

# 賬目附註

## 一 主要會計政策

編製本賬目所採納之主要會計政策如下：

### (甲) 編製準則

集團賬目乃根據香港普遍採納之會計原則及香港會計師公會發出之《會計實務準則》編製而成。除若干投資物業及證券投資以公平價值呈報外(如下述會計政策所披露者)，賬目乃根據原值成本法編製。

集團已採納以下於二〇〇二年一月一日生效之新增及經修訂之《會計實務準則》。

《會計實務準則》第一號(經修訂)	財務報告書之呈報
《會計實務準則》第十五號(經修訂)	現金流量表
《會計實務準則》第卅四號	僱員福利

採納該等新增及經修訂之《會計實務準則》，對集團之綜合賬目並無重大影響。在採納該等新增及經修訂之《會計實務準則》後，集團已在呈報形式上作出若干改動。

### (乙) 集團會計

#### (i) 綜合準則

綜合賬目包括公司及旗下附屬公司截至二〇〇二年十二月三十一日止之賬目。

按照二〇〇〇年四月二十八日簽訂之管理服務協議，公司對旗下玩具及地產附屬公司之資產及運作之控制受到重大限制。因此，公司自二〇〇〇年五月四日有關限制生效後，停止綜合該等附屬公司之賬目。由於公司於管理服務協議取消當日恢復對該等附屬公司之資產及運作之控制，集團二〇〇一年十二月三十一日止之綜合賬目自二〇〇一年十二月三十一日起計入該等附屬公司之業績及資產淨額。

# 賬目附註

(續)

## 一 主要會計政策(續)

### (乙) 集團會計(續)

#### (i) 綜合準則(續)

年內收購或出售的附屬公司之業績，自收購生效當日起或至出售生效當日止(以適用者為準)計入綜合損益表。

集團內所有重大之公司間交易及結存均於綜合賬項時抵銷。

出售一間附屬公司所產生之損益，乃出售收入與集團所佔資產淨額之差額加上任何未攤銷之商譽或負商譽或已在儲備列賬而未曾於綜合損益賬支銷或確認之商譽／負商譽。

少數股東權益指外界股東在附屬公司之營運業績及資產淨額中擁有之權益。

#### (ii) 附屬公司

附屬公司指公司直接或間接控制半數以上投票權、擁有財務和營運政策監管權、可委任或罷免大多數董事會成員，或於董事會會議上佔大部份選舉票數之實體。

於公司之資產負債表中，附屬公司之投資乃以成本扣除減值虧損準備列賬。附屬公司業績乃由本公司按已收及應收股息入賬。

# 賬目附註

(續)

## 一 主要會計政策(續)

### (乙) 集團會計(續)

#### (iii) 聯營公司

聯營公司指除附屬公司外，集團長期擁有其不少於百分之二十股本權益，並可對其管理層行使重大影響力之公司。

綜合損益表包括集團年內佔聯營公司之業績，而綜合資產負債表則包括集團所佔聯營公司之資產淨額及收購之商譽／負商譽(扣除累計攤銷)。

由於管理服務協議長期限制將玩具及地產附屬公司之資金轉移至公司，集團於二〇〇一年並無採用權益會計法計算該等附屬公司。

#### (iv) 外幣換算

外幣交易按交易日之匯率換算。以外幣為單位之貨幣資產及負債則按結算日之匯率伸算。匯兌盈虧均撥入損益表處理。

以外幣為單位之附屬公司及聯營公司賬目之資產負債表項目，按結算日之匯率換算，而損益表項目則按年內平均兌換率伸算。所產生之匯兌差額作為儲備變動處理。出售該等附屬公司及聯營公司時，有關之累計匯兌差額則包括在出售盈虧之中，於損益表入賬。

# 賬目附註

(續)

## 一 主要會計政策(續)

### (丙) 固定資產

#### (i) 投資物業

投資物業指已落成及完成發展而持作投資之房地產，任何租金收入均按一般商業原則磋商。

投資物業由獨立估值師於每年結算日按其個別之公開市值基準估值，惟不會將土地及樓宇分開估值。估值會納入全年賬目。如估值增值則列入投資物業重估儲備；估值減值則以組合方式先與早前估值所得之增值對銷，然後從營業溢利中扣除。任何其後之增值列入營業溢利，最高至早前扣除之金額。

租約尚餘二十年或不足二十年之投資物業按剩餘租賃期折舊。

在出售投資物業時，就以往估值變現之重估儲備有關部分由投資物業重估儲備轉撥至損益賬。

# 賬目附註

(續)

## 一 主要會計政策 (續)

### (丙) 固定資產 (續)

#### (ii) 其他固定資產

其他固定資產包括除投資物業外之物業、租賃物業裝修、廠房及機器、傢具、固定裝置及設備，以及汽車，乃按成本減累計折舊及累計減值虧損入賬。

租賃土地按租賃年期折舊，其他固定資產則採用足可撇銷其成本扣除減值虧損準備後之比率，以直線法根據下列估計可用年期計算折舊：

樓宇	二十一至五十年
租賃物業裝修	按個別租約年期或三至十年，以較短者為準
廠房及機器	五至十年
傢具、固定裝置及設備	五至十年
汽車	五年

#### (iii) 減值及出售盈虧

於結算日會考慮內外因素，以評估有否任何跡象顯示其他固定資產出現減值。如有任何跡象顯示出現減值，則估計該資產之可收回價值，並(如適用)確認減值虧損，以將該資產價值降低至其可收回價值。該等減值虧損於損益表入賬。

出售投資物業以外固定資產所產生之損益，乃出售收入淨額與有關資產之賬面值兩者間之差額，並在損益賬中確認。

# 賬目附註

(續)

## 一 主要會計政策(續)

### (丁) 無形資產

#### 商譽／負商譽

商譽是指收購附屬公司或聯營公司之成本高於集團佔該收購附屬公司或聯營公司於收購日資產淨額之公平值數額。負商譽則指集團所佔購入資產淨額之公平值高於收購成本。

於二〇〇一年一月一日或之後因收購而產生之商譽計入無形資產，並按其預計可用年期，以直線計算法攤銷。

二〇〇一年一月一日之前因收購而產生之商譽／負商譽，則在儲備註銷。集團利用《會計實務準則》第三十號「企業合併」之過渡安排，以往在儲備註銷之商譽／負商譽未有重列為資產。此等商譽所產生之任何減值列入損益表。

### (戊) 證券投資

#### 持至到期之證券

持至到期之證券按成本加入／減去至當日止已攤銷折讓／溢價列入資產負債表。折讓或溢價按直至到期日之期間作攤銷，以利息收入／支出列入損益表。

於結算日，就個別持至到期證券之賬面值作檢討，以評估信貸風險，並預計可否收回該賬面值。倘預期不能悉數收回，則就該賬面值作撥備，並即時以開支項目列入損益賬。

# 賬目附註

(續)

## 一 主要會計政策 (續)

### (戊) 證券投資 (續)

#### 非買賣證券

非買賣用途之證券於結算日以公平價值入賬。在證券售出或決定作出減值前，個別證券公平價值之變更於投資重估儲備中加入或扣除。於出售證券後，其銷售淨額與賬面值差額之累計盈虧，連同轉自投資重估儲備之任何盈餘／虧蝕，均於損益賬處理。

當根據客觀證據，個別投資價值下降，則記錄於重估儲備之累計虧損列入損益賬。

#### 買賣證券

買賣證券以公平價值入賬。於結算日，因買賣證券公平價值變更而產生之未實現盈虧於損益賬確認。出售證券之盈虧為出售價與有關證券賬面值之差額，該等盈虧於出售時列入損益賬確認。

