

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

1. 公司資料

旭日企業有限公司是一家成立於百慕達的股份有限公司。旭日企業有限公司之總辦事處及主要營業地點為香港九龍觀塘巧明街97號旭日集團大廈。

年內本集團經營日常便服之零售、出口及製造。

2.1. 編制基準

本財務報表乃按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(包括香港會計準則及註釋)、香港公認之會計原則及香港公司條例之披露要求編制。本財務報表除投資物業、部份物業、衍生財務工具按公平價值評估外，其他按歷史成本法編制。除特別註明外，本財務報表按港元千位列示。

合併基礎

合併財務報表包括截至二零零六年十二月三十一日止年度本公司及其附屬公司之財務報表，本公司就可能存在不同的會計政策而作出調整。計算合併附屬公司之經營業績從實際收購日獲得控制權開始直至結束控制權為止。本集團內各公司之間所有重大交易及往來賬餘額均於合併時抵銷。

本年度收購附屬公司按購買法進行核算。該方法指將企業合併成本分配到收購日取得的可確認資產和承擔的負債和或有負債的公平價值上。收購成本按所支付的資產、發行的股本投資以及發生或所承擔的負債在交易日的公平價值總值，再加上直接歸屬於收購活動的成本。

少數股東權益為外部股東佔本公司之附屬公司之業績及淨資產中之權益。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

2.2. 新訂及經修訂之香港財務報告準則之影響

本集團採用了以下新訂及經修訂之香港財務報告準則，並首次應用在本年之財務報表，採納這些新增及修訂之會計準則及詮釋對本集團的財務報表並無重大影響。唯在個別事項會引致新訂和修改會計政策及附加披露資料。

香港會計準則21 — 修訂	境外業務的淨投資
香港會計準則27 — 修訂	合併及獨立財務報告：因應2005年公司 (修訂)條例而作出修訂
香港會計準則39及 香港財務報告準則4 — 修訂	財務擔保合約
香港會計準則39 — 修訂	預測集團內部交易的現金流量對沖會計方法
香港會計準則39 — 修訂	公平價值選擇
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋4	決定一項安排是否包含租賃

對本集團的會計政策之主要變動如下：

(a) 香港會計準則第21號 — 外幣匯率變動的影響

隨著採用第21號(修訂)準則關於外地業務的淨投資，其中的貨幣性項目所產生的匯兌損益，不論任何貨幣面值，都會在合併財務報表以股東權益的一個單獨組合呈列。這一變動對截至二零零五年及二零零六年十二月三十一日的財務報表均無重大影響。

(b) 香港會計準則第39號 — 財務工具：確認及計量

(i) 財務擔保合約的修訂

此項修訂使第39號準則的範圍包括非保險性質的財務負擔合約需始初以公平價值確認其價值及其後重新計量，以按香港會計準則第37號 — 撥備，或有負債及或有資產所釐定金額，及按香港會計準則第18號 — 收入的始初金額減累計攤銷，兩者中最高計量。這一變動對財務報表無重大影響。

二零零六年十二月三十一日

2.2. 新訂及經修訂之香港財務報告準則之影響 (續)

(b) 香港會計準則第39號 – 財務工具：確認及計量 (續)

(ii) 公平價值選擇的修訂

此項修訂改變了以公平價值經損益表的財務工具之定義，及限制了選擇任何指定的財務資產或財務負債以公平價值經損益表計量。本集團以往並沒有採用選擇，因此，這項修訂對財務報表並沒有影響。

(iii) 預測集團內公司間交易的現金流量對沖會計方法的修訂

此項修訂已修訂香港會計準則第39號，倘非常有可能發生的預測集團內公司間交易以該實體之功能貨幣以外之貨幣定值及外幣風險將影響綜合損益表，則允許該交易的外幣風險合資格作為現金流量對沖的對沖項目。由於本集團現時並沒有此類交易，此項修訂對財務報表並沒有影響。

(c) 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋4 – 決定一項安排是否包含租賃

本集團已於二零零六年一月一日採用此詮釋，提供了指引以確定包含租賃的協議需採用租賃會計。因此，本集團按其指引釐定含租賃的協議並按香港會計準則第17號 – 租賃來處理。此項詮釋對本財務報表沒有重大影響。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

2.3. 尚未生效的新訂及經修訂之香港財務報告準則之影響

本集團的財務報表並未採用下列尚未生效的新訂及經修訂之香港財務準則。

香港會計準則1(修訂)	股本披露
香港財務報告準則7	財務工具：披露
香港財務報告準則8	經營分部
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋7	採用重列方法於香港會計準則第29號 「在高速通漲的經濟中之財務報告」
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋8	香港財務報告準則第2號的涉及範圍
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋9	重新評估嵌入式衍生工具
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋10	中期財務報告及減值事項
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋11	香港財務報告準則第2號－集團及庫務 的股票交易
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋12	特許服務的安排

香港會計準則第1號(修訂)適用於二零零七年一月一日或之後開始的年度期間。經修訂準則將影響下列各項披露，有關本集團管理資本的目標、政策及程序等非量化資料，有關本公司視為資本的量化數據；對任何資本要求的遵行情況；以及任何不合規情況的後果。

香港財務報告準則第7號適用於二零零七年一月一日或之後開始之年度期間。該準則要求之披露事項能夠使財務報表使用者評估本集團財務工具之重要性及由此財務工具引起之風險範疇，亦包括香港會計準則第32號中多項披露要求。

香港財務報告準則第8號適用於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間。該準則要求披露本集團經營分類及本集團產品及服務、經營地區及其主要客戶收入資料。此準則將會取代香港會計準則第14號業務分類報告。

香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋7，香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋8，香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋9，香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋10，香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋11及香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋12分別適用於二零零六年三月一日、二零零六年五月一日、二零零六年六月一日、二零零六年十一月一日，二零零七年三月一日及二零零八年一月一日或之後開始之年度期間。

本集團正在評估上述新訂及新修訂之財務報告準則在採用期初之影響，但仍未能就上述新訂及新修訂之財務報告準則，對集團的營運結果及財務情況的呈列是否有重要影響達成結論。

二零零六年十二月三十一日

2.4. 主要會計政策概要

附屬公司

附屬公司為本公司直接或間接控制其財務及運作政策之公司，並從其經濟活動中獲得利益。

附屬公司之業績在本公司的損益賬中只計入已收及應收股息。應佔附屬公司權益乃按成本值扣除減值虧損列賬。

合營公司

合營公司指按合營協議成立，以獨立商業實體經營之公司，並由合營各方擁有其權益。

合營各方訂立之合營協議訂明合營夥伴之注資額、合營年期及解散時變現資產之基準。經營盈虧及剩餘資產分派將由合營各方按各自注資比例或合營協議之條款攤分。

合營公司在下列情況下將視為：

- (a) 倘本集團直接或間接對合營公司有單一控制權，則視為附屬公司；或
- (b) 倘本集團並無對合營公司之經濟活動行使單方面控制權，但直接或間接擁有共同控制權，列作共同控制公司；或
- (c) 倘本集團直接或間接長期持有合營公司之註冊資本不少於20%，且無擁有其單方面控制權或共同控制權，唯對其可行使重大影響力，則列作聯營公司；或
- (d) 依據香港會計準則第39號，倘本集團直接或間接長期持有合營公司之註冊資本20%以下，且無擁有其共同控制權或對其可行使重大影響力，列作長期投資。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

2.4. 主要會計政策概要 (續)

共同控制公司

共同控制公司為在合營方共同控制下之公司，唯合營各方對共同控制公司之商業活動概無單方面控制權。

本集團應佔共同控制公司收購後之業績及儲備分別計入合併損益表及合併儲備內。本集團應佔共同控制公司權益乃根據權益會計法按本集團應佔共同控制公司之資產淨值扣除減值虧損，列入合併資產負債表內。

聯營公司

聯營公司乃本集團長期持有其不少於20%投票權及本集團之地位足以對其發揮重大影響力之公司，惟並非附屬公司及共同控制公司。

本集團應佔聯營公司收購後之業績及儲備分別計入合併損益表及合併儲備內。本集團應佔聯營公司權益乃根據權益會計法按本集團應佔聯營公司之資產淨值扣除減值虧損，列入合併資產負債表內。收購聯營公司產生之商譽而未被對銷或在合併儲備內撇銷，將成為本集團應佔聯營公司的一部份。

商譽

收購附屬公司、聯營公司及共同控制公司所產生之商譽，乃指收購代價超逾於收購日應佔可辨別資產，負債及或有負債之公平價值。

訂約日期為二零零五年一月一日或以後之收購事項之商譽

因收購產生之商譽在合併資產負債表中確認為資產，初始以成本值確認，隨後按照成本扣除減值虧損列示。

本集團每年對商譽之賬面值進行減值檢討，惟期間或年度內有跡象顯示商譽發生減值，則會更頻繁對其進行檢討。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

2.4. 主要會計政策概要 (續)

商譽 (續)

訂約日期為二零零五年一月一日或以後之收購事項之商譽 (續)

為進行減值測試，業務合併產生的商譽會由收購日期起被分攤到本集團預期會因合併而產生協同效應的各個現金產生單元或現金產生單元組合，而不論本集團之其他資產或負債是否被編配至該等單元組合。分攤商譽之每一單元或單元組合應當：

- 為內部管理對商譽進行監察的本集團架構內最基層部門；及
- 不比本集團根據香港會計準則第14號業務分類報告釐定的主要或次要呈報格式所設定的分類更大。

對已分攤商譽之現金產生單元或單元組合，每年應測試其可收回金額，如果現金產生單元或單元組合之可收回金額低於賬面值，應確認減值虧損。

當商譽構成一個現金產生單元之一部份而這單元之某部份業務出售時，當決定出售業務之收益或虧損時，與出售業務相關之商譽將包括在該業務之賬面值內。在這種情況下出售之商譽將以出售業務和現金產生單元之保留部份之相對價值為基礎作計量。

就商譽確認的減值虧損概不會於往後期間撥回。

往年已抵銷合併滾存溢利之商譽

於二零零一年採納香港會計師公會會計準則第30號「業務合併」(「SSAP 30」)前，收購產生之商譽於收購年度與合併滾存溢利抵銷。採納香港財務報告準則第3號後，當出售產生該商譽之全部或部份業務時或商譽的現金單元出現減值跡象時，容許該商譽仍然與滾存溢利抵銷，而非反映於損益表內。

二零零六年十二月三十一日

2.4. 主要會計政策概要 (續)

除商譽以外的非財務資產減值

倘出現減值跡象或需要對一項資產(除存貨, 遞延稅項資產, 投資物業及商譽)進行年度減值測試時, 則需要評估該資產的可回收金額。一項資產之可收回金額乃按資產或著現金單元的使用價值及其公平價值減出售費用兩者之中的較高者計算, 並就個別資產確定, 除非該項資產產生的現金流入在很大程度上未能獨立於其他資產或資產組別的現金流入, 於此情況下, 則可收回金額按該資產所屬現金產生單位釐定。

減值虧損僅於資產賬面價值超出其可收回金額時予以確認。在評估使用價值時, 本集團會使用可反映目前市場對貨幣時間價值的評估及該資產特定風險評估之稅前折算率, 估計日後現金流量的折讓現值。減值虧損於產生期間在損益表中扣除, 惟當該資產以重估值為其賬面值時, 減值虧損則按重估資產之有關會計政策入賬。

於每一個資產負債表日, 對是否存在跡象表明以前年度確認之資產減值損失可能不復存在或已減少作出評估。若有該等跡象存在, 應對資產之可回收金額作出估算。只有當用於確定該資產之可收回價值之估算發生變更時, 才能轉回以前年度已確認之資產減值損失, 但轉回之數額不應高於資產以前年度未確認減值損失時確定之賬面價值(扣除攤銷/折舊)。資產減值損失的轉回於發生時計入損益表, 惟當該資產以重估值為賬面值時, 減值虧損返還則按重估資產之有關會計政策入賬。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

2.4. 主要會計政策概要 (續)

關聯方

在下列情況下，有關方將被視為本集團的關聯方：

- (a) 有關方直接或透過一名或多名仲介人間接；(i)控制本集團，或受到本集團控制或共同控制；(ii)擁有本公司的權益，並可對本集團實施重大影響力；或(iii)與他人共同擁有本集團的控制權；
- (b) 有關方為聯營方；
- (c) 有關方為共同控制實體；
- (d) 有關方為本集團或其母公司的主要管理人員；
- (e) 有關方為(a)或(d)項所述人士的直系親屬；或
- (f) 有關方乃(d)或(e)項所述人士直接或間接控制、與他人共同控制或發揮重大影響力，或擁有重大投票權；
- (g) 有關人士乃為本集團或本集團關連人士之任何實體為其僱員利益而設之結束僱傭後福利計劃。

