成本</b>							
於二零零四年七月一日	22,954	97,895	1,985,630	6,512	924,444	23,261	3,060,696
匯兌差額	1,153	(2,381)	(4,391)	(378)	(16,406)	(963)	(23,366)
添置	—	102,850	537,563	6,280	397,398	20,598	1,064,689
售出	—	—	(181,432)	—	(45,861)	(7,032)	(234,325)
於二零零五年六月三十日	24,107	198,364	2,337,370	12,414	1,259,575	35,864	3,867,694
<b>折舊</b>							
於二零零四年七月一日	—	28,581	985,273	4,240	559,586	8,730	1,586,410
匯兌差額	—	(414)	5,986	70	(11,038)	(313)	(5,709)
本年度折舊	—	9,160	218,432	1,341	214,713	8,312	451,958
減值	—	—	361	—	26	—	387
售出	—	—	(170,677)	—	(42,611)	(5,057)	(218,345)
於二零零五年六月三十日	—	37,327	1,039,375	5,651	720,676	11,672	1,814,701
<b>賬面淨值</b>							
於二零零五年六月三十日	24,107	161,037	1,297,995	6,763	538,899	24,192	2,052,993

於二零零五年六月三十日，本公司並無資產以財務租賃持有。於二零零四年六月三十日，賬面淨值為48,000港元之汽車及賬面淨值為1,427,000港元之傢俬及辦公室設備乃以財務租賃持有。

## 15 物業、廠房及設備 續

	香港以外 永久業權土地 千港元	樓宇 千港元	租賃物業 裝修及裝置 千港元	廠房及機器 千港元	傢俬及 辦公室設備 千港元	汽車 千港元	總額 千港元
<b>成本</b>							
於二零零三年七月一日	27,084	71,841	1,612,220	6,078	697,087	14,467	2,428,777
匯兌差額	718	2,389	89,076	295	43,693	905	137,076
添置	—	—	409,241	1,648	239,614	13,378	663,881
收購附屬公司	—	29,770	—	—	32,506	1,018	63,294
售出	(4,848)	(6,105)	(124,907)	(1,509)	(88,456)	(6,507)	(232,332)
於二零零四年六月三十日	22,954	97,895	1,985,630	6,512	924,444	23,261	3,060,696
<b>折舊</b>							
於二零零三年七月一日	—	24,190	872,977	4,720	461,952	9,374	1,373,213
匯兌差額	—	1,029	38,548	206	26,678	378	66,839
本年度折舊	—	4,434	177,788	607	154,774	4,568	342,171
減值	—	—	3,866	—	781	—	4,647
售出	—	(1,072)	(107,906)	(1,293)	(84,599)	(5,590)	(200,460)
於二零零四年六月三十日	—	28,581	985,273	4,240	559,586	8,730	1,586,410
<b>賬面淨值</b>							
於二零零四年六月三十日	22,954	69,314	1,000,357	2,272	364,858	14,531	1,474,286



## 財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止年度

### 16 聯營公司投資

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
所佔資產淨值	<b>181,781</b>	<b>154,984</b>

下列乃主要聯營公司之名單，該等公司於二零零五年六月三十日均未上市：

聯營公司名稱	註冊成立/ 經營地點	本集團應佔 股本權益	已發行及 已繳足股本/ 註冊資本	主要業務
Tactical Solutions Incorporated (「TSI」)	英屬處女群島/ 中華人民共和國	49%	100美元	投資控股
華潤思捷實業 有限公司(「華潤」)	中華人民共和國	49%	人民幣5,000,000元	成衣、配飾及 化妝品之零售 及批發

應收聯營公司之款項為無抵押、免息及無固定還款期。

TSI於六月三十日之綜合財務資料概要呈列如下：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
資產	<b>519,368</b>	433,004
負債	<b>(148,386)</b>	(116,709)
淨資產	<b>370,982</b>	316,295
收入	<b>892,583</b>	729,341
純利	<b>148,817</b>	128,184

### 17 預付租賃款項

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
於七月一日之賬面淨額	<b>21,442</b>	21,941
添置	<b>171,657</b>	—
	<b>193,099</b>	21,941
攤銷	<b>(4,238)</b>	(499)
於六月三十日之賬面淨額	<b>188,861</b>	21,442
非流動資產之即期部分	<b>(4,442)</b>	(499)
非即期部分	<b>184,419</b>	20,943

