

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

一 主要會計政策概要

(甲) 編製基準

此等財務報表乃根據所有適用之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(該詞泛指香港會計師公會(「香港會計師公會」)已頒佈之所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港普遍採納之會計原準則及香港公司條例之披露要求而編製。此等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則關於披露資料之適用條文。本集團採用之主要會計政策概要載於下文。

本年度採納之會計政策與上年度相若，惟本集團已採納香港會計準則**39**(修訂)金融工具：確認及計量，及香港財務報告準則**4**保險合約－財務擔保合約。採納上述修訂並無對本集團及本公司之財務報表產生重大影響。

香港會計師公會已頒佈多項修訂、新準則及詮釋，惟於截至二零零六年十二月三十一日止年度尚未生效，亦未於此等財務報表內採用。本集團已就該等新準則及詮釋之影響展開評估，惟目前尚未能表明該等新準則及詮釋會否對本集團之營運業績及財務狀況構成重大影響。

(乙) 財務報表之編製基準

截至二零零六年十二月三十一日止年度之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)之財務報表及本集團於聯營公司之權益。

綜合財務報表乃根據歷史成本法編製，惟如以下會計政策披露，投資物業及按公平價值計入損益賬之金融資產乃按公平價值列賬。

(丙) 集團會計處理

(i) 綜合賬目

附屬公司指本集團控制之實體。當本集團有權支配一家實體之財務及營運政策，從其業務中得益，即代表擁有控制權。在評定擁有權時，已計及目前可行使之潛在投票權。

附屬公司自控制權轉移予本集團當日全面綜合計算，並自該控制權終止起不再綜合計算。

集團內公司間交易、結餘及未變現交易收益在編製綜合財務報表時已予全數抵銷。未變現虧損亦已予抵銷，除非交易提供所轉讓資產之減值憑證則除外。

於附屬公司之投資按成本值扣除減值虧損撥備記入本公司之賬目。附屬公司之業績按已收及應收之股息計入本公司賬目內。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

一 主要會計政策概要(續)

(丙) 集團會計處理(續)

(ii) 聯營公司

聯營公司乃本集團對其管理具重大影響力，包括參與財務及營運決策，惟非控制之所有實體，一般附帶介乎20%至50%投票權之持股量。

於聯營公司之投資在財務報表內以會計權益法列賬，並初步按成本值確認，其後就本集團所佔聯營公司之資產淨值在收購後之變動作出調整。

本集團所佔其聯營公司收購後溢利或虧損乃於綜合收益表內確認，及其所佔收購後儲備金變動乃於儲備金內確認。當本集團所佔聯營公司虧損相當於或多於其於聯營公司之權益時(包括任何其他無抵押應收賬款)，本集團不會確認日後虧損，除非其已代表聯營公司達成承擔或作出付款則作別論。

(丁) 固定資產

(i) 投資物業

持有以賺取長期租金收益或資本增值(或兩者)，且並非由綜合集團內之公司佔用之物業乃列作投資物業。

投資物業包括根據營業租約持有之土地及根據融資租約持有之樓宇。

根據營業租約持有之土地在符合其餘之投資物業定義後列為投資物業及入賬，而該營業租約則作為融資租約入賬。

投資物業初步按其成本(包括有關交易成本)計算。

在初步確認後，投資物業即按公平價值列賬。公平價值乃根據市價(倘有需要，並就特定資產之性質、所處位置或狀況差異作出調整)釐定。該等估值乃由集團以外之估值師最少每年進行一次。

其後之成本只會在與該項目有可能在未來為本集團帶來經濟利益及該項目之成本可準確計算時在資產之賬面值中計入。所有其他維修及保養費用在產生之財政期間於收益表中扣除。

公平價值之變動在收益表中確認。

倘一項投資物業由業主自用，則被重新列為其他物業、機器及設備，而其於重新分類日期之公平價值因會計關係而變成其成本。

(ii) 其他物業、機器及設備

所有其他物業、機器及設備乃按成本值減累計折舊及累計減值虧損而列。歷史成本包括直接歸於收購項目之開支。

其後之成本包括於資產賬面值或確認作個別資產(如適用)，惟前提為與項目相關之日後經濟利益有可能流入本集團，及項目成本可以可靠地計量。所有其他檢修成本乃於財務期間內在其產生時於收益表內支銷。