物業、廠房及設備及折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備乃按原值或估價減累計折舊及減值列賬。物業、廠房及設備成本包括其購買價及將資產達至運作狀況及位置以作其計劃之用途產生之任何直接應計成本。當物業、廠房及設備開始運作後的應計支出，如保養維修費用，一般於產生時在損益賬中扣除。若可清楚顯示上述費用能增加將來使用物業、廠房及設備時帶來之經濟利益，且能作可靠估算，該等費用則會資本化，作為資產的額外成本。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

2.4. 主要會計政策概要 (續)

物業、廠房及設備及折舊 (續)

本集團會定期對資產進行評估，以確保資產賬面值不會有重大偏離公平價值。由於重估物業、廠房及設備而產生的價值變動，將計入資產重估儲備。若以每項資產獨立計算後，其儲備總額不足以彌補重估虧損，差額將於損益賬中扣除。其後任何重估盈餘也直接反映在損益賬中，直至完全抵銷以往反映在損益表的不足額為止。當出售重估資產時，過往估值變現列入資產重估儲備內之部份將撥入保留溢利，以儲備變動方式列賬。

折舊之計算方法乃根據個別資產按估計可使用年期，以直線法撇銷其原值或估值，所用之主要年率如下：

永久業權土地	無
樓宇	1.67% – 5%或按租約年期(以較短者為準)
租賃物業裝修	20% – 25%或按租約年期(以較短者為準)
廠房設備及機器	10% – 25%
傢俬設備、裝置及辦公室設備	10% – 33%
汽車	20% – 30%

當一項物業、廠房及設備的各部份有不同可使用年期時，該項目各部份的成本或價值將按合理的基準劃分，並獨立計算折舊。

於每一個資產負債表結算日，就殘值、可使用年期及折舊方法進行覆核及調整(如適用)。

當資產被處置或不能為企業帶來未來經濟收益時，將終止確認其價值。一項物業、廠房和設備處置及報廢所產生之收益或損失按售出淨額減去該等資產之賬面淨值後之差額確認於損益表中。

二零零六年十二月三十一日

2.4. 主要會計政策概要 (續)

物業、廠房及設備及折舊 (續)

在建工程乃指正在興建中之大廈，以原值扣除減值虧損而不予折舊入賬。原值包括興建之直接成本。在建工程於完成及可供使用時重置為適當類別之物業、廠房及設備或投資物業。

投資物業

投資物業是指持有的土地及樓宇(包括經營租賃下某項物業之租賃權益，並在其他方面符合投資物業之涵義者)作為賺取租金或待資本升值用途；且不用作生產或提供貨品、服務或其他行政用途或正常業務銷售。該物業始初以成本列賬，包括交易費。其後於每年年結日按公平價值列賬以反映市值。

投資物業公平價值變動所產生的盈利或虧損，直接反映在該年度之損益表內。

當出售投資物業時，所產生的盈利或虧損，於出售年度之損益表內確認。

倘有物業由集團自用物業轉變為投資物業，集團會將該等物業按照「物業、廠房及設備及折舊」政策處理截至使用性質轉變為止，及於使用性質轉變當日，該等物業之賬面值及公平價值之差額按照上文所述「物業、廠房及設備及折舊」政策確認為重估值。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

2.4. 主要會計政策概要 (續)

租賃

凡將所有資產擁有權之收益及風險(法定業權除外)轉讓至本集團之租約均列作融資租賃。訂立融資租賃時，資產之原值按最低租賃付款之現值列作資本，並連同債務(不計利息部分)入賬，以反映購買及融資情況。資本化之融資租賃資產列入物業、廠房及設備內，並以直線成本法估計資產使用年期折舊，註銷所有租賃資產扣除剩餘價值後之成本或重估值。相關融資成本則直接反映在損益表中，以反映租賃期內的穩定支出。

凡融資性質租購合約買入資產會確認為融資租賃，並以估計資產使用年期折舊。

凡租賃公司仍實際上保留資產擁有權之所有收益及風險之租約均列作經營租約。本集團作為出租人，租賃資產於非流動資產內列賬及此等經營租金收入以直線法按租約年期計入損益表內。本集團作為承租人，此等經營租金以直線法按租約年期由損益表內扣除。

土地租賃預付始初以成本列賬，其後按其租賃年期以直線成本法確認。當租賃支出不能合理劃分為土地及物業部份，整個租賃支出將以融資租賃資產形式列作物業、廠房及設備處理。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

2.4. 主要會計政策概要 (續)

投資及其他財務資產

根據香港會計準則39，財務資產可分類為以公平價值計入損益的財務資產，貸款及應收賬，如適用。當財務資產開始確認時，以公平價值加入直接應佔交易成本(如在公平價值不計入損益的情形下)。本集團於首次成為合約一方時並考慮該合約是否內含嵌入式衍生工具。就分析顯示若經濟之性質及內含嵌入式衍生工具之風險對該主合約並無緊密關連，該主合約與內含嵌入式衍生工具被視為分隔，其後並非以公平值計入損益。

本集團於首次確認後釐定其財務資產分類，並在容許及適當之情況下於結算日重新評估有關分類。

財務資產的定期購入及出售在交易日確認—交易日指本集團承諾購入或出售該資產之日。定期購入及出售是指財務資產的購入及出售需要按條例於指定期間內將資產送抵並投入市場。

以按公平價值計入損益的財務資產

以公平價值計入損益表之財務資產包括持作交易之資產，及在初次確認時劃分為以公平價值計入損益之資產。財務資產如以短期賣出為目的而購買，則分類為持作交易資產。本集團持有之衍生工具亦歸類為持作交易，除非彼等被指定為有效對沖工具或財務擔保合約。持作交易投資之盈虧在收益表中確認。

若合約包含一個或多個嵌入式衍生工具，整份混合式合約可能指定為以公平價值計入損益之財務資產，惟嵌入式衍生工具未使現金流量發生重大變化或明確禁止嵌入式衍生工具分離除外。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

2.4. 主要會計政策概要 (續)

投資及其他財務資產 (續)

以按公平價值計入損益的財務資產 (續)

若財務資產滿足以下標準，可在初次確認時劃分為以公平價值計入損益：(i)劃分可排除或大大降低以不同標準計量資產或確認損益而產生之矛盾處理；(ii)根據記錄風險管理政策，資產為以公平價值管理及評估業績之財務資產之一部份；或(iii)財務資產包含無須單獨記錄之嵌入式衍生工具。

貸款及應收款

貸款及應收款為有固定或可釐定付款且沒有在活躍市場上報價的非衍生財務資產。該類資產其後以實際利率計算減值後之成本列賬。攤銷成本之計算乃經計及收購產生之任何折扣或溢價，及包括實際利率及交易成本之內部組成部份費用。當終止確認為貸款及應收款、減值或攤銷過程中時，收益及虧損於損益表內確認。

公平價值

在有組織金融市場上買賣活躍的投資的公平價值，乃參考結算日收盤時市場的買入報價來釐定。就並無形成活躍市場的投資而言，其公平價值乃採用估值法釐定。有關方法包括採用近期的公平市場交易；參照大致相同的其他工具的現行市值；現金流量折現分析及期權定價模式。

財務資產減值

於各結算日，本集團會評估是否有客觀跡象表明一項財務資產或一類財務資產已減值。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

2.4. 主要會計政策概要 (續)

財務資產減值 (續)

以攤銷成本計價的資產

倘有客觀跡象顯示以攤銷成本計價的貸款及應收款或持有至到期投資已出現減值虧損，虧損金額按資產的賬面價值與估計未來現金流量(不包括尚未產生的日後信貸損失)按財務資產原有實際利率(即初步確認時的實際利率)折現的現值之間的差額計算。資產的賬面值可直接調低或透過使用備抵賬抵減。有關減值虧損在損益中確認。

本集團首先評估客觀減值跡象是否個別存在於個別重大的財務資產，及個別或整體存在於並非個別重大的財務資產。倘本集團釐定以個別方式評估的財務資產(無論重大與否)並無存在客觀減值跡象，此項資產將被歸入具有類似信貸風險特徵的同類財務資產當中，及作整體減值評估。以個別方式進行減值評估的資產若確認或繼續確認減值虧損，則不會納入整體減值評估。

倘其後減值虧損金額減少，且有關減少客觀上與確認減值後發生的事件有關，則先前確認的減值虧損可予以撥回。其後撥回的任何減值虧損於收益表確認，惟資產的賬面值不得超逾其於撥回當日的攤銷成本。

就應收貿易款項而言，倘有客觀證據(如債務人可能資不抵債或出現嚴重財務困難)顯示本集團無法按照原有發票條款收回所有到期應付款項，本集團會作出減值撥備。應收款項之賬面值會因使用撥備賬戶而減少。減值債務一經評估為無法收回即會取消確認。

以成本計價的資產

倘有客觀跡象表明，因公平價值無法可靠計算而不以公平價值列賬的非上市股本工具，出現減值虧損，有關虧損金額按資產賬面值與估計未來現金流量按類似財務資產現行市場回報率折讓的現值之間的差額計算。該等資產的減值虧損不得撥回。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

2.4. 主要會計政策概要 (續)

終止確認財務資產

在下列情況下，終止確認財務資產(或(倘適合)部份財務資產或一組類似財務資產的一部份)：

- 收取資產現金流量的權利已到期；
- 本集團保留收取資產現金流量的權利，惟根據「轉手」安排有責任即時將有關金額悉數支付第三方；或
- 本集團已轉讓其收取資產現金流量的權利，且(a)已基本轉讓資產的所有風險及回報，或(b)並無轉讓或保留資產的所有風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘本集團已轉讓其收取資產現金流量的權利，但並無轉讓或保留資產的所有風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，該資產按本集團持續參與有關資產的部份確認。倘以就已轉讓資產作出保證的形式持續參與有關資產，按資產原有賬面值與本集團可能須償還的最高代價金額兩者間的較低者計算。

倘以已轉讓資產的保證及／或購入購股權(包括現金結算購股權或相似撥備)的形式持續參與有關資產，本集團持續參與的部份為本集團可能購回的已轉讓資產的金額，惟倘為按公平價值列賬資產的保證認沽期權(包括現金結算購股權或相似撥備)，則本集團持續參與的部份僅限於已轉讓資產的公平價值及購股權行使價(以較低者為準)。

按攤銷成本入賬之財務負債(包括計息貸款及借貸)

財務負債包括貿易及其他應付款項及計息銀行借款初步按公平值減直接交易成本列賬，隨後以實際利息法按攤銷成本計量，倘貼現影響並不重大，財按成本列賬。

有關收益及虧損於負債取消確認時透過攤銷過程在溢利或虧損淨額中確認入賬。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

2.4. 主要會計政策概要 (續)

財務擔保合約

香港會計準則第39號範圍內之財務擔保合約乃列作財務負債入賬。財務擔保合約初步以其公平價值及收購或發行財務擔保合約直接應佔之交易成本確認，惟倘有關合約乃以公平值計入損益者則除外。於初步確認後，本集團將以下列兩項之較高者計量財務擔保合約：(i)按照香港會計準則第37號撥備、或有負債和或有資產釐定之金額；及(ii)初步確認之金額減(如適用)按照香港會計準則第18號收入確認之累積攤銷。

終止確認財務負債

當負債項下的責任獲解除或取消或屆滿時，終止確認財務負債。

倘現有財務負債被來自同一借款人但條款極不相同的另一項負債所取代，或對現有負債的條款進行大幅修改，上述更替或修訂將被視作終止確認原有負債及確認新負債，而有關賬面值的差額將確認為溢利或虧損。

衍生財務工具及對沖

本集團利用貨幣遠期合約等衍生財務工具對沖其外幣波動相關風險。該等衍生財務工具乃按訂立衍生工具合約當日的公平價值初步確認，其後按公平價值重新計量。當公平價值為正數時，該等衍生工具入賬列為資產，當公平價值為負數時，則列為負債。

不適用於對沖會計法的衍生工具的公平價值變動產生的任何損益、直接撥入年內溢利或虧損淨額。

貨幣遠期合約的公平價值仍經參考現時同類到期日合約的遠期匯率而釐定。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

2.4. 主要會計政策概要 (續)

存貨

存貨乃按成本或可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本以先進先出及加權平均法計算。如屬在製品及製成品，其成本包括直接材料、直接工資、及適當比例的間接成本。可變現淨值乃按估計售價減預期完成並出售所需之成本計算。