預付租賃款項乃指用於支付香港之中期租賃土地之成本。該成本按租賃期限攤銷。

### 18 存貨

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
製成品	<b>1,316,538</b>	1,074,048
消耗品	<b>64,795</b>	57,164
原材料	<b>5,455</b>	5,972
	<b>1,386,788</b>	1,137,184

## 19 應收賬款、按金及預付款項

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
應收貿易賬款	<b>1,603,836</b>	1,255,754
減：應收貿易賬款減值撥備	<b>(75,058)</b>	(59,258)
	<b>1,528,778</b>	1,196,496
按金	<b>300,808</b>	228,056
預付款項	<b>93,579</b>	128,667
其他應收賬款	<b>315,151</b>	149,187
	<b>2,238,316</b>	1,702,406

本集團向零售客戶進行的銷售主要以現金交易。本集團亦授予若干批發商及特許權客戶一般為期30天之信貸期。應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
0－30天	<b>1,341,249</b>	1,094,794
31－60天	<b>69,204</b>	39,919
61－90天	<b>61,304</b>	14,981
超過90天	<b>57,021</b>	46,802
	<b>1,528,778</b>	1,196,496

應收賬款、按金及預付款項之賬面值與其公平值相若。

由於本集團在世界各地擁有眾多客戶，故本集團之應收貿易賬款概無信貸集中風險。

## 20 現金及現金等值

就現金流量表而言，現金及現金等值包括：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
銀行結存及現金	<b>1,603,963</b>	1,543,554
短期銀行存款	<b>124,688</b>	214,154
	<b>1,728,651</b>	1,757,708

作為財務報告用途，已釐定二零零五年現金及現金等值的實際利率為1.3%（二零零四年：2.0%）；及短期銀行存款之平均到期期限為少於30天。

## 21 股本

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
法定股本：		
2,000,000,000股，每股面值0.10港元	<b>200,000</b>	200,000
	每股0.10港元 之股份數目 千股	面值 千港元
已發行及繳足股本：		
二零零三年七月一日結存	1,188,687	118,869
行使購股權	4,711	471
二零零四年六月三十日結存	<b>1,193,398</b>	<b>119,340</b>
二零零四年七月一日結存	1,193,398	119,340
行使購股權(附註(a))	6,027	603
二零零五年六月三十日結存	<b>1,199,425</b>	<b>119,943</b>

(a) 於年內，本公司因董事及僱員根據購股權計劃(定義見下文(b)項)行使購股權，而分別按溢價每股14.50港元至24.35港元發行每股面值0.10港元之普通股6,027,000股(二零零四年：4,711,000股)。

## (b) 購股權

本公司於二零零一年十一月二十六日採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。

### 購股權計劃資料

以下為根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)披露的購股權計劃概要。

### 購股權計劃目的

購股權計劃乃一項股份獎勵計劃，其設立目的在於肯定及承認指定合資格人士曾對及可能對本集團作出之貢獻。

購股權計劃給予合資格人士擁有本公司股份之機會，目的在於：

- (i) 激勵合資格人士盡量發揮表現及效率，致本集團受惠；及
- (ii) 吸引及留任合資格人士，或與對本集團有貢獻或將有利於本集團的合資格人士維持持續之業務關係。

### 購股權計劃之參與者

董事會可酌情全權決定授出購股權予：

- (i) 本集團之任何董事、僱員、顧問、客戶、供應商、代理、合夥人、或本集團或本集團擁有其中權益之公司或該等公司之附屬公司(「附屬成員」)之任何顧問或承辦人；或
- (ii) 任何信託受益人或任何其全權信託對象包括本集團之任何董事、僱員、顧問、客戶、供應商、代理、合夥人或本集團或附屬成員之顧問或承辦人之任何信託受託人；或
- (iii) 由本集團之任何董事、僱員、顧問、客戶、供應商、代理、合夥人、本集團或附屬成員顧問或承辦人實益擁有之公司。

## 21 股本 續

根據購股權計劃可予發行股份總數及佔於二零零五年六月三十日之已發行股本百分比根據購股權計劃可予發行之股份總數為**114,383,717**股，佔本公司於二零零五年六月三十日之已發行股本**9.5%**。

