

未經審核中期財務報表附註

1. 呈報基準

本中期財務報表乃未經審核，惟已由審核委員會審閱。

中期財務報表已按照香港聯合交易所有限公司主板上市規則之規定編製，包括遵照香港會計師公會頒佈之會計實務準則第25號「中期財務報告」編製。

中期財務報表內載有關於截至二零零三年十二月三十一日止財政年度之財務資料並不構成本公司及其附屬公司（「本集團」）截至該財政年度之法定財務報表，惟乃摘錄自該等財務報表。截至二零零三年十二月三十一日止年度之法定財務報表可在本公司之註冊辦事處索閱，核數師已在彼等於二零零四年四月十六日刊發之報告內對該等財務報表作出無保留意見。

編製中期財務報表時所採納之會計政策，與二零零三年年度財務報表所採納者相符。

中期財務報表內之附註已載入對瞭解本集團自二零零三年年度財務報表以來之財政狀況變動及表現而言乃屬重要之事項及交易之闡釋。

2. 分類資料

本集團之分類資料以業務分類及經營地區分類呈報。

選擇以業務分類之資料呈報為主，乃因有關資料對本集團之內部財務報表較為適合。

業務分類

本集團之主要業務包括如下類別：

- 玩具及模型火車： 製造及銷售塑膠、電子及填充式玩具及模型火車。
- 物業租賃： 出租寫字樓、工業大廈及住宅單位以賺取租金收入以及物業持久升值而獲益。
- 投資控股及買賣： 投資合夥業務及上市證券買賣。

	玩具及模型火車		物業租賃		投資控股及買賣		未分配		內部分類攤銷		綜合	
	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年	二零零四年	二零零三年
	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	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
銷售外界客戶收益	160,784	152,797	12,400	12,762	-	1	-	-	-	-	173,184	165,560
內部分類收益	-	-	343	343	-	762	-	-	(343)	(1,105)	-	-
其他外界客戶收益	1,617	1,563	2,479	2,559	-	320	87	524	-	-	4,183	4,966
合計	<u>162,401</u>	<u>154,360</u>	<u>15,222</u>	<u>15,664</u>	<u>-</u>	<u>1,083</u>	<u>87</u>	<u>524</u>	<u>(343)</u>	<u>(1,105)</u>	<u>177,367</u>	<u>170,526</u>
分類業績	(950)	(6,848)	9,565	11,342	(3,034)	(2,531)	38	(1,449)	-	-	5,619	514
內部分類交易	343	186	353	418	(696)	(762)	-	158	-	-	-	-
經營業績	(607)	(6,662)	9,918	11,760	(3,730)	(3,293)	38	(1,291)	-	-	5,619	514
未分配經營收入及費用											111	26
經營溢利											<u>5,730</u>	<u>540</u>

經營地區分類

本集團之業務遍及全球，但主要可分為三個經濟環境。香港及中國是本集團之玩具及模型火車以及物業投資之主要市場，亦是本集團大部份玩具及模型火車製造之所在地。玩具及模型火車亦銷往北美洲，而本集團於北美洲更擁有投資及投資物業。在歐洲及其他地區之主要業務是銷售玩具及模型火車。

在呈報地區分類資料時，分類收入按客戶所在地區分類。

截至六月三十日止六個月	香港及中國		北美洲		歐洲		其他	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
銷售外界客戶收益	25,410	29,291	74,989	71,905	68,065	52,673	4,720	11,691

3. 除稅前正常業務虧損

除稅前正常業務虧損已扣除／(計入)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
存貨成本	95,363	97,410
佔聯營公司溢利減虧損之正商譽攤銷	242	-
借款利息	6,764	8,664
折舊	10,006	9,979
固定資產之減值虧損	5,706	-
出售固定資產之淨虧損	4	-
買賣及其他以公平價值列賬之證券之 已變現及未變現(溢利)／虧損淨額	(5)	57
長期服務金負債增加／(減少)	38	(239)
未取用年假應計負債減少	(111)	(24)
	<u>(111)</u>	<u>(24)</u>

4. 利得稅

	截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
香港稅項	363	536
海外稅項	687	591
遞延稅項	(156)	728
	<u>894</u>	<u>1,855</u>

香港利得稅乃根據期內估計應課稅溢利按稅率17.5% (二零零三年：17.5%) 計算，海外稅項乃按有關司法權區現有稅率以相似方式計算。

5. 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損是按除稅及少數股東權益後之股東應佔虧損港幣7,640,000元(二零零三年：港幣11,037,000元)及本期內已發行股份之加權平均數665,412,000股(二零零三年：665,412,000股)計算。

