

# 39 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

## 1. 主要會計政策

### (a) 符合規定聲明

此財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(其統稱包括所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則(「會計準則」)及詮釋)、香港普遍採納之會計原則及香港公司條例之披露要求編製。本財務報表亦遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「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，於二零零六年一月一日或以後開始之會計期間生效或可提早採納。反映於此等財務報表有關於本會計年度及過往會計年度因首次應用此等新訂及修訂香港財務報告準則帶來之會計政策改變載於附註2。

本集團於本會計年度並未應用任何已頒佈但未生效之新準則或詮釋。本集團已開始就有關新準則或詮釋之影響作出評估，但仍未確定該等準則或詮釋對經營業績及財務狀況會否造成重大影響。

### (b) 編製基準

除於下文會計政策闡述按公平價值入賬之無形資產、短期投資及長期應付款項外，此財務報表根據歷史成本法編製(見附註1(f)、1(l)及1(k))。

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。

**(c) 附屬公司及少數股東權益**

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扣除減值虧損列賬(見附註1(g))，除非該投資被分類為持作出售，或包括於持作出售之出售組別中。投資賬面值按個別投資項目調低至可收回值。

於受控制之附屬公司之投資自控制權生效至終止期間在綜合財務報表中綜合入賬。

集團內部往來的餘額和集團內部交易及其產生的未變現溢利，均在編製綜合財務報表時全數抵銷。集團內部交易所產生的未變現虧損的抵銷方法與未變現收益相同，但抵銷額只限於沒有證據顯示已轉讓資產已減值。

於結算日之少數股東權益，即並非由公司(不論直接或間接)透過附屬公司擁有之股份權益應佔之附屬公司資產淨值部份，均於綜合資產負債表及權益變動表內權益一項列賬，並與本公司權益持有人應佔權益分開列賬。本集團業績之少數股東權益作為年內溢利或虧損總額在少數股東及本公司權益持有人之間的分配於綜合收益表中列示。

倘少數股東應佔虧損超過其於附屬公司之權益，則超出之款額及少數股東應佔之任何其他進一步虧損乃於本集團之權益中扣除，惟倘少數股東須承擔具約束力之責任及能夠作進一步投資彌補虧損則作別論。該附屬公司日後之所有盈利均分配為本集團權益，直至先前由本集團承擔原應由少數股東攤佔之虧損得到彌補為止。

**(d) 商譽**

商譽乃指業務合併成本超過本集團於被收購公司之可分辨資產、負債及或然負債公平淨值權益之數額。

商譽乃按成本減累計減值虧損列賬。商譽乃撥至現金產生單位及每年進行減值測試(見附註1(g))。

任何本集團於被收購公司之可分辨資產、負債及或然負債公平淨值權益超過業務合併成本之數額於再次評估後乃於收益表即時確認。

出售現金生產單位時，任何應佔所購入商譽之金額乃於計算出售損益時包括在內。

## 41 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

### (e) 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(見附註1(g))。

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(自可供使用之日起計)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%至33%
租賃物業裝修	10%至50%
廠房與機械設備	10%
汽車	20%

在建工程於完工並可供使用前概無計算折舊。

### (f) 無形資產

無形資產按成本減累計攤銷(如預計可用年期為有限)及減值虧損(參閱下文附註1(g))後列入資產負債表。有使用期限之無形資產之攤銷乃由彼等可供使用之日起計入收益表，而彼等之估計可使用年期為兩年。

攤銷的年期及方法均會每年進行檢討。

**(g) 資產減值****(i) 貿易及其他應收款項之減值**

其他流動應收款項將會於每個結算日被審閱以確定是否有客觀減值證據。

貿易及其他應收款項之減值虧損乃按財務資產之賬面值及估計未來現金流量(按財務資產的原有實際利率折現)兩者之差額計算。若於其後的期間，減值虧損數額減少，則貿易及其他應收款項的減值虧損會被撥回。

**(ii) 其他資產之減值**

於每個結算日審閱內部及外部資料，以確定下列資產(商譽除外)是否出現減值跡象，或以往確認的減值虧損是否不再存在或已經減少：

- 物業、廠房及設備；
- 根據經營租賃持作自用租賃土地預付溢價；
- 無形資產；
- 於附屬公司之投資；
- 商譽。

## 43 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

倘若存在任何有關跡象，則會估計資產的可收回金額。每年估計商譽之可收回金額，以確定是否有任何減值跡象。

### — 計算可收回金額

資產之可收回金額為其出售公平價值減銷售成本及使用價值之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃按能反映現時市場對貨幣時間值及資產特定風險的評估的稅前貼現率，貼現至其現值（未來現金流量估計並未調整）。倘某資產所產生的現金流入基本上不能獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能產生獨立現金流入的最小資產組別（即現金產生單位）來釐定可收回金額。

### — 確認減值虧損

每當資產或其所屬的現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，即會於收益表中確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損，首先會分配予減少現金產生單位（或一組單位）所獲分配的任何商譽賬面值，然後再按比例減少該單位（或一組單位）中其他資產的賬面值，惟個別資產賬面值不會減少至低於其本身的公平值減銷售成本或使用價值（若能釐定）。

### — 撥回減值虧損

就商譽以外之資產而言，倘用以釐定可收回金額之估計出現有利轉變，有關減值虧損將予撥回。商譽之減值虧損不會被撥回。撥回之減值虧損之釐定應以倘過往年度並未確認減值虧損之資產賬面值為限。撥回之減值虧損乃於確認撥回之年度內計入收益表。

### (h) 根據經營租賃持作自用租賃土地預付溢價

預付溢價是指因購入租戶佔用土地之固定期限權益而須即時支付的款項。該等土地溢價按成本列賬，並於租賃期內按直線法攤銷，攤銷金額列入收益表。

**(i) 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。

**(j) 貿易及其他應收款項**

貿易及其他應收款項最初以公平價值確認，之後以已攤銷成本扣除呆壞賬減值虧損列賬(見附註1(g))。惟在給予關聯人士沒有固定還款年期的不計息貸款的情況下，此應收款項以成本扣除呆壞賬減值虧損列賬(見附註1(g))。

**(k) 貿易及其他應付款項**

貿易及其他應付款項最初以公平價值確認，之後以已攤銷成本列賬。

**(l) 短期投資**

通過損益表按公平值入賬之金融資產被分類為流動資產下之短期投資，最初以公平價值列賬。於每個結算日再計量此公平價值，所產生之任何收益或虧損於收益表中確認。

**(m) 現金等值物**

就綜合現金流量表而言，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。

## 45 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

### (n) 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。

如屬本集團透過經營租賃使用資產的情況，除非有較租賃資產之產生利益模式更具代表性之另一基準，否則會根據租賃作出的付款，在租期所涵蓋的會計期間內，以等額在收益表扣除。所得的租賃激勵措施，乃作為所作的整體淨租賃付款額的一部分，在收益表確認。或然租金於其產生之會計期間，自收益表中扣除。

