

## 未經審核中期財務報告附註

(以港幣列示)

### 1 主要會計政策

#### 編製基準

本中期財務報告乃未經審核，惟經畢馬威會計師事務所按照由香港會計師公會頒佈的《核數準則》第700號「中期財務報告的審閱」而審閱。畢馬威會計師事務所致本公司董事會之獨立審閱報告載於第6頁。此外，本公司的審核委員會已審閱中期報告書。

中期財務報告已按照香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板上市規則之規定而編製，並符合由香港會計師公會頒佈之會計實務準則（「會計實務準則」）第25號「中期財務報告」之規定。

有關截至二零零三年十二月三十一日止財政年度之財務資料已載於中期財務報告內，惟並不構成本公司截至該財政年度之法定財務報表，然而此等資料乃源自該等財務報表。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於本公司之註冊辦事處或網頁 [www.dream-i.com.hk](http://www.dream-i.com.hk) 查閱。核數師已就載於二零零四年四月七日之核數師報告中之該等財務報表發表無保留意見。

於二零零三年年度財務報表中採納之相同會計政策已應用於中期財務報告。

中期財務報告附註載有對了解本集團自二零零三年年度財務報表以來之財務狀況及表現變化具重大影響之事項及交易之解釋。

### 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：

- 毛絨玩具
- 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	
	截至六月三十日止		截至六月三十日止		截至六月三十日止		截至六月三十日止	
	六個月		六個月		六個月		六個月	
	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
	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元
來自外界客戶之收入	<b>480,732</b>	366,854	<b>18,825</b>	21,772	-	-	<b>499,557</b>	388,626
來自外界客戶之其他收入	<b>998</b>	982	<b>4</b>	-	<b>6,328</b>	7,053	<b>7,330</b>	8,035
總額	<b>481,730</b>	367,836	<b>18,829</b>	21,772	<b>6,328</b>	7,053	<b>506,887</b>	396,661
分部業績	<b>57,496</b>	61,167	<b>1,522</b>	3,384	-	-	<b>59,018</b>	64,551
來自業務的貢獻							<b>59,018</b>	64,551
融資成本							<b>(139)</b>	(34)
應佔聯營公司虧損							<b>(154)</b>	(579)
稅項							<b>(9,099)</b>	(5,544)
股東應佔溢利							<b>49,626</b>	58,394

Dream Inko Co., Ltd. 乃於二零零三年九月收購；其截至二零零四年六月三十日止六個月之業務已綜合計算於本集團之中期財務報告內。

### 地區分部

本集團在如下數個主要經濟區域中經營。

以地區分部的基準呈列資料時，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	
	二零零四年 千元	二零零三年 千元
北美洲	<b>207,111</b>	130,532
日本	<b>222,074</b>	199,237
南韓	<b>4,715</b>	5,827
歐洲	<b>48,401</b>	43,491
其他	<b>17,256</b>	9,539
	<b><u>499,557</u></b>	<b><u>388,626</u></b>

由於按以上地區劃分之營業額與溢利之比率並無重大差異，故此並無列出按以上地區劃分之溢利貢獻分析。

### 3 其他收入及虧損淨額

	截至六月三十日止	
	六個月	
	二零零四年 千元	二零零三年 千元
其他收入		
銀行存款利息收入（包括雙重貨幣期權 存款之相關期權金收入）	<b>6,328</b>	7,053
佣金收入	-	331
出售報廢物料	<b>154</b>	192
雜項收入	<b>848</b>	459
	<b><u>7,330</u></b>	<b><u>8,035</u></b>
其他虧損淨額		
出售固定資產收益淨額	<b>289</b>	201
匯兌（虧損）／收益淨額	<b>(2,533)</b>	333
其他	-	(921)
	<b><u>(2,244)</u></b>	<b><u>(387)</u></b>

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	
	二零零四年 千元	二零零三年 千元
(a) 融資成本：		
須於五年內悉數償還的銀行貸款及 其他借貸利息	<b>139</b>	<b>34</b>
(b) 其他項目：		
核數師酬金	<b>1,600</b>	1,542
存貨成本（附註(i)）	<b>356,754</b>	283,751
員工成本（包括退休計劃成本 7,170,000 元 （二零零三年：3,915,000 元））（附註(i)）	<b>112,656</b>	77,924
折舊（附註(i)）	<b>8,029</b>	8,551
經營租賃費用：物業租金的最低租賃付款額 （附註(i)）	<b>14,192</b>	10,348
佣金開支	<b>3,660</b>	4,597
收購下列項目之正商譽攤銷：		
– 附屬公司	<b>3,664</b>	44
– 聯營公司（附註(iii)）	-	358
負商譽攤銷	<b>(795)</b>	(795)