### 根據購股權計劃每名參與者之最高限額

根據購股權計劃每名參與者之最高限額，不得超逾可能不時根據上市規則頒佈並經修訂及生效之上限。

根據現行上市規則，倘授予合資格人士之購股權獲全面行使時，導致截至及包括上述新授出購股權當日止**12**個月期間，根據購股權計劃或本公司其他計劃已授予或將授予該合資格人士的購股權(包括已行使、已註銷或未行使購股權)獲行使而發行及可發行之股份總數，超過本公司於該新授出日期之已發行股本**1%**，則不得向任何合資格人士授出購股權。倘再行授出超過該上限購股權，則須遵守上市規則若干規定。

### 根據購股權須認購股份之期限

購股權可於購股權有效期間，在符合購股權計劃所述若干限制及授出購股權條款的情況下隨時行使，而購股權有效期由董事會決定，惟於任何情況下由授出購股權日期起計不得超過**10**年。

### 購股權可予行使前須持有之最短期限

購股權計劃之條款對購股權可予行使前須持有之最短期限或必須達成之表現目標並無一般規定。然而，董事會可全權酌情按個別基準，於授出任何購股權時，對有關授出施加董事會認為購股權於行使前須持有最短期限及／或必須達成之表現目標之條件、限制或規限。

於申請時或接受購股權時應付金額以及必須或可能須付款或作出催繳通知或須償還用作該等用途的貸款之期限。

於申請時或接受購股權時毋須支付款項，而必須或可能須付款或作出催繳通知或須償還用作該等用途的貸款之期限並無規定。

### 認購價之釐定基準

承授人行使購股權認購股份之每股股份認購價乃由董事會決定，而不會低於下列之最高者：

- (i) 本公司股份於有關購股權授出日(該日須為營業日(定義見上市規則))在聯交所每日報價表所報之收市價；
- (ii) 股份於緊接有關購股權授出日前五個營業日在聯交所每日報價表所報之平均收市價；及
- (iii) 股份之面值。

### 購股權計劃之尚餘期限

根據購股權計劃可向合資格人士授出購股權之期限至二零一一年十一月二十六日為止。

## 財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止年度

### 21 股本 續

年內根據購股權計劃授出而於二零零五年六月三十日尚未行使之購股權詳情如下：

	購股權數目	
	二零零五年	二零零四年
期初結餘	49,764,000	31,360,000
年內已授出 (附註(i))	28,985,000	24,120,000
年內已行使 (附註(ii))	(6,027,000)	(1,836,000)
年內已失效	(2,206,000)	(3,880,000)
期終結餘 (附註(iii))	70,516,000	49,764,000

(i) 截至二零零五年六月三十日止年度已授出購股權之詳情如下：

行使期	行使價 港元	購股權數目
二零零五年十一月二十七日 - 二零零一年十一月二十六日	42.58	5,627,000
二零零六年十一月二十七日 - 二零零一年十一月二十六日	42.58	5,627,000
二零零七年十一月二十七日 - 二零零一年十一月二十六日	42.58	5,627,000
二零零八年十一月二十七日 - 二零零一年十一月二十六日	42.58	5,627,000
二零零九年十一月二十七日 - 二零零一年十一月二十六日	42.58	5,627,000
二零零五年十二月二十三日 - 二零零一年十二月二十二日	47.10	90,000
二零零六年十二月二十三日 - 二零零一年十二月二十二日	47.10	90,000
二零零七年十二月二十三日 - 二零零一年十二月二十二日	47.10	90,000
二零零八年十二月二十三日 - 二零零一年十二月二十二日	47.10	90,000
二零零九年十二月二十三日 - 二零零一年十二月二十二日	47.10	90,000
二零零六年一月二十一日 - 二零零一年一月二十日	45.60	80,000
二零零七年一月二十一日 - 二零零一年一月二十日	45.60	80,000
二零零八年一月二十一日 - 二零零一年一月二十日	45.60	80,000
二零零九年一月二十一日 - 二零零一年一月二十日	45.60	80,000
二零零一年一月二十一日 - 二零零一年一月二十日	45.60	80,000
		<b>28,985,000</b>

