

## 未經審核之中期財務報告附註

### 1. 編製基礎

本中期財務報表乃按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則適用之披露條文編製，並符合香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」之規定。本中期財務報告已於二零零五年九月十五日獲許可發出。

除預期在二零零五年度財務報表反映之會計政策修訂外，本中期財務報表已按照二零零四年度財務報表所採用之相同會計政策編製。有關該等會計政策修訂之詳情載於附註2。

本中期財務報表之編製，乃遵照香港會計準則第34號，要求管理層對該政策應用於資產、負債、收入及支出之數額，以每一年迄今基礎計算，作出判斷、估計及假設數據。實際數額與該等估計可能會有差異。

本中期財務報表包括簡明綜合財務報表及解釋附註。該附註已包括對理解本集團由二零零四年度財務報表至今財務情況及表現之變更之重要事項及交易的解釋。簡明綜合中期財務報表及附註並不包括根據香港財務報告準則(包括香港會計準則及詮釋)要求整套財務報表之所有資料。

本中期財務報表未經審核，惟已由審核委員會審閱。

中期財務報表所載過往呈報截至二零零四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該財政年度之法定財務報表，但資料則摘錄自該等財務報表。截至二零零四年十二月三十一日止年度之法定財務報表可於本公司註冊辦事處索取。核數師已在二零零五年四月十二日之核數師報告中對這些財務報表作出無保留意見。

### 2. 會計政策變更

香港會計師公會頒佈多項於二零零五年一月一日或之後開始之會計期間生效或可供提早採納之新訂及經修訂香港財務報告準則。董事會決定採納按照現時已頒佈之香港財務報告準則之會計政策以編製本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度之年度財務報表。

將予生效或可於截至二零零五年十二月三十一日止年度之年度財務報表自願提早採納之香港財務報告準則，或會因頒佈其他詮釋或香港會計師公會於發佈本中期報表日期後公佈之其他變更而受到影響。因此，於本中期財務報表發佈日期，仍未能確定將適用於本集團該期間財務報表之政策。

以下為二零零五年一月一日開始之年度會計期間之會計政策變更進一步資料，有關變更已於本中期財務報表中反映。

(a) 會計政策變更所產生之影響概要

(i) 對於二零零五年一月一日權益總額(經調整)之期初結餘之影響

下表列示已對於二零零五年一月一日之期初結餘所作之調整，此乃對資產淨值於二零零四年十二月三十一日所作追溯調整及二零零五年一月一日之期初結餘所作調整之累計影響。

| 新政策之影響<br>(增加／(減少))     | 附註   | 保留溢利<br>港幣千元  | 股本及<br>其他儲備<br>港幣千元 | 權益總額<br>港幣千元 |
|-------------------------|------|---------------|---------------------|--------------|
| 前期調整：                   |      |               |                     |              |
| 香港會計準則第17號<br>自用租賃土地及樓宇 | 2(b) | 435           | -                   | 435          |
| 香港會計準則第40號<br>投資物業      | 2(c) | <u>70,040</u> | <u>(70,040)</u>     | <u>-</u>     |
| 於二零零五年一月一日<br>之影響總額     |      | <u>70,475</u> | <u>(70,040)</u>     | <u>435</u>   |

(ii) 對於二零零四年一月一日權益總額(經調整)之期初結餘之影響

下表僅列示已對於二零零四年一月一日之期初結餘所作之調整。如附註2(d)所闡釋，若干政策變更對二零零四年一月一日之期初結餘不予追溯調整，原因為其受有關過渡規定所限制。

| 新政策之影響<br>(增加／(減少))     | 附註   | 保留溢利<br>港幣千元  | 股本及<br>其他儲備<br>港幣千元 | 權益總額<br>港幣千元 |
|-------------------------|------|---------------|---------------------|--------------|
| 前期調整：                   |      |               |                     |              |
| 香港會計準則第17號<br>自用租賃土地及樓宇 | 2(b) | 411           | -                   | 411          |
| 香港會計準則第40號<br>投資物業      | 2(c) | <u>17,718</u> | <u>(17,718)</u>     | <u>-</u>     |
| 於二零零四年一月一日<br>之影響總額     |      | <u>18,129</u> | <u>(17,718)</u>     | <u>411</u>   |