### (o) 已發出財務擔保、撥備及或然負債

#### (i) 已發出財務擔保

財務擔保乃要求發行人(即擔保人)因特定債務人未能根據債務文據的條款於到期時付款予受益人(持有人)所蒙受的損失向擔保的受益人支付特定款項以作出償付的合約。

倘本集團發出財務擔保，該擔保的公平值(即交易價格，除非該公平值能確實地估計)最初確認為貿易及其他應付款項下的遞延收入。倘在發行該擔保時收取或可收取代價，該代價則根據適用於該類資產的本集團政策而予確認。倘並無已收或應收的代價，於最初確認任何遞延收入時即時於收益表內確認開支。

最初確認為遞延收入的擔保款額，按擔保年期於收益表內攤銷為所發出的財務擔保收入。此外，倘(i)擔保持有人有可能根據本集團已作出的財務擔保向集團提出索償通知時；及(ii)本集團被申索的款額預期超過現時列於貿易及其他應付款項的金額(即最初確認的金額減累計攤銷)，即根據附註1(o)(ii)確認撥備。

(ii) 其他準備及或然負債

倘本集團有可能因過去事項構成法律或推定義務而須付出經濟利益以償責任，並能對此作可靠估計，必須就未能確定時間或金額之負債確認為準備。當金額之時間值較大，則按履行責任所需開支的現值金額列為準備。

倘可能不需要付出經濟利益，或不能對金額作可靠估計，除非付出的機會是極微，則此項責任會以或然負債形式披露。除非付出的機會是極微，只在會否發生一項或多項未來事件中獲肯定之潛在責任亦作或然負債披露。

(p) 稅項

本年度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。



## 47 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

### (q) 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交易日之匯率換算。匯兌差額乃撥入收益表處理，但源於海外業務淨投資對沖之外幣借貸所產生之匯兌差額則在權益中直接確認。

以外幣列示之附屬公司之資產負債表(包括於二零零五年一月一日或之後因合併所收購之外國業務產生之商譽)乃按交易日之匯率計算，而收益表則按平均匯率換算。匯兌差額列為儲備變動處理。於二零零五年一月一日之前因合併外國業務產生之商譽，按收購外國企業日期適用之外匯匯率兌換。

於出售外國業務時，於權益內確認有關該外國業務之匯兌差額之累計數額，乃計入出售之收益中。

### (r) 股息

董事建議之末期股息列為資產負債表儲備中另立分配的累積溢利，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。

### (s) 關聯人士

就財務報表而言，另一方人士會於以下情況，被視為本集團的關連人士：

- (i) 該方有能力透過一家或多家中介公司，直接或間接控制或共同控制本集團，或對本集團的財務及經營決策發揮重大影響力；
- (ii) 本集團與該方受到共同的控制；
- (iii) 該方為本集團的聯營公司，或為本集團是以合營方的合營企業；
- (iv) 該方屬本集團或本集團母公司主要管理人員的一名成員，或屬該人士的家族近親，或受該等人士控制，或共同控制或重大影響的實體；
- (v) 該方為附註 (i) 所述人士的家族近親，或為受該方控制、共同控制或重大影響的實體；或

(vi) 該方為終止受僱後福利計劃，即乃為本集團或屬於本集團有關連人士之任何實體下僱員而設立。

家族近親，概指在該方與實體的交易過程中，可影響該方或受該方影響的家庭成員。

**(t) 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。

**(u) 以股份償付支出**

授予僱員購股權之公平價值確認為僱員成本，並於權益中相應地增加資本儲備。購股權的公平價值乃於授出日期使用「柏力克－舒爾斯」期權定價模式計量，並考慮到授出購股權的條款及條件。若僱員須先履行歸屬條件，方可無條件獲發購股權，則購股權的估計公平價值總額會於歸屬期間分配，並考慮到購股權會歸屬的可能性。

於歸屬期間，預期歸屬的購股權數目會進行檢討。於過往年度確認的任何累計公平價值調整會在檢討年度扣自／計入收益表（除非原有僱員開支合資格確認為資產），而資本儲備亦會相應調整。於歸屬日期，確認為開支的數額會作出調整，以反映歸屬購股權的實際數目（於資本儲備中作出相應調整），但只會在無法符合與本公司股份市價相關的歸屬條件時才會放棄行使購股權。權益數額在資本儲備中確認，直至購股權獲行使（轉入股本溢價賬）或購股權到期（直接撥入累計溢利）時為止。

**(v) 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。

## 49 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

### (w) 分類報告

分類是本集團內一個從事提供產品或服務(業務分類)，或在某一個經濟環境內(地域分類)提供產品或服務，而可予區別的分類，每一個分類所承受的風險及回報與其它分類皆有所不同。

根據本集團的內部財務系統，於編製此財務報表時，業務分類資料被選為主要報告形式，地區分類資料被選為輔助報告形式。

分類收入、支出、經營成果、資產及負債包含直接歸屬某一分類，以及可按合理的基準分配至該分類的項目的數額。分類收入、支出、資產及負債於集團內部結餘與集團內部交易互相對銷(為綜合賬目過程之一部份)前釐定，惟倘若該等集團內部結餘及交易乃在集團成員公司某單一分類內產生者則另論。分類之間的轉移事項定價按與其他外界人士相若的條款計算。

分類資本開支是指在期內購入預計可於超過一個期間使用的分類資產(包括有形和無形資產)所產生的成本總額。

未能劃分項目主要包括財務及企業資產、計息貸款、借款、稅項結餘及企業和融資支出。

### (x) 已終止經營業務

已終止經營業務是指本集團業務的一個組成部分，而這部分的經營和現金流量能與本集團其他部分明確地分開。已終止經營業務代表一項獨立的主要業務或一個主要經營地區，或是出售一項獨立的主要業務或一個主要經營地區的單一協調計劃的一部分，或只是為了再出售而收購的附屬公司。

當出售時或經營符合分類為持有待售的條件(如為較早的時間)時，便會分類為已終止經營業務。放棄經營的業務亦分類為已終止經營業務。

## 2. 會計政策改變

香港會計師公會已公佈若干新訂及修訂香港財務報告準則，該等準則於本集團本會計期間生效。

採納此等與本集團有關之新訂及修訂香港財務報告準則後之本集團主要會計政策概要載於附註1。下文提供反映於此等財務報表中目前和過往會計年度之重大會計政策改變。

### (a) 已發出財務擔保「會計準則第39號修訂本「財務工具：確認及計量」：財務擔保合約」

在以往年度，本集團發出的財務擔保按財務報告準則第4號「保險合約」及會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」作或然負債披露。除非因該等擔保很可能被要求索償，否則無須就該等財務擔保作出撥備。

