

1 主要會計政策 (續)

(c) 集團重組及綜合賬目之基準

為籌備本公司股份於香港聯交所上市以重組集團架構，本集團於二零零一年十二月三十一日完成集團重組，透過向最終控股公司收購C & H Toy of America, Inc. 及香港正潤玩具有限公司的全部股本，本公司成為現時組成本集團各公司的控股公司。此等綜合財務報表乃按會計收購法編製，而據此C & H Toy of America, Inc. 及香港正潤玩具有限公司的業績、資產及負債不計入截至二零零一年六月三十日止六個月之綜合財務報表內。

2 分部報告

分部資料乃按本集團之業務及地區分部作出呈列。由於業務分部資料對本集團的內部財務匯報工作意義較大，故選為報告分部資料的主要形式。

業務分部

本集團之業務分部主要分為兩部份：

- 製造及銷售毛絨玩具；及
- 製造及銷售金屬及塑膠玩具。

	毛絨玩具		金屬及塑膠玩具		未分配數額		綜合數額	
	截至六月三十日		截至六月三十日		截至六月三十日		截至六月三十日	
	止六個月		止六個月		止六個月		止六個月	
	二零零二年 千元	二零零一年 千元	二零零二年 千元	二零零一年 千元	二零零二年 千元	二零零一年 千元	二零零二年 千元	二零零一年 千元
來自外界客戶之收入	312,316	301,787	27,710	-	-	-	340,026	301,787
來自外界客戶之 其他收入	2,913	1,998	79	-	1,780	2,105	4,772	4,103
總額	315,229	303,785	27,789	-	1,780	2,105	344,798	305,890
分部經營成果	48,838	48,571	5,491	-	-	-	54,329	48,571
來自業務的貢獻							54,329	48,571
融資成本							-	(230)
稅項							(4,522)	(3,091)
股東應佔溢利							49,807	45,250

本公司並無呈列金屬及塑膠玩具分部之比較數字，是由於從事製造及銷售金屬及塑膠玩具之附屬公司香港正潤玩具有限公司於二零零一年十二月三十一日被本公司收購。

2 分部報告 (續)

地區分部

本集團在四個主要經濟環境中經營。

以地區分部之基準呈列資料時，分部營業額乃根據交付貨品的目的地而釐定。

	營業額	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零二年	二零零一年
	千元	千元
美國	126,141	153,299
日本	149,950	109,706
東南亞(日本除外)	40,371	14,325
歐洲	19,067	20,541
其他	4,497	3,916
	340,026	301,787

由於按以上地區劃分之營業額與溢利之相對比例值並無重大差異，故此並無列出按照地區劃分之溢利貢獻作出分析。

3 其他收入及虧損淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零零二年	二零零一年
	千元	千元
其他收入		
銀行存款利息收入	1,780	2,105
其他收入	2,992	1,998
	4,772	4,103
其他虧損淨額		
出售固定資產之虧損淨額	(16)	(114)
匯兌收益淨額	13	67
	(3)	(47)

4 除稅前正常業務溢利

除稅前正常業務溢利已扣除／(計入)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 千元	二零零一年 千元
存貨成本 [#]	246,599	228,067
員工成本(包括退休計劃成本987,000元 (二零零一年：1,073,000元)) [#]	73,907	67,591
折舊 [#]	7,875	5,700
經營租約費用：最低租約付款 [#]		
－物業租金	11,116	9,692
佣金開支	2,151	3,882
正商譽攤銷	44	—
負商譽攤銷	(795)	(772)

[#] 存貨成本包括與員工成本、折舊費用及經營租賃支出有關的76,300,000元(二零零一年：73,776,000元)，有關數額亦已記入上表分開列示的各類開支總額中。

5 稅項

綜合損益表內之稅項為：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 千元	二零零一年 千元
本期間之香港利得稅準備	3,390	2,900
遞延稅項	—	191
中國稅項	1,132	—
	4,522	3,091

香港利得稅準備是按截至二零零二年六月三十日止六個月之估計應評稅溢利按稅率16%(二零零一年：16%)計算。

根據有關法例及適用於中華人民共和國(「中國」)之企業所得稅法，中國附屬公司於其自首個獲利年度起計後兩年可獲豁免企業所得稅，並於其後三年獲減免按標準稅率計算的企業所得稅的50%。於二零零二年六月三十日，其中一家中國附屬公司獲豁免企業所得稅；而另一家中國附屬公司則須繳付按標準稅率計算的企業所得稅之50%。