### (己) 存貨

存貨以成本及可變現淨額兩者中之較低數額入賬。成本以加權平均成本法計算，其中包括所有採購成本、加工成本及將存貨運至現址和變成現狀之其他成本。可變現淨額為以日常業務過程中之估計售價減去完成生產及銷售所需估計成本後之差額。

# 賬目附註

(續)

## 一 主要會計政策 (續)

### (庚) 持作銷售用途之物業

持作銷售用途之物業按成本及可變現淨額兩者中之較低數額入賬。集團發展之物業成本按未出售物業應佔發展項目之總發展成本(包括資本化借貸成本)比例釐定。可變現淨額以估計售價減去出售物業時產生之成本計算。

### (辛) 庫存股份

庫存股份為由已綜合附屬公司或聯營公司持有之公司股份。庫存股份之購買成本以股東權益減少方式在綜合資產負債表列示。

### (壬) 應收賬項

應收賬項中就被視為呆賬部分作出撥備，而資產負債表之應收賬項在扣除有關撥備後入賬。

### (癸) 現金及現金等值

現金及現金等值在資產負債表中按成本入賬。就現金流量表而言，現金及現金等值包括庫存現金、銀行即期存款、由投資日起計算，於三個月或少於三個月到期之現金投資，以及銀行透支。

### (子) 撥備

集團由於過往事項引致目前出現法律上或推定之債務時，會確認撥備。當清還債務時可能導致資源流出，而負債金額能夠可靠估計。倘集團預期撥備將可獲償付，該筆償付款項會確認為獨立資產，但只有在肯定取得償款時才予以確認。



# 賬目附註

(續)

## 一 主要會計政策 (續)

### (丑) 或有負債

或有負債為因過往事項而可能產生之負債，會否出現將視乎未來會否發生一件或多件集團不能完全控制之不確定事項。或有負債亦可能是因過往事項而產生之現有負債，但因為無需導致經濟資源流出，或負債金額不能可靠估計而不予以確認。

或有負債不會確認，而只會於賬目附註中披露。倘若或有負債轉變有可能導致資源流出，則會確認為撥備。

### (寅) 遞延稅項

為課稅而計算之溢利與賬目所示之溢利兩者出現時差時，若預期將於可預見將來導致收付資產與負債，即按現行稅率計算遞延稅項。

### (卯) 借貸成本

直接用作收購、建設或生產需要相當長時間才可以投入原定用途或銷售之資產的借貸成本，會予以資本化。

所有其他借貸成本均在產生期間在損益表支銷。

### (辰) 營業租約費用

凡資產所有權之絕大部分報酬及風險由出租公司保留之租約，均列為營業租約。營業租約之付款在扣除自出租公司收取之任何獎勵後，按直線法於租約期內在損益表扣除。

# 賬目附註

(續)

## 一 主要會計政策 (續)

### (巳) 僱員福利

- (i) 薪酬、花紅、有薪年假及集團其他福利開支均於集團僱員提供相關服務該年累算。
- (ii) 集團設立兩項界定供款計劃，各自之資產分別由不同之監察基金保管。集團對界定供款計劃所作之供款均即期支銷，因僱員在有權全數取得供款前終止計劃而沒收之供款不會用作減少集團所作之供款。
- (iii) 只有在集團透過制訂一項實際上不可撤回之詳細正規計劃明確表明終止聘用或向自願離職者提供賠償時，終止僱用賠償才會被確認。

### (午) 收入確認

#### (i) 銷售貨品

收入在貨品送達客戶，亦即客戶接收貨品並接受其擁有權之相關風險與回報時確認。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何營業折扣。

#### (ii) 營業租賃之租金收入

除有其他基準能更清楚反映租賃資產所產生之收益模式外，營業租賃之應收租金收入，在租賃期所涵蓋之會計期間內以等額在損益表確認。營業租賃協議所涉及的獎勵均在損益表中確認為應收租賃淨付款總額之組成部分。或有租金在其產生之會計期間內確認為收入。

#### (iii) 股息

股息收入在股東收取款項之權利確立時確認。

#### (iv) 利息收入

利息收入在計算尚餘本金及適用利率後按時間比例基準確認。

# 賬目附註

(續)

## 二 營業額、收益及分部資料

公司主要業務為投資控股。附屬公司之主要業務載於本賬目附註卅八(甲)。

營業額包括供應給客戶之貨品銷售價值及租金收入。年內已確認之各項重要收入類別之數額如下：

	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
營業額		
玩具及配件銷售	1,698,645	—
投資物業租金及服務收入	42,579	—
酒店經營收益	63,796	—
電腦硬件及軟件銷售	10,909	70,398
	1,815,929	70,398
其他收益		
利息收入	43,398	50,835
買賣證券股息收入	98	—
	43,496	50,835
總收益	1,859,425	121,233

分部資料乃按本集團之業務及地區分部呈報，其中業務分部資料為主要呈報形式。如附註一(乙)(i)所述，玩具及地產附屬公司之資產淨值及業績均由二〇〇一年十二月三十一日起計入集團之綜合賬目。因此，二〇〇一年之主要分部資料只呈報互聯網商業對商業投資。於二〇〇二年十二月三十一日，本集團之互聯網商業對商業投資均為被動投資。此外，本集團於年內成立了科技部門，供應電子消費產品，該部門二〇〇二年度之分部營業額、業績、資產或負債因不超過重要性界限之百分之十，已計入玩具業務。本集團劃分為三個業務部門，即下述之玩具業務、地產業務及互聯網商業對商業投資。其他企業收入及費用、持至到期之證券及非營業用途現金均未分配至上述三個業務部門。按公司及其附屬公司之主要業務及營業地區分析載於第四十三至四十五頁。

# 賬目附註

(續)

## 二 營業額、收益及分部資料(續)

按業務劃分之主要分部資料：

	二〇〇二年十二月三十一日止年度			集團 港幣千元
	玩具營運 港幣千元	地產營運 港幣千元	互聯網商業 對商業投資 港幣千元	
營業額				
公司及附屬公司	1,698,645	106,375	10,909	1,815,929
應佔聯營公司	7,009	41,751	—	48,760
	1,705,654	148,126	10,909	1,864,689
分部業績				
公司及附屬公司	77,212	43,222	(15,748)	104,686
其他企業收入及費用				24,138
營業溢利				128,824
應佔聯營公司虧損減溢利	681	(1,679)	—	(998)
融資成本				(46)
稅項				(16,829)
少數股東權益				(5,876)
股東應佔溢利				105,075
分部資產	1,113,435	846,470	—	1,959,905
於聯營公司之投資	(1,635)	22,199	—	20,564
未分配資產				1,140,034
總資產				3,120,503
分部負債	396,930	102,476	—	499,406
少數股東借出之貸款	7,036	39,329	—	46,365
稅項	7,642	33,047	—	40,689
未分配負債				13,957
總負債				600,417
資本開支	44,277	29,473	27	73,777
折舊	42,325	13,548	214	56,087
攤銷費用	—	—	654	654
非買賣證券之減值準備	—	—	8,410	8,410
出售附屬公司之(溢利)/虧損	—	(4,876)	2,455	(2,421)

# 賬目附註

(續)