現金及現金等額

就合併現金流量表而言，現金及現金等額包括手持現金、活期存款及可隨時轉換為已知金額現金之短期高變現能力之投資(有關投資所受價值變動之風險並不重大，並於收購後三個月內到期)減去須於要求時還款及構成本集團現金管理之基本部份的銀行透支。

就資產負債而言，現金及現金等額指手持現金及銀行現金，包括定期存款，以及性質近似現金、使用不受限制之資產。

撥備

當因已發生的事件而產生現有法律或推定的責任，而日後解除責任時有可能須消耗資源時確認撥備，但估算責任所涉及的款額須能夠可靠地估算。

當折現的影響是重大時，則所能確認的撥備為於結算日，預期須用以清償責任的未來開支的現有價值。因時間過去而增加的已折現現有價值部份，均列入損益帳的財務成本內。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

2.4. 主要會計政策概要 (續)

所得稅

所得稅包括當期及遞延稅項。所得稅於損益表內確認，如該項所得稅與已於股東權益確認之項目有關，或與於股東權益不同期間入賬之項目有關，則於股東權益確認。

當期和以前年度的現時稅項資產和負債按預期可收回或支付予稅務機構的金額計算。

在結算日時資產與負債的稅基與其在財務報告的賬面值之間的所有暫時性差異，須按負債法計提遞延稅項撥備。

所有應課稅暫時性差異均會確認為遞延稅項負債，惟下列則屬例外：

- 倘若遞延稅項負債的起因是由於商譽，或在一宗非屬業務合併的交易中初步確認之資產或負債，與及在交易時，對會計利潤或應課稅利潤或虧損均無影響；及
- 對於涉及附屬公司，聯營公司及合營企業權益之投資的應課稅暫時性差異而言，倘若撥回暫時性差異的時間可以控制，以及暫時性差異不甚可能在可見將來撥回。

對於所有可於稅務上扣減之暫時性差異、承前未用稅項資產及未用稅項虧損，若日後有可能出現應課稅利潤，可用以抵扣該等可扣減暫時性差異、該等承前未用稅項資產及未用稅項虧損確認為遞延稅項資產，惟應注意下列各點：

- 倘若有關可扣減暫時性差異的遞延稅項資產的起因，是由於在一宗非屬業務合併的交易中初步確認資產或負債，而且在交易時，對會計利潤或應課稅利潤或虧損均無影響，則屬例外；及
- 對於涉及附屬公司、聯營公司及合營企業權益之投資的應課稅暫時性差異而言，只有在暫時性差異有可能在可見將來撥回，而且日後有可能出現應課稅利潤，可用以抵扣該等暫時性差異時，方會確認遞延稅項資產。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

2.4. 主要會計政策概要 (續)

所得稅 (續)

遞延稅項資產的賬面值，在每個結算日予以審閱。若不再可能有足夠應課稅利潤用以抵扣相關稅項資產的全部或部分，則扣減遞延稅項資產賬面值。相反，在可能有足夠應課稅利潤用以抵扣相關稅項資產的全部或部分時，則確認過往不予確認的遞延稅項資產。

遞延稅項資產及負債乃按變現資產或清償負債時預期適用的稅率衡量，並以結算日當日已經生效或大致上已生效的稅率(及稅法)為基準。

遞延稅項資產及負債只可在現行稅項資產及負債有合法權利，以及遞延稅項乃關乎同一應課稅實體及統一稅務機關情況下，方可互相抵銷。

收入確認

收入乃本集團預計可獲得經濟利益及收入能可靠地計算時才確認入賬，基礎如下：

- (a) 銷售貨品，當擁有權之重大風險及收益已轉予買方，惟本集團對該等出售貨品並無維持一般與業權有關之管理權，亦無實際控制權；
- (b) 提供分包及管理服務，當該等服務提供時；
- (c) 提供裝修及翻修服務，當該等服務於一段期間內完成；
- (d) 利息收入，以權責發生為基礎，財務資產的淨賬面值以實際利率折現該財務工具估計之未來現金流計算；
- (e) 租金收入，按租約年期內以直線法計算；及
- (f) 股息收入，於確立股東收款權利時確認。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

2.4. 主要會計政策概要 (續)

僱員福利

以股份為基礎的支出

本公司管理購股計劃的目的，是為了合資格參與者對本集團業務作出貢獻給予彼等獎勵及報酬。本集團內的員工(包括董事)以權益工具對價交易作為提供服務報酬(「權益結算交易」)。

與僱員進行權益結算交易的成本將參照授予工具當日公平價值計算。在評估權益結算交易時，概不考慮任何表現條件，惟與本公司股價相關的條件(「市場條件」)(倘適用)除外。

權益結算交易的成本，連同股本的相應增加，於達致表現及／或服務條件的期間予以確認，直至有關僱員完全可享有有關報酬之日(「歸屬日」)為止。於歸屬日之前各結算日就權益結算交易確認的累計開支，乃反映歸屬期屆滿的程度，以及本集團對於最終歸屬的權益工具數量的最佳估計。期內收益表扣除或計入的金額乃代表該期間期初及期末所確認的累計開支變動。

除市場條件歸屬的報酬外，對於最終未予歸屬的報酬，則不予確認費用。而對於按市場條件歸屬的報酬，在滿足所有其他表現條件的情況下，不論市場條件是否達到要求，均視作已歸屬。

倘修訂權益結算報酬的條款，將會至少確認開支，猶如有關條款並無修訂。此外，亦會就任何修訂確認開支，增加股本償付安排的公平價值總額，或於修訂當日計算時對僱員有利。

倘註銷權益結算報酬，則會視作已於註銷當日歸屬，而任何未就報酬確認的開支將即時確認。然而，倘以新報酬取代所註銷的報酬，並於授出當日列作取代回報，則所註銷及新授出的報酬將視作原有報酬的修訂，有關詳情載於上段。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

2.4. 主要會計政策概要 (續)

僱員福利 (續)

以股份為基礎的支出 (續)

尚未行使購股權的攤薄影響乃反映為計算每股盈利時的額外股份攤薄。

本集團已就權益結算報酬採納香港財務報告準則第2號的過渡條文，並僅就於二零零二年十一月七日後批授而於二零零五年一月一日尚未歸屬以及在二零零五年一月一日或之後批授的權益結算報酬應用香港財務報告準則第2號。

對於二零零二年十一月七日或之前授予員工的購股權之財務影響，並沒有於本公司或本集團內之資產負債表內反映直至行使購股權，其成本亦沒有於損益表或資產負債表內確認。當行使購股權時，本公司將以股本面值增加股本，而超出股本面值部份將以股本溢價方式於本公司內確認。於行使日期前取消或失效之購股權均由尚未行使購股權之名冊內剔除。

退休福利計劃

根據強制性公積金條例，本集團為所有合資格參加之僱員管設一個界定供款強制性公積金退休福利計劃法(「強積金計劃」)。按照強積金計劃之規章，供款乃按參與之僱員相關薪酬的某一百分比計算，並於應付供款時自損益表扣除。強積金計劃之資產與本集團資產分開處理，另由一個獨立運作之基金管理。本集團之僱主供款一旦注入強積金計劃即悉數歸屬僱員，僱主自願供款部份除外。倘僱員於可獲得僱主之自願供款部分前離職，該部分按強積金計劃規定退回本集團。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

2.4. 主要會計政策概要 (續)

僱員福利 (續)

退休福利計劃 (續)

在強積金計劃實施前，本集團為所有僱員提供兩項界定供款退休福利計劃，該計劃之資產乃與本集團之資產分開，獨立管理。根據其中一項計劃，僱主及僱員之供款於一九九四年一月暫停，惟管理人根據該計劃之規則繼續管理及投資該計劃之資產，並按該計劃之條款向僱員付款。根據另一計劃，合資格僱員乃按其薪金之指定百份比計算供款，並於彼等支付時按該計劃條款計入損益表內。倘僱員於可獲得僱主之全部供款前退出該計劃，其未能領取之款額可用作減低本集團日後應支付之供款。此計劃於二零零零年十二月一日後仍然運作。

本集團需為中國國內營運之附屬公司之僱員對地方政府營運之中央退休金計劃作出供款。國內附屬公司需根據員工薪金百分比供款至中央退休金計劃。根據中央退休金計劃的規定，供款視作應付款項及記賬於損益結算表內。

股息

董事建議派付之末期股息於資產負債表之資本及儲備項下，列作保留溢利之獨立分配，直至股東於股東週年大會批准派付該等股息。倘該等股息獲股東批准，並予以宣派，則確認為負債入賬。

中期股息由本公司同時建議及宣派，因本公司之公司細則授權董事宣派中期股息之權利。故此，中期股息於建議派付及宣派時隨即確認為負債。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

2.4. 主要會計政策概要 (續)

外幣

本財務報表以港元呈列，此仍本公司之功能及呈列貨幣。本集團各實體的財務報表所列項目，乃按該實體自行決定之功能貨幣計量。外幣交易均按交易日當日之匯率換算為功能貨幣。外幣計值的貨幣資產及負債以結算日匯率換為功能貨幣。除已提供海外投資作對沖的外幣借貸外，所以匯兌差異均轉入損益項目。對沖項目則轉入權益項目直至出售該投資時，才於損益表內確認。借貸相關稅項所產生的匯兌差異亦視作權益處理。非貨幣項目按歷史成本計量，以始初交易日匯率換算。以公平價值計量的外幣非貨幣項目以決定公平價值該日的匯率換算。

部份海外附屬公司、共同控制公司及聯營公司採用港元以外貨幣作為功能貨幣。於合併時已採用結算日匯率將該實體的資產及負債項目換算成本公司的呈列貨幣，而且損益表則按年內之加權平均匯率換算為港元。由此產生之匯兌差異列入外匯變動儲備。當出售外幣實體時，相關已確認於權益內之累計金額將撥入收益表。

計算合併現金流量表時，海外附屬公司現金流轉以現金流動當日的匯率換算為港元。頻繁的海外附屬公司經常性現金流轉，以年內之加權平均匯率換算為港元。

二零零六年十二月三十一日

3. 重大會計判斷及估計

判斷

在採納本集團之會計政策的過程中，管理層已作出下列判斷，除該等涉及估計數字外，此等判斷對財務報表已確認的數額均有重大影響：

經營租約承擔—作為出租人

本集團擁有商業物業作投資組合。本集團釐定擁有該以經營租約形式出租物業業權之風險及收益。

投資物業及自用物業分類

本集團已定立是否將物業界定為投資物業的判斷基礎。投資物業視為用作賺取租金或待資本升值用途或兩者皆是。因此，本集團認為物業產生之現金流獨立於本集團其他資產。

有些物業由賺取租金或待資本升值的部份及用作生產或提供貨品或服務或其他行政用途的部份組成。如這些部分能獨立出售(或以融資方式出租)，本集團將各部份獨立入賬。如這些部份不能獨立出售，該物業只有在少部份用作生產或提供貨品或服務或其他行政用途的情況下，才被視為投資物業。

本集團已對每項物業作出判斷，決定物業之附屬設施是否重大，令物業不符合資格列為投資物業。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

3. 重大會計判斷及估計 (續)

估計涉及的不確定性

於結算日，關於將來的關鍵假設及其他估計不確定性的主要原因闡述如下，此等假設及不確定性原因可能導致資產及負債賬面值於下一財政年度內出現重大調整。

商譽減值

本集團已訂立是否將商譽最少每年度作減值。此需要預計分配至各現金產生單位之使用價值。本集團需要估計各現金產生單位之預期將來現金流量計算估計使用價值，並採用適當貼現率計算該等現金流量之現值。於二零零六年十二月三十一日，商譽賬面值為38,612,000港元(二零零五年：無)。詳情載列於附註17。

遞延稅項資產

遞延稅項資產是就可能有應課稅盈利而就此可使用虧損之未使用稅項虧損作確認。重大會計判斷需要按照可能將來應課稅盈利時間及水平，並配合將來稅務計劃策略，而就此訂立遞延稅項資產金額得以確認。於二零零六年十二月三十一日，遞延稅項賬面值為16,966,000港元。(二零零五年：14,525,000港元)。於二零零六年十二月三十一日，未確認稅項虧損賬面值為17,921,000港元(二零零五年：30,768,000港元)。詳情載列於本財務報表附註31。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

4. 分類資料

分類資料以兩種分類模式呈列：(i)按業務分類呈報之主要分類模式；(ii)按地域分類呈報之次要分類模式。

本集團之經營業務按經營性質，提供之商品及服務性質而劃分架構及管理。本集團轄下各業務分類代表一項策略性商業單元。此單元提供之商品及服務所承擔之風險及獲得之回報有別於其他業務類別。業務分類之概略如下：