截至二零零四年六月三十日止年度已授出購股權之詳情如下：

行使期	行使價 港元	購股權數目
二零零四年十一月二十六日至二零零九年十一月二十五日	24.20	4,704,000
二零零五年十一月二十六日至二零零九年十一月二十五日	24.20	4,704,000
二零零六年十一月二十六日至二零零九年十一月二十五日	24.20	4,704,000
二零零七年十一月二十六日至二零零九年十一月二十五日	24.20	4,704,000
二零零八年十一月二十六日至二零零九年十一月二十五日	24.20	4,704,000
二零零四年十二月二十三日至二零零九年十二月二十二日	24.45	120,000
二零零五年十二月二十三日至二零零九年十二月二十二日	24.45	120,000
二零零六年十二月二十三日至二零零九年十二月二十二日	24.45	120,000
二零零七年十二月二十三日至二零零九年十二月二十二日	24.45	120,000
二零零八年十二月二十三日至二零零九年十二月二十二日	24.45	120,000
		<b>24,120,000</b>

## 21 股本 續

(ii) 截至二零零五年六月三十日止年度已行使之購股權之詳情如下：

行使日期	行使價 港元	購股權數目	所得款項		於行使日期之 每股市價* 港元
			股本 千港元	股份溢價 千港元	
二零零四年九月十七日	14.60	160,000	16	2,320	39.50
二零零四年十一月二十二日	14.60	260,000	26	3,770	42.30
二零零四年十一月二十六日	14.60	2,052,000	205	29,754	42.20
二零零四年十一月二十六日	24.20	1,182,000	118	28,486	42.20
二零零四年十二月八日	14.60	40,000	4	580	44.10
二零零四年十二月八日	24.20	30,000	3	723	44.10
二零零四年十二月十五日	14.60	56,000	6	812	45.70
二零零四年十二月十五日	24.20	42,000	4	1,012	45.70
二零零四年十二月二十日	24.20	80,000	8	1,928	48.00
二零零四年十二月二十三日	14.60	240,000	24	3,480	47.10
二零零四年十二月二十三日	24.45	120,000	12	2,922	47.10
二零零五年二月二十一日	14.60	60,000	6	870	47.00
二零零五年二月二十一日	24.20	25,000	3	603	47.00
二零零五年三月九日	14.60	580,000	58	8,410	56.50
二零零五年三月九日	24.20	180,000	18	4,338	56.50
二零零五年三月十六日	14.60	120,000	12	1,740	54.75
二零零五年三月十六日	24.20	90,000	9	2,169	54.75
二零零五年三月二十一日	14.60	160,000	16	2,320	56.25
二零零五年三月二十一日	24.20	80,000	8	1,928	56.25
二零零五年四月二十六日	24.20	120,000	12	2,892	58.75
二零零五年六月十三日	14.60	200,000	20	2,900	53.75
二零零五年六月十三日	24.20	150,000	15	3,615	53.75
		<b>6,027,000</b>	<b>603</b>	<b>107,572</b>	

\* 「市價」指股份於行使日期之香港收市價或(如行使日期為非交易日)指行使日期前之交易日之收市價。

(iii) 於年底時尚未行使購股權如下：

屆滿日期	行使價 港元	於六月三十日尚未行使購股權數目	
		二零零五年	二零零四年
<b>董事</b>			
二零零八年十一月二十六日*	14.60	2,660,000	1,920,000
二零零八年十一月二十六日**	14.60	5,760,000	7,680,000
二零零九年十一月二十六日*	24.20	1,080,000	—
二零零九年十一月二十六日**	24.20	5,760,000	7,200,000
二零一零年十一月二十七日**	42.58	7,200,000	—
<b>僱員</b>			
二零零八年十一月二十六日*	14.60	2,680,000	2,156,000
二零零八年十一月二十六日**	14.60	9,648,000	13,888,000
二零零九年十一月二十六日*	24.20	1,495,000	—
二零零九年十一月二十六日**	24.20	11,968,000	16,320,000
二零零九年十二月二十三日**	24.45	480,000	600,000
二零一零年十一月二十七日**	42.58	20,935,000	—
二零一零年十二月二十三日**	47.10	450,000	—
二零一一年一月二十一日**	45.60	400,000	—
		<b>70,516,000</b>	<b>49,764,000</b>