其他物業、機器及設備之折舊乃以直線法計算，以於其估計可用年期內將成本分配至其剩餘價值，載述如下：

樓宇	40年
機器、汽車、設備、傢俬及裝置	3至10年
電腦	3至5年

資產剩餘價值及可用年期會作審訂，及(如適當)於各結算日作出調整。

倘資產賬面值高於其估計可收回數額，則資產賬面值乃即時撇減至可收回數額。

(iii) 根據營業租約持作自用之租賃土地預付地價

根據營業租約持作自用之土地預付地價於租約期間以直線法攤銷。

(戊) 營業租約

營業租約指資產擁有權之絕大部份回報及風險仍然由出租人承擔之租約。有關之租金按租約年期以直線法從收益表扣除。

(己) 投資

本集團將其投資分為下列類別：按公平價值計入損益賬之金融資產及持有至到期之投資。該分類視乎購入投資目的而定。管理層按初步確認釐定其投資分類。

(i) 按公平價值計入損益賬之金融資產

按公平價值計入損益賬之金融資產指購入時被如此界定之金融資產。一項金融資產若購入之主要目的乃在短期出售或由管理層指明作此用途者則撥入此分類。在此一類別之資產倘預期於結算日起計12個月內變現，則列為流動資產。

(ii) 持有至到期之投資

持有至到期之投資為具有固定或可釐定付款及固定到期日之非衍生金融資產，及本集團之管理層傾向及有能力持有至到期日。

投資買賣在交易日期(即本集團承諾買賣有關資產之日期)確認。投資初步按公平價值確認，如屬並非按公平價值計入損益賬之金融資產，則另加交易成本。當從投資收取現金之權利屆滿或已轉讓，而本集團已將差不多全部擁有權之風險及回報轉讓時，投資則不予確認。按公平價值計入損益賬之金融資產於其後按公平價值列賬。持有至到期之投資按已攤銷成本列賬。就「按公平價值計入損益賬之金融資產」之投資，其公平價值變動產生之未變現盈利及虧損乃在產生期間列入收益表內。

掛牌投資之公平價值乃根據市場出價釐定。

非上市管理基金之公平價值乃根據基金管理人呈報之有關證券組合之市場價值釐定。

本集團於每一結算日評估有否客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產出現減值。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

一 主要會計政策概要(續)

(庚) 存貨

存貨包括玩具商品，是按成本值或可變賣淨值兩者中較低者入賬。成本乃按加權平均法計算，可變賣淨值按預計銷售收益扣除估計銷售費用計算。

(辛) 貿易及其他應收賬項

貿易及其他應收賬項初步按公平價值確認，其後按已攤銷成本減呆壞賬減值虧損及撥備計量。

(壬) 財務負債

本集團之財務負債包括應付貿易賬項、其他應付賬項及銀行貸款。該等項目最初按公平價值入賬，其後按攤銷成本列賬；惟倘折舊成本影響輕微，則按成本列賬。

(癸) 財務擔保合約

財務擔保合約要求發出合約者向合約持有人付出指定金額，以補償合約持有人因指定借貸人無法按債務票據之條款償還債務而蒙受之損失。如入賬時有關資料已存在，財務擔保合約最初可按公平價值以遞延收入形式計入應付貿易賬項及其他應付賬項，否則會列為已收及應收代價。其後，該合約於資產負債表結算日會按最初入賬金額(減累計攤銷)與用以支付承擔額之撥備金額(如有)兩者中之較高者入賬。

(子) 遞延稅項

遞延稅項是以負債法就資產與負債之課稅基準與其賬面值之暫時差異全數撥備。遞延稅項按結算日之前已頒佈或實質頒佈之稅率釐定。

遞延稅務資產只限於有可能在將來獲得應課稅溢利以運用有關之暫時差異時予以確認。

遞延稅項會就有關在附屬公司及聯營公司的投資所產生的暫時差異作撥備，倘暫時差異之轉回時間可被控制，及不大可能在可預見將來轉回，有關之遞延稅項則不作撥備。

(丑) 收入確認

銷售收入於貨物之擁有權所涉及之風險及回報轉交買家，通常亦即貨物付運時入賬。

利息收入按時間比例基準確認，並參考未償還本金額及適用之利率計算。

股息收入於收款權利確立時入賬。

出租本集團投資物業之租金收入按租約期以直線法入賬。

物業管理收入在服務提供時入賬。

(寅) 宣傳及市場推廣費用、預付特許權使用費及產品發展費用

宣傳及市場推廣費用於產生時撇銷，惟電視、電台廣告及有關之製作費則遞延至廣告首次播出之年度內撇銷。

預付特許權使用費指根據特許權協議而預先支付予知識產權擁有人之費用，該預付費用均可用以抵銷日後應付之特許權費用。預付特許權使用費會根據實際產品銷量按合約訂明之特許費率攤銷。管理層會定期評估預付特許權使用費在日後能否變現，倘管理層認為任何款額將無法透過產品銷售而按特許費率予以抵銷，則會列作開支。所有預付特許權使用費均於特許權合約之年期內攤銷，並於放棄發展產品或對產品之銷路存有重大疑問時撇銷。

