

簡明財務報表附註

1. 呈列基準及會計政策

未經審核簡明綜合中期財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）之適用規定，以及香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第34號：「中期財務報告」、其他相關香港會計準則及詮釋及香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）而編製。

此等中期財務報表所採用之會計政策及編製基準與本公司二零零四年年報所採用者相符一致，惟下文附註2所披露最新採納之香港財務報告準則及香港會計準則除外。由於新採納該等香港財務報告填則及香港會計準則，若干之前公佈的比較數字已經重列，以符合新規定。

此未經審核簡明綜合中期財務報表經本公司審核委員會審核，並於二零零五年七月二十九日獲董事會批准。

2. 新訂／經修訂之香港財務報告準則及香港會計準則之影響

香港會計師公會已頒佈一系列新訂香港財務報告準則及香港會計準則及詮釋，並於二零零五年一月一日或其後開始之會計期間生效。本集團已採納於二零零五年六月三十日之前已頒佈而又與本集團業務及此等中期財務報表有關之下列香港財務報告準則及香港會計準則。

香港會計準則第1號	財務報表之呈列
香港會計準則第17號	租賃
香港會計準則第28號	於聯營公司之投資
香港會計準則第32號	金融工具：披露及呈列
香港會計準則第39號	金融工具：確認及計量
香港會計準則第40號	投資物業

採納此等新訂／經修訂之香港財務報告準則及香港會計準則導致本集團之會計政策發生以下變動，並對本期間或之前期間之呈報金額或披露事項構成影響。

- (a) 採納香港會計準則第1號影響少數股東權益、應佔聯營公司除稅後業績淨額及其他披露事項之呈報。
- (b) 採納香港會計準則第17號導致有關租賃土地之會計政策出現變動。在以往，租賃土地及樓宇乃按估值減累積折舊列賬。於採納香港會計準則第17號後，凡能可靠地劃分土地和樓宇部份之租金付款之土地及樓宇之租約，應在租約開始時參照租賃中土地部份租賃權益與樓宇部份租賃權益之相對公平價值，按比例分為土地租賃與樓宇租賃。租賃土地預付款項按成本列賬並於租賃期內攤銷，而租賃樓宇則按估值減累積折舊列賬。凡不能可靠地劃分土地和樓宇部分之租金付款之租賃物業，全數按估值減累積折舊列賬。早前納入固定資產之若干租賃物業之土地部份現披露為「土地租賃預付款項」。

- (c) 採納香港會計準則第32號及香港會計準則第39號導致有關確認、計量及披露金融工具之會計政策出現變動。直至二零零四年十二月三十一日，本集團之投資乃歸類為其他投資，並按公平價值於資產負債表內列賬。

根據香港會計準則第39號之規定，投資已分類為可供出售財務資產、按公平價值列賬及在損益賬處理之財務資產、貸款及應收款項(包括銀行存款以及現金及現金等值項目)。分類視乎持有該投資之目的而定。

香港會計準則第39號之過渡性規定如下：

- 自二零零五年一月一日起，將所有投資重新歸類為可供出售財務資產、按公平價值列賬及在損益賬處理之財務資產、貸款及應收款項(包括銀行存款以及現金及現金等值項目)；
 - 自二零零五年一月一日起，重新計量應按公平價值計量及應按攤銷後成本計量之財務資產或財務負債。
- (d) 採納香港會計準則第40號導致投資物業之會計政策出現變動。在此之前，投資物業之價值變動乃於投資物業重估儲備處理。倘此儲備總額不足以彌補虧絀，則所超出之虧絀乃自損益賬扣除。任何其後之重估盈餘乃計入損益賬，惟以早前所扣除之虧絀為限。於採納香港會計準則第40號後，任何投資物業之價值變動乃於損益賬處理，亦應無可供抵銷重估虧絀之重估儲備。

(e) 以上會計政策變更對綜合資產負債表之影響如下：

	採納以下準則之影響				採納香港 財務報告 準則及香港 會計準則之 總體影響 千港元
	香港會計 準則第1號 千港元	香港會計 準則第17號 千港元	香港會計 準則第32號 及香港會計 準則第39號 千港元	香港會計 準則第40號 千港元	
於二零零五年一月一日					
(經審核及重列)					
資產增加／(減少)					
物業、機器及設備		(70,436)			(70,436)
土地租賃預付款項		6,270			6,270
其他投資			(306)		(306)
按公平值在損益賬處理 之財務資產			306		306
負債增加／(減少)					
遞延稅項		(15,401)			(15,401)
儲備增加／(減少)					
資產重估儲備		(54,240)			(54,240)
投資物業重估儲備				(280)	(280)
保留溢利		5,475		280	5,755
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零五年六月三十日(未經審核)					
資產增加／(減少)					
物業、機器及設備		(69,653)			(69,653)
土地租賃預付款項		6,192			6,192
應收一間有關連公司之款項			(968)		(968)
其他投資			(286)		(286)
按公平值在損益賬處理 之財務資產			286		286
負債增加／(減少)					
遞延稅項		(15,401)			(15,401)
儲備增加／(減少)					
資產重估儲備		(54,240)			(54,240)
投資物業重估儲備				(280)	(280)
保留溢利		6,180	(968)	280	5,492