附註：

- (i) 存貨成本包括與員工成本、折舊費用及經營租賃費用有關的85,000,000元（二零零三年：77,390,000元），有關數額亦已記入上表分開列示的各項開支總額中。
- (ii) 攤銷聯營公司之正商譽已計入本期間應佔聯營公司虧損。

## 5 稅項

本期間所得稅包含本期稅項及遞延稅項。

綜合損益表所示的稅項為：

	截至六月三十日止	
	六個月	
	二零零四年	二零零三年
	千元	千元
本期間香港利得稅準備	<b>3,915</b>	4,714
有關暫時性差額來源及撥回的遞延稅項支出	<b>(556)</b>	575
因稅率上升而對一月一日遞延稅項結餘產生的影響	-	(407)
香港以外地區稅項	<b>5,740</b>	662
	<b><u>9,099</u></b>	<b><u>5,544</u></b>

香港利得稅準備是按截至二零零四年六月三十日止六個月的估計應評溢利以17.5%（二零零三年：17.5%）的稅率計算。香港以外地區之附屬公司之稅項按有關國家適用之現行稅率計算。

據有關規例及中華人民共和國（「中國」）適用的企業所得稅法，中國附屬公司可以在首兩個獲利營運年度獲豁免企業所得稅，並於其後三年獲減免按標準稅率計算的企業所得稅的50%。於截至二零零四年六月三十日止期間，中國附屬公司均按標準稅率的50%（二零零三年：50%）繳納所得稅。

**6 股息**

	截至六月三十日止	
	六個月	
	二零零四年	二零零三年
	千元	千元
<i>已付股息</i>		
已批准及於二零零三年支付之		
二零零二年末期股息每股 0.064 元	-	41,885
已批准及於二零零四年支付之		
二零零三年末期股息每股 0.060 元	<b>40,053</b>	-
	<u><b>40,053</b></u>	<u>-</u>
	<u><b>40,053</b></u>	<u>41,885</u>
<i>已宣派股息</i>		
結算日後已宣派中期股息每股 0.030 元		
(二零零三年：0.030 元) (附註)	<b>20,026</b>	19,755
	<u><b>20,026</b></u>	<u>19,755</u>

附註：結算日後建議宣派的中期股息並未於結算日確認為負債。二零零四年中期股息是根據於本報告日期已發行的普通股數目計算。

**7 每股盈利***(a) 每股基本盈利*

每股基本盈利是按照期內的股東應佔溢利49,626,000元(二零零三年：58,394,000元)及期內已發行之加權平均普通股股數665,156,740股(二零零三年：651,280,178股)計算。

*(b) 每股攤薄盈利*

每股攤薄盈利是根據期內的股東應佔溢利49,626,000元(二零零三年：58,394,000元)及期內已就所有潛在攤薄普通股份作出調整之已發行之加權平均普通股股數672,771,235股(二零零三年：656,662,167股)計算。

(c) 對賬

	截至六月三十日止 六個月	
	二零零四年 股份數目	二零零三年 股份數目
用作計算每股基本盈利的普通股加權平均股數	<b>665,156,740</b>	651,280,178
視為不計價款發行之普通股	<b>7,614,495</b>	5,381,989
	<b><u>672,771,235</u></b>	<b><u>656,662,167</u></b>
用作計算每股攤薄盈利的普通股加權平均股數	<b>672,771,235</b>	656,662,167

**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)於二零零四年六月三十日已參照有關市場指標審閱土地及樓宇之賬面額。他們認為，自二零零三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 已抵押銀行存款**

於二零零四年六月三十日，本集團之長期銀行存款78,000,000元(二零零三年十二月三十一日：62,104,000元)，已抵押作為於該日尚未償還之36,121,000元(二零零三年十二月三十一日：36,524,000元)銀行貸款之141%抵押。