有關產品發展之費用於產生時從收益表扣除。

(卯) 僱員福利

(i) 僱員可享有之假期

僱員年假於有關僱員實際可領取時入賬。賬目內已就截至資產負債表日止僱員所提供之服務而估計引致之年假負債作出撥備。

(ii) 退休福利

本集團為其僱員設立界定供款公積金計劃，其資產與本集團之資產分開，由獨立管理之基金持有。本集團根據此計劃作出之供款於支付時從收益表扣除。本集團之供款額乃按僱員底薪以指定百分比計算。如僱員在未符合資格領取公積金前離職，其未被領取之福利將被收回，用以抵銷本集團日後應支付之供款。

(iii) 以股份為基礎之補償

本集團設立一個以股權結算並以股份為基礎之補償計劃。以購股特權作為報酬之僱員服務之公平價值乃確認為開支，而以股份為基礎之僱員補償儲備亦會相應增加。在既得期間將列作開支之總額乃參照授出之購股特權之公平價值釐定，但不包括任何非市場賦予條件(如盈利能力及銷售增長目標)之影響。於每一結算日，本集團修訂預期可行使購股特權數目，並將原有估計修訂之影響(如有者)在收益表中確認，及在餘下之既得期間對股本作相應調整。權益金額乃於以股份為基礎的僱員補償儲備金內確認，直至購股特權行使為止(其時轉移至股份溢價賬)或購股特權失效(其時直接撥至滾存溢利)。

於購股特權獲行使時所收取之款項在扣除任何直接應佔交易成本後，會計入股本(面值)及股份溢價賬。

(辰) 借貸成本

借貸成本在產生之年度從收益表扣除。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

一 主要會計政策概要(續)

(巳) 現金及現金等值物

現金及現金等值物乃按成本於資產負債表入賬。現金及現金等值物包括庫存現金、銀行活期存款、由投資日起計三個月或以內到期之現金投資減銀行透支。

(午) 外幣換算

(i) 功能及呈報貨幣

在本集團每一公司之財務報表中所包括之項目乃採用該公司營運之主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表乃以港元列賬，港元為本公司之功能及呈報貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易按交易日期之滙率換算為功能貨幣。因結算該等交易及以外幣結算之貨幣資產及負債按結算日之滙率換算而產生之滙兌損益在收益表中確認。

(iii) 集團公司

本集團所有公司之功能貨幣倘與呈報貨幣不同，其業績及財政狀況均按呈報貨幣換算如下：

- (a) 於每一結算日呈報之資產及負債按結算日之收盤滙率換算；
- (b) 每一收益表之收入及開支均按平均滙率換算；及
- (c) 所產生之一切滙兌差額均作為一個獨立股權組成部份確認。

(未) 分部報告

按照本集團之內部財務申報，本集團決定在編製此等財務報表時，將業務分部資料以首要報告方式呈報，而地區分部資料以次要報告方式呈報。

分部資產主要包括固定資產、商譽、存貨、應收賬項及營運現金。分部資本性支出包括增購之固定資產。

不能分部之項目主要包括金融及企業資產、銀行貸款、稅項結餘及不活躍附屬公司之開支。

至於地區分部報告，營業額按顧客所處之國家計算。分部資產及資本性支出則按資產所處地點計算。

(申) 商譽

商譽指收購代價超逾於收購當日本集團應佔所收購附屬公司／聯營公司之可識別資產淨值之價值。收購附屬公司產生之商譽被確認為獨立資產。收購聯營公司產生之商譽列入聯營公司之投資內。商譽按成本減累積減值虧損列賬。商譽會分攤至各個產生現金項目，並每年測試有否減值。商譽減值虧損會確認為開支及不可撥回。出售一家公司產生之盈虧包括與出售公司有關之商譽之賬面值。

(西) 資產減值

其他物業、機器及設備、租賃土地預付地價及附屬公司和聯營公司投資於有事件或情況變動顯示賬面值不一定可收回時即檢討有否減值。減值虧損會就資產之賬面值超逾其可收回金額之數額確認。可收回金額為資產之公平價值減去出售成本與使用價值兩者之較高者。就評估減值而言，資產乃按其可獨立分辨之現金流量(現金產生項目)之最低水平分類。