(b) 每股攤薄虧損

由於截至二零零四年六月三十日止及截至二零零三年六月三十日止期內並無具攤薄性之潛在之普通股存在，故無列出每股攤薄虧損。

6. 存貨

以可變現淨值列賬之存貨為港幣15,330,000元(二零零三年十二月三十一日：港幣11,651,000元)。此外，製成品存貨之金額已撇除一般準備計港幣4,180,000元(二零零三年十二月三十一日：港幣4,180,000元)，使這些存貨以成本值或估計之可變現淨值之較低者入賬。

7. 貿易及其他應收款項

包括在貿易及其他應收款項之貿易應收賬款(已扣除呆壞賬之特別折讓)賬齡分析如下：

	於二零零四年 六月三十日 港幣千元	於二零零三年 十二月三十一日 港幣千元
即期	43,663	50,584
逾期1至3個月	4,084	10,530
逾期3個月以上但少於12個月	1,429	2,344
逾期12個月以上	1,416	774
	<hr/>	<hr/>
貿易應收賬款總額	50,592	64,232
其他應收款項及預付費用	6,533	7,628
	<hr/>	<hr/>
	57,125	71,860

應收賬款是由發票之日起計三十天內到期，若有逾期三個月以上之款項未償還之客戶，在再授出信貸之前，必須先償還全部欠款。

8. 貿易及其他應付款項

包括在貿易及其他應付款項之貿易應付賬款賬齡分析如下：

	於二零零四年 六月三十日 港幣千元	於二零零三年 十二月三十一日 港幣千元
1個月內到期或按通知	24,026	14,219
1個月後但於3個月內到期	3,793	6,909
3個月後但於6個月內到期	73	383
6個月後但於12個月內到期	798	833
貿易應付賬款總額	28,690	22,344
其他應付款項	60,130	61,193
	88,820	83,537

9. 股本

	於二零零四年 六月三十日 港幣千元	於二零零三年 十二月三十一日 港幣千元
法定：		
1,000,000,000股每股面值港幣0.10元之普通股	100,000	100,000
已發行及繳足：		
665,412,000股每股面值港幣0.10元之普通股	66,541	66,541

10. 儲備

	投資物業 重估儲備	匯兌 儲備	繳入 盈餘	資本 儲備	股份 溢價	盈餘 儲備	合計
	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
於二零零三年一月一日	9,529	234	169,994	10,816	109,942	66,808	367,323
重估盈餘 (已扣除遞延稅項)	8,189	-	-	-	-	-	8,189
匯兌淨差額	-	4,810	-	-	-	-	4,810
商譽撇銷	-	-	-	(1)	-	-	(1)
本年度虧損	-	-	-	-	-	(5,330)	(5,330)
於二零零三年 十二月三十一日	<u>17,718</u>	<u>5,044</u>	<u>169,994</u>	<u>10,815</u>	<u>109,942</u>	<u>61,478</u>	<u>374,991</u>
於二零零四年一月一日	17,718	5,044	169,994	10,815	109,942	61,478	374,991
匯兌淨差額	-	1,209	-	-	-	-	1,209
本期虧損	-	-	-	-	-	(7,640)	(7,640)
於二零零四年六月三十日	<u>17,718</u>	<u>6,253</u>	<u>169,994</u>	<u>10,815</u>	<u>109,942</u>	<u>53,838</u>	<u>368,560</u>

11. 有關連人士之重大交易

- (a) 本公司之一董事亦為一供應商之董事兼股東，該供應商在正常業務中按其他客戶相同之交易條件銷售包裝及印刷物料予本集團。期內向該供應商之購貨合計港幣2,282,000元(二零零三年：港幣2,531,000元)，而於期末應付該供應商之款項合計港幣1,447,000元(於二零零三年十二月三十一日：港幣1,325,000元)。
- (b) 本期內，本集團佔若干聯營公司之權益淨額為港幣175,971,000元(於二零零三年十二月三十一日：港幣177,459,000元)，本公司之一名董事於該等項目亦擁有實益權益。
- (c) 本期內，本集團獲若干董事、股東、有關連公司及有關連人士之融資作為營運之用。未償還款項如下：

	於二零零四年 六月三十日 港幣千元	於二零零三年 十二月三十一日 港幣千元
董事	98,128	87,733
股東	73,390	49,380
有關連公司	8,743	8,510
有關連人士	2,130	2,281

上述款項是無抵押，須按年利率三厘或最優惠利率減半厘至最優惠利率加半厘計息，須於二零零五年六月三十日以後償還。