由二零零六年一月一日起，本集團改變有關其發出財務擔保之會計政策，以符合會計準則第39號有關財務擔保合約之修訂。根據新政策，發出的財務擔保按會計準則第39號作財務負債入賬，如公平價值能可靠地計算，財務擔保則最初按公平價值計算。其後應按最初確認的款額減去累計攤銷，或根據會計準則第37號釐定的撥備款額(如有)，以較高者計算。有關新政策的更多詳情載於附註1(o)(i)。

新會計政策對本公司及本集團於二零零五年及二零零六年一月一日之期初結餘以及於二零零五年及二零零六年十二月三十一日之期末結餘並無重大影響。本公司現時發出之財務擔保詳情載於附註39。

## 3. 營業額及收入

本集團之主要業務為製造及銷售帽品及銷售專利產品。

營業額及收入指出售貨品之發票值扣除折扣及退貨。

## 51 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

### 4. 其他收益

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
短期投資淨收益	4,614	5,474
利息收入	1,928	644
雜項收入	812	916
其他應付款項撥回	-	3,709
出售物業、廠房及設備收入	-	695
	<b>7,354</b>	<b>11,438</b>

### 5. 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報告。

#### (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及零售業務及外部客戶，主要生產設施位於中國深圳及番禺，客戶主要位於美國及歐洲。
- (ii) 貿易業務：本集團帽品及其他產品貿易及分銷業務透過三間附屬公司進行，即專注於美國市場的 Drew Pearson Marketing, Inc. (「DPM」) 及專注於歐洲市場的 Drew Pearson International, Inc. (「DPI」) 及 Drew Pearson International (Europe) Ltd. (「DPI Europe」)。於二零零六年十二月三十一日，本集團出售 DPM 的業務及相關資產及負債。因此，DPM 在美國的貿易及分銷業務的本年度業績以及出售的收益已列作已終止經營業務。
- (iii) 零售業務：本集團於中國及香港經營 LIDS 帽品專門店，並於中國經營 SANRIO 專門店。

	製造		貿易 (持續經營業務)		貿易 (已終止經營業務)		零售		分類間抵銷		綜合	
	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
來自外部客戶營業額	344,299	263,138	61,806	57,376	262,800	235,937	73,687	30,266	-	-	742,592	586,717
分類間營業額	120,802	105,866	-	-	-	-	-	-	(120,802)	(105,866)	-	-
其他收入	465,101	369,004	61,806	57,376	262,800	235,937	73,687	30,266	(120,802)	(105,866)	742,592	586,717
	6,555	6,218	25	9	520	674	254	152	-	-	7,354	7,053
合計	471,656	375,222	61,831	57,385	263,320	236,611	73,941	30,418	(120,802)	(105,866)	749,946	593,770
分類業績及經營貢獻	94,377	94,698	4,892	6,228	(1,160)	(5,477)	(13,261)	(11,598)	(204)	-	84,644	83,851
未分配經營開支											(200)	(1,996)
經營溢利											84,444	81,855
出售一間附屬公司之 資產及負債所得收益	-	-	-	-	8,047	-	-	-	-	-	8,047	-
財務費用											(208)	(30)
稅項											(8,761)	(6,153)
本年度溢利											83,522	75,672
折舊及攤銷	20,217	18,507	111	46	851	1,367	4,917	1,605	-	-	26,096	21,525
重大非現金支出 (折舊及攤銷除外)	273	(163)	-	1,164	1,210	2,079	-	-	-	-	1,483	3,080
未能劃分											200	1,996
											1,683	5,076

## 53 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	製造		貿易 (持續經營業務)		貿易 (已終止經營業務)		零售		綜合	
	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年	二零零六年	二零零五年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
分類資產	450,672	349,766	82,039	13,116	-	123,657	68,491	52,992	601,202	539,531
未能劃分之資產									16,740	10,262
資產總額									617,942	549,793
分類負債	77,635	51,998	8,411	10,067	-	14,537	15,616	7,219	101,662	83,821
年內資本開支	16,828	6,894	161	304	801	661	6,586	7,270	24,376	15,129

### (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

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
美國	558,996	473,911
歐洲	93,257	71,902
香港及中國	80,301	33,905
其他	10,038	6,999
合計	742,592	586,717

(ii) 分類資產及資本開支

	香港、澳門及中國		美國及歐洲		未能劃分		綜合	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
分類資產	519,163	402,758	82,039	134,673	16,740	10,262	617,942	547,693
年內資本開支	23,414	14,164	962	965	-	-	24,376	15,129

6. 已終止經營業務

於二零零六年十二月三十一日，本集團出售DPM之業務及有關資產及負債。管理層認為，DPM的業務是獨立於本集團其餘業務的一項單獨的主要業務。因此，本年度DPM之業績及出售的收益已列作已終止經營業務。

包含在綜合收益表內的已終止經營業務所產生的本年度溢利／(虧損)分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
已終止經營業務的虧損		
— 美國市場的貿易及分銷業務	(1,666)	(1,258)
出售一間附屬公司的資產及負債的收益，扣除稅項(附註35)	8,047	-
	6,381	(1,258)



## 55 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

包含在綜合收益表內已終止經營業務於二零零六年一月一日至二零零六年十二月三十一日期間及二零零五年度之業績如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
營業額	262,800	235,937
銷售成本	(201,391)	(179,286)
毛利	61,409	56,651
其他收益	520	4,364
行政開支	(63,089)	(66,492)
經營虧損	(1,160)	(5,477)
財務費用	(41)	(25)
除稅前虧損	(1,201)	(5,502)
稅項	(465)	4,244
本年度虧損	(1,666)	(1,258)

已終止經營業務於出售之日的淨資產已呈列於財務報表附註35。

已終止經營業務於二零零六年一月一日至二零零六年十二月三十一日及二零零五年度的現金流量淨額如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
經營現金流入／(流出)淨額	14,919	(10,493)
投資現金流出淨額	(770)	(568)
融資現金流入／(流出)淨額	505	(147)
現金流入／(流出)淨額總計	14,654	(11,208)

7. 除稅前溢利／(虧損)