## 二 營業額、收益及分部資料(續)

按業務劃分之主要分部資料：

	二〇〇一年十二月三十一日止年度			
	玩具營運 港幣千元	地產營運 港幣千元	互聯網商業 對商業投資 港幣千元	集團 港幣千元
營業額				
公司及附屬公司	—	—	70,398	70,398
應佔聯營公司	—	—	1,567	1,567
	—	—	71,965	71,965
分部業績				
公司及附屬公司	—	—	(226,100)	(226,100)
其他企業收入及費用				(51,140)
營業虧損				(277,240)
應佔聯營公司虧損減溢利	—	—	(14,691)	(14,691)
融資成本				(100)
對玩具及地產附屬公司撥備之回撥				967,620
稅項				(211)
少數股東權益				5,224
股東應佔溢利				680,602
分部資產	917,722	858,600	62,498	1,838,820
於聯營公司之投資	(338)	47,128	—	46,790
未分配資產				1,140,510
總資產				3,026,120
分部負債	282,558	115,783	12,254	410,595
少數股東借出之貸款	8,476	69,926	—	78,402
稅項	4,760	29,963	2	34,725
未分配負債				18,784
總負債				542,506
資本開支	—	—	28,059	28,059
折舊	—	—	8,380	8,380
攤銷費用	—	—	27,939	27,939
非買賣證券之減值準備	—	—	84,758	84,758
出售一間聯營公司之虧損	—	—	49,413	49,413

# 賬目附註

(續)

## 二 營業額、收益及分部資料(續)

按地區劃分之次要分部資料：

呈報按地區劃分之資料時，分部營業額乃基於運送貨物之目的地。分部資產及資本開支乃基於資產之所在地。

	營業額 二〇〇二年 港幣千元	扣除融資成本 及稅項前 分部業績 二〇〇二年 港幣千元	總資產 二〇〇二年 港幣千元	資本開支 二〇〇二年 港幣千元
美國	1,069,798	42,967	10,216	—
歐洲	240,972	9,475	1,603	—
中國內地	106,451	42,998	1,264,445	68,181
香港	125,094	9,425	632,976	5,446
日本	127,333	3,886	27,522	150
新加坡	12,388	(14,627)	—	—
其他地區	133,893	10,562	23,143	—
	1,815,929	104,686	1,959,905	73,777
其他企業收入及費用		24,138		
營業溢利		128,824		
於聯營公司之投資 未分配資產			20,564 1,140,034	
總資產			3,120,503	
	營業額 二〇〇一年 港幣千元	扣除融資成本 及稅項前 分部業績 二〇〇一年 港幣千元	總資產 二〇〇一年 港幣千元	資本開支 二〇〇一年 港幣千元
美國	—	(63,068)	81,821	—
中國內地	—	—	1,315,915	—
香港	—	(56,794)	368,283	—
日本	—	(55,660)	4,858	—
新加坡	70,398	(50,578)	50,356	28,059
其他地區	—	—	17,587	—
	70,398	(226,100)	1,838,820	28,059
其他企業收入及費用		(51,140)		
營業虧損		(277,240)		
於聯營公司之投資 未分配資產			46,790 1,140,510	
總資產			3,026,120	

# 賬目附註

(續)

## 三 營業溢利／(虧損)

	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
營業溢利／(虧損)已計入及扣除下列項目：		
計入		
投資物業租金總額減港幣8,246,000元開支 (二〇〇一年：無)	30,257	—
出售投資物業之收益	8,486	—
買賣證券之已變現及未變現淨收益	536	—
收回之前已撇銷之壞賬	1,842	—
扣除		
出售貨品成本(附註)	1,513,130	58,106
僱員薪酬成本(附註十)	350,526	96,288
折舊	56,087	8,380
物業營業租約費用	31,657	12,242
商譽及其他無形資產攤銷	654	27,939
核數師酬金	2,284	743
出售除投資物業外之固定資產虧損	9,162	9,006
匯兌虧損淨額	13	1,806

附註：

出售貨品成本包括僱員薪酬成本、折舊及營業租約費用共計港幣304,958,000元。此等費用亦已分別計入上述各項費用之總額中。

## 四 融資成本

	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
銀行透支利息	46	100

# 賬目附註

(續)

## 五 對玩具及地產附屬公司撥備之回撥

在編製集團截至二〇〇〇年十二月三十一日止年度之賬目時，公司決定準備出售玩具及地產附屬公司。基於此項決定，以及由於公司於該等附屬公司之控制權因一項管理服務協議而受到重大限制，集團就應佔玩具及地產附屬公司之資產淨額撥備港幣1,018,148,000元，以反映集團於二〇〇〇年十二月三十一日在該等附屬公司所佔權益之公平價值。

在編製集團截至二〇〇一年十二月三十一日止年度之賬目時，已於二〇〇一年十二月三十一日將玩具及地產附屬公司之賬目綜合計算，於該日，公司因取消管理服務協議及認沽期權契據而重獲該等附屬公司之控制權。如本賬目附註一(乙)(i)列明，玩具及地產附屬公司之賬目已計入綜合賬目，故不再需要先前作出之撥備。經計算集團於二〇〇一年十二月三十一日在該等附屬公司所佔之資產淨額後，有關撥備已在損益表中回撥。

## 六 稅項

香港利得稅已根據本年度估計應課稅之溢利按稅率百分之十六(二〇〇一年：百分之十六)作出撥備。海外溢利之稅項則根據本年度估計應課稅之溢利按有關國家之現行稅率計算。

	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
綜合損益表內扣除之稅項包括：		
本期稅項：		
香港利得稅	7,323	—
海外稅項	8,106	211
遞延稅項(附註廿五)	(342)	—
	15,087	211
應佔聯營公司稅項	1,742	—
	16,829	211



## 賬目附註

(續)

### 六 稅項 (續)

	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
未就下列項目作出撥備之本年度遞延稅項支出／(撥入)：		
未動用稅項虧損	25,902	(12,238)
加速折舊免稅額	—	(2,003)
	<b>25,902</b>	<b>(14,241)</b>

### 七 股東應佔溢利

股東應佔溢利港幣499,295,000元已列入公司賬目(二〇〇一年：港幣95,676,000元)。

### 八 股息

	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
擬派末期股息 — 每股普通股港幣1.5仙 (二〇〇一年：港幣1.5仙)	<b>84,150</b>	84,150

於二〇〇三年三月十八日舉行之會議上，董事宣佈派發末期股息每股普通股港幣1.5仙。此項擬派股息並無以應付股息反映在此等賬目內，而將列作截至二〇〇三年十二月三十一日止年度之保留盈利分配。

### 九 每股基本及攤薄盈利

每股基本盈利乃根據股東應佔溢利港幣105,075,000元(二〇〇一年：港幣680,602,000元)以年內已發行普通股之加權平均數5,610,000,263股(二〇〇一年：5,595,125,000股)計算。

每股全面攤薄盈利乃根據股東應佔溢利港幣105,075,000元以6,057,954,808股普通股計算；後者包括年內已發行之5,610,000,263股普通股以及在全數未行使認股權證獲行使時將被視為以零作價發行之加權平均數447,954,545股普通股。由於行使公司尚未行使認股權證不會造成攤薄影響，故並無呈列二〇〇一年之每股攤薄盈利。

# 賬目附註

(續)

## 十 僱員薪酬成本(包括董事酬金)

	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
工資及薪金	<b>303,358</b>	48,809
其他津貼及福利	<b>42,479</b>	13,000
終止僱用賠償	—	32,502
退休計劃成本(附註十一)	<b>4,689</b>	1,977
	<b>350,526</b>	96,288

## 十一 退休計劃

集團為全體合資格僱員成立下列兩個界定供款計劃：

- (i) 於二〇〇〇年九月一日前已在集團附屬公司服務之香港僱員及香港以外業務之合資格僱員為首個界定供款計劃之成員。界定供款計劃之資產由獨立信託人管理的公積金單獨保管。根據該計劃之規則，僱主及僱員每月須向該計劃作出相等於僱員基本薪金百分之五的供款。僱員在服務滿十年後，有權取得僱主的百分之一百自願供款額及應計利益，或在服務滿兩年至九年內，按百分之二十至百分之九十的遞增幅度取得供款。

根據該計劃之規則，倘若僱員在有資格全數取得供款前退出該計劃，因成員在有權取得全數供款前終止受僱而沒收之供款不會用作減低僱主日後之供款額，而會撥入作其餘成員之利益。