(f) 以上會計政策變更對綜合損益表之影響如下：

	採納以下準則之影響				採納香港 財務報告 準則及香港 會計準則之 總體影響 千港元
	香港會計 準則第1號 千港元	香港會計 準則第17號 千港元	香港會計 準則第32號 及香港會計 準則第39號 千港元	香港會計 準則第40號 千港元	
截至二零零五年六月三十日止					
六個月(未經審核)					
溢利增加/(減少)					
折舊減少		783			783
土地租賃預付款項攤銷增加		(78)			(78)
出售附屬公司收益			(968)		(968)
溢利增加/(減少)總額	<u>-</u>	<u>705</u>	<u>(968)</u>	<u>-</u>	<u>(263)</u>
每股基本盈利增加/					
(減少)(港仙)					
	<u>-</u>	<u>0.03</u>	<u>(0.04)</u>	<u>-</u>	<u>(0.01)</u>
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
截至二零零四年六月三十日止					
六個月(未經審核)					
溢利增加/(減少)					
折舊減少		766			766
土地租賃預付款項攤銷增加		(78)			(78)
應佔聯營公司業績減少	(29)				(29)
所得稅開支減少	29				29
溢利增加/(減少)總額	<u>-</u>	<u>688</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>688</u>
每股基本盈利增加/					
(減少)(港仙)					
	<u>-</u>	<u>0.03</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0.03</u>

3. 分類資料

(a) 業務分類

下表呈列本集團按業務分類之收入及業績。

	玩具		裝飾禮品		總額	
	截至六月三十日止		截至六月三十日止		截至六月三十日止	
	六個月		六個月		六個月	
	二零零五年 (未經審核)	二零零四年 (未經審核)	二零零五年 (未經審核)	二零零四年 (未經審核)	二零零五年 (未經審核)	二零零四年 (未經審核)
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
分類收入：						
銷售予外界客戶	<u>11,488</u>	<u>19,633</u>	<u>8,811</u>	<u>14,544</u>	<u>20,299</u>	<u>34,177</u>
分類業績	<u>(3,090)</u>	<u>1,821</u>	<u>(1,890)</u>	<u>689</u>	<u>(4,980)</u>	<u>2,510</u>
利息、租金收入及 未分配收益					4,039	995
未分配開支					<u>(1,214)</u>	<u>(1,251)</u>
經營(虧損)/溢利					(2,155)	2,254
財務成本					(2,429)	(1,117)
佔一間共同控制實體之虧損					(869)	-
佔一間聯營公司之業績					<u>(335)</u>	<u>135</u>
除稅前(虧損)/溢利					(5,788)	1,272
稅項					<u>(31)</u>	<u>(27)</u>
期內(虧損)/溢利					<u>(5,819)</u>	<u>1,245</u>

(b) 地區分類

下表呈列本集團按地區分類之收入及業績。

	中國 (包括香港)		北美洲		歐盟		其他		總額	
	截至六月三十日止 六個月		截至六月三十日止 六個月		截至六月三十日止 六個月		截至六月三十日止 六個月		截至六月三十日止 六個月	
	二零零五年 (未經審核)	二零零四年 (未經審核)	二零零五年 (未經審核)	二零零四年 (未經審核)	二零零五年 (未經審核)	二零零四年 (未經審核)	二零零五年 (未經審核)	二零零四年 (未經審核)	二零零五年 (未經審核)	二零零四年 (未經審核)
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
分類收入：										
銷售予外界客戶	<u>1,984</u>	<u>11,368</u>	<u>13,933</u>	<u>16,069</u>	<u>3,940</u>	<u>4,476</u>	<u>442</u>	<u>2,264</u>	<u>20,299</u>	<u>34,177</u>
分類業績	<u>(438)</u>	<u>4,390</u>	<u>(3,516)</u>	<u>(1,554)</u>	<u>(916)</u>	<u>(212)</u>	<u>(110)</u>	<u>(114)</u>	<u>(4,980)</u>	<u>2,510</u>

4. 營業額及其他收入

營業額指售出貨品扣除退貨及買賣折扣作出準備後之發票淨值。

本集團之營業額及其他收入之分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零五年 (未經審核)	二零零四年 (未經審核)
	千港元	千港元
營業額－銷售貨品	<u>20,299</u>	<u>34,177</u>
其他收入		
銀行利息收入	118	79
租金總收入	13	177
匯兌收益淨額	—	126
銷售模具所得款項	226	213
股息收入	—	59
出售附屬公司收益	2,740	—
其他	942	341
	<u>4,039</u>	<u>995</u>

5. 經營(虧損)/溢利

本集團之經營(虧損)/溢利經扣除：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零五年 (未經審核) 千港元	二零零四年 (未經審核) 千港元
折舊	2,532	3,299
土地租賃預付款項攤銷	78	78
商譽攤銷	-	134
生產及分銷權攤銷	-	500
匯兌虧損淨額	28	-
按公允價在損益賬處理之財務資產 之未變現虧損	20	66
出售按公允價在損益賬處理之 財務資產之虧損	-	149
員工成本	7,465	7,429
	<u>7,465</u>	<u>7,429</u>