此經扣除下列各項：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
<b>(a) 財務費用</b>		
須於五年內全數償還之銀行借款、透支及其他貸款之利息	208	28
融資租賃債項之財務費用	-	2
	<b>208</b>	<b>30</b>
<b>(b) 其他項目</b>		
員工成本(包括董事酬金及退休福利成本)	157,827	124,499
存貨成本	485,534	368,922
核數師酬金	2,088	1,337
折舊	26,034	21,525
根據經營租賃持作自用租賃土地預付溢價之攤銷	62	-
辦公室物業、商店、廠房及倉庫之經營租賃	33,222	22,362
呆賬撥備	1,483	3,080

8. 董事酬金

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
袍金	359	298
薪金、津貼及實物利益	4,637	5,727
酌情花紅	1,000	1,227
退休計劃供款	84	98
	<b>6,080</b>	<b>7,350</b>

## 57 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

本年度各董事酬金如下：

	袍金 千港元	薪金、津貼 及實物利益 千港元	酌情花紅 千港元	退休 計劃供款 千港元	二零零六年 總計 千港元
顏禧強先生	-	1,040	-	48	1,088
顏寶鈴女士	-	1,597	-	24	1,621
何洪柱先生	-	2,000	1,000	12	3,012
梁樹賢先生	96	-	-	-	96
謝錦阜先生	120	-	-	-	120
勞恒晃先生	96	-	-	-	96
劉鐵成太平紳士	47	-	-	-	47
總計	359	4,637	1,000	84	6,080

	袍金 千港元	薪金、津貼 及實物利益 千港元	酌情花紅 千港元	退休 計劃供款 千港元	二零零五年 總計 千港元
顏禧強先生	-	1,040	-	48	1,088
顏寶鈴女士	-	1,602	-	24	1,626
何洪柱先生	-	2,000	1,000	12	3,012
David, Stephen Briskie 先生	-	1,085	227	14	1,326
梁樹賢先生	96	-	-	-	96
謝錦阜先生	120	-	-	-	120
勞恒晃先生	82	-	-	-	82
總計	298	5,727	1,227	98	7,350

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%。本年度並未向顏先生及顏女士發放酌情花紅。

David, Stephen Briskie先生於二零零五年七月八日辭任本公司執行董事後繼續出任本集團美國業務之行政總裁。以上披露為Briskie先生至二零零五年七月八日之薪酬。

概無董事於本年度已放棄或答應放棄任何酬金訂立安排。

除於附註9所披露者外，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。

## 9. 首五位高薪僱員

首五位高薪人士包括兩位(二零零五年：三位)董事，其酬金詳情載於附註8。餘下三位(二零零五年：兩位)最高薪人士之酬金詳情如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
薪金、津貼及實物利益	4,720	3,248
酌情花紅	2,413	1,071
上任花紅	1,750	1,687
離職補償	1,959	—
以股份償付支出	—	47
退休計劃供款	—	27
	<b>10,842</b>	<b>6,080</b>

三位(二零零五年：兩位)最高薪僱員之酬金範圍如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
1,500,001 至 2,000,000 港元	—	1
2,000,001 至 2,500,000 港元	1	—
3,000,001 至 3,500,000 港元	1	—
4,500,001 至 5,000,000 港元	1	1

## 59 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

### 10. 稅項

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
持續經營業務：		
香港利得稅(附註(i))	7,100	7,917
中國所得稅(附註(ii))	167	2,207
海外稅項(附註(iii))	312	1,117
遞延稅項(附註28)	717	(844)
	<b>8,296</b>	<b>10,397</b>
已終止經營業務：		
海外稅項(附註(iii))	-	-
遞延稅項(附註28)	465	(4,244)
	<b>465</b>	<b>(4,244)</b>
	<b>8,761</b>	<b>6,153</b>

附註：

- (i) 香港利得稅按本年度估計應課稅溢利按稅率 17.5% (二零零五年：17.5%) 計算撥備。
- (ii) 中國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。

(iv) 稅項支出對賬

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
除稅前溢利：	92,283	81,825
按稅率 17.5% (二零零五年：17.5%) 計算	16,150	14,319
其他國家不同稅率的影響	449	(864)
不可扣稅開支	196	1,697
免稅收入	(11,041)	(11,161)
未確認之稅項虧損	2,389	2,009
往年超額撥備	(292)	(242)
其他	910	395
年內稅項支出	8,761	6,153

## 11. 權益持有人應佔溢利

年內權益持有人應佔溢利包括已計入本公司財務報表中之溢利 70,971,000 港元 (二零零五年：68,006,000 港元)，此包括收取附屬公司共 70,000,000 港元 (二零零五年：70,000,000 港元) 之股息。

## 12. 股息

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
中期股息每股 3 港仙 (二零零五年：2 港仙)	8,587	5,724
擬派末期股息每股 11 港仙 (二零零五年：11 港仙)	31,662	31,487
擬派特別股息每股 5 港仙 (二零零五年：無)	14,392	—
擬派紅股	2,878	—
	57,519	37,211

董事於結算日後建議派付二零零六年末期股息每股 11 港仙 (二零零五年：11 港仙)，合共 31,662,000 港元 (二零零五年：31,487,000 港元)，以及特別股息每股 5 港仙，合共約 14,392,000 港元 (二零零五年：無)。

擬派紅股按每持有 10 股現有股份將獲派 1 股每股面值 0.1 港元入賬列作繳足之新股。

擬派之股息及紅股將於股東週年大會上獲批准後方予確認入賬。

## 61 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

### 13. 每股盈利／(虧損)

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
<b>每股基本及攤薄盈利</b>		
本公司權益持有人應佔本年度溢利	86,970	77,772
減：來自已終止經營業務之本年度(溢利)／虧損	(6,381)	1,258
來自持續經營業務之本年度溢利	80,589	79,030

每股基本盈利乃根據本年度加權平均數286,245,531股(二零零五年：286,119,136股)計算。每股攤薄盈利乃根據年內就購股權計劃下具攤薄作用之潛在股份作出調整後股份之加權平均數287,417,437股(二零零五年：287,796,570股)計算。

### 14. 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地方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。

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：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
退休計劃總供款	1,911	2,012
減：年內沒收之供款	-	-
退休計劃供款淨額	1,911	2,012

