

中期財務報告附註

(除另有註明外，均以港元列示)

1 一般資料

德林國際有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)之主要業務活動為設計、發展、製造及銷售毛絨玩具及金屬和塑膠玩具。

本公司為於香港註冊成立之有限公司。其註冊地址為香港九龍尖沙咀廣東道33號中港城第5座8座。

本公司之股份於香港聯合交易所有限公司主板上市。

本中期財務報告乃於二零零六年九月二十日獲批准發行。

2 編製基準

截至二零零六年六月三十日止六個月的本中期財務報告乃按照香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。本中期財務報告應與截至二零零五年十二月三十一日止年度的全年財務報表一併參閱。

3 會計政策

所採用的會計政策與截至二零零五年十二月三十一日止年度的全年財務報表所採用者一致，詳見截至二零零五年十二月三十一日止年度的全年財務報表。下列為截至二零零六年十二月三十一日止財政年度強制採用的新準則、準則修訂及詮釋。

香港會計準則第19號(經修訂)

香港會計準則第21號(經修訂)

香港會計準則第39號(經修訂)

香港會計準則第39號(經修訂)

香港會計準則第39號及

香港財務報告準則第4號(經修訂)

香港財務報告準則第1號(經修訂)

香港財務報告準則第6號(經修訂)

香港財務報告準則—詮釋第4號

香港財務報告準則—詮釋第5號

香港(國際財務報告詮釋委員會)

—詮釋第6號

精算損益，集團計劃及披露

海外業務的投資淨額

預計集團內部交易的現金流對沖會計處理

公允值選擇權

財務擔保合約

首次採納香港財務報告準則

礦產資源的勘察及評估

釐定一項安排是否包括租賃

解除、恢復及環境修復基金所產生的權利

參與特定市場的責任—電力及電子設備廢料

採納上述準則修訂及詮釋對本集團並無重大財務影響。

中期財務報告附註

(除另有註明外，均以港元列示)

以下新準則、準則修訂及詮釋經已頒佈惟於二零零六年尚未生效，而本集團亦無提早採納：

香港會計準則第1號(經修訂)	資本披露
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第7號	應用香港會計準則第29號「惡性通脹經濟的財務報告」 項下重列法
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第8號	香港財務報告準則第2號之範圍
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第9號	重新評估嵌入式衍生工具

4 銷售及分部報告

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，故已選為報告分部資料的主要形式。本集團主要從事毛絨玩具與金屬及塑膠玩具的設計、發展、生產及銷售。

(a) 主要報告形式—業務分部

本集團的兩個主要業務分部如下：

- 製造及銷售毛絨玩具；及
- 製造及銷售金屬及塑膠玩具。

	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	
	二零零六年 千元	二零零五年 千元	二零零六年 千元	二零零五年 千元	二零零六年 千元	二零零五年 千元	二零零六年 千元	二零零五年 千元
來自外界客戶的銷售額	364,224	409,117	81,155	20,988	-	-	445,379	430,105
來自外界客戶的其他收益	318	130	233	13	3,419	3,589	3,970	3,732
總額	364,542	409,247	81,388	21,001	3,419	3,589	449,349	433,837
分部業績	(29,359)	(14,057)	2,417	(2,103)	-	-	(26,942)	(16,160)
經營虧損							(26,942)	(16,160)
融資成本							(3,242)	(1,154)
應佔聯營公司溢利/減虧損							(213)	131
除所得稅前虧損							(30,397)	(17,183)
所得稅(開支)/抵免							(6,451)	678
本期間虧損							(36,848)	(16,505)

中期財務報告附註

(除另有註明外，均以港元列示)

- (b) 次要報告形式－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，分部銷售額乃根據交付貨品的目的地而釐定。

	未經審核 銷售額	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 千元	二零零五年 千元
北美洲	171,293	173,516
日本	129,516	171,642
歐洲	112,172	65,355
南韓	7,806	5,598
其他	24,592	13,994
	445,379	430,105

由於按以上地區劃分之銷售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。

5 其他收入

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 千元	二零零五年 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)	3,419	3,589
雜項收入	551	143
	3,970	3,732