- (ii) 於二〇〇〇年九月一日或以後開始在集團附屬公司服務之全體合資格僱員為第二個界定供款計劃(根據強積金計劃之指引成立)之成員。僱主及僱員每月向該計劃作出相等於僱員薪金百分之五的供款(上限為港幣1,000元)。

年終付予基金之供款合共為港幣4,689,000元(二〇〇一年：港幣1,977,000元)。

# 賬目附註

(續)

## 十二 董事及高級管理人員酬金

### (甲) 董事酬金

於本年度內付予公司董事之酬金如下：

	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
董事袍金	328	740
薪酬及其他酬金	8,101	6,323
按表現發放之獎金	2,304	3,618
退休計劃供款	380	147
公司就董事離職而支付之賠償	—	11,250
	<b>11,113</b>	<b>22,078</b>

於二〇〇一年度內付予公司董事之酬金，包括一筆由玩具及地產附屬公司付予公司若干位董事但並無計入綜合損益表之款項港幣6,710,000元。

董事酬金包括年內支付予獨立非執行董事之袍金港幣328,000元(二〇〇一年：港幣592,000元)。

酬金屬以下範圍內之董事人數如下：

酬金範圍	董事人數	
	二〇〇二年	二〇〇一年
港幣0元 — 1,000,000元	10	14
港幣1,000,001元 — 1,500,000元	1	—
港幣1,500,001元 — 2,000,000元	1	1
港幣2,000,001元 — 2,500,000元	—	2
港幣2,500,001元 — 3,000,000元	1	1
港幣3,500,001元 — 4,000,000元	1	—
港幣11,500,001元 — 12,000,000元	—	1

# 賬目附註

(續)

## 十二 董事及高級管理人員酬金 (續)

### (乙) 五位最高酬金人士

在本年度酬金最高之五位人士中，三位(二〇〇一年：一位)董事之酬金反映在附註十二(甲)之分析內。其餘兩位人士包括一位於二〇〇二年十月一日被委任之董事，該董事獲支付至二〇〇二年九月三十日以及另外之一位人士於本年度內獲支付之酬金如下：

	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
薪金及其他酬金	<b>3,156</b>	6,132
按表現發放之獎金	<b>990</b>	2,592
退休計劃供款	<b>146</b>	84
離職賠償 — 合約付款	<b>—</b>	11,365
	<b>4,292</b>	20,173

上述兩位(二〇〇一年：四位)酬金最高人士之酬金在以下範圍內：

酬金範圍	人數	
	二〇〇二年	二〇〇一年
港幣1,500,001元 — 2,000,000元	<b>1</b>	—
港幣2,000,001元 — 2,500,000元	<b>1</b>	—
港幣3,500,001元 — 4,000,000元	<b>—</b>	1
港幣4,000,001元 — 4,500,000元	<b>—</b>	1
港幣5,500,001元 — 6,000,000元	<b>—</b>	1
港幣6,000,001元 — 6,500,000元	<b>—</b>	1

# 賬目附註

(續)

## 十三 固定資產

### 集團

	投資物業 港幣千元	其他物業 港幣千元	租賃 物業裝修 港幣千元	廠房及機器 港幣千元	傢具、固定 裝置及設備 港幣千元	汽車 港幣千元	總計 港幣千元
成本或估值							
於二〇〇二年一月一日	599,330	354,083	110,319	277,088	59,398	13,545	1,413,763
添置	—	9,015	7,459	36,978	19,019	1,261	73,732
出售	(20,212)	(27,103)	(742)	(12,930)	(5,533)	(2,396)	(68,916)
收購一間附屬公司	—	—	—	—	45	—	45
出售附屬公司	—	(109,952)	(1,415)	(54,543)	(28,246)	(1,388)	(195,544)
轉撥自待售物業	42,918	—	—	—	—	—	42,918
重估虧損	(26)	—	—	—	—	—	(26)
於二〇〇二年 十二月三十一日	622,010	226,043	115,621	246,593	44,683	11,022	1,265,972
累計折舊及減值							
於二〇〇二年一月一日	—	154,785	81,084	168,383	39,654	10,985	454,891
年度扣除	—	13,901	12,333	21,565	7,444	844	56,087
出售	—	(14,777)	(739)	(8,375)	(5,245)	(1,915)	(31,051)
出售附屬公司	—	(56,289)	(612)	(26,367)	(10,770)	(1,134)	(95,172)
於二〇〇二年 十二月三十一日	—	97,620	92,066	155,206	31,083	8,780	384,755
賬面淨額							
於二〇〇二年 十二月三十一日	622,010	128,423	23,555	91,387	13,600	2,242	881,217
於二〇〇一年 十二月三十一日	599,330	199,298	29,235	108,705	19,744	2,560	958,872
上述資產於二〇〇二年十二月三十一日之成本或估值分析如下：							
按成本	—	226,043	115,621	246,593	44,683	11,022	643,962
按估值	622,010	—	—	—	—	—	622,010
	622,010	226,043	115,621	246,593	44,683	11,022	1,265,972
上述資產於二〇〇一年十二月三十一日之成本或估值分析如下：							
按成本	—	354,083	110,319	277,088	59,398	13,545	814,433
按估值	599,330	—	—	—	—	—	599,330
	599,330	354,083	110,319	277,088	59,398	13,545	1,413,763

## 賬目附註

(續)

### 十三 固定資產(續)

(甲) 集團於投資物業及其他物業之權益按其賬面淨值分析如下：

	二〇〇二年		二〇〇一年	
	投資物業 港幣千元	其他物業 港幣千元	投資物業 港幣千元	其他物業 港幣千元
十年至五十年之租約				
香港	<b>5,110</b>	<b>57,598</b>	6,430	59,155
香港以外地區	<b>616,900</b>	<b>70,825</b>	592,900	140,143
	<b>622,010</b>	<b>128,423</b>	599,330	199,298

(乙) 投資物業乃由獨立專業估值師戴德梁行有限公司按二〇〇二年十二月三十一日之公開市值重新估值。

(丙) 於二〇〇二年十二月三十一日，賬面淨額合共約為港幣48,420,000元(二〇〇一年：港幣50,417,000元)之若干投資物業及其他物業已抵押予銀行，作為集團獲批銀行信貸之抵押。截至二〇〇二年十二月三十一日，已簽發合共港幣2,464,000元(二〇〇一年：港幣2,088,000元)之信用狀及保證書用作購買原材料。年終並無動用其他銀行信貸。

# 賬目附註

(續)

## 十四 無形資產

### 集團

	綜合賬目		
	產生之商譽 港幣千元	知識產權 港幣千元	總計 港幣千元
於二〇〇一年一月一日	4,602	18,299	22,901
添置	20,138	—	20,138
攤銷	(9,640)	(18,299)	(27,939)
於二〇〇一年十二月三十一日	15,100	—	15,100
本年度攤銷	(654)	—	(654)
出售一間附屬公司	(14,446)	—	(14,446)
於二〇〇二年十二月三十一日	—	—	—

## 十五 於附屬公司之投資

	公司	
	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
非上市股份		
— 玩具及地產附屬公司(附註乙)	<b>659,090</b>	659,090
— 其他附屬公司，按成本	—	56,207
應收附屬公司款項	<b>1,047,175</b>	381,890
應付附屬公司款項	<b>(25,482)</b>	—
減：應收附屬公司款項之撥備	—	(62,459)
	<b>1,680,783</b>	1,034,728

# 賬目附註

(續)

## 十五 於附屬公司之投資(續)

附註：

(甲) 如附註一(乙)(i)所述，玩具及地產附屬公司之業績自二〇〇一年十二月三十一日方計入綜合賬目。該等附屬公司截至二〇〇一年十二月三十一日止年度之虧損淨額為港幣20,996,000元。