- (a) 零售業務經營零售日常便服；
- (b) 出口業務生產及出口成衣；及
- (c) 其他業務，主要為布料買賣及其它業務。

在確定本集團之地域分類時，收益按顧客所處地區分類，資產則按資產所在地分類。

本年度並沒有業務間的銷售及轉撥(二零零五年：無)

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

4. 分類資料 (續)

(a) 業務分類

下表分別列出於二零零五年及二零零六年十二月三十一日之本集團以業務分類之收入、盈利及若干資產、負債及開支資料。

本集團

	零售業務		出口業務		其他		合併	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
分類收入：								
向外間顧客銷貨	2,918,766	2,492,489	1,254,136	1,148,110	224,457	161,799	4,397,359	3,802,398
其他收入及收益	27,828	30,636	26,351	46,189	20,093	9,104	74,272	85,929
總計	2,946,594	2,523,125	1,280,487	1,194,299	244,550	170,903	4,471,631	3,888,327
分類業績	207,557	221,730	67,844	86,264	12,777	6,657	288,178	314,651
利息收入及								
未分配收入							136,475	46,203
未分配費用							(44,522)	(25,501)
融資成本							(17,837)	(9,481)
應佔除稅後業績：								
共同控制公司	-	-	341	(338)	(53)	769	288	431
聯營公司	-	-	28,662	44,628	-	-	28,662	44,628
除稅前溢利							391,244	370,931
稅項							(77,586)	(79,446)
本年溢利							313,658	291,485

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

4. 分類資料 (續)

(a) 業務分類 (續)

本集團

	零售業務		出口業務		其他		合併	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
資產及負債：								
分類資產	943,951	717,032	740,675	782,249	345,474	182,204	2,030,100	1,681,485
應佔共同控制								
公司權益	-	-	3,461	3,745	16,725	18,116	20,186	21,861
應佔聯營公司權益	65,740	84,292	141,283	129,521	-	-	207,023	213,813
未分配資產							1,454,686	1,494,778
總資產							3,711,995	3,411,937
分類負債	606,594	531,014	414,869	433,402	170,641	124,095	1,192,104	1,088,511
未分配負債							651,657	510,598
總負債							1,843,761	1,599,109
其他分類資料：								
折舊及攤銷	50,655	66,033	19,346	47,875	46,548	10,366	116,549	124,274
實現在損益表內 之淨減值/ (返還減值)	(121)	416	(2,208)	(521)	-	-	(2,329)	(105)
實現在損益表內 之重估虧損/ (盈餘)	-	-	-	72	-	(285)	-	(213)
投資物業公平 價值變動	-	-	-	-	(1,523)	(600)	(1,523)	(600)
其他非現金 支出/(收入)	67,840	39,325	3,091	12,004	(81,736)	(8,683)	(10,805)	42,646
資本開支	111,992	114,970	28,939	37,475	97,284	128,517	238,215	280,962
實現在股東權益 內之重估盈餘	-	-	-	(917)	90	(4,043)	90	(4,960)

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

4. 分類資料 (續)

(b) 地區分類

下表分別列出於二零零五年及二零零六年十二月三十一日之本集團以地區分類之收入，若干資產及開支資料。

截至二零零六年十二月三十一日

	中國內地 港幣千元	香港 港幣千元	美國 港幣千元	澳洲及 紐西蘭 港幣千元	加拿大 港幣千元	其他 港幣千元	合併 港幣千元
分類收入：							
向外間顧客銷貨	2,087,199	130,940	1,039,058	875,731	155,142	109,289	4,397,359
其他分類資料：							
分類資產	1,132,138	67,565	363,232	260,110	1,349	205,706	2,030,100
資本開支	185,139	940	—	34,408	—	17,728	238,215

截至二零零五年十二月三十一日

	中國內地 港幣千元	香港 港幣千元	美國 港幣千元	澳洲及 紐西蘭 港幣千元	加拿大 港幣千元	其他 港幣千元	合併 港幣千元
分類收入：							
向外間顧客銷貨	1,781,836	118,004	934,090	785,207	80,793	102,468	3,802,398
其他分類資料：							
分類資產	992,000	84,282	226,363	179,038	11,472	188,330	1,681,485
資本開支	213,183	2,821	—	44,670	—	20,288	280,962

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

5. 收入，其他收入及收益

收入，同時為本集團之營業額，指扣除退貨、貿易折扣及集團內部交易後之銷貨發票淨值。

以下業務的收益列入收入內：

	本集團	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
收入		
零售日常便服	2,918,767	2,492,489
成衣出口	1,254,135	1,148,110
布料貿易及其它業務	224,457	161,799
	4,397,359	3,802,398
其他收入		
銀行利息收入	33,226	30,294
服務及加工服務費收入	21,132	19,524
其他銷售收入	3,935	1,402
佣金及管理費收入	3,943	5,886
裝修工程收入	13,274	5,353
租金總收入	3,138	204
其他	32,560	34,163
	111,208	96,826
收益		
出售股本投資之收益	5,741	—
匯兌差異，淨額	9,848	10,573
公平價值收益，淨額：		
以公平價值計入損益的股本投資	68,551	13,853
衍生財務工具—不列作風險對沖的交易	11,936	8,370
其他	3,463	2,510
	99,539	35,306
	210,747	132,132

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

6. 融資成本

	本集團	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
於五年內償還之銀行貸款及 銀行透支利息支出	17,657	9,307
融資租賃利息支出	180	174
	17,837	9,481

7. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	附註	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
銷售存貨成本*		2,573,042	2,176,579
折舊	14	116,122	123,865
攤銷土地租賃預付款	16	427	409
經營租約之最低租金：			
土地及樓宇		579,507	403,021
廠房及機器		499	198
		580,006	403,219
核數師酬金		6,845	6,312
員工福利費用(包括董事酬金，附註8)：			
工資及薪金		736,445	657,877
退休金供款		18,037	16,652
減：退還沒收供款		(38)	(112)
退休金淨供款**		17,999	16,540
		754,444	674,417
物業、廠房及設備減值回撥	14	(2,329)	(105)
出售／撇銷物業、廠房及設備之虧損		14,247	25,204

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

7. 除稅前溢利 (續)

	附註	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
重估樓宇之淨盈餘		—	(213)
投資物業之公平價值變動	15	(1,523)	(600)
清算共同控制公司之收益		(1,334)	—
清算共同控制公司減值回撥 [#]		(1,474)	—
滯銷存貨撥備*		8,172	16,368
聯營公司貸款的減值準備 [#]		47,045	11,106
應佔共同控制公司之減值 [#]		1,692	—
投資物業的總租金收入		(3,138)	(204)
賺取租金收入之投資物業所產生之 直接營運費用(包括維修及保養)		363	10

* 銷售之存貨成本及銷售成本包括滯銷存貨撥備返還8,172,000港元(二零零五年：滯銷存貨撥備16,368,000港元)。

** 於二零零六年十二月三十一日，本集團已無沒收供款可供減少來年公積金計劃供款(二零零五年：無)。

[#] 這些項目已列入合併損益表之其他經營費用內。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

8. 董事酬金

依照上市規則及公司條例第161條列報的董事酬金如下：

	本集團	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
袍金	400	400
執行董事的其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	8,538	6,729
與業績掛鈎花紅	10,275	11,295
退休金供款	290	271
	19,103	18,295
	19,503	18,695

(a) 獨立非執行董事

於本年內支付及應付予獨立非執行董事袍金如下：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
王敏剛 銅紫荊星章 太平紳士	100	100
劉漢銓 金紫荊星章 太平紳士	100	100
鐘瑞明 金紫荊星章 太平紳士	100	100
	300	300

年內概無向獨立非執行董事支付其它報酬(二零零五年：無)。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

8. 董事酬金 (續)

(b) 執行董事及非執行董事

	袍金 港幣千元	薪金、津貼 及實物利益 港幣千元	與業績 掛鈎花紅 港幣千元	退休金 供款 港幣千元	總酬金 港幣千元
二零零六年					
執行董事：					
楊釗博士					
銀紫荊星章 太平紳士	—	60	1,610	3	1,673
楊勳先生	—	1,723	3,837	49	5,609
楊浩先生	—	1,104	323	55	1,482
鮑仕基先生	—	1,795	2,779	76	4,650
許宗盛太平紳士	—	1,200	469	60	1,729
張慧儀女士	—	696	1,177	35	1,908
陳永根先生	—	1,000	—	12	1,012
張與基先生	—	960	80	—	1,040
	—	8,538	10,275	290	19,103
非執行董事：					
林家禮博士	100	—	—	—	100
	100	8,538	10,275	290	19,203
二零零五年					
執行董事：					
楊釗博士					
銀紫荊星章 太平紳士	—	60	3,290	3	3,353
楊勳先生	—	1,731	3,544	46	5,321
楊浩先生	—	1,051	294	53	1,398
鮑仕基先生	—	1,694	2,785	72	4,551
許宗盛太平紳士	—	1,200	455	60	1,715
張慧儀女士	—	660	927	33	1,620
陳永根先生	—	333	—	4	337
張與基先生	—	—	—	—	—
	—	6,729	11,295	271	18,295
非執行董事：					
林家禮博士	100	—	—	—	100
	100	6,729	11,295	271	18,395

年內概無任何安排使任何董事已放棄或同意放棄其酬金(二零零五年：無)。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

9. 五位最高薪僱員

年內五位最高薪僱員包括兩位(二零零五年：兩位)董事，彼等酬金之資料已於上文附註8中披露。其餘三位(二零零五年：三位)最高薪非董事僱員之酬金詳情如下：

	本集團	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
薪酬、津貼及實物利益	5,290	5,531
與業績掛鈎花紅	4,953	9,503
退休金供款	381	522
	10,624	15,556

最高薪非董事僱員之酬金按下列組別歸類為：

	本集團	
	二零零六年	二零零五年
2,000,001港元 — 2,500,000港元	1	—
3,500,001港元 — 4,000,000港元	1	1
4,000,001港元 — 4,500,000港元	1	—
4,500,001港元 — 5,000,000港元	—	1
7,000,001港元 — 7,500,000港元	—	1
	3	3

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

10. 稅項

香港利得稅乃根據年內源自香港之估計應課稅溢利按稅率17.5%（二零零五年：17.5%）作出撥備。其他地區之應課稅溢利之稅項則根據本集團經營業務所在國家之現有法律、詮釋及常規，按其現行稅率計算。

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
本集團：		
本年 — 香港		
年內支出	19,469	21,131
過往年度撥備不足／(超額撥備)	(2,961)	1,690
本年 — 其他地區	61,677	60,729
遞延(附註31)	(599)	(4,104)
本年度稅項支出	77,586	79,446

下表列出本公司及其主要附屬公司按註冊成立所在地之法定稅率計算並適用於除稅前盈利之稅項支出，以及按實際稅率計算之稅項支出進行對賬；並就適用稅率（即法定稅率）以及實際稅率進行對賬：

	本集團			
	二零零六年		二零零五年	
	港幣千元	%	港幣千元	%
除稅前溢利	391,244		370,931	
按法定稅率計算稅項	68,467	17.5	64,912	17.5
其他國家較高稅率	17,373	4.4	41,433	11.1
就過往年度之稅項作本年調整	(2,961)	(0.8)	1,690	0.4
應佔共同控制及聯營公司溢利及虧損	(5,066)	(1.3)	(7,885)	(2.1)
毋須繳納稅項之收入	(14,231)	(3.6)	(20,507)	(5.5)
不可扣稅之支出	11,737	3.0	3,192	0.9
使用過往期間稅項虧損	(9,314)	(2.4)	(3,686)	(1.0)
沒有確認之稅項虧損	9,245	2.4	5,378	1.4
其他	2,336	0.6	(5,081)	(1.3)
按實質稅率計算之稅項支出	77,586	19.8	79,446	21.4

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

10. 稅項 (續)

根據中國稅法，在中國內地運作的公司需按中國會計規則編制之法定財務報告內反映之應課稅利潤，按稅率**33%**繳納企業所得稅。

中外合資企業需繳納國家所得稅**30%**及地方所得稅**3%**。就國家所得稅，部份該等企業可於其經營之首兩個／三個盈利年度豁免企業所得稅，並於隨後三年／四年內獲減免**50%**企業所得稅。