於二零零六年十二月三十一日，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。



## 63 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

### 15. 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
<b>本集團</b>						
<b>成本</b>						
於二零零五年一月一日	24,412	25,356	128,138	16,542	6,342	200,790
添置	4,101	5,361	5,116	-	551	15,129
收購附屬公司	186	352	-	-	-	538
轉入	-	-	13,041	(13,041)	-	-
成本調整	-	-	-	(3,501)	-	(3,501)
匯兌差額	190	154	242	-	35	621
出售	(33)	-	(6,684)	-	-	(6,717)
於二零零五年十二月三十一日及 二零零六年一月一日	28,856	31,223	139,853	-	6,928	206,860
添置	2,143	5,661	13,389	2,424	759	24,376
收購附屬公司	2,336	-	47,898	191	811	51,236
出售一間附屬公司資產及負債	(2,504)	(964)	(12,147)	-	-	(15,615)
匯兌差額	521	392	1,761	30	113	2,817
出售	(2,869)	(305)	(16)	-	(448)	(3,638)
於二零零六年十二月三十一日	<b>28,483</b>	<b>36,007</b>	<b>190,738</b>	<b>2,645</b>	<b>8,163</b>	<b>266,036</b>
<b>累計折舊</b>						
於二零零五年一月一日	19,115	11,097	47,600	-	1,779	79,591
年內應計	2,854	3,429	14,003	-	1,239	21,525
收購附屬公司	14	46	-	-	-	60
匯兌差額	150	58	119	-	20	347
出售時撇銷	(1)	-	(6,684)	-	-	(6,685)
於二零零五年十二月三十一日及 二零零六年一月一日	22,132	14,630	55,038	-	3,038	94,838
年內應計	3,171	6,204	15,288	-	1,371	26,034
收購附屬公司	1,334	-	22,752	-	628	24,714
出售一間附屬公司資產及負債	(2,358)	(777)	(10,762)	-	-	(13,897)
匯兌差額	328	128	843	-	55	1,354
出售時撇銷	(2,848)	(305)	(1)	-	(209)	(3,363)
於二零零六年十二月三十一日	<b>21,759</b>	<b>19,880</b>	<b>83,158</b>	<b>-</b>	<b>4,883</b>	<b>129,680</b>
<b>賬面淨值</b>						
於二零零六年十二月三十一日	<b>6,724</b>	<b>16,127</b>	<b>107,580</b>	<b>2,645</b>	<b>3,280</b>	<b>136,356</b>
於二零零五年十二月三十一日	6,724	16,593	84,815	-	3,890	112,022

16. 根據經營租賃持作自用租賃土地預付溢價

	千港元
<b>本集團</b>	
<b>成本</b>	
於二零零五年一月一日及十二月三十一日	-
收購附屬公司	2,449
匯兌差額	74
<b>於二零零六年十二月三十一日</b>	<b>2,523</b>
<b>累計攤銷</b>	
於二零零五年一月一日及十二月三十一日	-
收購附屬公司	1,237
年內應計	62
匯兌差額	26
<b>於二零零六年十二月三十一日</b>	<b>1,325</b>
<b>賬面淨值</b>	
<b>於二零零六年十二月三十一日</b>	<b>1,198</b>
於二零零五年十二月三十一日	-

該租賃土地位於中國並以中期土地使用權持有。

17. 於附屬公司之權益

	本公司	
	二零零六年 千港元	二零零五年 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))	288,877	257,003
	<b>388,508</b>	<b>356,634</b>

附註：

- (i) 應收附屬公司款項(包括年內收取附屬公司共70,000,000港元(二零零五年：70,000,000港元)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41。

## 65 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

### 18. 商譽

	千港元
<b>賬面值</b>	
於二零零五年一月一日	6,758
收購附屬公司	3,504
於二零零五年十二月三十一日及二零零六年一月一日	10,262
收購附屬公司	3,203
出售一間附屬公司資產及負債	(6,758)
<b>於二零零六年十二月三十一日</b>	<b>6,707</b>

根據會計準則第36號「資產減值」，本集團已就分配至各現金產生單位之商譽作每年度之減值測試，方法為比較各自可回收金額及賬面金額。現金產生單位之可回收金額按使用價值計算。該計算方式使用依據三年期財政預算作出的現金流量預測。財政預算的現值乃利用約10%之稅前利率折讓計算。管理層根據各個個別現金產生單位之過往表現及預期市場發展來確定預算毛利率及純利率。管理層相信以上主要假設的任何合理可見變動，將不會導致商譽之賬面額超出可回收額。

### 19. 無形資產

無形資產乃指賣方就於二零零六年收購 Bollman (Hong Kong) Limited 及健豪製帽(番禺)有限公司(「番禺廠房」，統稱「Bollman 附屬公司」)向本集團承諾之購買訂單之公平價值。收購之詳情載於附註34。

20. 存貨

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
原材料	48,148	41,777
在製品	15,746	12,034
製成品	29,232	49,359
	<b>93,126</b>	103,170

以上以銷售可變現淨值列賬的存貨為35,104,000港元(二零零五年：57,164,000港元)。

21. 貿易及其他應收款項

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
貿易及票據應收款項	144,593	138,685
按金、預付款項及其他應收款項	85,118	26,303
	<b>229,711</b>	164,988

於結算日貿易及票據應收款項(扣除呆壞賬特定撥備)之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
0-30日	49,400	52,001
31-60日	28,614	63,022
61-90日	13,602	22,041
90日以上	52,977	1,621
	<b>144,593</b>	138,685

本集團之信貸政策載於附註32(a)。

貿易及票據應收款項包括應收DPM(於年底出售之附屬公司)之款項為數68,105,000港元。於本年報日期，應收DPM之款項已全數收取。

按金、預付款項及其他應收款項包括出售DPM之代價62,240,000港元，該款項已於二零零七年一月收取。

## 67 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

### 22. 應收／應付關聯公司款項

應收／應付關聯公司款項為無抵押、免息及無固定還款期。

### 23. 短期投資

二零零五年之短期投資乃指包括上市及非上市股票及債券之基金投資，並以公平價值列賬。

### 24. 貿易及其他應付款項

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
貿易及票據應付款項	36,607	31,294
應計費用及其他應付款項	35,998	36,633
	<b>72,605</b>	<b>67,927</b>

於結算日之貿易及票據應付款項之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
0-30日	16,436	20,618
31-60日	14,227	8,242
61-90日	2,925	-
90日以上	3,019	2,434
	<b>36,607</b>	<b>31,294</b>

### 25. 有抵押短期銀行貸款

短期銀行貸款乃按固定年利率6.1425%計息，以於二零零六年十二月三十一日賬面淨值分別為19,258,000港元及1,198,000港元之廠房及租賃土地預付溢價抵押。

### 26. 長期應付款項

長期應付款項乃指就年內收購Bollman附屬公司應向賣方支付最低獲利能力價款款項2,475,000美元之公平價值，並扣除將由賣方就Bollman附屬公司於二零零六年七月一日至二零零七年六月三十日止年度內預期產生之虧損所提供達1,200,000美元之賠償。此款項須於二零零九年至二零一一年期間支付。收購詳情載於附註34。

## 27. 退休福利

退休福利乃指僱員長期服務金之撥備。

## 28. 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	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
折舊免稅額	-	-	(4,965)	(5,939)
撥備	3	6,667	-	-
其他	190	4,064	-	-
遞延稅項資產／(負債)	193	10,731	(4,965)	(5,939)