二 營業額、收入及分部資料

本集團主要從事玩具及家庭娛樂產品之設計、發展、市場推廣及分銷，以及物業投資與管理業務。年內確認之收入如下：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
營業額		
玩具銷售	1,127,997	1,277,607
投資物業租金收入	39,425	29,077
物業管理收入	4,430	3,580
	1,171,852	1,310,264
其他收入		
利息收入	11,753	14,938
股息收入	1,320	2,794
	13,073	17,732
總收入	1,184,925	1,327,996

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

二 營業額、收入及分部資料(續)

業務分部

本集團之營業額、業績、資產及負債按業務分部之分析如下：

	截至二零零六年十二月三十一日止年度			
	玩具業務 港幣千元	物業投資 及相關業務 港幣千元	對銷 港幣千元	本集團 港幣千元
收入				
營業額	1,127,997	43,855	-	1,171,852
內部分部收入 (附註(iii))	-	674	(674)	-
	1,127,997	44,529	(674)	1,171,852
業績				
分部業績	28,697	260,718	-	289,415
內部分部交易	(674)	674	-	-
	28,023	261,392	-	289,415
不能分部之成本				(21,018)
營運溢利				268,397
資產				
分部資產	558,737	1,295,171	(222)	1,853,686
不能分部之資產				523,400
資產總值				2,377,086
負債				
分部負債	263,277	31,553	(222)	294,608
不能分部之負債				214,368
負債總額				508,976
其他資料				
資本性支出	463	265,618		
折舊	2,810	2,328		

	截至二零零五年十二月三十一日止年度			
	玩具業務 港幣千元	物業投資 及相關業務 港幣千元	對銷 港幣千元	本集團 港幣千元
收入				
營業額	1,277,607	32,657	-	1,310,264
內部分部收入 (附註(iii))	-	574	(574)	-
	1,277,607	33,231	(574)	1,310,264
業績				
分部業績	97,017	94,293	-	191,310
內部分部交易	(574)	574	-	-
	96,443	94,867	-	191,310
不能分部之成本				(18,898)
營運溢利				172,412
資產				
分部資產	561,768	802,231	(143)	1,363,856
不能分部之資產				755,808
資產總值				2,119,664
負債				
分部負債	275,041	18,424	(143)	293,322
不能分部之負債				146,249
負債總額				439,571
其他資料				
資本性支出	4,065	34,808		
折舊	2,846	1,544		

附註：

- (i) **玩具業務**指設計、發展、市場推廣及分銷玩具及家庭娛樂產品。
- (ii) **物業投資及相關業務**指出租商業、工業及住宅單位以賺取租金收入，以及提供物業管理服務。
- (iii) 於綜合賬目時對銷之內部分部收入指本集團就其自置物業向集團內公司收取之租金。內部分部交易均按公平原則進行。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

二 營業額、收入及分部資料(續)

地區分部

本集團之營業額、分部資產及分部資本性支出按地區之分析如下：

	營業額 二零零六年 港幣千元	分部資產 二零零六年 港幣千元	分部 資本性支出 二零零六年 港幣千元
美洲			
— 美國	847,355	490,681	342
— 其他地區	81,408	—	—
歐洲	154,278	—	—
亞太區	85,270	1,363,005	265,739
其他地區	3,541	—	—
	1,171,852	1,853,686	266,081

	營業額 二零零五年 港幣千元	分部資產 二零零五年 港幣千元	分部 資本性支出 二零零五年 港幣千元
美洲			
— 美國	948,833	519,599	3,390
— 其他地區	52,766	—	—
歐洲	236,402	—	—
亞太區	69,980	844,257	35,483
其他地區	2,283	—	—
	1,310,264	1,363,856	38,873

三 營運溢利

營運溢利已扣除／(計入)下列各項：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
已售存貨成本	522,981	560,095
產品發展費用	22,073	21,847
賺取租金收入之投資物業所產生之直接營運支出	2,809	1,409
並無賺取租金收入之投資物業所產生之直接營運支出	1,792	1,233
客戶折扣撥備	14,823	14,540
未提用之客戶折扣撥備	(1,656)	(19,811)
客戶及供應商索償撥備(附註二十二)	52,210	53,743
未提用之客戶及供應商索償撥備(附註二十二)	(3,055)	(20,520)
固定資產折舊	7,554	4,979
員工成本，包括董事酬金(附註十)	107,421	95,891
辦公室及貨倉設備之營業租約支出	12,314	12,938
出售固定資產之虧損	69	171
核數師酬金	1,880	1,500