在澳洲及紐西蘭成立及營運的附屬公司之應課稅溢利為**30%**。年內已按澳洲及紐西蘭產生之預估評稅溢利計提所得稅。

合併損益表內應佔共同控制公司及聯營公司溢利及虧損之賬面值已分別包含應佔控制公司及聯營公司稅項抵減**533,000**港元(二零零五年：稅項費用**519,000**港元)及稅項費用**11,823,000**港元(二零零五年：15,051,000港元)。

11. 本公司股權持有人應佔溢利

截止二零零六年十二月三十一日止年度，在本公司財務報表內處理的本公司股權持有人應佔溢利為**25,483,000**港元(二零零五年：15,723,000港元)(附註34)。

12. 股息

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
中期 — 每股普通股 3.20 港仙 (二零零五年：2.90港仙)(附註34)	33,756	30,432
上年度末期股息計提不足(附註34)	1,063	265
	34,819	30,697
擬派發末期 — 每股普通股 12.24 港仙 (二零零五年：10.90港仙)(附註34)	129,115	114,382
擬派發特別 — 每股普通股 10.00 港仙 (二零零五年：10.00港仙)(附註34)	105,486	104,938
	269,420	250,017

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

12. 股息 (續)

本年度建議末期及特別股息須經本公司股東在即將舉行之股東周年大會批准，方才作實。

13. 本公司股權持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司股權持有人應佔溢利及於年內已發行普通股之加權平均股數計算。

每股攤薄盈利乃根據本公司股權持有人應佔溢利計算。計算所用之普通股加權平均股數乃按照計算每股基本盈利時所用之年內已發行普通股之加權平均股數，與假設年內所有購股權被行使而無償發行的普通股加權平均數之總和。

計算每股基本及攤薄盈利根據如下：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
盈利		
用於計算每股基本及攤薄盈利的 股權持有人應佔溢利	271,582	242,809
股數		
	二零零六年 千位	二零零五年 千位
股份		
用於計算每股基本盈利的年內 已發行普通股之加權平均股數	1,053,183	1,020,029
攤薄影響－ 普通股加權平均股數：購股權	7,759	19,660
	1,060,942	1,039,689

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

14. 物業、廠房及設備

本集團

	樓宇 港幣千元	租賃 物業裝修 港幣千元	廠房設備 及機器 港幣千元	傢俬裝置 辦公室 及設備 港幣千元	汽車 港幣千元	在建工程 港幣千元	總計 港幣千元
二零零六年							
十二月三十一日							
於二零零五年 十二月三十一日及 二零零六年一月一日							
按成本或估值	167,147	259,455	444,498	295,904	47,450	66,313	1,280,767
累計折舊及減值	—	(151,761)	(285,368)	(188,138)	(33,337)	—	(658,604)
淨賬面值	167,147	107,694	159,130	107,766	14,113	66,313	622,163
於二零零六年一月一日							
扣除累計折舊及 減值後淨值	167,147	107,694	159,130	107,766	14,113	66,313	622,163
新增	8,210	91,809	83,044	50,536	3,913	1,604	239,116
購入附屬公司(附註35)	—	—	689	7,788	243	—	8,720
出售/撤銷	(300)	(13,141)	(4,728)	(3,219)	(1,397)	—	(22,785)
轉入/(轉出)	66,092	—	—	—	—	(66,092)	—
轉往投資物業	(17,410)	—	—	—	—	—	(17,410)
年內折舊	(6,605)	(17,210)	(47,162)	(40,598)	(4,547)	—	(116,122)
返還減值	—	109	1,497	425	298	—	2,329
匯兌調整	4,151	2,965	6,817	6,514	619	9	21,075
於二零零六年 十二月三十一日							
扣除累計折舊及 減值後淨值	221,285	172,226	199,287	129,212	13,242	1,834	737,086
於二零零六年 十二月三十一日							
按成本或估值	228,472	316,111	532,205	360,610	47,411	1,834	1,486,643
累計折舊及減值	(7,187)	(143,885)	(332,918)	(231,398)	(34,169)	—	(749,557)
淨賬面值	221,285	172,226	199,287	129,212	13,242	1,834	737,086
成本及估值分析：							
按成本	—	316,111	532,205	360,610	47,411	1,834	1,258,171
按估值	228,472	—	—	—	—	—	228,472
	228,472	316,111	532,205	360,610	47,411	1,834	1,486,643

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

14. 物業、廠房及設備 (續)

本集團

	樓宇 港幣千元	租賃 物業裝修 港幣千元	廠房設備 及機器 港幣千元	傢俬裝置 辦公室 及設備 港幣千元	汽車 港幣千元	在建工程 港幣千元	總計 港幣千元
二零零五年							
十二月三十一日							
於二零零五年一月一日							
按成本或估值	101,261	237,521	431,835	286,802	46,381	5,346	1,109,146
累計折舊及減值	—	(142,780)	(250,615)	(187,525)	(30,870)	—	(611,790)
淨賬面值	101,261	94,741	181,220	99,277	15,511	5,346	497,356
於二零零五年一月一日							
扣除累計折舊及 減值後淨值	101,261	94,741	181,220	99,277	15,511	5,346	497,356
新增	68,685	69,349	25,091	53,045	4,421	60,967	281,558
出售／撇銷	(391)	(21,808)	(1,216)	(3,069)	(1,069)	—	(27,553)
重估盈餘	6,101	—	—	—	—	—	6,101
年內折舊	(4,005)	(34,314)	(43,333)	(37,900)	(4,313)	—	(123,865)
返還減值／(減值)	—	162	31	(29)	(59)	—	105
匯兌調整	(4,504)	(436)	(2,663)	(3,558)	(378)	—	(11,539)
於二零零五年 十二月三十一日							
扣除累計折舊及 減值後淨值	167,147	107,694	159,130	107,766	14,113	66,313	622,163
於二零零五年 十二月三十一日							
按成本或估值	167,147	259,455	444,498	295,904	47,450	66,313	1,280,767
累計折舊及減值	—	(151,761)	(285,368)	(188,138)	(33,337)	—	(658,604)
淨賬面值	167,147	107,694	159,130	107,766	14,113	66,313	622,163
成本及估值分析：							
按成本	—	259,455	444,498	295,904	47,450	66,313	1,113,620
按估值	167,147	—	—	—	—	—	167,147
	167,147	259,455	444,498	295,904	47,450	66,313	1,280,767

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

14. 物業、廠房及設備 (續)

於二零零六年十二月三十一日，列入物業、廠房及設備總額中以融資租賃方式擁有的資產的賬面淨值合共1,514,000港元(二零零五年：2,771,000港元)。

上年度本集團的樓宇由獨立專業合資格估值師戴德梁行，S.F.Ahmed & Co.及PT Saptasentra Jasa Pradana按公開市價及現有用途重估為167,147,000港元。本公司董事認為於本結算日，該估值沒有重大改變。

本年度，本集團部份物業轉往投資物業。該物業於改變用途當日由獨立專業合資格估值師戴德梁行按公開市價及現有用途重估為17,410,000港元(附註15)。本次重估沒有產生重估盈餘或虧損。

若此等土地及樓宇以成本減累積折舊列賬，其賬面值應為約197,352,000港元。

上述以估值列賬的土地及樓宇乃按以下年期持有：

	香港 港幣千元	其他地區 港幣千元	總計 港幣千元
永久業權土地	—	7,855	7,855
長期租約	—	77,149	77,149
中期租約	2,925	133,356	136,281
	2,925	218,360	221,285

於二零零六年十二月三十一日，本集團部份物業和廠房設備機器，其合計賬面淨值分別為52,059,000港元(二零零五年：52,885,000港元)及4,042,000港元(二零零五年：4,722,000港元)已抵押予銀行以獲得銀行融資額(附註28)。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

15. 投資物業

	本集團	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
於一月一日賬面值	2,500	1,900
由自用物業轉入(附註14)	17,410	—
公平價值調整，淨溢利	1,523	600
於十二月三十一日賬面值	21,433	2,500

本集團投資物業乃按以下年期持有：

	本集團	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
香港 — 中期租約	3,100	2,500
中國內地 — 中期租約	18,333	—
	21,433	2,500

本集團的投資物業已於二零零六年十二月三十一日經獨立專業估值師戴德梁行按公開市價及現有用途重估為21,433,000港元。此物業以經營租賃方式租予第三者。詳情載列於本財務報告附註38(a)。

於二零零六年十二月三十一日，本集團部份投資物業賬面淨值18,333,000港元(二零零五年：無)已抵押予銀行以獲得銀行融資額(附註28)。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

15. 投資物業 (續)

本集團的投資物業詳情如下：

地點	用途	租約	本集團應佔權益百分比
香港新界荃灣沙嘴道11號 達賢中心10樓1, 2, 3及5室	工業	中期	60
中國湖南省長沙市芙蓉區 黃興中路12-14號1, 2及3樓	商業	中期	100

16. 土地租賃預付款

	本集團	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
於一月一日賬面值	17,618	18,027
年內確認	(427)	(409)
匯兌調整	746	—
於十二月三十一日賬面值	17,937	17,618
列為短期部份，包括在預付款、按金 及其他應收賬款	(427)	(409)
長期部份	17,510	17,209

此租賃土地位於中國並以中期租約持有。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

17. 商譽

	本集團	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
於十二月三十一日之成本及賬面淨值(附註35)	38,612	—

誠如本財務報表附註2.4之解釋，本集團於採用財務報告準則3的過渡性條文，容許於二零零一年前合併業務時所產生之商譽與滾存溢利對銷。

於二零零一年採納會計準則30前，由收購附屬公司、共同控制公司及聯營公司產生之商譽及負商譽而仍保留在二零零六年十二月三十一日之滾存溢利內之金額分別為2,429,000港元(二零零五年：2,429,000港元)及7,145,000港元(二零零五年：7,145,000港元)。該商譽以成本列賬。

商譽之減值測試

業務合併所產生之商譽已撥入作為零售營運之現金產生單元，此乃須予申報分類，作為減值測試。

零售營運之現金產生單元之可收回金額根據使用價值計算，方法為計算管理層批核的五年期財政預算中預測現金流量。現金流量預測之貼現率為5.5%。而超越5年期之現金流量，則以增長率5%作推斷，此乃相等於紐西蘭零售營運之長期平均增長率。根據本公司過往在紐西蘭經營經驗，管理層相信此乃合理增長率。

於截至二零零六年十二月三十一日止年度，零售營運之現金產生單元之使用價值計算過程乃基於若干重要假設。管理層基於以下各項重要假設，進行商譽減值測試：

預算毛利率 — 所採納之預算毛利率乃建基於預算年度前一年之平均毛利率及預期效率改善程度及市場發展作考慮。

貼現率 — 所採納之貼現率乃按稅前數據及能反映澳紐零售營運之特定風險。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

18. 應佔附屬公司權益

	本公司	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
非上市股份，成本值	377,717	377,717
附屬公司欠款	363,668	316,419
	741,385	694,136
減值準備	(45,000)	(45,000)
	696,385	649,136

附屬公司的欠款為無抵押，免息及沒有固定償還期限。本公司董事認為該等應收款項可統稱為授予附屬公司之準權益貸款。附屬公司欠款賬面值接近公平價值。主要附屬公司之詳情載列於本財務報告附註42。

19. 應佔共同控制公司權益

	本集團	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
應佔淨資產	46,589	45,005
共同控制公司欠款	1,525	1,804
欠共同控制公司款項	(19,568)	(16,806)
	28,546	30,003
減值準備	(8,360)	(8,142)
	20,186	21,861

與共同控制公司的結存為無抵押、免息及沒有固定償還期限。共同控制公司欠款及欠共同公司款項賬面值接近公平價值。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

19. 應佔共同控制公司權益 (續)

主要共同控制公司詳情如下：

公司名稱	登記股本	登記及 營運地點	本集團 應佔權益百分比*		主要業務
			二零零六年	二零零五年	
湖北長進製衣有限公司	1,200,000美元	中國內地	30	30	製造成衣
南京江大服飾有限公司	1,500,000美元	中國內地	45	45	製造成衣
明石染廠有限公司	8,100,000美元	中國內地	40	40	提供漂染服務
湖北仙安製衣有限公司	728,300美元	中國內地	15.1	15.1	製造成衣

所有共同控制公司皆通過附屬公司間接持有。

所有共同控制公司均不經由安永會計師事務所或其他安永國際成員公司審核。

* 投票權及溢利分配的百分比與本集團應佔權益的百分比是相同的。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

19. 應佔共同控制公司權益 (續)