根據附註1(p)所載之會計政策，本集團及本公司並未將10,902,000港元及128,000港元(二零零五年：7,462,000港元及1,618,000港元)之累計稅項虧損分別確認為遞延稅項資產，原因是在有關稅務司法權內有關的公司未來可能沒有應課稅溢利以運用有關虧損。根據現時稅務條例，該等稅項虧損並未到期。

本集團年內遞延稅項資產／(負債)淨額狀況之變動如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
於一月一日遞延稅項淨資產／(負債)	4,792	(271)
出售一間附屬公司資產及負債	(8,409)	-
匯兌差額	27	(25)
年內(扣除)／計入(附註10)	(1,182)	5,088
於十二月三十一日遞延稅項淨資產／(負債)	(4,772)	4,792

## 69 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

### 29. 股本

	附註	每股面值 0.10 港元 之股份數目	千港元
法定：			
於二零零五年及二零零六年十二月三十一日		1,000,000,000	100,000
已發行及繳足：			
於二零零五年一月一日		285,881,531	28,588
根據購股權計劃發行股份	(a)	364,000	37
於二零零五年及二零零六年十二月三十一日		<b>286,245,531</b>	<b>28,625</b>

以下為本公司截至二零零六年十二月三十一日止兩年內已發行股本之變動概要：

- (a) 截至二零零五年十二月三十一止年度內，根據購股權計劃行使之購股權認購 184,000 股股份，行使價為每股 2.3 港元，及認購 180,000 股股份，行使價為每股 2.7 港元。

該等新發行股份與現有股份享有同等權益。

### 30. 以權益結算及以股份償付之交易

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%。

授出之購股權於授出日後一年歸屬，歸屬期限一般為三年。

(a) 購股權變動

	二零零六年		二零零五年	
	購股權數目	加權平均行使價 港元	購股權數目	加權平均行使價 港元
於一月一日	24,830,000	2.48	26,698,000	2.48
獲行使	-	-	(364,000)	2.50
失效	-	-	(1,504,000)	2.37
於十二月三十一日	24,830,000	2.48	24,830,000	2.48
於十二月三十一日可行使之購股權	24,830,000	2.48	20,282,000	2.52

於結算日，本公司購股權之加權平均合約餘期為4.8年(二零零五年：5.8年)。於年終仍未行使之購股權之行使價範圍載於董事會報告第28頁。

(b) 年內獲行使之購股權詳情如下：

行使價	二零零六年 購股權數目	二零零五年 購股權數目
1.228 港元	-	-
2.3 港元	-	184,000
2.7 港元	-	180,000
	-	364,000

於年內概無行使購股權。於二零零五年內獲行使購股權行使當日之加權平均股份價格為2.974 港元。



## 71 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

### (c) 購股權之公平價值及假設

授出購股權而收取的服務之公平價值，乃參照已獲授出購股權的公平價值計量。已收取服務之估計公平價值乃根據「柏力克－舒爾斯」模式為基準計量。本模式所用的計算資料如下：

加權平均股份價格	2.68 港元
加權平均行使價格	2.29 港元
預期波幅	25.2%
預期年期	6 年
無風險利率	3.52%
預期股息率	4%

按本公司以往股價波動預期波幅。按過往股息預計股息。主觀假設之計算資料若改變可令公平價值評估產生重大改變。

購股權是根據服務條件而授出。計算所收取服務之公平價值的授出日期時，並無計入此項條件。授出購股權與市況無關。

31. 儲備及少數股東權益

本集團	本公司權益持有人應佔						少數股東權益 千港元
	股份溢價 千港元	繳入盈餘 千港元	累積溢利 千港元	資本儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	儲備總額 千港元	
於二零零五年一月一日	93,888	25,878	262,052	5,350	(173)	386,995	-
行使購股權發行股份	932	-	-	(59)	-	873	-
已失效購股權	-	-	893	(893)	-	-	-
以權益結算及以股份償付交易	-	-	-	1,996	-	1,996	-
匯兌差額	-	-	-	-	(180)	(180)	-
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	6,333
年內溢利	-	-	77,772	-	-	77,772	(2,100)
已付二零零四年末期股息(附註12)	-	-	(28,618)	-	-	(28,618)	-
已付二零零五年中期股息(附註12)	-	-	(5,724)	-	-	(5,724)	-
於二零零五年十二月三十一日	94,820	25,878	306,375	6,394	(353)	433,114	4,233
代表：							
擬派二零零五年末期股息(附註12)	-	-	31,487	-	-	31,487	-
儲備	94,820	25,878	274,888	6,394	(353)	401,627	-
	94,820	25,878	306,375	6,394	(353)	433,114	-
於二零零六年一月一日	94,820	25,878	306,375	6,394	(353)	433,114	4,233
以權益結算及以股份償付交易	-	-	-	200	-	200	-
匯兌差額	-	-	-	-	6,310	6,310	350
年內溢利	-	-	86,970	-	-	86,970	(3,448)
已付二零零五年末期股息(附註12)	-	-	(31,487)	-	-	(31,487)	-
已付二零零六年中期股息(附註12)	-	-	(8,587)	-	-	(8,587)	-
於二零零六年十二月三十一日	94,820	25,878	353,271	6,594	5,957	486,520	1,135
代表：							
擬派二零零六年末期股息(附註12)	-	-	31,662	-	-	31,662	-
擬派二零零六年特別股息(附註12)	-	-	14,392	-	-	14,392	-
擬派二零零六年紅股(附註12)	2,878	-	-	-	-	2,878	-
儲備	91,942	25,878	307,217	6,594	5,957	437,588	-
	94,820	25,878	353,271	6,594	5,957	486,520	-

## 73 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

本公司	股份溢價 千港元	繳入盈餘 千港元	累積溢利 千港元	資本儲備 千港元	總額 千港元
於二零零五年一月一日	93,888	99,431	96,437	5,350	295,106
行使購股權發行股份	932	-	-	(59)	873
已購股權	-	-	893	(893)	-
以權益結算及以股份償付交易	-	-	-	1,996	1,996
年內溢利	-	-	68,006	-	68,006
已付二零零四年末期股息(附註12)	-	-	(28,618)	-	(28,618)
已付二零零五年中期股息(附註12)	-	-	(5,724)	-	(5,724)
於二零零五年十二月三十一日	94,820	99,431	130,994	6,394	331,639
代表：					
擬派二零零五年末期股息(附註12)	-	-	31,487	-	31,487
儲備	94,820	99,431	99,507	6,394	300,152
	94,820	99,431	130,994	6,394	331,639
於二零零六年一月一日	94,820	99,431	130,994	6,394	331,639
以權益結算及以股份償付交易	-	-	-	200	200
年內溢利	-	-	70,971	-	70,971
已付二零零五年末期股息(附註12)	-	-	(31,487)	-	(31,487)
已付二零零六年中期股息(附註12)	-	-	(8,587)	-	(8,587)
於二零零六年十二月三十一日	94,820	99,431	161,891	6,594	362,736
代表：					
擬派二零零六年末期股息(附註12)	-	-	31,662	-	31,662
擬派二零零六年特別股息(附註12)	-	-	14,392	-	14,392
擬派二零零六年紅股(附註12)	2,878	-	-	-	2,878
儲備	91,942	99,431	115,837	6,594	313,804
	94,820	99,431	161,891	6,594	362,736