**10 存貨**

	於二零零四年 六月三十日 千元	於二零零三年 十二月三十一日 千元
原材料	<b>99,770</b>	70,525
在製品	<b>30,905</b>	23,292
製成品	<b>30,815</b>	33,800
	<b><u>161,490</u></b>	<b><u>127,617</u></b>

計入存貨之原材料已扣減一般準備3,146,000元(二零零三年十二月三十一日：3,146,000元)，以求按成本或估計可變現淨值兩者中的較低數額列示這些存貨。

**11 應收賬款及其他應收款**

	於二零零四年 六月三十日 千元	於二零零三年 十二月三十一日 千元
應收賬款、應收票據、按金及預付款	<b>176,262</b>	133,503
應收最終控股公司款項	-	22
應收同系附屬公司款項	<b>6,269</b>	9,502
應收聯營公司款項	<b>2,818</b>	5,868
	<b><u>185,349</u></b>	<b><u>148,895</u></b>

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：

	於二零零四年 六月三十日 千元	於二零零三年 十二月三十一日 千元
本期	<b>70,754</b>	65,051
距發票日期 1 至 3 個月內	<b>30,640</b>	12,851
距發票日期超過 3 個月但少於 1 年	<b>21,518</b>	8,440
超過 1 年	<b>1,288</b>	15
	<b><u>124,200</u></b>	<b><u>86,357</u></b>

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。

**12 現金及現金等價物**

	於二零零四年 六月三十日 千元	於二零零三年 十二月三十一日 千元
銀行及其他財務機構存款	<b>137,569</b>	141,129
銀行存款及現金	<b>53,248</b>	64,056
	<b><u>190,817</u></b>	<b><u>205,185</u></b>

本期間內，本公司與若干銀行訂立雙重貨幣期權存款合約，因而須面對外幣兌換風險，惟以投資於該等存款之金額為限。於二零零四年六月三十日，本公司根據上述合約而在銀行存放 10,473,539 美元（相等於港幣 81,693,604 元）及 721,637,581 日圓（相等於港幣 51,813,577 元）（二零零三年十二月三十一日：4,549,000 美元（相等於港幣 35,316,000 元））之存款。

董事認為，訂定此等雙重貨幣期權存款合約旨在提高本公司額外現金之回報，而存款所涉及的外幣兌換風險處於可接受水平。

### 13 應付賬款及其他應付款

	於二零零四年 六月三十日 千元	於二零零三年 十二月三十一日 千元
應付賬款及應計費用	<b>123,287</b>	94,067
應付最終控股公司款項	<b>436</b>	480
應付同系附屬公司款項	<b>1,547</b>	1,563
應付聯營公司款項	<b>2,407</b>	3,720
	<b><u>127,677</u></b>	<b><u>99,830</u></b>

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：

	於二零零四年 六月三十日 千元	於二零零三年 十二月三十一日 千元
距發票日期 1 個月內	<b>52,055</b>	37,344
距發票日期 1 個月後但 3 個月內	<b>13,048</b>	5,585
距發票日期 3 個月後但 6 個月內	<b>1,143</b>	1,798
距發票日期 6 個月後但 1 年內	<b>903</b>	24
超過 1 年	<b>951</b>	918
	<b><u>68,100</u></b>	<b><u>45,669</u></b>



## 14 股本

	股份數目 千股	金額 千元
法定：		
每股面值 0.01 美元普通股	<u>5,000,000</u>	<u>390,000</u>
已發行及繳足：		
於二零零三年一月一日	650,000	50,574
購股權計劃項下發行之股份	<u>8,480</u>	<u>661</u>
於二零零三年十二月三十一日	658,480	51,235
購股權計劃項下發行之股份	<u>9,069</u>	<u>707</u>
於二零零四年六月三十日	<u>667,549</u>	<u>51,942</u>

