

簡明中期賬目附註

1. 編製基準及會計政策

此等未經審核綜合簡明中期賬目乃按照香港會計師公會頒佈之香港會計實務準則第25號「中期財務報告」編製。

此等簡明中期賬目應與二零零三年度之全年財務報表一併閱讀。

編製此等簡明中期賬目所用之會計政策及計算方法與截至二零零三年十二月三十一日止年度之全年賬目所採用者貫徹一致。

2. 分部資料

(a) 業務分部

本集團之主要業務包括製造、進出口及銷售地氈、製造及銷售毛紗、買賣室內陳設品、投資及持有物業。

期內本集團按業務分部之收益及業績分析如下：

	截至二零零四年六月三十日止六個月							
	地氈	毛紗	室內 陳設品	持有物業	其他	撇銷	未分配	本集團
	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
收益								
— 外間收益	203,479	31,089	24,955	2,978	—	—	—	262,501
— 分部間收益	683	8,356	205	270	—	(9,514)	—	—
	<u>204,162</u>	<u>39,445</u>	<u>25,160</u>	<u>3,248</u>	<u>—</u>	<u>(9,514)</u>	<u>—</u>	<u>262,501</u>
分部業績	<u>1,303</u>	<u>5,629</u>	<u>3,405</u>	<u>2,800</u>	<u>—</u>	<u>(2,695)</u>	(7,306)	3,136
融資成本								(541)
應佔溢利								
— 聯營公司	619	—	—	—	—	—	—	619
— 合營企業	9,844	—	—	—	—	—	—	9,844
除稅前溢利								13,058
稅項								(9,886)
少數股東權益								(226)
股東應佔溢利								<u>2,946</u>

2. 分部資料 (續)

(a) 業務分部 (續)

	截至二零零三年六月三十日止六個月							
	地氈 港幣千元	毛紗 港幣千元	室內 陳設品 港幣千元	持有物業 港幣千元	其他 港幣千元	撇銷 港幣千元	未分配 港幣千元	本集團 港幣千元
收益								
— 外間收益	182,801	29,467	27,292	3,408	80	—	—	243,048
— 分部間收益	—	8,428	737	25	—	(9,190)	—	—
	<u>182,801</u>	<u>37,895</u>	<u>28,029</u>	<u>3,433</u>	<u>80</u>	<u>(9,190)</u>	<u>—</u>	<u>243,048</u>
分部業績	<u>10,617</u>	<u>5,984</u>	<u>1,088</u>	<u>3,226</u>	<u>80</u>	<u>(2,076)</u>	(9,365)	9,554
融資成本								(1,325)
應佔溢利								
— 聯營公司	211	—	—	—	—	—	—	211
— 合營企業	6,236	—	—	—	—	—	—	6,236
除稅前溢利								14,676
稅項								(4,050)
少數股東權益								(851)
股東應佔溢利								<u>9,775</u>

(b) 地區分部

期內本集團按地區分部之營業額及分部業績分析如下：

	營業額		分部業績	
	截至六月三十日止六個月		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	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
香港及澳門	41,029	38,720	2,359	(4,118)
中國大陸	3,912	6,354	(2,058)	(2,584)
東南亞	98,008	82,663	10,668	10,833
中東	6,347	8,394	1,060	227
其他亞洲國家	8,544	8,647	323	948
歐洲	23,377	21,818	(1,697)	1,768
北美洲	78,675	74,073	(7,685)	1,884
其他	2,609	2,379	166	596
	<u>262,501</u>	<u>243,048</u>	<u>3,136</u>	<u>9,554</u>

3. 經營溢利

經營溢利已計入及扣除下列各項後入賬：

	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
計入：		
出售固定資產溢利	180	36
確認為收入之負商譽 (附註7)	307	575
就徵收土地所得之額外補償收益	-	1,821
歸還前度退休計劃之未歸屬福利	-	459
	<u>17,143</u>	<u>16,585</u>
扣除：		
折舊 (附註8)	17,143	16,585
正商譽攤銷 (附註7)	1,114	1,114
	<u>1,114</u>	<u>1,114</u>

4. 稅項

香港利得稅準備乃按期內估計應課稅溢利以稅率17.5% (二零零三年：17.5%) 計算。海外稅項則根據各司法權區之適用稅率計算。

於綜合損益計算表中扣除／(計入)之稅項金額如下：

	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
現行稅項		
香港利得稅	-	-
海外稅項	7,646	2,665
有關產生及撥回暫時性差額之遞延稅項	672	992
因稅率增加而產生之遞延稅項	-	(150)
	<u>8,318</u>	<u>3,507</u>
應佔稅項		
聯營公司	196	66
合營企業	1,372	477
	<u>1,372</u>	<u>477</u>
稅項支出	<u>9,886</u>	<u>4,050</u>