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。

本集團及本公司之資本儲備代表按附註1(u)所載就以股份償付支出採納之會計政策所確認之實際或估計授予本公司僱員尚未行使購股權數目之公平價值。

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。

於二零零六年十二月三十一日，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261,322,000港元(二零零五年：230,425,000港元)，此外，本公司之股份溢價賬共94,820,000港元(二零零五年：94,820,000港元)可以繳足紅股形式派發。擬派紅股金額為2,878,000港元，將按每持有10股現有股份獲發1股面值0.1港元入賬列作繳足之股份。

### 32. 財務工具

本集團之日常業務運作帶來信貸、流動資金、利率及外匯風險。本集團已利用以下財務管理政策及常規降低此等風險之影響：

#### (a) 信貸風險

本集團之信貸風險主要來自貿易及其他應收款項及短期投資。管理層已有一套信貸政策，並持續監察本集團面對之信貸風險。

貿易應收款項按與客戶之業務關係由發出賬單日期後30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。

## 75 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

股票及債券基金之短期投資一般於擁有良好信貸評級之機構進行，因此，管理層不預期任何投資機構會無法履行其責任。

本集團於結算日面對若干程度信貸風險，原因是本集團應收貿易款項分別有6%（二零零五年：22%）及13%（二零零五年：52%）來自本集團最大及首五大客戶。

本集團所承受的信貸風險上限為資產負債表內各財務資產的賬面金額。

### (b) 流動資金風險

本集團繼續以內部產生之現金流量為其業務營運提供資金。本集團繼續保持零水平之負債比率，本集團將能夠以足夠之財務資源履行各項承擔及滿足營運資金所需。

### (c) 利率風險

本集團之利率風險水平極低。

### (d) 外匯風險

本集團之外匯風險主要來自以相關業務功能貨幣以外之貨幣計算之買賣，美元和人民幣為產生此風險之主要貨幣。

就其他以相關業務功能貨幣以外貨幣計算之貿易應收及應付賬項而言，本集團已透過於有需要時以現匯率買賣外幣處理短期不平衡問題，以確保外匯淨風險處於可接受水平。

### (e) 公平價值

所有金融工具之賬面值於二零零六年及二零零五年十二月三十一日當日與其公平價值並無重大差異。

### (f) 公平價值估計

短期投資之公平價值代表其市場價值。

## 33. 經營業務產生之現金

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
除稅前溢利／(虧損)	92,283	81,825
利息收入	(1,928)	(644)
利息開支	208	30
出售一間附屬公司資產及負債之收益	(8,047)	–
出售物業、廠房及設備之盈利	–	(695)
短期投資淨收益	(4,614)	(5,474)
折舊及攤銷	26,096	21,525
退休福利撥回	–	(36)
以權益結算及以股份償付支出	200	1,996
呆賬撥備	1,483	3,080
其他應付款項撥回	–	(3,709)
營運資金之變動：		
存貨	11,630	(34,848)
貿易及其他應收款項	(4,642)	(30,951)
貿易及其他應付款項	(2,605)	1,801
<b>經營業務產生之現金</b>	<b>110,064</b>	<b>33,900</b>

## 34. 收購附屬公司

於二零零六年六月三十日，本集團收購Bollman (Hong Kong) Limited(「Bollman香港」)全部已發行股本。Bollman香港持有番禺廠房全部已發行股本，該廠生產及分銷頂級時尚品牌帽品，包括「Kango」品牌。收購代價分為兩部分：(i) 經調整現金代價5,720,000美元；及(ii) 參考Bollman附屬公司截至二零一零年十二月三十一日止三個年度之經營溢利計算的獲利能力價款介乎2,475,000美元至4,800,000美元，並需於二零零九年至二零一一年期間支付。獲利能力價款可就(i) Bollman附屬公司於二零零六年七月一日至二零零七年六月三十日止年度內產生最高達1,200,000美元之虧損，及(ii) 於自二零零七年七月一日起計兩年向Bollman附屬公司開出合計20,000,000美元的訂單承諾之任何差額作出調整。

是項收購已按會計收購法入賬。

## 77 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

本集團收購 Bollman 附屬公司之淨資產之詳細資料如下：

	緊接合併前 Bollman 附屬公司之 賬面值及 公平價值 千港元
所收購資產及負債：	
物業、廠房及設備	26,522
根據經營租賃持作自用租賃 土地預付溢價	1,212
存貨	26,362
貿易及其他應收款項	1,642
銀行結存及現金	3,107
貿易及其他應付款項	(13,102)
有抵押短期銀行貸款	(5,825)
	39,918
於收購時確認之無形資產：	
賣方提供訂單承諾之公平價值	9,741
所購入淨資產總額	49,659
商譽	3,203
本集團應付總代價和直接成本	52,862
總代價及直接成本：	
現金代價	44,323
長期應付款項：	
- 最低應付獲利能力款項之公平價值	15,793
- 賣方將就第一年產生之任何經營虧損提供之補償	(7,914)
已資本化直接成本	660
	52,862
收購附屬公司產生之現金流量淨額：	
已付現金代價	(44,323)
已付直接成本	(660)
收購之銀行結存及現金	3,107
	(41,876)

此收購不但有助本集團進一步滲透美國市場，同時加快推動本集團業務擴充至追求時尚及提供更佳毛利率的日本和歐洲市場之計劃。

所收購附屬公司於截至二零零六年十二月三十一日止年度帶來約24,606,000收入及為本公司權益持有人帶來約7,391,000港元虧損。

若收購於二零零六年一月一日完成，本集團之總營業額將增加20,486,000港元，年內權益持有人應佔溢利將減少6,597,000港元。備考資料僅作說明之用，未必能夠真實反映倘收購事項確實於二零零六年一月一日完成以致本集團實際可達致之收益及經營業績，亦不擬作為對未來業績之預測。



