

## 財務回顧

### 財務業績

本財政年度，本集團錄得股東應佔綜合虧損1.515億港元，較上一年度之1.347億港元虧損有所增加。

年內每股虧損為0.30港元，較上一年度減少0.07港元。每股虧損減少的主要原因乃由於於年度內本集團配發了若干股份以購入新業務及投資項目而增加了發行股數所致。

本集團於年內錄得嚴重下降的營業額，這反映了集團一般貿易業務的停止及自2000年5月下旬將玩具製造、出口及國內銷售的業務交由一名獨立第三者管理以及淡退香港玩具零售業務等的安排。

本集團於年內錄得大量虧損淨額，此乃由於本集團作出了固定資產的大量減值準備及因計劃於年結後將玩具製造及出口業務出售而進一步作出撥備所致。隨著本集團之玩具業務於2000年5月底交由一名經理管理後，年內的營運現金虧損幸好較去年同期得以大量減少。

### 財務狀況

因著營運現金虧損大量減少及得到主要股東Open Mission Assets Limited的財務支持，本集團能於年內向銀行債權人清還超逾5,000萬港元之借貸本金。事實上，得到Open Mission的進一步財務支持，本集團已於2001年6月下旬將所有銀行借款連同應付利息清還。

於年結日，流動負債為1.2億港元。然而，其中作為收購博廣通科技實業(深圳)有限公司之代價為數8,900萬港元(於資產負債表內劃分為應付賬款及其他應付款項)之款項已於結算日後以全數向賣方發行本公司股份之形式支付。

於結算日後，當計劃出售玩具業務完成及得到Open Mission的進一步財務支持後，本集團的淨負債狀況將會消失而集團的流動資產/負債比率將重返至約1:1。

年內的物業、廠房及設備、存貨以及應付賬款錄得大額減少，此乃反映出本集團玩具業務的淡出。年度的應收按揭供款及應計費用亦錄得重大減少，原因是集團為了改善現金流轉，已於2000年12月出售了一間從事發展萬豪花園及萬輝花園的附屬公司之全部權益。

其他長期投資包括分別於德維森及博廣通擁有的17.66%及23%權益，投資額合共175,870,000港元。因所有新投資/業務乃由本公司配售股份所得及/或發行股份形式支付，這已大大改善集團的資金流動及現金流轉狀況。

於年內，Open Mission向本集團作出為數1,400萬港元的額外貸款，以供集團流動資金及清還銀行借款之用。

於結算日，股東資金由年度的2,400萬港元減低至約7,120萬港元，反映出本年度錄得大量的虧損及撥備，本集團藉發行股份作為收購新業務/資產之部份代價以及透過配售股份斥資而部份抵銷該減額。於本公司在2001年4月及7月以發行價每股0.5港元分別發行100,000,000股及78,000,000股股份作為收購博廣通的代價後，股東資金於結算日後會增加約8,900萬元達至約1.6億萬港元。

### 現金及司庫管理

本集團於年度的財務目標乃集中於減低銀行的借款。

為達到這目標，本集團已於2000年5月安排將玩具製造、出口及國內分銷業務交由一名獨立第三者管理以將現金經營虧損減至最低。存貨已變賣，位於沙田的貨倉及車位以及位於廣州及上海之住宅單位亦已出售。無利可圖的業務，如合資經營原裝設備廠房以生產毛絨玩具、物業發展業務以及香港的玩具零售業務已一一被出售或結束。

## 財務回顧

另一方面，本集團已於年度透過配售股份斥資合共7,000萬港元。該款額連同進一步發行股份用以收購德維森、博廣通及位於廣州的若干商舖單位。

獲得Open Mission 1,400萬港元的額外貸款，本集團於年內向銀行債權人清還超逾5,500萬港元之借款以減低總貸款、透支及應付票據額、支付銀行利息及設立存款額作為銀行代表本集團發出保證的抵押。

於2001年6月下旬，所有銀行借款連同應付利息已悉數清還。本集團現時的主要投資及業務集中於國內；投資所得收入均以人民幣結算。因人民幣沒有期匯市場，故不能作出對沖安排。