6 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 千元	二零零一年 千元
已付股息 650,000,000股每股面值0.01美元股份		
已批准及於二零零二年支付之 二零零一年末期股息 每股0.048元(二零零零年：無)	31,200	—
已宣派股息 1,400,000股每股面值1美元股份 已宣派及支付中期股息每股5.507元 (附註(i))	—	7,710
650,000,000股每股面值0.01美元股份 於結算日後宣派中期股息每股0.024元 (附註(ii))	15,600	—
	15,600	7,710

附註：

- (i) 本公司股份已在二零零一年十二月拆細及在二零零二年二月在香港聯交所上市前向本公司當時的股東派付二零零一年中期股息。
- (ii) 於結算日後建議分派的中期股息並未於結算日確認為負債。

7 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據股東應佔溢利四千九百八十萬零七千元(二零零一年：四千五百二十五萬元)及期間內已發行之加權平均普通股數616,781,768股(二零零一年：普通股487,500,000股)計算。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃根據股東應佔溢利四千九百八十萬零七千元及期間內尚未行使之加權平均普通股數(經調整所有攤薄潛在普通股之影響後)621,601,933股計算。於二零零一年內並無出現攤薄潛力普通股。

7 每股盈利(續)

(c) 對賬

	截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 股份數目	二零零一年 股份數目
用以計算每股基本盈利 之加權平均普通股數目	616,781,768	487,500,000
被視為以無代價發行之普通股	4,820,165	—
用以計算每股攤薄盈利 之加權平均普通股數目	621,601,933	487,500,000

8 固定資產

於二零零一年十一月三十日本集團之土地及樓宇經專業估值師重估。本公司董事(其並非合資格估值師)於二零零二年六月三十日已參照有關市場指標審核土地及樓宇之賬面金額。他們認為，自二零零一年十二月三十一日以來土地及樓宇之價值並無重大變動。

9 存貨

	於六月三十日 二零零二年 千元	於十二月三十一日 二零零一年 千元
原材料	55,129	43,794
在製品	33,221	15,051
製成品	14,359	21,108
	102,709	79,953

原材料於扣減一般準備3,146,000元(二零零一年十二月三十一日：3,146,000元)後列賬，以求按成本及估計可變現淨值兩者中的較低數額列示這些存貨。

10 應收賬款及其他應收款

	於六月三十日 二零零二年 千元	於十二月三十一日 二零零一年 千元
應收最終控股公司款項	42,215	310
應收同系附屬公司款項	4,396	7,747
應收賬款、應收票據、按金及預付款	68,735	103,140
	115,346	111,197

應收賬款及其他應收款包括應收賬款及應收票據(已扣除呆壞賬特別準備)，其賬齡分析如下：

	於六月三十日 二零零二年 千元	於十二月三十一日 二零零一年 千元
未逾期	34,277	35,802
逾期 1 至 3 個月	12,063	36,718
逾期超過 3 個月但少於 12 個月	4,300	5,997
	50,640	78,517

應收賬款(一般具備 14 天至 90 天信貸期)按原發票額，減去董事就視為呆賬的逾期債項所作準備，於資產負債表內確認及列賬。

11 已抵押銀行存款

於二零零二年六月三十日，本集團之存款總額 35,232,000 元(二零零一年十二月三十一日：無)已抵押以獲取由若干銀行提供之信貸、入口及外匯融資。

12 現金及現金等價物

	於六月三十日 二零零二年 千元	於十二月三十一日 二零零一年 千元
銀行及其他財務機構存款	177,783	55,552
銀行存款及現金	28,218	70,574
	206,001	126,126

13 應付賬款及其他應付款

	於六月三十日 二零零二年 千元	於十二月三十一日 二零零一年 千元
應付賬款及應計費用	87,509	87,865
應付最終控股公司款項	1,415	7,491
應付同系附屬公司款項	8,413	6,258
	97,337	101,614

應付賬款及應計費用包括應付賬款及應付票據，其賬齡分析如下：

	於六月三十日 二零零二年 千元	於十二月三十一日 二零零一年 千元
1 個月內	25,348	41,049
1 個月後但3 個月內到期	8,285	7,014
3 個月後但6 個月內到期	90	740
6 個月後但一年內到期	919	643
	34,642	49,446