## 15 儲備

	股份溢價 千元	一般 儲備金 千元	滙兌儲備 千元	土地使用權 及建築物 重估儲備 千元	保留溢利 千元	總額 千元
於二零零三年一月一日						
- 以往呈報	156,278	11,962	-	664	301,947	470,851
遞延所得稅之前期 調整 (附註)	-	-	-	-	4,417	4,417
- 已重報 就上一年度批准之股息 (附註 6)	156,278	11,962	-	664	306,364	475,268
儲備間轉撥	-	-	-	-	(41,885)	(41,885)
行使購股權之溢價	-	2,523	-	-	(2,523)	-
重估儲備變現	9,346	-	-	-	-	9,346
重估儲備變現	-	-	-	(37)	37	-
本年度溢利	-	-	-	-	120,952	120,952
本年度已宣派股息 (附註 6)	-	-	-	-	(19,755)	(19,755)
換算海外公司 財務報表之滙兌差額	-	-	116	-	-	116
於二零零三年 十二月三十一日	<u>165,624</u>	<u>14,485</u>	<u>116</u>	<u>627</u>	<u>363,190</u>	<u>544,042</u>
於二零零四年一月一日	<b>165,624</b>	<b>14,485</b>	<b>116</b>	<b>627</b>	<b>363,190</b>	<b>544,042</b>
就上一年度批准之股息	-	-	-	-	(40,053)	(40,053)
儲備間轉撥	-	501	-	-	(501)	-
重估儲備變現	-	-	-	(18)	18	-
行使購股權之溢價	10,189	-	-	-	-	10,189
本期間溢利	-	-	-	-	49,626	49,626
換算海外公司之 財務報表之滙兌差額	-	-	814	-	-	814
於二零零四年六月三十日	<u>175,813</u>	<u>14,986</u>	<u>930</u>	<u>609</u>	<u>372,280</u>	<u>564,618</u>

附註：自二零零零三年一月一日起，為符合香港會計師公會所頒佈之會計實務準則第12號（經修訂）之規定，本集團採納有關遞延稅項之新政策。由於採納此項會計政策，本集團於二零零二年十二月三十一日之資產淨值增加港幣4,417,000元。

## 16 承擔

(i) 於二零零四年六月三十日未償付而又未在本集團財務報表內提撥準備的資本承擔如下：

	於二零零四年 六月三十日 千元	於二零零三年 十二月三十一日 千元
已訂約	<b>38,754</b>	4,694

(ii) 本期間內，本公司與一間銀行訂立一項長期結構式存款合約並承諾於截至二零零五年七月止的三年期間存款合共15,000,000美元（相等於117,000,000元）。於二零零四年六月三十日，存於該銀行之存款合共為10,000,000美元（相等於78,000,000元）（二零零三年十二月三十一日：62,104,000元）。

## 17 重大關聯人士交易

於期內，本集團曾與其關聯人士進行下列交易：

	截至六月三十日止 六個月	
	二零零四年 千元	二零零三年 千元
(i) 銷售對象：		
最終控股公司：		
– C & H Co., Ltd.	–	213,560
同系附屬公司：		
– Jung Yoon Textiles (Private) Ltd.	<b>150</b>	–
– Gina World Co., Ltd.	<b>4,582</b>	5,720
	<b>4,732</b>	219,280
聯營公司：		
– Sung Won Industries Inc.	<b>8,630</b>	15,903
– Yuan Lin Toys (Suzhou) Co., Ltd.	<b>997</b>	–
	<b>9,627</b>	15,903

	截至六月三十日止 六個月	
	二零零四年 千元	二零零三年 千元
(ii) 採購自：		
最終控股公司：		
– C & H Co., Ltd.	<u>          -</u>	<u>36,602</u>
聯營公司：		
– Sung Won Industries Inc.	<u>          -</u>	<u>1,070</u>
– Yuan Lin Toys (Suzhou) Co., Ltd.	<u>10,886</u>	<u>          -</u>
	<u>10,886</u>	<u>1,070</u>
(iii) 已付／應付的銷售佣金予：		
最終控股公司：		
– C & H Co., Ltd.	<u>          -</u>	<u>2,348</u>
(iv) 已收／應收最終控股公司的銷售佣金：		
– C & H Co., Ltd.	<u>          -</u>	<u>330</u>
(v) 已付／應付的租金予：		
最終控股公司：		
– C & H Co., Ltd.	<u>2,399</u>	<u>          -</u>
(vi) 已付／應付的加工費予：		
聯營公司：		
– Yuan Lin Toys (Suzhou) Co., Ltd.	<u>4,895</u>	<u>4,065</u>

本公司董事認為，上述與關聯人士之交易乃於正常業務過程中按正常商業條款進行。



**18 結算日後事項**

董事於結算日後建議分派中期股息，有關詳情於附註 6 中披露。

**19 最終控股公司**

董事認為，於二零零四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**

董事會已於二零零四年九月十五日批准中期財務報告。