- (iii) 對截至二零零五年六月三十日 (估計) 及截至二零零四年六月三十日 (經調整) 止六個月除稅後溢利之影響

在實際可作估計之情況下，下表列示假設以往之會計政策仍被沿用，估計截至二零零五年六月三十日止六個月期內之溢利，將會增加或減少之金額。

根據有關香港財務報告準則之過渡規定，下表披露過往呈報截至二零零四年六月三十日止六個月期間虧損所作調整。如附註2(d)所闡釋，由於並未就所有政策變更追溯作出調整，故截至二零零四年六月三十日止六個月期間所示金額或不能與本中期期間之金額作出比較。

| 新政策之影響<br>(增加/減少)       | 附註   | 截至二零零五年六月三十日<br>止六個月 |            |            | 截至二零零四年六月三十日<br>止六個月 |            |           |
|-------------------------|------|----------------------|------------|------------|----------------------|------------|-----------|
|                         |      | 母公司股權<br>持有人         | 少數股東<br>權益 | 合計         | 母公司股權<br>持有人         | 少數股東<br>權益 | 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      |
|                         |      |                      |            |            |                      |            |           |
| 香港會計準則第17號<br>自用租賃土地及樓宇 | 2(b) | 9                    | -          | 9          | 12                   | -          | 12        |
| 香港會計準則第3號<br>商譽攤銷       | 2(d) | 242                  | -          | 242        | -                    | -          | -         |
| 本期之影響總額                 |      | <u>251</u>           | <u>-</u>   | <u>251</u> | <u>12</u>            | <u>-</u>   | <u>12</u> |

(b) 自用租賃土地及樓宇 (香港會計準則第17號「租賃」)

在以往年度，自用租賃土地及樓宇是以成本減累計折舊及累計減值虧損入賬。

由二零零五年一月一日採納香港會計準則第17號起，倘位於租賃土地上之任何樓宇權益之面值可與本集團首次訂立租賃時或前度承租人接收時或有關樓宇興建日 (如為較遲者) 之土地租賃權益面值分開確定，自用土地租賃權益便會列作經營租賃入賬。

因收購土地租賃而預付之任何費用或其他租賃付款均按租賃期限以直線法攤銷。倘物業尚在發展或重新發展中或物業用於生產存貨，攤銷費用則計為發展中物業或其他存貨成本之一部份。於所有其他情況下，期內之攤銷費用於收益表中即時確認。

位於這類租賃土地上的任何自用建築物繼續列作物業、廠房及設備的組成部分並以成本減累計折舊及累計減值虧損入賬。

本集團已追溯採納新會計政策，已就前期相關金額作出調整之保留溢利之期初結餘及比較資料已於附註2(a)披露及對除稅前溢利之影響已於附註2(a)(iii)披露。

(c) **投資物業 (香港會計準則第40號「投資物業」及香港會計準則詮釋第21號「利得稅—收回重估不作折舊資產」)**

有關投資物業之會計政策變更如下。

(i) 於收益表確認公平價值變動之時間

於過往年度，本集團投資物業之公平價值變動直接於投資物業重估儲備確認，惟按個別投資組合而言，儲備不足以抵銷該組合之虧損或先前已於收益表內確認之虧損予已回撥或個別投資物業已出售，此等公平價值之變動則在收益表內確認。

於二零零五年一月一日採納香港會計準則第40號後，投資物業公平價值之所有變動均按香港會計準則第40號之公平價值模式，直接於收益表內確認；變更該等會計政策已被追溯採納，使於二零零五年一月一日之保留溢利期初結餘增加港幣70,040,000元 (二零零四年一月一日：港幣17,718,000元)。

(d) **正商譽及負商譽之攤銷 (香港財務報告準則第3號「業務合併」及香港會計準則第36號「資產減值」)**

於過往期間：

- 於二零零一年一月一日前產生之正或負商譽於其產生時直接計入儲備，並不於收益表內確認，直至將收購業務出售或減值止；
- 於二零零一年一月一日或之後產生之正商譽乃以直線法按其使用年期攤銷，惟出現減值跡象時須進行減值評估；及
- 於在二零零一年一月一日或之後產生之負商譽按所收購應計折舊／攤銷的非貨幣資產之加權平均可用年期攤銷；但如負商譽關乎在收購日期已確定之預計未來虧損，便會在預計虧損出現時在損益表內確認。

由二零零五年一月一日起，按照香港財務報告準則第3號及香港會計準則第36號，本集團不再攤銷正商譽。正商譽須每年評估減值，包括在初始確認的年度及當有跡象顯示可能減值時。當分配為該商譽之現金生產單元的眼面值超過其可收回數額時須確認減值虧損。