中期財務報告附註

(除另有註明外，均以港元列示)

6 經營虧損

本中期期間之經營虧損已扣除以下項目：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 千元	二零零五年 千元
存貨成本(附註)	380,941	346,597
土地租賃及土地使用權攤銷	296	53
物業、廠房及設備折舊	12,674	10,392
提早終止長期銀行存款的虧損	-	3,700
金融工具公允值變動	8,652	4,106
員工成本	117,155	125,582
經營租賃費用：		
最低租賃付款－物業租金	14,372	15,542

附註：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99,115,000元(二零零五年：92,478,000元)，有關數額亦已記入上表分開列示的各項開支總額中。

7 所得稅(開支)/抵免

香港及海外利得稅分別以17.5%(二零零五年：17.5%)及本集團經營業務地區的現行稅率計提撥備。

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零六年 千元	二零零五年 千元
本期所得稅		
－香港利得稅	(461)	(1,794)
－海外稅項	-	(34)
遞延所得稅	(5,990)	2,506
	(6,451)	678

根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%。於截至二零零六年六月三十日止期間，兩間中國附屬公司(二零零五年：一間)須按標準稅率繳交企業所得稅，並無中國附屬公司(二零零五年：一間)須按標準稅率計算的企業所得稅的50%，而餘下五間中國附屬公司(二零零五年：一間)均出現虧損，尚未達成首個獲利營運年度。

中期財務報告附註

(除另有註明外，均以港元列示)

8 股息

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零零六年 千元	二零零五年 千元
已付股息		
已批准及於二零零五年支付的 二零零四年末期股息每股0.060元	—	40,111
已宣派股息		
結算日後已宣派中期股息	—	—

9 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損是按照期內本公司股權持有人應佔36,635,000元(二零零五年：16,505,000元)及期內已發行普通股的加權平均股數668,529,000股(二零零五年：668,078,200股)計算。

(b) 每股攤薄虧損

由於截至二零零六年六月三十日止六個月期間的已發行潛在普通股具反攤薄作用，因此期內之每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。此反攤薄情況與截至二零零五年六月三十日止六個月期間的比較每股攤薄虧損相同。

中期財務報告附註

(除另有註明外，均以港元列示)

10 資本開支

	物業、廠房 及設備 千元	無形資產 千元	租賃土地及 土地使用權 千元	總額 千元
截至二零零六年六月三十日 止六個月				
於二零零六年一月一日之 期初賬面淨值	147,090	12,505	11,269	170,864
添置	54,975	4,616	4,795	64,386
出售	(458)	(437)	—	(895)
折舊及攤銷	(12,674)	(354)	(296)	(13,324)
匯兌差額	1,526	657	104	2,287
	<u>190,459</u>	<u>16,987</u>	<u>15,872</u>	<u>223,318</u>
於二零零六年六月三十日之 期末賬面淨值	190,459	16,987	15,872	223,318

11 其他金融資產

長期結構式存款屬混合式工具，包括非衍生主體合約及其嵌入式衍生工具。於最初，本財務工具已按公允值列示，變動則於損益賬內確認。於二零零六年六月三十日，長期結構式存款的賬面值61,363,000港元乃呈列作為其他金融資產，期內虧損8,652,000港元已確認為其他虧損淨額。比較數字已予重列，以與本期間之呈列相符一致。

中期財務報告附註

(除另有註明外，均以港元列示)

12 應收賬款及其他應收款

	於二零零六年 六月三十日 未經審核 千元	於二零零五年 十二月三十一日 經審核 千元
應收賬款、按金及預付款	194,723	173,680
應收最終控股公司款項	14,766	1,254
應收同系附屬公司款項	515	101
應收聯營公司款項	900	1,506
	210,904	176,541

於二零零六年六月三十日及二零零五年十二月三十一日，根據發票日期之應收賬款(扣除特定呆壞賬撥備)賬齡分析如下：

	於二零零六年 六月三十日 未經審核 千元	於二零零五年 十二月三十一日 經審核 千元
即期	99,719	76,745
1至3個月	31,074	18,483
超過3個月但少於1年	3,003	3,783
超過1年	80	233
	133,876	99,244