\* 上文所列購股權於各結算日已歸屬。

\*\* 上文所列購股權於結算日尚未歸屬。

## 22 應付賬款及應計費用

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
應付貿易賬款	918,184	745,013
應計費用	867,559	756,175
其他應付賬款	376,939	381,869
	<b>2,162,682</b>	<b>1,883,057</b>

應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
0-30天	863,871	659,417
31-60天	25,265	41,405
61-90天	18,107	13,676
超過90天	10,941	30,515
	<b>918,184</b>	<b>745,013</b>

應付賬款及應計費用之賬面值與其公平值相若。

## 23 財務租賃債務

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
最低租賃款項總額		
— 一年內	—	1,339
財務租賃之未來財務費用	—	(24)
財務租賃負債之現值		
— 一年內計入流動負債	—	1,315

本集團按財務租賃租用其若干裝置及設備。截至二零零五年六月三十日止年度，租賃已到期，而平均實際借貸利率為1.8%（二零零四年：1.8%）。利率於簽約日釐定。所有租約均按固定還款基準訂立，且無訂立有關或然租金付款之安排。本集團之租賃債務之賬面值與其公平價值相若。

## 24 遞延稅項

以下為本年度內已確認之主要遞延稅項資產／(負債)及變動詳情：

本集團：

	加速會計 折舊 千港元	未變現溢利 之撇銷 千港元	商標 千港元	稅務虧損 千港元	其他遞延 稅項資產 千港元	其他遞延 稅項負債 千港元	總額 千港元
於二零零三年七月一日	4,830	28,166	(314,057)	29,481	32,690	(6,007)	(224,897)
計入收益表／(自收益表扣除)	25,794	14,536	1,199	(23,914)	(11,648)	(4,744)	1,223
收購附屬公司	—	—	—	—	2,404	(4,556)	(2,152)
於股本中確認之匯兌差額	891	1,340	(7,451)	1,318	(1,548)	3,416	(2,034)
於二零零四年六月三十日	31,515	44,042	(320,309)	6,885	21,898	(11,891)	(227,860)
(自收益表扣除)／計入收益表	(3,063)	91,571	3,170	21,908	(4,709)	(3,900)	104,977
於股本中確認之匯兌差額	258	(6,435)	2,343	63	1,049	298	(2,424)
於二零零五年六月三十日	28,710	129,178	(314,796)	28,856	18,238	(15,493)	(125,307)

就呈列資產負債表而言，若干遞延稅項資產及負債已經對沖。用作財務報告用途之遞延稅項結餘分析如下：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
遞延稅項負債	330,289	332,200
遞延稅項資產	204,982	104,340

於二零零五年六月三十日，本集團有未動用稅務虧損約1,337,190,000港元(二零零四年：1,229,460,000港元)，可用作抵銷未來溢利。已就該等虧損中約149,657,000港元(二零零四年：24,415,000港元)確認為遞延稅項資產。未確認遞延稅項資產之虧損餘額約1,187,533,000港元(二零零四年：1,205,045,000港元)。未確認稅務虧損包括於未來五至二十年屆滿之虧損約521,318,000港元(二零零四年：431,370,000港元)。其他虧損可無限期結轉。

## 25 綜合現金流動表附註

除稅前溢利與經營業務產生之現金之對賬

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
除稅前溢利	4,294,093	2,952,101
調整：		
利息收入	(21,576)	(39,556)
利息支出	1,901	21,704
財務租賃款項之利息項目	27	82
預付租賃款項之攤銷	4,238	499
折舊	451,958	342,171
物業、廠房及設備之減值	387	4,647
出售物業、廠房及設備之虧損	5,468	13,808
零售店關閉成本撥備	11,340	14,256
所佔聯營公司業績	(72,920)	(62,810)
未計營運資金變動前之經營溢利	4,674,916	3,246,902
存貨增加	(249,604)	(206,303)
應收賬款、按金及預付款項增加	(531,964)	(447,918)
應收聯營公司款項(增加)／減少	(20,487)	7,650
應付賬款及應計費用增加	273,714	365,428
匯率變動之影響	(78,004)	25,516
經營業務產生之現金	4,068,571	2,991,275