亦由二零零五年一月一日起及按照香港財務報告準則第3號，如在業務合併中購入資產淨額的公平價值超過所付代價 (即按照以往會計政策稱為負商譽)，超出的金額於產生時即時在損益表內確認。

有關正商譽之新會計政策已按照香港財務報告準則第3號之過渡安排而追溯應用。因此，比較金額並無重列，截至二零零五年一月一日之商譽累計攤銷已與商譽成本抵銷；以及並無在截至二零零五年六月三十日止六個月之損益表確認商譽攤銷。本集團截至二零零五年六月三十日止六個月之除稅後溢利因此增加港幣242,000元。

此外，根據香港財務報告準則第3號之過渡安排，當所收購企業出售或出現減值時，或在任何其他情況下，以往直接計入儲備之商譽(即在二零零一年一月一日前產生之商譽)亦不會在損益表內確認。

由於截至二零零四年十二月三十一日並無任何遞延入賬之負商譽，有關負商譽之會計政策變更對本中期財務報表並無任何影響。

### 3. 分類資料

本集團之分類資料以業務分類呈報。

#### 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。

物業投資：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。

| 截至六月三十日<br>止六個月 | 玩具及模型火車        |                       | 物業租賃          |                       | 投資控股及買賣       |                       | 未分配           |                       | 內部分類銷         |                       | 綜合             |                       |
|-----------------|----------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|----------------|-----------------------|
|                 | 二零零五年<br>港幣千元  | 二零零四年<br>港幣千元<br>(重列) | 二零零五年<br>港幣千元 | 二零零四年<br>港幣千元<br>(重列) | 二零零五年<br>港幣千元 | 二零零四年<br>港幣千元<br>(重列) | 二零零五年<br>港幣千元 | 二零零四年<br>港幣千元<br>(重列) | 二零零五年<br>港幣千元 | 二零零四年<br>港幣千元<br>(重列) | 二零零五年<br>港幣千元  | 二零零四年<br>港幣千元<br>(重列) |
| 銷售外界客戶收益        | 187,567        | 160,784               | 12,356        | 12,400                | -             | -                     | -             | -                     | -             | -                     | 199,923        | 173,184               |
| 內部分類收益          | -              | -                     | 429           | 343                   | -             | -                     | -             | -                     | (429)         | (343)                 | -              | -                     |
| 其他外界客戶收益        | 1,587          | 1,617                 | 3,094         | 2,479                 | 75            | -                     | 773           | 87                    | -             | -                     | 5,529          | 4,183                 |
| 合計              | <u>189,154</u> | <u>162,401</u>        | <u>15,879</u> | <u>15,222</u>         | <u>75</u>     | <u>-</u>              | <u>773</u>    | <u>87</u>             | <u>(429)</u>  | <u>(343)</u>          | <u>205,452</u> | <u>177,367</u>        |
| 分類業績            | 2,747          | (938)                 | 8,986         | 9,565                 | (2,458)       | (3,034)               | (201)         | 38                    | -             | -                     | 9,074          | 5,631                 |
| 內部分類交易          | 429            | 343                   | (429)         | 353                   | -             | (696)                 | -             | -                     | -             | -                     | -              | -                     |
| 經營業績            | 3,176          | (595)                 | 8,557         | 9,918                 | (2,458)       | (3,730)               | (201)         | 38                    | -             | -                     | 9,074          | 5,631                 |
| 未分配經營收入及費用      | -              | -                     | -             | -                     | -             | -                     | -             | -                     | -             | -                     | 607            | 111                   |
| 經營溢利            | -              | -                     | -             | -                     | -             | -                     | -             | -                     | -             | -                     | <u>9,681</u>   | <u>5,742</u>          |

#### 4. 業務之季節期

本集團之玩具及模型火車部門乃另一類業務(見附註3)，由於其產品在渡假季節時的需求增加，下半年的銷售平均總比上半年的為高。因此，上半年此類業務所錄得的收益及分類業績較下半年的為低。