(乙) 玩具及地產附屬公司之非上市股份面值包括以下項目：

(i) 根據一九九一年集團重組，公司成為該等附屬公司之控股公司當日，集團應佔彼等之相關資產賬面淨額；及

(ii) 於二〇〇〇年五月四日應收該等附屬公司之款項合共港幣572,556,000元，公司豁免收取該等款項，並資本化作為附屬公司非上市股份之部份面值。

(丙) 應收／應付附屬公司款項並無抵押、免息，且無固定還款期。

(丁) 於二〇〇二年十二月三十一日，主要附屬公司之詳細資料載於附註卅八(甲)。

## 十六 於聯營公司之投資

	集團	
	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
非上市股份，按成本	25,443	82,587
應佔收購後儲備	1,793	3,823
應收聯營公司款項	—	1,147
應付聯營公司款項	(6,672)	(40,767)
	20,564	46,790

(甲) 應收／應付聯營公司款項並無抵押、免息，且無固定還款期。

(乙) 於二〇〇二年十二月三十一日，主要聯營公司之詳細資料載於附註卅八(乙)。



## 賬目附註

(續)

### 十七 持至到期之上市證券

	集團		公司	
	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
海外上市				
持至到期之證券，按成本	<b>547,849</b>	317,525	—	—
減：攤銷	<b>(1,328)</b>	(430)	—	—
	<b>546,521</b>	317,095	—	—

於二〇〇二年十二月三十一日，持至到期證券之市值約為港幣574,924,000元。(二〇〇一年：港幣315,190,000元)。

### 十八 非買賣證券

	集團		公司	
	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
海外非上市				
股本證券	<b>73,668</b>	65,258	<b>106,803</b>	95,562
可換股票據	<b>19,500</b>	19,500	<b>19,500</b>	19,500
減：減值準備	<b>(93,168)</b>	(84,758)	<b>(126,303)</b>	(115,062)
	—	—	—	—

集團於非上市非買賣證券之投資主要為從事互聯網商業對商業電子商貿業務。於二〇〇二年一月三十一日，集團於Whizz-Work Holdings Limited (「Whizz-Work」)之擁有權由百分之七十五減至百分之十五。減持後，集團於Whizz-Work之投資亦重新分類為非買賣證券，並就其面值作出港幣8,410,000元之減值準備。董事已審閱該等投資活動之賬面價值，認為適宜就該等投資作出減值準備。

## 賬目附註

(續)

### 十九 應收貸款

	集團	
	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
應收貸款	<b>18,142</b>	23,889
減：一年內到期之金額	<b>(2,770)</b>	(5,743)
	<b>15,372</b>	18,146

於二〇〇二年十二月三十一日，應收貸款港幣18,142,000元(二〇〇一年：港幣20,774,000元)為集團提供予一名第三者(「第三者」)之無抵押貸款淨額，作為第三者在中華人民共和國興建廠房之資金。第三者將廠房租回予集團，並將所得租金用作償還本金及利息。是項貸款之利率介乎於港元最優惠利率與港元最優惠利率加兩厘之間。

於二〇〇一年之餘款港幣3,115,000元則墊付予集團一間附屬公司之少數股東之有關連公司。款項已於年內償還。

### 二十 流動資產

	附註	集團		公司	
		二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
存貨	廿一	<b>195,168</b>	175,954	—	—
待售物業	廿二	<b>46,782</b>	89,700	—	—
應收貸款，扣除撥備		<b>241,108</b>	191,601	—	—
按金，預付款項及 其他應收款項		<b>144,816</b>	106,547	<b>946</b>	4,356
一年內到期之應收貸款	十九	<b>2,770</b>	5,743	—	—
持作買賣之證券	廿三	<b>1,191</b>	1,861	—	—
		<b>631,835</b>	571,406	<b>946</b>	4,356
銀行定期存款		<b>776,356</b>	951,739	<b>563,206</b>	817,551
銀行存款及現金		<b>248,638</b>	146,972	<b>14,869</b>	1,508
		<b>1,656,829</b>	1,670,117	<b>579,021</b>	823,415

## 賬目附註

(續)

### 二十 流動資產(續)

集團應收賬款之平均信貸期主要介乎三十日至六十日之間。於二〇〇二年十二月三十一日，以發票日期為準之應收貨款賬齡分析如下：

	集團		公司	
	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
0-30 日	<b>153,717</b>	129,644	—	—
31-60 日	<b>58,275</b>	31,754	—	—
61-90 日	<b>6,955</b>	8,285	—	—
90 日以上	<b>22,161</b>	21,918	—	—
	<b>241,108</b>	191,601	—	—

### 廿一 存貨

	集團	
	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
原材料	<b>90,872</b>	104,233
在製品	<b>45,887</b>	35,630
製成品	<b>58,409</b>	36,091
	<b>195,168</b>	175,954

於二〇〇二年十二月三十一日，原材料港幣2,420,000元(二〇〇一年：港幣3,160,000元)、在製品港幣118,000元(二〇〇一年：港幣93,000元)及製成品港幣35,000元(二〇〇一年：港幣94,000元)均以可變現淨額入賬。

### 廿二 待售物業

集團待售物業均以中期租約持有，全部位於中華人民共和國境內。於二〇〇二年十二月三十一日，集團所有待售物業均以可變現淨額入賬。

## 賬目附註

(續)

### 廿三 持作買賣之證券

	集團	
	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
上市證券，按市價		
— 於香港	<b>1,040</b>	1,736
— 於海外	<b>151</b>	125
	<b>1,191</b>	1,861

### 廿四 流動負債

	集團		公司	
	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
應付貨款	<b>227,447</b>	144,184	—	—
其他應付款項 及應計項目	<b>285,916</b>	285,195	<b>5,300</b>	18,784
稅項	<b>40,376</b>	34,070	—	—
	<b>553,739</b>	463,449	<b>5,300</b>	18,784

於二〇〇二年十二月三十一日，應付貨款之賬齡分析如下：

	集團		公司	
	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
0-30 日	<b>143,655</b>	65,735	—	—
31-60 日	<b>24,913</b>	23,126	—	—
61-90 日	<b>4,191</b>	3,494	—	—
90 日以上	<b>54,688</b>	51,829	—	—
	<b>227,447</b>	144,184	—	—

## 賬目附註

(續)

### 廿五 遞延稅項

遞延稅務負債之變動如下：

	集團	
	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
於一月一日	<b>655</b>	—
綜合賬目時計入玩具及地產附屬公司		
— 加速折舊免稅額	—	655
撥入損益表(附註六)	<b>(342)</b>	—
於十二月三十一日	<b>313</b>	655

集團未撥備之潛在遞延稅項資產如下：

	集團	
	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
未動用稅項虧損	<b>19,514</b>	45,416

### 廿六 少數股東權益

	集團	
	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
股份權益	<b>76,378</b>	98,778
少數股東之貸款	<b>46,365</b>	78,402
	<b>122,743</b>	177,180

少數股東之貸款並無抵押、免息，且無固定還款期。

# 賬目附註

(續)

## 廿七 股本

	二〇〇二年		二〇〇一年	
	股份數目	金額 港幣千元	股份數目	金額 港幣千元
法定：				
每股面值港幣0.1元 之普通股股份	20,000,000,000	2,000,000	20,000,000,000	2,000,000
已發行及繳足：				
於一月一日	5,610,000,263	561,000	5,550,497,775	555,050
發行股份(附註廿八(甲))	—	—	59,502,488	5,950
於十二月三十一日	5,610,000,263	561,000	5,610,000,263	561,000