## 79 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

### 35. 出售一間附屬公司之資產及負債

除財務報表附註6外，出售一間附屬公司之資產及負債之影響概要載列如下：

本集團出售DPM之淨資產之詳細資料如下：

	千港元
已售資產及負債：	
物業、廠房及設備	1,718
存貨	28,207
貿易及其他應收款項	72,032
可收回稅項	2,475
銀行結存及現金	17,528
貿易及其他應付款項	(80,502)
融資租賃承擔	(541)
	<hr/> 40,917
商譽	6,758
出售一間附屬公司之資產及負債之收益	13,026
	<hr/> 60,701
已資本化的總代價及直接成本	
已資本化的總代價及直接成本：	
應收現金代價	62,240
已資本化的直接成本	(1,539)
	<hr/> 60,701
出售一間附屬公司之資產及負債之收益，扣除稅項(附註6)：	
出售收益	13,026
所得稅撥備	(4,979)
	<hr/> 8,047
收購附屬公司產生之現金流出淨額：	
已付直接成本	(1,039)
已出售之銀行結存及現金	(17,528)
	<hr/> (18,567)

### 36. 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：

	二零零六年		二零零五年	
	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
一年內	19,403	-	22,744	663
於第二年至第五年(包括首尾兩年)	14,656	-	20,169	918
超過五年	16,150	-	16,553	-
	<b>50,209</b>	<b>-</b>	<b>59,466</b>	<b>1,581</b>

此外，本集團零售商店之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。於收益表呈列之或然租賃支出為7,030,000港元(二零零五年：1,743,000港元)。

### 37. 資本承擔

於二零零六年十二月三十一日，本集團就廠房及設備之資本開支承擔如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
已訂約但未入賬		
— 製造業務	5,648	-
— 零售業務	-	511
已批准但未訂約		
— 製造業務	20,632	21,825
— 貿易業務	-	3,046
— 零售業務	1,562	6,568
	<b>27,842</b>	<b>31,950</b>

## 81 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

### 38. 抵押資產

於二零零六年十二月三十一日，本集團之備用銀行信貸為73,000,000港元(二零零五年：95,300,000港元)，當中60,400,000港元(二零零五年：88,500,000港元)尚未動用。除財務報表附註25所披露者外，於二零零六年十二月三十一日，本集團已獲授及動用之銀行信貸並未以本集團之資產作抵押。於二零零五年十二月三十一日，一筆為數27,100,000港元(當中之1,600,000港元已被動用)是以一家附屬公司價值分別為36,800,000港元及72,000,000港元之存貨及貿易及其他應收款項作抵押。

### 39. 或然負債

#### 本集團

- (a) 誠如本公司二零零五年年報所披露，DPM受美國稅務局進行稅務調查。於本年報日期，該調查尚無任何進展。根據出售DPM之協議，本集團將就出售前未列賬之稅務負債向買方作出彌償。
- (b) 於二零零六年十二月三十一日，本集團以8,000,000美元之現金代價出售DPM之業務及有關資產及負債，代價須根據所出售之資產淨值(不包括就出售盈利所作出之稅項撥備)與6,700,000美元之間的不足額作出調減。截至本年報日期，本集團與買方之間尚未就所出售之資產淨值達成共識。本集團正就有關預付專利費、貿易應收款項撥備及存貨減值對DPM資產淨值之若干建議調減，與買方進行磋商，因而所收代價可能需要調整。磋商結果尚未知曉，然而，管理層已評估有關建議調減，並相信其毫無理據，因此不會對本集團的財務狀況產生重大影響。

#### 本公司

於二零零六年十二月三十一日，本公司就附屬公司所取得之備用銀行信貸達64,800,000港元(二零零五年：63,300,000港元)作出擔保。於二零零六年十二月三十一日，附屬公司已使用6,631,000港元之備用信貸(二零零五年：3,734,000港元)。

#### 40. 重大關聯人士交易

除於此財務報表其他部分披露之交易及結存外，本集團進行了以下重大關聯人士交易。

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 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(附註)	960	960
少數股東為一間附屬公司獲授銀行貸款 所提供之擔保	1,500	1,500

附註：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。

#### 重要管理層人員酬金

重要管理層人員酬金，包括於附註8披露之本公司董事酬金及於附註9披露之若干最高薪僱員如下：

	本集團	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
短期僱員福利	18,579	16,146
以股份償付支出	-	142
退休計劃供款	108	163
	18,687	16,451

其總薪酬已包括在「員工成本」(附註7(b))。

#### 41. 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。

## 83 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

本公司之主要附屬公司詳情如下：

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
Bollman (Hong Kong) Limited	香港	中國	29,352,260 港元	100%	帽品貿易
東莞飛達帽業有限公司	中國(附註(ii))	中國	9,999,925 港元	100%	製造及銷售帽品
Drew Pearson International, Inc.	美國	英國	833 美元	100%	帽品貿易
Drew Pearson Marketing, Inc. (附註(iii))	美國	美國	750 美元	100%	帽品貿易
Drew Pearson International (Europe) Ltd.	英國	英國	10,000 英鎊	90%	帽品貿易
Futureview Investment Ltd.	英屬處女群島	香港	100 美元	51%	投資控股
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
駿業行商貿(深圳)有限公司	中國(附註(ii))	中國	8,500,000 港元	100%	零售
健豪製帽(番禺)有限公司	中國(附註(ii))	中國	45,777,729 人民幣	100%	製造及銷售帽品
Jumbo Creation Investments Limited	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 美元	100%	製造及銷售帽品
臻翰工藝刺繡(深圳)有限公司	中國(附註(ii))	中國	26,000,000 港元	100%	製造及銷售帽品

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
Manga Investments Ltd.	毛里裘斯	澳門	1 美元	100%	投資控股
Million Excel Trading Ltd.	英屬處女群島	香港	1 美元	100%	投資控股
PPW Asia Ltd.	香港	香港	2 港元	51%	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(ii))	中國	30,000,000 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
上海成顏豐實業有限公司	中國(附註(i))	中國	10,000,000 人民幣	51%	零售
深圳市大同啟豐實業 有限公司	中國(附註(i))	中國	1,000,000 人民幣	51%	零售
北京大同啟豐商貿 有限公司	中國(附註(i))	中國	1,000,000 人民幣	51%	零售
廣州市天開貿易 有限公司	中國(附註(i))	中國	1,000,000 人民幣	51%	貿易及批發

附註：

(i) 該等公司以有限責任公司形式於中國註冊。

(ii) 該等公司以外商獨資形式於中國註冊。

(iii) 該附屬公司之所有資產及負債已於二零零六年十二月三十一日出售。該附屬公司自二零零七年一月一日起無營業。

## 42. 最終控股公司

於二零零六年十二月三十一日，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。