## 25 綜合現金流動表附註 續

於現金流動表內，出售物業、廠房及設備所得款項包括：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
賬面淨值	15,980	31,872
出售物業、廠房及設備之虧損	(5,468)	(13,808)
出售物業、廠房及設備所得款項	10,512	18,064

## 26 營業租賃承擔

根據不能撤銷之營業租賃在未來應支付之最低租金款項總額如下：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
土地及樓宇		
— 一年內	1,817,179	1,248,656
— 第二年至第五年(包括首尾兩年)	7,152,024	3,914,074
— 五年後	6,824,065	4,917,127
	15,793,268	10,079,857
其他設備		
— 一年內	22,251	12,980
— 第二年至第五年(包括首尾兩年)	15,692	8,603
— 五年後	178	233
	15,831,389	10,101,673

若干門市之營業租賃租金乃以最低保證租金或以銷售額計算之租金(以較高者為準)為根據。上述承擔乃按最低保證租金計算。

## 27 資本承擔

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
已簽約但未撥備	89,822	529,916
已核准但未簽約	468,010	264,958
	557,832	794,874

## 28 衍生金融工具

本集團訂立遠期外匯合約以管理其匯率風險。購入之金融工具主要以本集團各主要市場之貨幣計值。

於結算日，本集團已承擔之尚未到期遠期外匯合約之設定金額如下：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
遠期外匯合約	700,079	367,088

於二零零五年六月三十日，遠期外匯合約之公平價值估計約為34,251,000港元(二零零四年：1,665,000港元)。該等款項乃根據等同工具於結算日之市值計算，並計入其他應收賬款(二零零四年：其他應付賬款)。

## 29 有關連人士交易

年內本集團與有關連公司在正常業務範圍內按給予非關連第三方之類似條款進行之有關連人士交易詳情如下：

	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
<b>與聯營公司之交易</b>		
銷售製成品	355,070	286,451
專利費收入	18,204	15,428
佣金收入	4,130	4,736

## 30 本公司之資產負債表摘要

以下為本公司根據百慕達法例披露於六月三十日之資產負債表資料摘要：

	附註	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
於附屬公司之投資，按成本值		216,677	216,677
借予附屬公司之貸款	(i)	1,629,002	1,633,779
應收附屬公司之款項	(ii)	6,245,808	2,899,525
流動資產		25,882	1,169
流動負債		(14,129)	(9,155)
應付附屬公司之款項	(ii)	(3,380,899)	(1,758,950)
<b>淨資產</b>		<b>4,722,341</b>	<b>2,983,045</b>
股本	21	119,943	119,340
股份溢價	(iii)	1,416,729	1,309,157
繳入盈餘	(iii)	473,968	473,968
保留溢利	(iii)	2,711,701	1,080,580
<b>股東資金</b>		<b>4,722,341</b>	<b>2,983,045</b>

- 除借予一間全資附屬公司之170,000,000美元(約1,321,200,000港元)貸款乃按倫敦銀行同業拆息加2厘計息，其餘貸款均為免息，且無固定還款期。所有貸款均為無抵押。
- 應收及應付附屬公司款項均無抵押、免息且無固定還款期。

## 30 本公司之資產負債表摘要 續

iii. 儲備之變動如下：

	股份溢價 千港元	繳入盈餘 千港元	保留溢利 千港元	總額 千港元
於二零零三年七月一日結餘	1,270,243	473,968	297,621	2,041,832
股東應佔溢利	—	—	1,754,432	1,754,432
已派二零零二／零三年末期及特別股息	—	—	(744,727)	(744,727)
已派二零零三／零四年中期股息	—	—	(226,746)	(226,746)
發行股份(附註21)	38,914	—	—	38,914
於二零零四年六月三十日結餘	1,309,157	473,968	1,080,580	2,863,705
代表：				
擬派末期及特別股息				1,169,530
擬派末期及特別股息後的結餘				1,694,175
於二零零四年六月三十日結餘				2,863,705
於二零零四年七月一日結餘	1,309,157	473,968	1,080,580	2,863,705
股東應佔溢利	—	—	3,343,762	3,343,762
已派二零零三／零四年末期及特別股息	—	—	(1,173,111)	(1,173,111)
已派二零零四／零五年中期股息	—	—	(539,530)	(539,530)
發行股份(附註21)	107,572	—	—	107,572
於二零零五年六月三十日結餘	1,416,729	473,968	2,711,701	4,602,398
代表：				
擬派末期及特別股息				1,799,213
擬派末期及特別股息後的結餘				2,803,185
於二零零五年六月三十日結餘				4,602,398