尚未行使之公司認股權證之持有人有權在二〇〇〇年五月四日起至二〇〇三年五月三日止期間內，隨時用每股港幣0.39元之價格以現金認購公司最多1,095,000,000股普通股(二〇〇一年：1,095,000,000股)。年內並無任何認股權證獲行使，於二〇〇二年十二月三十一日，該等認股權證仍未行使。

## 廿八 庫存股份

	集團	
	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
於一月一日	13,478	30,622
發行予 Whizz-Work之普通股(附註甲)	—	13,478
就MegaVillage.com Holdings Limited 出售庫存股份(附註乙)	—	(30,622)
就Whizz-Work出售庫存股份(附註甲)	(13,478)	—
於十二月三十一日	—	13,478

# 賬目附註

(續)

## 廿八 庫存股份(續)

附註：

(甲) 於二〇〇一年，公司向Whizz-Work發行59,502,488股普通股股份，作為收購Whizz-Work百分之七十五股權之部分代價。於二〇〇一年十二月三十一日，Whizz-Work仍持有公司普通股。發行上述股份之代價，按照集團所佔的股份權益，在綜合資產負債表中列作庫存股份入賬，並以扣減股東權益列示。

如附註十八所述，於二〇〇二年一月，集團於Whizz-Work之股權由百分之七十五減至百分之十五，而於Whizz-Work之投資亦重新分類為非買賣證券。

(乙) 於二〇〇〇年，公司向MegaVillage.com Holdings Limited (「MegaVillage」) 發行若干普通股股份，作為認購MegaVillage股份之部分代價。於二〇〇一年，集團於MegaVillage之股權由百分之五十二點九五減至百分之十九點九，而於MegaVillage之投資亦重新分類為非買賣證券。

## 廿九 儲備

### 集團

	資本		綜合賬目					總計
	股份溢價	贖回儲備	資本儲備	匯兌儲備	法定儲備	合併儲備	留存溢利	
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
於二〇〇二年一月一日	1,495,889	3,558	46,244	(21,137)	200	72	312,488	1,837,314
本年度溢利	—	—	—	—	—	—	105,075	105,075
出售附屬公司之儲備變現	—	—	67	6,884	—	—	—	6,951
出售一間聯營公司之儲備變現	—	—	—	5,668	—	—	—	5,668
出售庫存股份時產生之變現收益	—	—	—	—	—	—	12,719	12,719
匯兌差額	—	—	—	(869)	—	—	—	(869)
已付股息	—	—	—	—	—	—	(84,150)	(84,150)
於二〇〇二年十二月三十一日	1,495,889	3,558	46,311	(9,454)	200	72	346,132	1,882,708
由以下公司保留：								
公司及附屬公司	1,495,889	3,558	46,311	(4,698)	200	72	339,583	1,880,915
聯營公司	—	—	—	(4,756)	—	—	6,549	1,793
	1,495,889	3,558	46,311	(9,454)	200	72	346,132	1,882,708

# 賬目附註

(續)

## 廿九 儲備(續)

### 集團

	股份溢價 港幣千元	資本 贖回儲備 港幣千元	綜合賬目 資本儲備 港幣千元	匯兌儲備 港幣千元	法定儲備 港幣千元	合併儲備 港幣千元	留存溢利/ (累計虧損) 港幣千元	總計 港幣千元
於二〇〇一年一月一日	1,483,869	3,558	—	31	—	—	(345,688)	1,141,770
新股發行	12,020	—	—	—	—	—	—	12,020
本年度溢利	—	—	—	—	—	—	680,602	680,602
綜合賬目時計入玩具及地產附屬公司	—	—	46,244	(20,905)	200	72	—	25,611
出售庫存股份時產生之變現虧損	—	—	—	—	—	—	(22,426)	(22,426)
匯兌差額	—	—	—	(263)	—	—	—	(263)
於二〇〇一年十二月三十一日	1,495,889	3,558	46,244	(21,137)	200	72	312,488	1,837,314
由以下公司保留：								
公司及附屬公司	1,495,889	3,558	46,244	(3,817)	200	72	277,859	1,820,005
聯營公司	—	—	—	(17,320)	—	—	34,629	17,309
	1,495,889	3,558	46,244	(21,137)	200	72	312,488	1,837,314

於二〇〇二年十二月三十一日，若干中國內地附屬公司及聯營公司應佔集團留存溢利共港幣6,546,000元，該筆款項為不可分派予股東之法定儲備。

股份溢價賬之用途受百慕達一九八一年公司法(經修訂)第40條監管。

集團之法定儲備指一間於澳門註冊成立之附屬公司的百分之二十資本，該儲備乃遵照澳門規例設立。

集團合併儲備乃集團附屬公司於集團收購該等公司日期之股本面值與作為收購代價所發行股本面值之差額。



# 賬目附註

(續)

## 廿九 儲備(續)

公司	股份溢價 港幣千元	資本贖回儲備 港幣千元	繳入盈餘 港幣千元	留存溢利/ (累計虧損) 港幣千元	總計 港幣千元
於二〇〇二年					
一月一日	1,495,889	3,558	85,606	(306,694)	1,278,359
本年度溢利	—	—	—	499,295	499,295
已付股息	—	—	(84,150)	—	(84,150)
於二〇〇二年					
十二月三十一日	1,495,889	3,558	1,456	192,601	1,693,504
於二〇〇一年					
一月一日	1,483,869	3,558	85,606	(402,370)	1,170,663
新股發行	12,020	—	—	—	12,020
本年度溢利	—	—	—	95,676	95,676
於二〇〇一年					
十二月三十一日	1,495,889	3,558	85,606	(306,694)	1,278,359

公司繳入盈餘為公司收購附屬公司時，該等附屬公司之綜合股東資金與公司就收購而發行之股份面值之差額。

根據百慕達一九八一年公司法(經修訂)，公司之繳入盈餘可供分派予股東。然而，公司在下列情況下不得宣佈派發或支付股息，或自繳入盈餘作出分派：

- (i) 倘公司不能或於派付股息後可能無法繳付到期之負債；或
- (ii) 公司資產之可變現值會因此而低於負債以及已發行股本及股份溢價之總和。

# 賬目附註

(續)

## 三十 綜合現金流量表附註

(甲) 營業溢利／(虧損)與經營業務之現金流入／(流出)淨額對賬

	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
營業溢利／(虧損)	<b>128,824</b>	(277,240)
利息收入	<b>(43,398)</b>	(50,835)
買賣證券股息收入	<b>(98)</b>	—
聯營公司之股息收入	<b>1,410</b>	—
固定資產折舊	<b>56,087</b>	8,380
投資物業重估減值	<b>26</b>	—
商譽及無形資產攤銷	<b>654</b>	27,939
非買賣證券減值準備	<b>8,410</b>	84,758
出售附屬公司之收益	<b>(2,421)</b>	—
出售一間聯營公司虧損	<b>—</b>	49,413
持至到期之上市證券攤銷溢價	<b>898</b>	430
出售固定資產虧損	<b>676</b>	9,006
買賣證券之已變現及未變現(收益)／虧損淨額	<b>(536)</b>	4,940
營運資金變動前之營業溢利／(虧損)	<b>150,532</b>	(143,209)
應收貨款及其他應收款項增加	<b>(32,447)</b>	(8,141)
應收貨款減少	<b>5,747</b>	—
同系附屬公司結欠款項減少	<b>—</b>	607
存貨(增加)／減少	<b>(21,180)</b>	317
已抵押銀行存款減少	<b>2,711</b>	—
應付貨款及其他應付款項增加	<b>86,662</b>	4,372
結欠最終控股公司款項減少	<b>—</b>	(3,882)
匯兌差額	<b>(841)</b>	(275)
經營業務產生之現金流入／(流出)淨額	<b>191,184</b>	(150,211)