#### 5. 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除／(計入)：

|                                 | 截至六月三十日止六個月 |            |
|---------------------------------|-------------|------------|
|                                 | 二零零五年       | 二零零四年      |
|                                 | 港幣千元        | 重列<br>港幣千元 |
| 存貨成本                            | 122,688     | 95,363     |
| 佔聯營公司溢利減虧損之正商譽攤銷                | -           | 242        |
| 土地租賃費用攤銷                        | 42          | 58         |
| 借款利息                            | 7,220       | 6,764      |
| 折舊                              | 10,172      | 9,936      |
| 固定資產之減值虧損                       | -           | 5,706      |
| 出售固定資產之淨(收益)／虧損                 | (205)       | 4          |
| 買賣及其他以公平價值列賬之證券之<br>已變現及未變現溢利淨額 | -           | (5)        |
| 長期服務金負債(減少)／增加                  | (187)       | 38         |
| 未取用年假應計負債增加／(減少)                | 113         | (111)      |

#### 6. 利得稅

|      | 截至六月三十日止六個月 |            |
|------|-------------|------------|
|      | 二零零五年       | 二零零四年      |
|      | 港幣千元        | 重列<br>港幣千元 |
| 香港稅項 | -           | 363        |
| 海外稅項 | 260         | 687        |
| 遞延稅項 | (3,094)     | (156)      |

  

|  |                |            |
|--|----------------|------------|
|  | <u>(2,834)</u> | <u>894</u> |
|--|----------------|------------|

由於若干集團公司結轉之累積稅項虧損超逾本期之估計應課稅溢利或其於稅務上保存之虧損，故無就截至二零零五年六月三十日止六個月之香港利得稅提撥準備。

香港利得稅乃根據截至二零零四年六月三十日止六個月之溢利按估計年度現行稅率17.5%計算，海外附屬公司的稅項則按相關國家適用的估計年度現行稅率計算。

## 7. 每股盈利／(虧損)

### (a) 每股基本盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)是按母公司股權持有人應佔溢利／(虧損)港幣787,000元(截至二零零四年六月三十日止六個月(重列)：虧損港幣7,628,000元)及普通股加權平均數665,412,000股(二零零四年：665,412,000股)計算。

### (b) 每股攤薄後盈利／(虧損)

由於截至二零零五年六月三十日止及截至二零零四年六月三十日止期內本公司並無具攤薄性之潛在之普通股存在，故無列出每股攤薄後盈利／(虧損)。

## 8. 固定資產

於截至二零零五年六月三十日止六個月期內，本集團之總部已由位於九龍灣之開達大廈一樓遷至十一樓及十二樓。因而將一樓從以前持作自用物業轉入投資物業，以公平值港幣48,000,000元入賬所產生之重估盈餘計港幣42,430,000元已計入土地及樓宇重估儲備(附註13)；同時將十一樓及十二樓從投資物業分別以港幣14,049,000及港幣15,381,000元之公平值轉入自用物業。

## 9. 存貨

截至二零零五年六月三十日止六個月期內，已確認為本期之支出計港幣274,000元(截至二零零四年六月三十日止六個月：港幣3,679,000元)已確認為存貨金額之減幅，使存貨減至估計之可變現淨值。

## 10. 應收貿易及其他款項

包括在應收貿易及其他款項之應收貿易賬款(已扣除呆壞賬之特別折讓)之賬齡分析如下：

|                 | 於二零零五年<br>六月三十日<br>港幣千元 | 於二零零四年<br>十二月三十一日<br>港幣千元 |
|-----------------|-------------------------|---------------------------|
| 未到期             | 50,183                  | 71,821                    |
| 已過期一至三個月        | 11,490                  | 7,854                     |
| 已過期三個月以上但少過十二個月 | 1,051                   | 963                       |
| 已過期十二個月以上       | 203                     | 799                       |
| 應收貿易賬款總額        | 62,927                  | 81,437                    |
| 其他應收賬款及預付費用     | 12,026                  | 7,977                     |
|                 | <u>74,953</u>           | <u>89,414</u>             |

應收賬款是由發票之日起三十天內到期。若有過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。

## 11. 應付貿易及其他款項

包括在應付貿易及其他款項之應付貿易賬款之賬齡分析如下：

|             | 於二零零五年<br>六月三十日<br>港幣千元 | 於二零零四年<br>十二月三十一日<br>港幣千元 |
|-------------|-------------------------|---------------------------|
| 一個月內到期或按通知  | 27,172                  | 12,708                    |
| 一個月後但三個月內到期 | 3,220                   | 6,417                     |
| 三個月後但六個月內到期 | 350                     | 780                       |
| 六個月後但十二個月內  | 1,003                   | 123                       |
| 應付貿易賬款總額    | 31,745                  | 20,028                    |
| 其他應付賬款      | 55,935                  | 51,406                    |
|             | <u>87,680</u>           | <u>71,434</u>             |