5. 股息

	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
二零零三年應付末期股息每股港幣0.03元 (附註) (二零零二年應付末期股息：每股港幣0.03元)	<u>6,334</u>	<u>6,229</u>

附註：二零零三年末期股息已於二零零四年七月十五日派付。

董事會不建議派發本期間之中期股息 (二零零三年：無)。

6. 每股盈利

每股基本盈利乃按期內股東應佔集團溢利港幣2,946,000元(二零零三年：港幣9,775,000元)及期內加權平均股數211,121,275股(二零零三年：207,619,483股)計算。

由於本公司授出而尚未行使認股權之攤薄影響極為輕微，故無呈列每股攤薄盈利。

7. 無形資產

	截至二零零四年六月三十日止六個月		
	正商譽 港幣千元	負商譽 港幣千元	合計 港幣千元
期初淨額	1,680	(356)	1,324
匯兌調整	-	2	2
攤銷支出(附註3)	(1,114)	307	(807)
期末淨額	<u>566</u>	<u>(47)</u>	<u>519</u>
於二零零四年六月三十日			
總額	6,682	(3,512)	3,170
累計攤銷	(6,116)	3,465	(2,651)
淨額	<u>566</u>	<u>(47)</u>	<u>519</u>
於二零零三年十二月三十一日			
總額	6,682	(3,515)	3,167
累計攤銷	(5,002)	3,159	(1,843)
淨額	<u>1,680</u>	<u>(356)</u>	<u>1,324</u>

8. 固定資產

	截至二零零四年六月三十日止六個月			合計 港幣千元
	投資物業 港幣千元	其他物業 港幣千元	其他固定資產 港幣千元	
期初賬面淨值	74,053	113,550	174,025	361,628
匯兌調整	(2,020)	(3,439)	(5,468)	(10,927)
添置	-	70	5,478	5,548
自在建工程轉入	-	-	2,286	2,286
出售	(1,871)	(85)	(371)	(2,327)
折舊	-	(2,609)	(14,534)	(17,143)
期末賬面淨值	<u>70,162</u>	<u>107,487</u>	<u>161,416</u>	<u>339,065</u>

9. 在建工程

	截至二零零四年 六月三十日止六個月 港幣千元
期初結餘	11,201
匯兌調整	(400)
添置	4,130
轉入固定資產	(2,286)
撤銷	(35)
期末結餘	<u>12,610</u>

10. 貿易及其他應收款

	二零零四年 六月三十日 港幣千元	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元
貿易應收款(附註)	83,153	85,626
其他應收款	18,570	17,501
	<u>101,723</u>	<u>103,127</u>

附註：本集團提供之信貸期介乎0至90天，視乎顧客之信譽及過往之還款記錄而定。於二零零四年六月三十日，貿易應收款之賬齡分析如下：

	二零零四年 六月三十日 港幣千元	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元
即期至30天	57,849	58,242
31天至60天	9,029	10,285
61天至90天	6,045	7,650
90天以上	10,230	9,449
	<u>83,153</u>	<u>85,626</u>

11. 貿易及其他應付款

	二零零四年 六月三十日 港幣千元	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元
貿易應付款(附註)	28,512	27,136
其他應付款	70,270	61,216
	<u>98,782</u>	<u>88,352</u>

附註：於二零零四年六月三十日，貿易應付款之賬齡分析如下：

	二零零四年 六月三十日 港幣千元	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元
即期至30天	25,757	24,661
31天至60天	1,093	911
61天至90天	300	160
90天以上	1,362	1,404
	<u>28,512</u>	<u>27,136</u>

12. 股本

	每股面值港幣0.10元之普通股 股份數目	港幣千元
法定股本：		
於二零零四年一月一日及二零零四年六月三十日	<u>400,000,000</u>	<u>40,000</u>
已發行及繳足股本：		
於二零零四年一月一日及二零零四年六月三十日	<u>211,121,275</u>	<u>21,112</u>
本個中期期內未行使之認股權變動如下：		
		於二零零四年 一月一日及 二零零四年 六月三十日 尚未行使之 認股權數目
認購期間	每股認購價	
由二零零一年九月十五日至 二零零四年九月十四日	港幣1.67元	<u>879,000</u>

該等認股權乃根據一項於一九九七年十一月二十四日舉行之股東特別大會上獲股東通過之認股權計劃（「一九九七年認股權計劃」）授出。

每份認股權賦予持有人權利可按上述預先釐定之認購價認購本公司一股每股面值港幣0.10元之股份。

本公司股東已於二零零二年五月二十三日舉行之股東週年大會上通過終止一九九七年認股權計劃，此後本公司不能根據該計劃授予任何認股權，惟於一九九七年認股權計劃終止前根據該計劃所授出之認股權則仍可按其發行條款行使。