# 賬目附註

(續)

## 三十 綜合現金流量表附註(續)

### (乙) 收購附屬公司

	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
收購資產淨額：		
固定資產	45	2,377
庫存股份	—	17,970
存貨	745	987
應收貨款及其他應收款項	28,326	12,601
應付貨款及其他應付款項	(31,016)	(7,428)
買賣證券	6	—
稅項	(2,451)	—
少數股東權益	(1,637)	(12,069)
現金及現金等值	7,224	23,040
	<b>1,242</b>	37,478
綜合賬目所產生之商譽	—	20,138
	<b>1,242</b>	57,616
支付方式：		
配發股份	—	17,970
支付現金	1,242	39,646
	<b>1,242</b>	57,616
收購附屬公司現金流出淨額分析：		
	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
現金代價	(1,242)	(39,646)
購入現金及現金等值	7,224	23,040
收購附屬公司之現金流入／(流出)淨額	<b>5,982</b>	(16,606)

附註：

集團應佔年內收購附屬公司之業績及於二〇〇二年十二月三十一日之資產淨額分別為溢利港幣319,000元(二〇〇一年：虧損港幣10,405,000元)及港幣2,403,000元(二〇〇一年：港幣45,802,000元)。

# 賬目附註

(續)

## 三十 綜合現金流量表附註(續)

### (丙) 出售附屬公司

	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
出售資產淨額：		
固定資產	100,372	3,596
無形資產	14,446	—
於聯營公司之投資	25,493	—
存貨	2,711	—
應收貨款及其他應收款項	24,774	2,231
應付貨款及其他應付款項	(37,958)	(4,536)
稅項	—	(309)
少數股東權益	(50,723)	(1,812)
現金及現金等值	66,142	48,501
	145,257	47,671
匯兌儲備變現	6,884	—
綜合賬目資本儲備變現	67	—
出售收益	2,421	—
	154,629	47,671
收款方式：		
現金	95,924	43,138
包含於非買賣證券	8,410	4,533
包含於其他應收款項	50,295	—
	154,629	47,671
出售附屬公司現金流入／(流出)淨額分析：		
	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
現金代價	95,924	43,138
出售現金及現金等值	(66,142)	(48,501)
出售附屬公司現金流入／(流出)淨額	29,782	(5,363)

附註：

集團應佔年內出售附屬公司之業績總額為溢利港幣4,441,000元(二〇〇一年：虧損港幣35,583,000元)。

# 賬目附註

(續)

## 三十 綜合現金流量表附註(續)

(丁) 二〇〇一年十二月三十一日綜合賬目時計入玩具及地產附屬公司之資產淨額：

	二〇〇一年 港幣千元
固定資產	955,876
於聯營公司之權益	46,790
應收貸款	23,889
存貨	175,284
待售物業	89,700
應收貸款及其他應收款項	264,467
持作買賣之證券	1,861
已抵押銀行存款	10,090
現金及現金等值	255,155
應付貸款及其他應付款項	(398,341)
稅項	(34,068)
遞延稅項	(655)
少數股東借出之貸款	(78,402)
少數股東權益 — 股份權益	(93,002)
	<u>1,218,644</u>

綜合賬目時計入玩具及地產附屬公司現金及現金等值流入淨額分析：

	二〇〇一年 港幣千元
現金及現金等值	<u>255,155</u>

# 賬目附註

(續)

## 卅一 或有負債

(甲) 於二〇〇二年十二月三十一日，若干銀行授予集團於中國物業之買家共計港幣5,720,000元(二〇〇一年：港幣9,666,000元)之按揭貸款，有關安排乃以集團一間附屬公司之擔保及集團定期存款港幣約7,379,000元(二〇〇一年：港幣10,090,000元)作為抵押。

(乙) 集團一間附屬公司(「附屬公司」)涉及一宗由一名承建商自一九九九年就集團位於中國之一項物業而提出之訴訟。該爭議主要包括未付之發展費用結餘、施工延誤罰款及有關賠償。欠付該承建商之款項已悉數累算。儘管訴訟之最終結果仍未明朗，董事認為，任何額外負債(若有)均不會對集團之財務狀況產生重大影響。

## 卅二 資本承擔

	集團	
	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
物業、廠房及設備之資本承擔：		
已簽約但未撥備	6,515	15,206
已批准但未簽約	65,212	14,470
	<b>71,727</b>	29,676

# 賬目附註

(續)

## 卅三 營業租約

(甲) 於二〇〇二年十二月三十一日結算時，根據投資物業之不可註銷營業租約，集團日後之應收最低租金總額如下：

	集團		公司	
	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
不超過一年	<b>29,169</b>	29,497	—	—
一年之後五年以內	<b>28,987</b>	20,639	—	—
五年以後	<b>2,124</b>	3,702	—	—
	<b>60,280</b>	53,838	—	—

(乙) 於二〇〇二年十二月三十一日結算時，根據物業之不可註銷營業租約，集團日後之應付最低租金總額如下：

	集團		公司	
	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元	二〇〇二年 港幣千元	二〇〇一年 港幣千元
不超過一年	<b>36,485</b>	33,736	—	—
一年之後五年以內	<b>137,617</b>	130,646	—	—
五年以後	<b>61,888</b>	95,067	—	—
	<b>235,990</b>	259,449	—	—

# 賬目附註

(續)

## 卅四 重大關連人士交易

(甲) 集團曾於年內與關連人士進行重大交易，詳情如下：

(i) 集團於年內與少數股東及其聯繫人士進行之重大交易如下：

	港幣千元
租金開支	19,447
管理費開支	3,758
	23,205

上述交易乃於正常營業過程中按雙方釐定及同意之條款進行。

(ii) 於二〇〇二年一月三十一日，集團與Whizz-Work訂立一份股份回購協議、一份股東協議及一份購股權協議，據此，Whizz-Work同意以5,850,000美元(約相當於港幣45,630,000元)之現金代價向集團回購1,737,557股Whizz-Work股份(「首次股份回購」)。首次股份回購完成後，集團於Whizz-Work中之權益將由百分之七十五減至百分之十五，而集團於上述權益減少中錄得港幣2,455,000元虧損。根據購股權協議，集團獲授認沽期權，可要求Whizz-Work以200,000美元(約相當於港幣1,560,000元)之現金代價向集團回購額外36,200股Whizz-Work股份，佔首次回購後Whizz-Work已發行股份之百分之五。認沽期權可於二〇〇六年一月三十一日至二〇〇九年一月三十日期間隨時行使。



# 賬目附註

(續)

## 卅四 重大關連人士交易 (續)

(甲) (續)

- (iii) 集團與和記黃埔有限公司一名主要股東之全資附屬公司The Centre (67) Limited (「業主」) 訂立一份退租協議。根據該協議，業主按協議條款及條件就提前終止租約(自二〇〇二年六月十九日起生效)收取一次性付款約港幣3,622,000元。該租約乃有關中環中心六十七樓全層之物業，租期由二〇〇〇年五月一日起至二〇〇三年四月三十日止為期三年，平均月租約為港幣776,800元，包括管理費及空調費。
- (iv) 集團製造一系列產品予和記黃埔有限公司之附屬公司，包括瓶蓋、注塑模具、禮品及流動電話配件。年內之發票金額合共約港幣5,574,000元。

(乙) 於二〇〇一年，集團與關連人士有重大交易，詳情如下：

- (i) 二〇〇〇年八月二十四日，公司與FreeBorders, Inc. (「FreeBorders」) 訂立一份股份購買協議，據此，集團以5,600,000美元(約相當於港幣43,700,000元)之代價購買FreeBorders 2,066,420股B類優先股。於二〇〇〇年十一月十日，公司訂立一份合併及重組協議及計劃，據此，公司同意認購FreeBorders合共2,500,000美元(約相當於港幣19,500,000元)之可換股票據。認購於二〇〇一年四月及七月完成。FreeBorders曾經為Internet Capital Group, Inc. (「ICG」) 之聯營公司，而ICG於二〇〇一年七月十二日之前一直為公司之最終控股公司。