14 股本

		二零零二年	
	附註	股份數目 千股	金額 千元
法定股本：			
每股面值0.01 美元之普通股	(i)	5,000,000	390,000
已發行及繳足股本：			
於一月一日	(i)	140,000	10,794
公開發售新股	(ii)	162,500	12,675
資本化發行	(iii)	347,500	27,105
於六月三十日		650,000	50,574

14 股本 (續)

附註：

- (i) 根據於二零零二年一月二十二日經股東通過的書面決議案，本公司透過增設 4,860,000,000 股每股面值 0.01 美元的普通股，把法定股本由 1,400,000 美元增加至 50,000,000 美元。
- (ii) 於二零零二年二月，在本公司股份於香港聯交所上市後本公司按發行價每股 1.20 元發行 162,500,000 股普通股。
- (iii) 根據於二零零二年一月二十二日經股東通過的書面決議案，按面值配發及發行 347,500,000 股每股面值 0.01 美元股份予當時股東 (按彼等當時股權比例)，以 3,475,000 美元之股份溢價賬進賬金額 (包括因在香港聯交所發售新股及配售時的股份溢價) 全數支付該批配發及發行股份總面值。
- (iv) 本公司已於二零零二年一月二十二日採納一項認股權計劃，據此本公司董事獲授權酌情邀請本集團之僱員 (包括本集團任何公司之董事) 採納可認購本公司股份之認股權。

於期間內，本公司並無行使認股權。於二零零二年六月三十日，本公司之尚未行使認股權為：

認股權授出日期	認股權 可予行使期間	行使價	尚未行 使之認 股權數目
二零零二年二月七日	二零零三年二月七日至 二零一二年二月七日	1.18 元	30,550,000

15 儲備

	股份溢價	一般 儲備金	重估儲備 土地 使用權 及建築物	保留溢利	總額
	千元	千元	千元	千元	千元
於二零零一年一月一日	20,817	—	—	178,857	199,674
儲備間轉撥	—	8,204	—	(8,204)	—
重估盈餘	—	—	701	—	701
本年度溢利	—	—	—	98,854	98,854
本年度已宣派股息	—	—	—	(30,930)	(30,930)
於二零零一年十二月三十一日	20,817	8,204	701	238,577	268,299
於二零零二年一月一日	20,817	8,204	701	238,577	268,299
前年度已批准股息	—	—	—	(31,200)	(31,200)
儲備間轉撥	—	879	—	(879)	—
公開發售股份之溢價	182,325	—	—	—	182,325
公開發售費用	(19,759)	—	—	—	(19,759)
資本化發行	(27,105)	—	—	—	(27,105)
本期間溢利	—	—	—	49,807	49,807
於二零零二年六月三十日	156,278	9,083	701	256,305	422,367

16 承擔

於二零零二年六月三十日未償付而亦未在本集團之財務報表內提撥準備的資本承擔如下：

	於六月三十日 二零零二年 千元	於十二月三十一日 二零零一年 千元
已訂約	221	1,692

17 重大關連人士交易

於本期間，本集團曾與其關連人士進行下列交易：

		截至六月三十日止六個月	
		二零零二年 千元	二零零一年 千元
(i)	銷售對象		
	最終控股公司：		
	– C & H Co., Ltd.	190,955	170,004
	同系附屬公司：		
	– C & H Lanka (P.V.T.) Ltd.	1,388	3,896
	– Gina World Co., Ltd.	9,524	12,660
		201,867	186,560
(ii)	採購自		
	最終控股公司：		
	– C & H Co., Ltd.	34,249	15,034
	同系附屬公司：		
	– C & H Lanka (P.V.T.) Ltd.	986	1,790
	– JY Textile Co., Ltd.	1,455	3,683
		36,690	20,507
(iii)	已付／應付的銷售佣金予		
	最終控股公司：		
	– C & H Co., Ltd.	576	1,723
(iv)	已收／應收取銷售佣金自		
	最終控股公司：		
	– C & H Co., Ltd.	747	—

本公司董事認為，上述與關連人士之交易乃於正常業務過程中按正常商業條款訂立。

18 結算日後事項

- (i) 自二零零二年六月三十日後，本集團向一位獨立第三者收購一家有限公司之60%股本權益，該公司從事毛製玩具之市場推廣及貿易，代價為1,000,000美元。
- (ii) 董事於結算日後建議分派中期股息。有關詳情載於附註6。

19 最終控股公司

董事認為，於二零零二年六月三十日的最終控股公司為於大韓民國註冊成立的C & H Co., Ltd.。

20 批准中期財務報告

董事會已於二零零二年九月十六日批准中期財務報告。