## 12. 股本

|                               | 於二零零五年<br>六月三十日<br>港幣千元 | 於二零零四年<br>十二月三十一日<br>港幣千元 |
|-------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| 法定：                           |                         |                           |
| 1,000,000,000股每股面值港幣0.10元之普通股 | <u>100,000</u>          | <u>100,000</u>            |
| 已發行及繳足：                       |                         |                           |
| 665,412,000股每股面值港幣0.10元之普通股   | <u>66,541</u>           | <u>66,541</u>             |

### 13. 儲備

|              | 投資物業 土地及樓宇 |          | 匯兌儲備   | 總入盈餘    | 資本儲備    | 股份溢價    | 盈餘儲備    | 合計      |         |
|--------------|------------|----------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|              | 重估儲備       | 重估儲備     |        |         |         |         |         |         |         |
| 附註           | 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    |         |
| 於二零零四年一月一日   |            |          |        |         |         |         |         |         |         |
| — 如前列報       | 17,718     | —        | 5,044  | 169,994 | 10,815  | 109,942 | 61,478  | 374,991 |         |
| — 前期調整       |            |          |        |         |         |         |         |         |         |
| 有關：          |            |          |        |         |         |         |         |         |         |
| — 自用租賃土地及樓宇  | 2(b)       | —        | —      | —       | —       | —       | 411     | 411     |         |
| — 投資物業       | 2(c)       | (17,718) | —      | —       | —       | —       | 17,718  | —       |         |
|              |            |          |        |         |         |         |         |         |         |
| — 重列         |            | —        | —      | 5,044   | 169,994 | 10,815  | 109,942 | 79,607  | 375,402 |
| 重估盈餘         |            | —        | —      | 5,044   | 169,994 | 10,815  | 109,942 | 79,607  | 375,402 |
| (已扣除遞延稅項)    |            | —        | —      | —       | —       | —       | 52,322  | 52,322  |         |
| 換算海外附屬公司     |            | —        | —      | —       | —       | —       | —       | —       |         |
| 財務報表之滙兌差額    |            | —        | —      | 5,313   | —       | —       | —       | 5,313   |         |
| 商譽減銷         |            | —        | —      | —       | 3,403   | —       | —       | 3,403   |         |
| 本年度溢利 (重列)   |            | —        | —      | —       | —       | —       | 3,422   | 3,422   |         |
|              |            |          |        |         |         |         |         |         |         |
| 於二零零四年       |            |          |        |         |         |         |         |         |         |
| 十二月三十一日 (重列) |            | —        | —      | 10,357  | 173,397 | 10,815  | 109,942 | 135,351 | 439,862 |
|              |            |          |        |         |         |         |         |         |         |
| 於二零零五年一月一日   |            |          |        |         |         |         |         |         |         |
| (重列)         |            | —        | —      | 10,357  | 173,397 | 10,815  | 109,942 | 135,351 | 439,862 |
| 換算海外附屬公司     |            | —        | —      | —       | —       | —       | —       | —       |         |
| 財務報表之滙兌差額    |            | —        | —      | (5,029) | —       | —       | —       | (5,029) |         |
| 重估盈餘         |            | —        | 42,430 | —       | —       | —       | —       | 42,430  |         |
| 本期溢利         |            | —        | —      | —       | —       | —       | 787     | 787     |         |
|              |            |          |        |         |         |         |         |         |         |
| 於二零零五年六月三十日  |            | —        | 42,430 | 5,328   | 173,397 | 10,815  | 109,942 | 136,138 | 478,050 |

### 14. 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2,462,000元 (二零零四年：港幣2,282,000元)，而於本期末應付該供應商之款項合計港幣2,001,000元 (於二零零四年十二月三十一日：港幣1,551,000元)。
- (b) 本期內，本集團佔若干聯營公司之權益淨額為港幣172,204,000元 (於二零零四年十二月三十一日：港幣173,231,000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：

|       | 於二零零五年<br>六月三十日<br>港幣千元 | 於二零零四年<br>十二月三十一日<br>港幣千元 |
|-------|-------------------------|---------------------------|
| 董事    | 93,184                  | 92,122                    |
| 股東    | 58,214                  | 58,980                    |
| 有關連公司 | 8,544                   | 8,329                     |
| 有關連人士 | <u>1,200</u>            | <u>1,351</u>              |

上述款項是無抵押，須按年利率三厘或最優惠利率減一厘至最優惠利率加半厘計息，須於二零零六年六月三十日以後償還。