# 賬目附註

(續)

## 卅四 重大關連人士交易 (續)

(乙) (續)

- (ii) 於二〇〇一年二月二十一日，公司與ICG及ICG Japan K.K. (「ICGJ」) 訂立一份資產購買協議，據此，公司同意購買ICGJ之所有非現金資產，代價約為港幣33,000,000元。ICG於二〇〇一年七月十二日之前一直為公司之最終控股公司。
- (iii) 於二〇〇一年六月二十二日，公司與MegaVillage訂立一份重組協議，據此，MegaVillage同意全數豁免公司應付予該公司之5,000,000美元(約港幣39,000,000元)，代價為公司向MegaVillage出售35,000,001股MegaVillage之普通股。重組協議完成後，公司於MegaVillage之權益由百分之五十二點九五減至百分之十九點九。
- (iv) 於二〇〇一年六月二十六日，公司訂立一份股份購買協議，以500,000美元(約港幣3,900,000元)之代價購買附屬公司Breakaway Solutions Asia Pacific Limited (「BSAP」) 百分之十九點九股權。於二〇〇一年七月收購完成後，BSAP成為公司之全資附屬公司。於二〇〇一年十一月，集團以約5,300,000美元(約港幣41,300,000元)之代價出售其於BSAP百分之九十股權。
- (v) 公司就玩具及地產附屬公司於二〇〇〇年三月九日訂立一份認沽期權契據(經二〇〇〇年三月二十九日補充契據修訂)，並於二〇〇〇年四月二十八日訂立一份管理服務協議。

根據公司與Shamrock Green Limited (「Shamrock」) 訂立之認沽期權契據，公司有權自二〇〇〇年五月四日起至二〇〇二年五月三日止期間以約港幣225,000,000元之代價向Shamrock出售玩具及地產附屬公司。公司之最終控股公司和記黃埔有限公司在Shamrock擁有百分之五十間接權益。其餘百分之五十權益由公司之前任董事陸宗霖博士所控制之兩間公司擁有。

# 賬目附註

(續)

## 卅四 重大關連人士交易 (續)

(乙) (續)

(v) (續)

根據公司與公司若干董事／高級管理人員(包括陸宗霖博士、高月明先生、譚裕民先生及陸地先生)及該等董事／高級管理人員控制之港陸集團有限公司(「港陸集團」)訂立之管理服務協議，公司授予港陸集團於認沽期權契據有效期內全權管理及經營玩具及地產附屬公司之權利，包括但不限於控制股息政策。

於二〇〇一年十二月十九日，公司另行訂立兩項契據，以註銷認沽期權契據及終止管理服務協議。該兩項契據於二〇〇一年十二月三十一日起生效。

## 卅五 結算日後事項

於二〇〇三年二月二十五日，集團與第三者訂立一份買賣協議出售集團於一間附屬公司之百分之八十點一股份權益，集團應佔該附屬公司於二〇〇二年十二月三十一日之資產淨額約為港幣4,000,000元。

## 卅六 最終控股公司

董事視和記黃埔有限公司(一間於香港註冊成立及上市之公司)為公司之最終控股公司。

## 卅七 賬目通過

董事會已於二〇〇三年三月十八日通過賬目。

# 賬目附註

(續)

## 卅八 主要附屬公司及聯營公司之詳情

(甲) 截至二〇〇二年十二月三十一日之主要附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	營業／註冊 成立地點	已發行／已註冊 資本詳情	集團實益 權益百分比	主要業務
* Hutchison Harbour Ring Holdings Limited	開曼群島	1美元普通股	100	證券投資
* Harbour Ring Toys Group Limited	英屬處女群島	1,000美元普通股	100	投資控股
* Harbour Ring Property Holdings Limited	英屬處女群島	1美元普通股	100	投資控股
冠田有限公司	香港	港幣100,000元 普通股  港幣2,000,000元 無投票權遞延股份	100	買賣模具、物料及 提供管理服務
亞洲玩具學院	中國／ 英屬處女群島	1美元普通股	100	投資控股及提供 教育服務
冠鑽投資有限公司	香港	港幣2元普通股	100	物業持有
精友印刷廠有限公司	香港	港幣100元普通股	100	彩色包裝盒製造
Cardner International Inc.	澳門／ 英屬處女群島	200美元普通股	100	玩具買賣

# 賬目附註

(續)

## 卅八 主要附屬公司及聯營公司之詳情(續)

(甲) (續)

附屬公司名稱	營業／註冊 成立地點	已發行／已註冊 資本詳情	集團實益 權益百分比	主要業務
冠卓實業有限公司	香港	港幣2元普通股	100	油漆製造
冠成有限公司	香港	港幣500,000元 普通股	100	紙盒製造
皇冠玩具有限公司	香港	港幣100,000元 普通股	100	買賣模具及提供 管理服務
		港幣200,000元 無投票權遞延股份		
# 東莞冠越玩具有限公司	中國	港幣70,890,000元 註冊資本	95.18	玩具製造
冠威電子科技有限公司	香港	港幣5,000,000元 普通股	100	電子玩具製造及買賣
港陸實業有限公司	香港	港幣2元普通股	100	投資控股及提供 管理服務
		港幣1,000,000元 無投票權遞延股份		
港陸物業發展有限公司	香港	港幣1,000元普通股	100	地產代理、提供項目 管理服務及買賣 上市投資
港陸創科有限公司	香港	港幣10,000元普通股	100	電子科技產品及 禮品買賣
		港幣850,000元 無投票權遞延股份		
澳門國際玩具有限公司	香港	港幣9,998元普通股	100	提供管理服務及 買賣模具
		港幣2元 無投票權遞延股份		

# 賬目附註

(續)

## 卅八 主要附屬公司及聯營公司之詳情 (續)

(甲) (續)

附屬公司名稱	營業/註冊 成立地點	已發行/已註冊 資本詳情	集團實益 權益百分比	主要業務
新大世界發展有限公司	香港	港幣7元普通股  港幣3元 無投票權遞延股份	100	投資控股
# 廣州市番禺區沙灣冠田 玩具有限公司	中國	港幣46,800,000元 註冊資本	96.75	玩具製造
# 上海港陸房地產 開發有限公司	中國	16,000,000美元 註冊資本	88	物業持有
# 上海浦港房地產開發 有限公司	中國	7,000,000美元 註冊資本	80	物業持有
Try Electronics Japan Limited	日本	30,000,000日元 註冊資本	65	玩具買賣
中山友利玩具城有限公司	中國	港幣41,000,000元 註冊資本	100	玩具製造
# 中山國際玩具有限公司	中國	港幣138,000,000元 註冊資本	75.6	玩具製造

無投票權遞延股份實際上無權收取股息，亦無權收到相關公司股東大會之通知，或出席大會或投票，亦無權參與清算分配。

\* 公司直接持有股份

# 中外合資企業

# 賬目附註

(續)

## 卅八 主要附屬公司及聯營公司之詳情(續)

(乙) 截至二〇〇二年十二月三十一日之主要聯營公司詳情如下：

聯營公司名稱	營業／註冊	已註冊資本詳情	集團實益	主要業務
	成立地點		權益百分比	
上海嘉華房地產發展有限公司	中國	5,000,000美元	50	物業持有

上表列出董事認為對集團業績及資產淨額有重要影響之集團主要附屬公司及聯營公司。董事認為列出所有附屬公司及聯營公司之詳細資料會過於累贅。