以上為董事認為對本集團業績構成主要影響或組成本集團淨資產之主要部份之共同控制公司。董事認為詳列其他共同控制公司會令篇幅過於冗長。

本集團的共同控制公司的財務資料如下列示：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
應佔共同控制公司資產及負債：		
流動資產	69,742	70,843
非流動資產	24,768	24,494
流動負債	(47,921)	(50,332)
資產淨值	46,589	45,005
應佔共同控制公司業績：		
營業額	178,845	174,467
其他收入	360	428
總收入	179,205	174,895
總費用	(179,450)	(173,945)
稅項	533	(519)
除稅後溢利	288	431

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

20. 應佔聯營公司權益

	本集團	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
應佔淨資產	124,904	117,652
購入商譽	8,282	8,282
聯營公司欠款	1,338	1,470
欠聯營公司款項	(3,000)	(7,682)
聯營公司貸款	141,932	113,479
	273,456	233,201
減值準備	(8,282)	(8,282)
聯營公司貸款的減值準備	(58,151)	(11,106)
	207,023	213,813

與聯營公司的結存及貸款予聯營公司為無抵押，免息及沒有固定償還期限。聯營公司欠款及欠聯營公司款項賬面值接近公平價值。

主要聯營公司詳情如下：

公司名稱	已發行及 繳付股本面值	註冊成立 或登記/ 營運地點	本集團 應佔權益百分比		主要業務
			二零零六年	二零零五年	
Glorious Sun Fashion Garment Mfg. Co. (Phil) Inc.	33,500,000披索 普通股	菲律賓	49.5	49.5	製造成衣
Rays Apparel (H.K.) Limited	200,000港元 普通股	香港	35	35	供代理服務
Rays Apparel, Inc.	232,243美元 普通股 1,667,757美元 優先股	美國	35	35	入口及 分銷成衣

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

20. 應佔聯營公司權益 (續)

公司名稱	已發行及 繳付股本面值	註冊成立 或登記/ 營運地點	本集團 應佔權益百分比		主要業務
			二零零六年	二零零五年	
瀝洋製衣(香港)有限公司	1,000,000港元 普通股	香港	50	50	製造成衣
G.S-i.t Limited	2港元 普通股	香港	50	50	投資控股
旭日極速聯營有限公司	10,000港元 普通股	香港	50	50	零售便服

所有聯營公司皆通過附屬公司間接持有。

所有聯營公司均不經由安永會計師事務所或其他安永國際成員公司審核。

以上為董事認為對本集團業績構成主要影響或組成本集團淨資產主要部份之聯營公司。董事認為詳列其他聯營公司會令篇幅過於冗長。

本集團已停止確認應佔G.S-i.t Limited及旭日極速聯營有限公司之虧損，因應佔此等聯營公司之虧損超越本集團應佔此等聯營公司之權益。本集團未確認應佔本年之虧損為17,695,000港元(二零零五年：11,106,000港元)。

年內，由於商業環境競爭激烈，以致聯營公司經營之零售業務遜於預期。本公司董事認為雖然該聯營公司繼續運作，但未能確認該聯營公司所產生之現金流量能於可預見將來足夠彌補投資成本及有關貸款。本集團已由聯營公司可收回金額內撥出貸款減值準備47,045,000港元。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

20. 應佔聯營公司權益 (續)

除G.S-i.t Limited及旭日極速聯營有限公司因沒有持續確認業績外，本集團其他的聯營公司財務資料如下列示，資料源自各公司管理賬及財務報表。

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
資產	668,305	875,666
負債	(379,902)	(640,320)
收入	1,016,116	1,184,830
溢利	57,277	89,256

21. 存貨

	本集團	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
原料	81,225	101,628
半製成品	103,157	112,629
製成品	424,931	346,278
	609,313	560,535

於二零零六年十二月三十一日，本集團部份存貨已抵押予銀行以獲得銀行融資額，其賬面價值為83,048,000港元(二零零五年：86,017,000港元)，詳細情形見財務報表附註28。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

22. 應收賬款及票據

應收賬款及票據包括已扣除減值準備的應收貿易賬款共279,400,000港元(二零零五年：233,326,000港元)及應收票據269,470,000港元(二零零五年：198,324,000港元)。應收票據於兩個結算日的賬齡少於四個月。下列為應收貿易賬款之賬齡分析：

	本集團	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
少於四個月	264,957	219,060
四至六個月	6,988	13,496
超過六個月	7,455	770
	279,400	233,326

本集團給予貿易客戶之賒賬期平均為45天。本集團保持對應收結餘的嚴謹控制，並擁有賒賬控制部門以減低賒賬風險，高級管理層會定期查閱結欠。本集團的應收賬款來自多個客戶，並沒有重大的集中賒賬風險。應收賬款是免息的。

於二零零六年十二月三十一日，本集團在應收銀行可追溯貼現票據80,757,000港元(二零零五年：83,115,000港元)（「貼現票據」）。因該貼現票據不符合財務資產之終止確認條件，故已包括於以上之應收票據內。相對地，本集團向銀行收取作為貼現票據代價金之相關借款，於結算日已確認為負債，並包括於計息銀行及其他借貸內(附註28)。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

23. 關連公司欠款

按香港公司法例第161B條，關連公司欠款詳列如下：

本集團

公司名稱	於二零零六年 十二月三十一日 港幣千元	年內 最高欠款 港幣千元	於二零零六年 一月一日 港幣千元
Jeanswest Corporation (New Zealand) Limited	—	589	589
G.S. Property Management Limited	230	443	197
Golden Sunshine Enterprises Limited	177	177	151
港朋有限公司	—	29	29
輝年管理有限公司	317	317	106
	<u>724</u>		<u>1,072</u>

以上公司全部由楊釗太平紳士、楊勳先生控制，兩人皆為公司之董事。

關連公司欠款為無抵押，免息及沒有固定償還期限。關聯公司欠款賬面值接近公平價值。

24. 以公平價值計入損益的股本投資

	本集團	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
香港上市的股本投資，按市值	180,266	59,525

於二零零五年及二零零六年十二月三十一日，以上股本投資被列為交易持有。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

25. 現金及現金等額結存及已抵押存款

	附註	本集團		本公司	
		二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
現金及銀行存款		477,112	497,650	315	315
定期存款		569,598	790,331	432,885	692,677
		1,046,710	1,287,981	433,200	692,992
減：已抵押定期存款：					
抵押作銀行透支					
及長期銀行貸款	28	(21,784)	(21,784)	—	—
現金及現金等額		1,024,926	1,266,197	433,200	692,992

於結算日，本集團擁有人民幣現金及銀行存款283,070,000港元(二零零五年：347,717,000港元)。人民幣不可自由兌換成其他貨幣，但依據「中國外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定」，准許本集團透過授權執行外匯業務之銀行把人民幣兌換為其他貨幣從而進行外匯業務。

銀行存款按每日銀行存款浮動息率賺取利息。短期定期存款期由一天至三個月不等，視乎本集團對現金的即時需要及該定期的存款息率。現金、現金等額及已抵押定期的賬面值接近其公平價值。

於二零零六年十二月三十一日，本集團部份銀行存款賬面值21,784,000港元(二零零五年：21,784,000港元)已抵押予銀行以獲得銀行融資額(附註28)。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

26. 應付賬款及票據

應付賬款及票據包括應付貿易賬款共477,383,000港元(二零零五年：405,466,000港元)。下列為應付貿易賬款之賬齡分析：

	本集團	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
少於四個月	435,818	391,685
四至六個月	38,255	10,597
超過六個月	3,310	3,184
	477,383	405,466

應付賬款為免息及通常於90天內償還。

27. 衍生財務工具

於本年內，本集團已簽訂外幣匯兌遠期合約以管理匯率風險，但並不符合對沖條件。非對沖貨幣衍生公平價值變動11,936,000港元(二零零五年：8,370,000港元)已於損益賬內反映。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

28. 計息銀行貸款及其他借款

本集團 - 二零零六年

	實際利率(%)	到期日	港幣千元
流動			
融資租賃應付款(附註29)	2.75-6.8	2007	912
銀行透支-無抵押	最優惠利率- 最優惠利率+0.5	按需要	17,572
銀行透支-有抵押	10.75	按需要	2,932
銀行貸款-無抵押	銀行同業拆息+1-5.58	2007	24,902
銀行貸款-有抵押	銀行同業拆息+0.875-10.5	2007	128,683
銀行借款作為貼現票據 代價金(附註22)	銀行同業拆息+0.875	2007	80,757
信托收據-有抵押	銀行同業拆息+0.875	2007	73,842
			329,600
非流動			
融資租賃應付款(附註29)	2.75-6.8	2008-2011	671
			330,271

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

28. 計息銀行貸款及其他借款 (續)

本集團 - 二零零五年

	實際利率(%)	到期日	港幣千元
流動			
融資租賃應付款(附註29)	5-13	2006	1,381
銀行透支－無抵押	最優惠利率－ 最優惠利率+2.5	按需要	7,388
銀行透支－有抵押	最優惠利率 －最優惠利率+2.5	按需要	3,742
銀行貸款－無抵押	銀行同業拆息+0.875	2006	24,272
銀行貸款－有抵押	銀行同業拆息+0.5	2006	56,169
銀行借款作為貼現票據 代價金(附註22)	銀行同業拆息+0.75	2006	83,115
信托收據－有抵押	銀行同業拆息+0.75	2006	75,120
			251,187
非流動			
融資租賃應付款(附註29)	5-13	2007-2009	1,088
銀行貸款－有抵押	銀行同業拆息+0.5	2007-2008	4,916
			6,004
			257,191

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

28. 計息銀行貸款及其他借款 (續)

	本集團	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
分析如下：		
銀行貸款、信托收據及銀行透支：		
一年內及按需要	328,688	249,806
第二年	—	4,878
第三年至第五年(包括首尾兩年)	—	38
	328,688	254,722
融資租賃應付款：		
一年內按需要	912	1,381
第二年	179	671
第三年至第五年(包括首尾兩年)	492	417
	1,583	2,469
	330,271	257,191

附註：

(a) 本集團部份銀行透支、信托收據及貸款額以下列作為擔保：

- (i) 本集團部份樓宇，於結算日之累計賬面淨值為52,059,000港元(二零零五年：52,885,000港元)。
- (ii) 本集團部份廠房設備及機器，於結算日之累計賬面淨值為4,042,000港元(二零零五年：4,722,000港元)。
- (iii) 本集團部份投資物業，於結算日之累計賬面淨值為18,333,000港元(二零零五年：無)。
- (iv) 本集團部份銀行存款，於結算日之價值共21,784,000港元(二零零五年：21,784,000港元)。
- (v) 本集團部份存貨，於結算日之賬面值共83,048,000港元(二零零五年：86,017,000港元)。

(b) 所有計息銀行貸款及其他借款按其相關實體之功能貨幣計算。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

28. 計息銀行貸款及其他借款 (續)

其他利息資料：

	本集團			
	二零零六年		二零零五年	
	固定息率 港幣千元	浮動息率 港幣千元	固定息率 港幣千元	浮動息率 港幣千元
融資租賃應付款	1,583	—	2,469	—
銀行透支—無抵押	—	17,572	—	7,388
銀行透支—有抵押	—	2,932	—	3,742
銀行貸款—無抵押	4,902	20,000	—	24,272
銀行貸款—有抵押	8,627	120,056	—	61,085
銀行借款作為貼現票據代價金	—	80,757	—	83,115
信托收據—有抵押	—	73,842	—	75,120

29. 融資租賃應付款

本集團租賃若干機器及汽車用於生產業務及商業用途。該等租約被分類為融資租賃租約，餘下租期為三至五年。

於二零零六年十二月三十一日，最低租賃還款額及其現值詳列如下：

本集團

	最低租賃還款額		最低租賃還款額之現值	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
應付金額：				
於一年內	1,015	1,542	912	1,381
於第二年	236	756	179	671
於第三至第五年 (包括首尾兩年)	542	473	492	417
最低租賃付款總額	1,793	2,771	1,583	2,469
將來的財務費用	(210)	(302)		
應付租賃款淨額	1,583	2,469		
列為流動負債部份(附註28)	(912)	(1,381)		
長期部份(附註28)	671	1,088		

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

30. 少數股東長期貸款

少數股東長期貸款為無抵押，免息及於一年後償還。少數股東長期貸款賬面值接近其公平價值。

31. 遞延稅項

遞延稅項負債及遞延稅項資產的變動情況如下：

遞延稅項資產

本集團

	虧損抵銷將來 應課稅溢利	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
於二零零六年一月一日	14,525	11,887
購買附屬公司(附註35)	703	—
本年度轉入損益賬之遞延稅項(附註10)	441	3,484
匯兌調整	1,297	(846)
於二零零六年十二月三十一日總遞延稅項資產	16,966	14,525