本公司之繳入盈餘乃指本公司所收購附屬公司之有關有形資產淨值與本公司因集團重組(於一九九三年十一月十七日生效)而發行之股本面值之差額，及已收購股份之價值超逾因於一九九七年一月十日收購Esprit Far East Limited及其附屬公司而發行之股份面值之數額。

根據百慕達法例，繳入盈餘可供分派予股東。本公司於二零零五年六月三十日之可供分派儲備為3,185,669,000港元(二零零四年：1,554,548,000港元)。

iv. 於二零零五年六月三十日，本公司並無任何營業租賃承擔(二零零四年：無)。

v. 於二零零五年六月三十日，本公司並無任何重大資本承擔(二零零四年：無)。

### 31 主要附屬公司

以下為於二零零五年六月三十日之主要附屬公司之資料，董事認為此等公司均對本集團之業績及營運資產淨值有重要影響，並認為若將其他附屬公司之資料全部列載，將使篇幅過於冗長。截至年終時，概無任何附屬公司發行任何債務證券。

附屬公司名稱	註冊成立／ 營業地點	本集團 應佔股本權益 (附註a)	已發行及繳足股本 ／註冊資本 (附註b)	主要業務
ESP Group Limited	英屬處女群島／香港	100%	500美元	投資控股
Esprit Belgie Retail N.V.	比利時	100%	1,200,000歐羅	零售經銷服裝及配飾用品
Esprit Belgie Wholesale N.V.	比利時	100%	100,000歐羅	批發經銷服裝及配飾用品
Esprit Canada Retail Limited	加拿大	100%	12加拿大元	零售經銷服裝及配飾用品
Esprit Canada Wholesale Limited	加拿大	100%	1加拿大元	批發經銷服裝及配飾用品
Esprit Capital Limited	英屬處女群島／香港	100%	1美元	投資
Esprit China Distribution Limited	英屬處女群島／香港	100%	100美元	投資控股
Esprit Corporate Services Limited	英屬處女群島／香港	100%	100美元	財務服務
Esprit de Corp (1980) Ltd.	加拿大	100%	1,000,100加拿大元	零售經銷服裝及配飾用品
Esprit de Corp Danmark A/S	丹麥	100%	12,000,000丹麥克朗	批發及零售經銷服裝及配飾用品
思捷貿易有限公司	香港	100%	1,200,000港元	採購服裝及配飾用品
Esprit de Corp France S.A.	法國	100%	6,373,350歐羅	批發及零售經銷服裝及配飾用品

## 31 主要附屬公司 續

附屬公司名稱	註冊成立/ 營業地點	本集團 應佔股本權益 (附註a)	已發行及繳足股本 / 註冊資本 (附註b)	主要業務
Esprit de Corp (Malaysia) Sdn Bhd.	馬來西亞	100%	500,000馬來西亞元	零售經銷服裝及配飾用品
Esprit de Corp (Spain), S.L.	西班牙	100%	10,000歐羅	批發經銷服裝及配飾用品
Esprit Europe B.V.	荷蘭	100%	1,500,000歐羅	投資控股及批發與零售經銷服裝及配飾用品， 批授商標
Esprit Europe GmbH	德國	100%	5,112,919歐羅	管理及控制職能；向Esprit集團提供服務
Esprit Europe Trading & Product Development GmbH (前稱Esprit Europe Services GmbH，與 Esprit Design und Product Development GmbH合併)	德國	100%	2,700,000歐羅	採購、購買及銷售商品，分銷商品及其他物流運 作，包括辦理海關手續、品質控制、商品之款 式及產品開發
Esprit GB Limited	英國	100%	150,000英鎊	批發及零售經銷服裝及配飾用品
Esprit Global Image GmbH	德國	100%	25,000歐羅	設計及形象指導；構思及發展全球統一形象； 就產品開發建立及構思全球形象方向
Esprit Handelsgesellschaft m.b.H	奧地利	100%	100,000歐羅	批發及零售經銷服裝及配飾用品