13. 遞延稅項

遞延稅項乃以負債法就暫時性差額，按主要稅率17.5%（二零零三年：17.5%）全數計算。

遞延稅項淨負債賬目之變動如下：

	截至二零零四年 六月三十日止 六個月 港幣千元	二零零三年 年度 港幣千元
期初／年初	4,178	2,363
匯兌差額	(56)	59
在損益計算表中扣除之遞延稅項		
– 暫時性差額的產生及轉回	672	1,895
– 因稅率上調產生	–	(139)
期終／年終	<u>4,794</u>	<u>4,178</u>

就稅項虧損結轉之遞延所得稅資產之確認乃以在日後可能實現有關應課稅溢利稅項利益之金額為限。

13. 遞延稅項 (續)

期內遞延稅項資產與負債 (於同一稅務司法權區內抵銷結餘之前) 之變動如下：

遞延稅項負債

	加速稅項折舊		重估物業		總計	
	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
於一月一日	4,040	4,013	8,952	7,826	12,992	11,839
於損益計算表中 (計入) / 扣除	(52)	27	103	269	51	296
匯兌差額	-	-	(437)	857	(437)	857
於二零零四年六月三十日 / 二零零三年十二月三十一日	<u>3,988</u>	<u>4,040</u>	<u>8,618</u>	<u>8,952</u>	<u>12,606</u>	<u>12,992</u>

遞延稅項資產

	資產減值		稅項虧損		其他		總計	
	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
於一月一日	7,670	7,693	1,028	1,703	116	80	8,814	9,476
於損益計算表中 (扣除) / 計入	(94)	(821)	(527)	(675)	-	36	(621)	(1,460)
匯兌差額	(381)	798	-	-	-	-	(381)	798
於二零零四年 六月三十日 / 二零零三年 十二月三十一日	<u>7,195</u>	<u>7,670</u>	<u>501</u>	<u>1,028</u>	<u>116</u>	<u>116</u>	<u>7,812</u>	<u>8,814</u>

當有法定權利可將現有稅項資產與現有稅項負債抵銷，而遞延所得稅涉及同一財政機關，則可將遞延稅項資產與遞延稅項負債互相抵銷。在計入適當抵銷後，下列金額在簡明綜合資產負債表內列賬：

	二零零四年 六月三十日 港幣千元	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元
遞延稅項資產	378	834
遞延稅項負債	(5,172)	(5,012)
	<u>(4,794)</u>	<u>(4,178)</u>

14. 或然負債

(a) 擔保及對應賠償保證

	二零零四年 六月三十日 港幣千元	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元
就附屬公司授予客戶之履約保證而作出之公司擔保	2,485	2,982
就銀行授出之履約保證而作出之對應賠償保證	1,255	-
代替水電按金之擔保	1,429	1,533
就進口稅作出之擔保	-	1,601
	<u>5,169</u>	<u>6,116</u>

(b) 訴訟

誠如本集團二零零三年年報所披露，太平地氈 (歐洲) 有限公司 (「太平歐洲」) 之前任董事兼行政主管提訴訟，指該公司無理解僱而索償180,790歐羅 (港幣1,716,000元)。太平歐洲之律師對太平歐洲在法國勞資法庭被指控之訴訟結果不能勝訴抱有信心。該訴訟於本個中期期間情況並無重大變化，因此太平歐洲除在二零零零年賬目內提撥應付予該僱員之假期薪酬總額之準備外，並無就該索償作出撥備。

15. 資本承擔

	二零零四年 六月三十日 港幣千元	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元
已簽約但未撥備 – 固定資產	<u>1,123</u>	<u>793</u>
上文未包括之本集團應佔合營企業之資本承擔如下：		
– 已簽約但未撥備之固定資產	<u>50,021</u>	<u>28,767</u>
– 已批准但未簽約之固定資產	<u>18,906</u>	<u>15,301</u>
	<u>68,927</u>	<u>44,068</u>

16. 有關連人士交易

本集團在正常業務範圍內進行之重大有關連人士交易總括如下：

	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
銷售予一家聯營公司 (附註a)	851	2,232
銷售予合營企業 (附註a)	234	547
銷售予有關連公司 (附註b)	281	564
向一家有關連公司支付租賃開支 (附註b)	<u>238</u>	<u>283</u>

(a) 銷售予一家聯營公司及一家合營企業乃在正常業務範圍內，以雙方同意之條款進行。

(b) 基於本公司之主要股東亦於該等有關連公司之全部已發行股本中擁有逾30%權益，故此銷售予該等公司及向其支付租賃開支乃屬有關連人士交易。根據上市規則第十四章，該等交易亦構成關連交易。銷售乃按照有關交易協議之條款或不遜於給予獨立第三者之條款進行。

主席
李德信

行政總裁
金佰利

香港，二零零四年九月二十一日