遞延稅項負債

本集團

	加速稅項折舊	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
於二零零六年一月一日	411	1,057
本年度轉入損益賬之遞延稅項(附註10)	(158)	(620)
匯兌調整	16	(26)
於二零零六年十二月三十一日總遞延稅項負債	269	411
於二零零六年十二月三十一日遞延稅項淨資產	16,697	14,114

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

31. 遞延稅項 (續)

本集團在香港產生的暫估稅項虧損為17,921,000港元(二零零五年：30,768,000港元)可無限期用以抵銷產生有關稅項虧損的公司的未來應課稅溢利，由於該虧損已存在於附屬公司內有一段長時間，並認為不大可能有足夠應課稅溢利可作抵銷，故並沒有於遞延稅項資產內確認。

於二零零六年十二月三十一日，本集團並無就其附屬公司，共同控制公司或聯營公司的未匯出盈利的應付稅項確認任何重大遞延稅項負債(二零零五年：無)，由於該等款額匯出時，本集團並無額外的稅項負債，故並未確認重大遞延稅項負債。

本公司向其股東派發股息並無附有任何所得稅之後果。

32. 股本

股份

	普通股數量		本公司	
	二零零六年 千位	二零零五年 千位	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
法定股本：				
每股面值0.10港元之普通股	6,000,000	6,000,000	600,000	600,000
已發行及繳足股本：				
每股面值0.10港元之普通股	1,054,864	1,049,376	105,486	104,938

於本年內，有購股權288,000及5,200,000股分別以認購價每股2.564及2.876港元行使(附註33)，以致發行5,488,000股股份，每股0.10港元，未扣除費用前之總現金補償代價共15,693,000港元。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

32. 股本 (續)

按以上本公司發行普通股變動，總結本年度交易如下：

	發行股份數量 千位	發行股本 港幣千元	溢價 港幣千元	總計 港幣千元
於二零零五年一月一日	1,000,584	100,058	268,668	368,726
行使購股權	48,792	4,880	90,159	95,039
	1,049,376	104,938	358,827	463,765
發行股份費用	—	—	(18)	(18)
於二零零五年十二月三十一日 及二零零六年一月一日	1,049,376	104,938	358,809	463,747
行使購股權	5,488	548	15,145	15,693
	1,054,864	105,486	373,954	479,440
發行股份費用	—	—	(16)	(16)
於二零零六年十二月三十一日	1,054,864	105,486	373,938	479,424

33. 購股權計劃

於二零零五年九月一日，本公司股東批准終止(即不得再授出購股權)本公司於一九九六年九月二日採納之購股權計劃(「舊計劃」)及採納新購股權計劃(「新計劃」)。所有於舊計劃終止前發行及尚未行使之購股權仍具有效力。

(a) 舊計劃

舊計劃於一九九六年九月二日獲本公司採納，旨在為對本集團業務成就作出貢獻之合資格參與者提供激勵及獎賞。舊計劃之合資格參與者包括本集團之執行董事及全職僱員。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

33. 購股權計劃 (續)

(a) 舊計劃 (續)

舊計劃下之購股權並無賦予持有人獲派任何股息或於股東大會上投票之權利。

年度內根據舊計劃授出而尚未行使之購股權如下：

參與者類別	購股權數目				於二零零六年 十二月三十一日 千位	購股權		本公司股份價格***		
	於二零零六年 一月一日	年內				授出日期*	行使期間	認購價** 港幣元	緊接行使日期前 港幣元	於行使日期 港幣元
	千位	行使 千位	失效 千位	取消 千位						
僱員總計	7,800	(5,200)	-	-	2,600	一九九七年 六月十六日 至二零零零年六月十五日 至二零零七年六月十四日	2.876	3.909	3.915	
	12,816	(288)	(1,052)	-	11,476	一九九七年 八月三十日 至二零零七年八月二十九日	2.564	3.752	3.769	
	6,656	-	(1,052)	-	5,604	一九九七年 十月三十一日 至二零零七年十月三十日	1.800	-	-	
	27,272	(5,488)	(2,104)	-	19,680					

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

33. 購股權計劃 (續)

(a) 舊計劃 (續)

舊計劃之購股權於本年度內之重整附註：

- * 購股權之歸屬期由授出日期起直至行使期開始為止。
- ** 購股權之認購價須就供股或發行紅股或本公司股本之其他類似變動而作出調整。
- *** 緊接購股權的行使日期前披露的本公司股份價格，是緊接於購股權行使日期前本公司股份在聯交所加權平均收市價。

於年內共行使**5,488,000**股購股權，就此本公司已發行**5,488,000**股普通股，新增股本**548,000**港元和股本溢價為**15,145,000**港元(未扣除發行費用)，有關詳情載列於財務報表附註**32**。

本公司於結算日，舊計劃中尚未行使之購股權共有**19,680,000**股，佔於該日之本公司已發行股份約**1.87%**。根據本公司現行資本架構，若全面行使所有尚未行使之購股權將致使發行額外**19,680,000**股，每股面值**0.10**港元之股份，並獲得款項約**46,989,000**港元。

由於年內並無授出任何購股權，故未有購股權預期價值披露。

二零零六年十二月三十一日

33. 購股權計劃 (續)

(b) 新計劃

本公司於二零零五年九月一日採納了新計劃，除經修訂或終止外，新計劃將由採納起計十年內有效。

新計劃旨在吸引及保留高質素員工發展本公司業務；為本集團僱員、行政人員及董事提供額外獎勵；以及藉連繫購股權持有人及股東之利益，促進本公司長遠財務成功。

根據新計劃，可授購股權之上限不得超過於批准購股權計劃日期已發行股份10%。可發行予每名合資格承授人之股份上限為於任何十二個月期間不得超過1%。

購股權之認購價由董事局決定，惟不得低於以下較高者：(i)本公司股份在授出購股權日期(必須為營業日)在聯交所每日報價表所列收市價；(ii)本公司股份在緊接授出購股權日期前五個交易日在聯交所每日報價表所列平均收市價；及(iii)股份面值。

由於年內並無購股權按新計劃授出，故未有購股權預期價值披露。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

34. 儲備

本集團

	屬於本公司股權持有人								
	附註	股本溢價 港幣千元	繳入盈餘 港幣千元	資產 重估儲備 港幣千元	外匯	不可	滾存溢利 (註ii) 港幣千元	總計 港幣千元	少數 股東權益 港幣千元
					變動儲備 (註i) 港幣千元	分派儲備 (註ii) 港幣千元			
於二零零五年一月一日		268,668	115,551	16,201	(18,604)	5,942	877,376	1,265,134	149,114
重估盈餘淨額		—	—	4,960	—	—	—	4,960	851
換算海外附屬公司、共同控制 及聯營公司的匯兌調整		—	—	—	(14,147)	—	—	(14,147)	919
轉撥自滾存溢利		—	—	—	—	465	(465)	—	—
支付予少數股東股息		—	—	—	—	—	—	—	(49,887)
出售時變現之重估儲備		—	—	(17)	—	—	17	—	17
年內淨溢利		—	—	—	—	—	242,809	242,809	48,676
發行股本	32	90,159	—	—	—	—	—	90,159	—
股本發行費用	32	(18)	—	—	—	—	—	(18)	—
二零零四年末期股息計提不足	12	—	—	—	—	—	(265)	(265)	—
二零零五年中期股息	12	—	—	—	—	—	(30,432)	(30,432)	—
二零零五年擬派末期股息	12	—	—	—	—	—	(114,382)	(114,382)	—
二零零五年擬派特別股息	12	—	—	—	—	—	(104,938)	(104,938)	—
於二零零五年十二月三十一日		358,809	115,551	21,144	(32,751)	6,407	869,720	1,338,880	149,690

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

34. 儲備 (續)

本集團

	屬於本公司股權持有人								
	附註	股本溢價 港幣千元	繳入盈餘 港幣千元	資產 重估儲備 港幣千元	外匯	不可	滾存溢利 (註ii) 港幣千元	總計 港幣千元	少數 股東權益 港幣千元
					變動儲備 (註i) 港幣千元	分派儲備 (註ii) 港幣千元			
於二零零六年一月一日		358,809	115,551	21,144	(32,751)	6,407	869,720	1,338,880	149,690
換算海外附屬公司、共同控制 及聯營公司的匯兌調整		—	—	—	26,744	—	—	26,744	4,220
轉撥自滾存溢利		—	—	—	—	413	(413)	—	—
支付予少數股東股息		—	—	—	—	—	—	—	(51,424)
少數股東注入股本		—	—	—	—	—	—	—	670
出售時變現之重估儲備		—	—	(90)	—	—	90	—	—
年內淨溢利		—	—	—	—	—	271,582	271,582	42,076
發行股本	32	15,145	—	—	—	—	—	15,145	—
股本發行費用	32	(16)	—	—	—	—	—	(16)	—
二零零五年末期股息計提不足	12	—	—	—	—	—	(1,063)	(1,063)	—
二零零六年中期股息	12	—	—	—	—	—	(33,756)	(33,756)	—
二零零六年擬派末期股息	12	—	—	—	—	—	(129,115)	(129,115)	—
二零零六年擬派特別股息	12	—	—	—	—	—	(105,486)	(105,486)	—
於二零零六年十二月三十一日		373,938	115,551	21,054	(6,007)	6,820	871,559	1,382,915	145,232

附註： (i) 外匯變動儲備已計入因換算海外附屬公司貸款之匯兌盈餘共28,191,000港元(二零零五年：匯兌盈餘15,386,000港元)。此筆款項在可預見之未來將不會償還，董事認為此仍本公司淨投資之一部分。

(ii) 根據相關的中外合資企業的法律及條例，於中國內地的共同控制公司之部份利潤需轉往不可分派的儲備基金。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

34. 儲備 (續)

本公司

	附註	股本溢價 港幣千元	繳入盈餘 港幣千元	滾存溢利 港幣千元	總計 港幣千元
於二零零五年一月一日		268,668	377,567	516,889	1,163,124
發行股本		90,159	—	—	90,159
股本發行費用		(18)	—	—	(18)
年內淨溢利	11	—	—	15,723	15,723
二零零四年末期股息計提不足	12	—	—	(265)	(265)
二零零五年中期股息	12	—	—	(30,432)	(30,432)
二零零五年擬派末期息	12	—	—	(114,382)	(114,382)
二零零五年擬派特別股息	12	—	—	(104,938)	(104,938)
於二零零五年十二月三十一日 及二零零六年一月一日		358,809	377,567	282,595	1,018,971
發行股本		15,145	—	—	15,145
股本發行費用		(16)	—	—	(16)
年內淨溢利	11	—	—	25,483	25,483
二零零五年末期股息計提不足	12	—	—	(1,063)	(1,063)
二零零六年中期股息	12	—	—	(33,756)	(33,756)
二零零六年擬派末期股息	12	—	—	(129,115)	(129,115)
二零零六年擬派特別股息	12	—	—	(105,486)	(105,486)
於二零零六年十二月三十一日		373,938	377,567	38,658	790,163

本集團之繳入盈餘儲備代表本公司已發行股本票面值及根據本公司於一九九六年進行集團重組時所收購附屬公司之股本及股本溢價總額之差異。

本公司之繳入盈餘儲備代表本公司以交換附屬公司已發行股本而發行之股本票面值及於本公司集團重組時收購附屬公司之資產淨值總額之差異。根據百慕達公司法1981(經修訂)，該等繳入盈餘於若干情況下可分派予各股東。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

35. 業務合併

於二零零六年四月七日，本集團向本公司董事購入了Goldpromise Limited及其附屬公司（「Goldpromise集團」）100%股權。其在紐西蘭以零售方式銷售牛仔款及其他流行時尚貨品。詳情列於本財務報表附註40(b)。其購買現金代價為42,263,000港元，於二零零六年五月二十七日支付。

於收購日，Goldpromise集團的可識別資產及負債公平價值及賬面值列示如下：

	附註	收購時確認 公平價值 港幣千元	賬面值 港幣千元
物業、廠房及設備	14	8,720	8,720
遞延稅項資產	31	703	703
現金及銀行存款		14,166	14,166
存貨		12,248	12,248
預付款、按金及其他應收賬款		7,610	7,610
可收回稅款		194	194
應付賬款		(274)	(274)
其他應付賬款及應付費用		(3,147)	(3,147)
股東貸款		(36,569)	(36,569)
		3,651	3,651
收購商譽	17	38,612	
現金償還		42,263	