### 31 主要附屬公司 續

附屬公司名稱	註冊成立／ 營業地點	本集團 應佔股本權益 (附註a)	已發行及繳足股本 ／註冊資本 (附註b)	主要業務
Esprit International (有限合夥企業)	美國加州	100%	不適用	持有及批授商標
Esprit IP Limited	英屬處女群島／香港	100%	1美元	持有及批授商標
Esprit Italy Distribution S.R.L. (前稱ERA 97 S.R.L.)	意大利	100%	12,750歐羅	批發經銷服裝及配飾用品
Esprit Luxembourg S.A.R.L.	盧森堡	100%	250,000歐羅	零售經銷服裝及配飾用品
思捷澳門離岸商業服務有限公司	澳門	100%	3,000,000澳門幣	批發經銷服裝及配飾用品
Esprit Property Limited	香港	100%	2港元	投資控股
Esprit Regional Services Limited	英屬處女群島／香港	100%	1美元	提供服務
Esprit Retail B.V. & Co. KG (有限合夥企業)	德國	100%	5,000,000歐羅	零售經銷服裝及配飾用品及經營Esprit咖啡室
Esprit Retail (Hong Kong) Limited	香港	100%	10,000港元	零售經銷服裝及配飾用品及經營Esprit髮廊
Esprit Retail Proprietary Limited	新加坡	100%	3,000,000新加坡元	零售經銷服裝及配飾用品
Esprit (Retail) Pty Ltd.	澳洲	100%	200,000澳元	批發及零售經銷服裝及配飾用品
Esprit Retail (Taiwan) Limited	香港／台灣	100%	9,000港元	零售經銷服裝及配飾用品
Esprit Sweden AB	瑞典	100%	500,000瑞典克朗	批發經銷服裝及配飾用品

## 31 主要附屬公司 續

附屬公司名稱	註冊成立/ 營業地點	本集團 應佔股本權益 (附註a)	已發行及繳足股本 / 註冊資本 (附註b)	主要業務
Esprit Swiss Treasury Limited	英屬處女群島/香港	100%	1美元	財務服務
Esprit Switzerland Distribution AG	瑞士	100%	100,000瑞士法郎	批發經銷服裝及配飾用品
Esprit Switzerland Retail AG	瑞士	100%	500,000瑞士法郎	零售經銷服裝及配飾用品
Esprit US Distribution Limited	美國	100%	1,000美元	批發經銷服裝及配飾用品
Esprit US Retail Limited	美國	100%	0.001美元	零售經銷服裝及配飾用品
Esprit Wholesale GmbH	德國	100%	5,000,000歐羅	批發經銷服裝及配飾用品
Garment, Accessories and Cosmetics Esprit Retail (Macau) Limited	澳門	100%	100,000澳門幣	零售經銷服裝及配飾用品
Red Earth Distribution Corporation Inc.	加拿大	100%	100加拿大元 (附註c)	批發及零售經銷化妝及美容護膚品
Red Earth (Hong Kong) Limited	香港	100%	10,000港元	零售經銷化妝及美容護膚品
Red Earth International Holdings Limited	英屬處女群島/香港	100%	1,668,000美元	投資控股
Red Earth Licensing Limited	英屬處女群島/香港	100%	100美元	持有及批授商標

### 31 主要附屬公司 續

附屬公司名稱	註冊成立/ 營業地點	本集團 應佔股本權益 (附註a)	已發行及繳足股本 /註冊資本 (附註b)	主要業務
Red Earth Production Limited	香港	100%	10,000港元	批發經銷化妝及美容護膚品
Red Earth (Taiwan) Limited	香港/台灣	100%	2港元	零售經銷化妝及美容護膚品
思駿服裝設計(深圳)有限公司	中華人民共和國(附註d)	100%	1,600,000美元 註冊資本	樣辦研製

附註：

- (a) 除 ESP Group Limited外，所有附屬公司均由本公司間接持有。
- (b) 除另有註明者外，全部均為普通股本。
- (c) 代表100股每股面值1.00加拿大元的A類股份。
- (d) 外商獨資企業。