6. 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零零五年 (未經審核) 千港元	二零零四年 (未經審核) 千港元
須於五年內全數償還之銀行貸款及 信託收據貸款之利息	1,096	1,003
無須於五年內全數償還之銀行貸款利息	62	67
融資租約利息	47	47
應付一間共同控制實體款項之利息	1,224	-
	<u>1,224</u>	<u>-</u>
	<u>2,429</u>	<u>1,117</u>

7. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零零五年 (未經審核) 千港元	二零零四年 (未經審核) 千港元
期間撥備：		
香港	31	27
其他地區	—	—
	<u>31</u>	<u>27</u>

香港利得稅根據期間在香港產生之估計應課稅溢利按稅率17.5% (二零零四年：17.5%) 計算。其他司法權區之稅項按有關司法權區當時適用之稅率計算。

8. 中期股息

董事會已議決不派付本期間任何中期股息(二零零四年：無)。

9. 每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利按期內虧損5,819,000港元(二零零四年：溢利1,245,000港元)及期內已發行普通股之加權平均數2,213,820,000股(二零零四年：2,213,820,000股)計算。

由於截至二零零五年六月三十日止期間並無具攤薄潛力之普通股，故並無呈列期間之每股攤薄盈利。

10. 物業、廠房及設備

截至二零零五年六月三十日止六個月物業、廠房及設備之賬面淨值之轉變分析如下：

	(未經審核) 千港元
於二零零五年一月一日	60,318
添置	10,054
出售	(15)
出售附屬公司	(2,991)
折舊	(2,532)
	<hr/>
於二零零五年六月三十日	64,834

11. 應收有關連公司款項

有關結餘指應收僑雄集團有限公司的款項，該筆款項因本集團期內出售Huge Profit Enterprises Limited(「Huge Profit」)全部已發行股本及Huge Profit結欠本集團為數14,029,904港元的股東貸款而產生。僑雄集團有限公司為本集團的有關連公司，並由本公司三位執行董事許奇鋒先生、許奇有先生及許紅丹女士及彼等的聯繫人士實益擁有。該項交易詳載於中期財務報表附註15(b)。

12. 應收貿易賬項及應收票據

本集團與其客戶之貿易條款主要為信貸，惟新客戶一般需要預付貨款除外。信貸期一般為一個月，主要客戶可延長至三個月。每名客戶有最高信貸限額。本集團擬保持嚴格監控其未償還應收款額，並設有信貸監控部門務求將信貸風險減至最低。逾期欠款由高級管理人員定期審閱。

於二零零五年六月三十日，應收貿易賬項及應收票據扣除準備之賬齡分析如下：

	二零零五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
即期至30日	7,057	342
31日至90日	3,142	1,037
	<hr/>	<hr/>
	10,199	1,379

13. 應付貿易賬項及應付票據

於二零零五年六月三十日，應付貿易賬項及應付票據之賬齡分析如下：

	二零零五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
即期至30日	2,573	976
31日至90日	4,198	3,665
91日至180日	492	2,380
181日至360日	746	152
超過360日	29	6
	<u>8,038</u>	<u>7,179</u>

14. 股本

	二零零五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
法定：		
5,000,000,000股每股 面值0.02港元之普通股	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
	每股面值 0.02港元 普通股數目	面值 千港元
已發行及繳足：		
於二零零五年一月一日及六月三十日	<u>2,213,820,000</u>	<u>44,277</u>

購股權

由二零零二年五月二十八日起，本公司已採納一項新購股權計劃（「新計劃」），以取代於二零零一年一月二十二日採納之原有計劃。新計劃條款概要載於本公司於二零零二年五月三日刊發之通函。

至本報告日期，本公司設立之購股權計劃項下並無任何已授出或尚未行使之購股權。

15. 有關連人士交易

- (a) 除於財務報表其他地方詳述之交易及結餘外，本集團與有關連人士進行下列交易：

交易性質	二零零五年 (未經審核) 千港元	二零零四年 (未經審核) 千港元
向一間聯營公司進行銷售	757	3,973

董事認為，向聯營公司銷售貨物乃按向本集團其他客戶提供之類似條款進行。

- (b) 於二零零五年四月十九日，本集團與本公司三位執行董事實益擁有的僑雄集團有限公司訂立協議，出售Huge Profit全部已發行股本及為數14,029,904港元的股東貸款。出售事項的總代價為14,029,905港元。Huge Profit為投資控股公司，擁有本集團的共同控制公司桑陽氨綸有限公司其中30%股權。出售事項的詳情已分別載於二零零五年四月二十五日及二零零五年六月一日刊發的本公司公佈及通函內。上述交易於二零零五年六月十七日舉行的本公司股東特別大會獲得獨立股東批准，交易已於二零零五年六月二十四日完成。