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

35. 業務合併 (續)

收購附屬公司之現金及現金等額流出淨額分析如下：

	港幣千元
現金代價	(42,263)
股東貸款	(36,569)
購入之現金及銀行存款	14,166
收購附屬公司之現金及現金等額流出淨額	(64,666)

自收購後，Goldpromise集團對本集團截至二零零六年十二月三十一日止之營業額及合併溢利貢獻分別為64,693,000港元及5,022,000港元。

如收購合併於年初發生，本集團之持續收入及本年溢利將分別為4,433,384,000港元及313,851,000港元。

36. 合併現金流量表附註

重大非現金交易

年內本集團訂立的物業、廠房及設備融資租賃合約，在合約開始時之總資本額為901,000港元(二零零五年：596,000港元)。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

37. 或有負債

於結算日起，未有在財務報表內撥備之或有負債如下：

	本集團		本公司	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
為附屬公司之銀行融資額 提供擔保	—	—	841,660	1,079,860
附屬公司已使用以上銀行 融資額	—	—	9,738	27,062

38. 經營租約協議

(a) 作為出租人

本集團以經營租約形式出租其投資物業(見財務報表附註15)，議定年期為二至三年。租約條款一般要求承租人提交保證金。

於二零零六年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租約而將來應收租客之最低租約付款如下：

	本集團	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
一年內	2,772	119
第二年至第五年(包括首尾兩年)	7,252	—
	10,024	119

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

38. 經營租約協議 (續)

(b) 作為承租人

本集團以經營租約形式承租若干機械，零售店舖及辦公物業。租約之議定年期由三年至六年。

於二零零六年十二月三十一日，本集團根據不可撤經營租約而須於未來支付之最低租約付款如下：

	本集團	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
一年內	386,981	291,311
第二年至第五年(包括首尾兩年)	713,256	554,700
五年後	213,430	174,446
	1,313,667	1,020,457

39. 承擔

除上述附註38(b)列出之經營業務承擔外，本集團於結算日有以下承擔：

資本承擔

	本集團	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
已簽約但未計準備：		
在建工程	10,946	27,284
已批准但未簽約：		
在建工程	3,675	35,774
投資聯營公司	—	12,900
	3,675	48,674
	14,621	75,958

於結算日，本公司並無重大承擔。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

40. 關連人士交易

- (a) 除於董事局報告披露有關連交易外，本集團亦於本年內與關連人士有以下重大交易：

	附註	本集團	
		二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
從共同控制公司購入的原材料	(i)	22	172
付予共同控制公司的加工費	(ii)	106,600	63,449
付予聯營公司的加工費	(ii)	4,052	33,045
付予聯營公司的管理費	(iii)	—	5,968
銷售予聯營公司的貨品	(iv)	188	293

附註：

- (i) 董事認為採購乃根據與該共同控制公司給予其他顧客相若之條款及條件進行。
- (ii) 加工費以共同控制公司及聯營公司發生的成本加標價計算。
- (iii) 管理費以直接成本加標價計算。
- (iv) 銷售乃根據與本集團給予主要顧客之價格及條款進行。
- (b) 關聯人士其他交易：

年內，本集團向本公司董事購入附屬公司Goldpromise集團，按公司業務運作作內部評估，訂價42,263,000港元。交易詳情已列於本財務報表附註35。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

40. 關連人士交易 (續)

(c) 關聯人士結欠餘額：

- (i) 如合併資產負債表所披露，於結算日，本集團有關連欠款**724,000**港元(二零零五年：**1,072,000**港元)，該應收款為無抵押，免息及沒有固定還款期。
- (ii) 於結算日，本集團貸款予聯營公司、聯營公司欠款及欠聯營公司款項已詳列於本財務報表附註**20**，而共同控制公司欠款及欠共同控制公司款項已詳列於本財務報表附註**19**。
- (iii) 本集團之少數股東長期貸款已詳列於本財務報表附註**30**。

(d) 本集團核心管理人員的補償金：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
短期員工福利	34,905	37,088
退休福利	859	821
核心管理人員總補償金	35,764	37,909

董事酬金已詳列於本財務報表附註**8**內。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

41. 財務風險管理目標及政策

除衍生工具外，本集團的主要財務工具包括銀行貸款，融資租賃和現金及銀行結餘。這些財務工具的主要目的是為集團的營運提供融資。集團的財務資產和負債，如應收合營者和應付貿易賬款，是從營運中直接產生。

在本年內，集團的政策是會經營財務工具的買賣，用以提高閑置資金的收益。本集團對財務及衍生工具的會計政策，列於財務報表附註2.4內。

本集團的財務工具產生之主要風險包括現金流量利率風險，外匯風險，信貸風險及變現能力風險。董事局已檢討並同意下述的風險管理政策。

現金流量利率風險

本集團的利率風險主要是源自集團從浮動利率借入長期貸款。

集團的長期貸款額並不大，故不認為此風險會對集團有顯著的影響。集團祇採用浮動利率債務管理利息成本。

外匯風險

本集團按既定的外匯風險管理政策進行外匯交易。本集團的交易貨幣風險是由於營運單位使用功能貨幣以外的貨幣進行銷售及購貨。

本集團的功能貨幣包括港元，人民幣、紐西蘭元及澳元。港元是與美元聯繫，因此本集團預期除了澳元收入的相關交易外，並沒有顯著的匯率變動。本集團的銷售收入約18%（二零零五年：20%）是澳元收入，而同時相關的成本則有約23%（二零零五年：24%）以美元進行。本集團通過遠期外匯對沖澳元之外匯風險。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

41. 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險

本集團祇與認可及信用可靠的第三者交易。本集團的政策是會向顧客進行信貸核實程序，另外，應收賬款是會被不斷監察，而本集團的壞賬情況並不顯著。

至於其他財務資產(包括現金及銀行結餘)的信貸風險則源自對方的違約產生，最大的損失會是該工具的賬面金額。

由於本集團祇與認可及作用可靠的第三者交易，並沒有涉及抵額品的要求。

變現能力風險

本集團的目標是通過銀行貸款及融資租賃來維持資金的連續性及彈性間的平衡。集團的政策是僅可能對於借貸的到期日與相關資產的預期現金淨流入進行配比，以籌措正確的資金。

公平價值

於二零零六年十二月三十一日，本集團的財務資產及負債之賬面值約等於其公平價值。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

42. 主要附屬公司詳情

以下為董事認為對本集團業績構成主要影響或組成本集團淨資產主要部份之附屬公司。董事認為詳列其他附屬公司會令篇幅過於冗長。

主要附屬公司之詳情如下：

公司名稱	註冊成立或 登記／營運 地點	已發行普 通股／註冊 股本面值	本集團 應佔權益百分比		主要業務
			二零零六年	二零零五年	
Glorious Sun Enterprises (BVI) Limited*	英屬處女島／ 香港	200美元	100	100	投資控股
Jeanswest (BVI) Limited	英屬處女島／ 香港	1美元	100	100	投資控股
Jeanswest International (L) Limited	馬來西亞／ 香港	1美元	100	100	投資控股
Glorious Sun Licensing (L) Limited	馬來西亞／ 香港	1美元	100	100	持有商標
Jeanswest Investments (Australia) Pty. Ltd.	澳洲	12,002,202澳元	100	100	投資控股
Jeanswest Wholesale Pty. Ltd.	澳洲	2澳元	100	100	買賣成衣
Jeanswest Corporation Pty. Ltd.	澳洲	11,000,000澳元 普通股 1,000,000澳元 [A] 股份	100	100	在澳洲 零售便服

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

42. 主要附屬公司詳情 (續)

公司名稱	註冊成立或 登記／營運 地點	已發行普 通股／註冊 股本面值	本集團 應佔權益百分比		主要業務
			二零零六年	二零零五年	
Renher Pty. Ltd.	澳洲	2,200澳元 普通股	100	100	在澳洲提供 店舖租賃服務
Goldpromise Limited	英屬處女島／ 香港	2美元 普通股	100	—	投資控股
Jeanswest Corporation (New Zealand) Limited	紐西蘭	1,191,264 紐西蘭元 普通股	100	—	在紐西蘭 零售便服
真維斯國際(香港)有限公司	香港／ 中國內地	10,000,000港元 普通股	100	100	在中國內地 零售便服
大進投資有限公司	香港／ 中國內地	10,000,000港元 普通股	100	100	在中國內地 零售便服
Glorious Sun Industries (BVI) Limited	英屬處女島／ 香港	1美元	100	100	投資控股
旭日製衣廠(香港)有限公司	香港	2,600,000港元 普通股	100	100	買賣成衣

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

42. 主要附屬公司詳情 (續)

公司名稱	註冊成立或 登記／營運 地點	已發行普 通股／註冊 股本面值	本集團 應佔權益百分比		主要業務
			二零零六年	二零零五年	
力佳實業有限公司	香港	200,000港元 普通股	100	100	提供代理服務
大進國際貿易(香港) 有限公司	香港	6,000,000港元 普通股	100	100	買賣及生產 成衣
柏健實業有限公司	香港	600,000港元 普通股	100	100	進出口成衣
建裕投資有限公司	香港	2港元 普通股	100	100	提供生產管理 服務
大進製衣廠(惠州) 有限公司**	中國內地	8,128,000美元 已繳付 6,128,000美元	100	100	製造成衣
新東江服飾(惠州) 有限公司**	中國內地	7,000,000美元	100	100	生產及買賣 成衣
明燈紡織有限公司	香港	10,000,000港元 普通股	100	100	進口及分銷 紡織品

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

42. 主要附屬公司詳情 (續)

公司名稱	註冊成立或 登記/營運 地點	已發行普 通股/註冊 股本面值	本集團 應佔權益百分比		主要業務
			二零零六年	二零零五年	
Sparrow Apparels Limited [#]	孟加拉	10,000,000塔卡 普通股	70	70	製造成衣
鎮安工貿有限公司	香港	10,000港元 普通股	100	100	投資控股
大進貿易(惠州)有限公司**	中國內地	500,000港元 普通股	100	100	買賣成衣
Chapman International Macao Commercial Offshore Limited	澳門	100,000葡幣 普通股	50.4	50.4	買賣成衣
萬倍投資有限公司	香港	1,460,000港元 普通股	50.4	50.4	持有物業及 提供管理服務
Recent Garments and Knitting Industries Ltd. [#]	孟加拉	100,000塔卡 普通股	35.3 [#]	35.3	製造成衣
Shamoli Garments Limited [#]	孟加拉	10,000,000塔卡 普通股	35.3 [#]	35.3	製造成衣

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

42. 主要附屬公司詳情 (續)

公司名稱	註冊成立或 登記／營運 地點	已發行普 通股／註冊 股本面值	本集團 應佔權益百分比		主要業務
			二零零六年	二零零五年	
P.T. Crownfund Garment Factory#	印度尼西亞	1,000,000美元	47.9##	47.9	製造成衣
Gennon (Cambodia) Garment Manufacturing Ltd.#	柬埔寨	500,000美元 普通股	50.4	50.4	製造成衣
惠州新安制衣廠有限公司***	中國內地	5,000,000港元	48.4##	48.4	製造成衣
東莞明海織染廠有限公司**	中國內地	195,230,000港元 已繳付 192,014,320港元	50.4	50.4	提供漂染及 針織服務
Recent Sweaters Limited#	孟加拉	200,000塔卡 普通股	35.3##	35.3	製造成衣
Rays The Glorious Investment (BVI) Limited	英屬處女島／ 香港	1美元	100	100	投資控股
豐源投資有限公司	香港	2港元 普通股	100	100	投資控股

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

42. 主要附屬公司詳情 (續)

公司名稱	註冊成立或 登記/營運 地點	已發行普 通股/註冊 股本面值	本集團 應佔權益百分比		主要業務
			二零零六年	二零零五年	
石家莊常宏建築 裝飾工程有限公司***	中國內地	2,100,000美元	65	65	室內裝修及 翻新服務
泰州爵柏服飾有限公司***	中國內地	100,000美元	60	60	製造成衣

* 直接由本公司持有。

** 按中國法律登記為中外獨資企業之附屬公司。

*** 按中國法律登記為中外合資企業之附屬公司。

不經由安永會計師事務所或其他安永國際成員公司審核。

此為本公司非全資附屬公司持有之附屬公司，因本公司對於非全資附屬公司擁有控制權，該等公司亦被稱視為附屬公司。

於本年內，本集團向本公司董事購入Goldpromise集團，購入詳情已列於本財務報表附註35及40(b)。

43. 財務報表之通過

本年度財務報表已於二零零七年四月十一日由董事會通過。