應收賬款(一般賬期為14至90日)乃以原發票值減董事認為屬呆賬之逾期賬項撥備於資產負債表確認及列賬。

13 應付賬款及其他應付款

	於二零零六年 六月三十日 未經審核 千元	於二零零五年 十二月三十一日 經審核 千元
應付賬款及應計費用	181,427	98,421
應付最終控股公司款項	36	-
應付同系附屬公司款項	6,404	4,389
應付聯營公司款項	-	5,910
	187,867	108,720

中期財務報告附註

(除另有註明外，均以港元列示)

於二零零六年六月三十日及二零零五年十二月三十一日，根據發票日期之應收賬款賬齡分析如下：

	於二零零六年 六月三十日 未經審核 千元	於二零零五年 十二月三十一日 經審核 千元
1個月內	75,163	39,589
1個月後但少於3個月	27,962	7,870
3個月後但少於6個月	6,047	1,311
6個月後但少於1年	304	911
超過1年	1,012	1,260
	110,488	50,941

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	5,000,000	390,000
已發行及繳足：		
於二零零五年一月一日	667,549	51,942
購股權計劃項下發行之股份	980	77
於二零零五年十二月三十一日及二零零六年六月三十日	668,529	52,019

中期財務報告附註

(除另有註明外，均以港元列示)

15 儲備	股份溢價 千元	資本儲備 千元	一般 儲備金 千元	滙兌儲備 千元	保留溢利 千元	總額 千元
於二零零五年一月一日	175,813	4,054	15,045	5,641	369,363	569,916
就上一年度批准之股息	-	-	-	-	(40,111)	(40,111)
儲備間轉撥	-	-	128	-	(128)	-
行使購股權之溢價	1,080	-	-	-	-	1,080
股權付款交易	-	978	-	-	-	978
換算海外實體	-	-	-	-	-	-
財務報表之滙兌差額	-	-	-	(149)	-	(149)
本期間虧損	-	-	-	-	(16,505)	(16,505)
於二零零五年六月三十日	<u>176,893</u>	<u>5,032</u>	<u>15,173</u>	<u>5,492</u>	<u>312,619</u>	<u>515,209</u>
於二零零六年一月一日	176,893	5,969	15,045	8,393	284,630	490,930
股權付款交易	-	449	-	-	-	449
換算海外實體	-	-	-	-	-	-
財務報表之滙兌差額	-	-	-	5,224	-	5,224
本期間虧損	-	-	-	-	(36,635)	(36,635)
於二零零六年六月三十日	<u>176,893</u>	<u>6,418</u>	<u>15,045</u>	<u>13,617</u>	<u>247,995</u>	<u>459,968</u>

16 承擔

於二零零五年六月三十日未償付而又未在本集團中期財務報表內提撥準備的資本承擔如下：

	於二零零六年 六月三十日 未經審核 千元	於二零零五年 十二月三十一日 經審核 千元
已訂約但未撥備	<u>6,680</u>	<u>26,313</u>

中期財務報告附註

(除另有註明外，均以港元列示)

17 重大關聯人士交易

(a) 於期內，本集團曾與其關聯人士進行下列交易：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	於二零零六年 千元	於二零零五年 千元
(i) 銷售對象：		
同系附屬公司：		
– Jung Yoon Textiles (Private) Ltd.	502	585
– Gina World Co., Ltd.	–	5,719
	502	6,304
聯營公司：		
– Sung Won Industries Inc.	–	–
– 元林玩具(蘇州)有限公司	654	1,623
	654	1,623
(ii) 採購自：		
聯營公司：		
– 元林玩具(蘇州)有限公司	4,028	20,118
(iii) 已付／應付的租金予：		
最終控股公司：		
– C & H Co., Ltd.	2,736	3,491
(iv) 已付／應付的加工費予：		
聯營公司：		
– 元林玩具(蘇州)有限公司	4,266	2,125

(b) 主要人員酬金：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	於二零零六年 千元	於二零零五年 千元
薪金及其他短期福利	7,327	8,974
以股份為基礎之付款	151	78
	7,478	9,052