四 利息支出及銀行費用

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
銀行貸款及透支之利息	1,976	1,347
其他附帶借貸成本	5,348	6,229
	7,324	7,576

五 投資收益淨額

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
投資之已變現收益／(虧損)淨額	4,555	(944)
投資之未變現收益淨額	32,563	15,410
	37,118	14,466

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

六 稅項支出

(甲) 香港利得稅乃根據是年度所估計之應課稅溢利按稅率**17.5%**(二零零五年：**17.5%**)計算。海外稅項乃根據海外附屬公司之溢利／虧損按照其經營所在國家之稅務法例計算。

在綜合收益表內之稅項支出／(抵免)代表下列項目：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
現年度稅項		
香港利得稅	3,622	2,070
海外稅項	62	643
以往年度(超額)／不足撥備	(3,735)	4,376
	(51)	7,089
遞延稅項		
暫時差異之產生及回撥	54,404	(4,248)
	54,353	2,841

(乙) 本集團就除稅前溢利須繳付之稅項與根據香港稅率應繳納之理論上金額不同之詳情如下：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
除稅前溢利	314,722	198,831
按 17.5% (二零零五年： 17.5%)之稅率計算	55,076	34,795
其他國家不同稅率之影響	6,218	19,231
毋須繳稅收入	(9,295)	(9,324)
不可扣稅開支	7,178	578
未確認暫時差異及稅務虧損減少	(1,451)	(8,158)
抵銷以往未確認之稅務虧損	(77)	(22,600)
償付稅務事件之稅項抵免	-	(15,996)
以往年度(超額)／不足撥備	(3,735)	4,376
現年度超額／(不足)撥備	439	(61)
稅項支出	54,353	2,841

七 **股東應佔溢利**

綜合股東應佔溢利中已包括在本公司財務報表內處理之虧損港幣5,857,000元(二零零五年：港幣3,752,000元)。

八 **股息**

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
已派付中期股息每股港幣0.02元 (二零零五年：港幣0.025元)	37,398	46,701
建議派付末期股息每股港幣0.03元 (二零零五年：港幣0.025元)	56,132	46,692
	93,530	93,393
建議派付特別股息每股港幣0.02元 (二零零五年：無)	37,422	—
	130,952	93,393

於二零零七年三月十二日舉行之會議上，董事建議派發末期股息每股港幣0.03元及特別股息每股港幣0.02元。此等擬派股息不會在賬目內列作應派股息，惟將會自截至二零零七年十二月三十一日止年度之滾存盈利中撥出。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

九 每股盈利

每股基本及攤薄盈利是根據以下數據計算：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
用以計算每股基本及攤薄盈利之 股東應佔溢利	260,369	195,990
	股份數目	
用以計算每股基本盈利之普通股 加權平均數	1,869,407,000	1,781,283,000
就已授出之購股特權及認股權證 而可能發行之普通股數目	14,475,000	29,480,000
用以計算每股攤薄盈利之普通股 加權平均數	1,883,882,000	1,810,763,000

十 員工成本

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
工資、薪金及其他福利	94,114	84,327
以股份為基礎之補償	10,816	9,392
退休金僱主供款	2,578	2,192
收回供款	(87)	(20)
	107,421	95,891

於二零零六年及二零零五年十二月三十一日，根據公積金計劃並無應付供款，亦無可供抵免日後供款之收回供款。

十一 董事及五名薪酬最高人士之酬金

(甲) 董事酬金

每位董事截至二零零六年十二月三十一日止年度之酬金詳情如下：

董事姓名	董事袍金		以股份為基			退休金		總數	總數
	二零零六年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	花紅 二零零六年 港幣千元	礎之補償 二零零六年 港幣千元	其他福利 二零零六年 港幣千元	僱主供款 二零零六年 港幣千元	二零零六年 港幣千元		
(附註1)									
執行董事									
陳俊豪	-	120	3,000	-	158	7	3,285	189	
鄭炳堅(附註2)	-	1,416	600	338	303	12	2,669	-	
杜樹聲	-	1,740	750	528	58	12	3,088	2,634	
	-	3,276	4,350	866	519	31	9,042	2,823	
非執行董事									
詹德隆	100	-	-	353	91	-	544	419	
周宇俊	84	-	-	154	47	-	285	-	
葉樹榮	100	-	-	353	12	-	465	324	
李鵬飛	100	-	-	353	99	-	552	445	
羅啟耀	100	-	-	353	99	-	552	451	
俞漢度	100	-	-	353	74	-	527	422	
	584	-	-	1,919	422	-	2,925	2,061	
	584	3,276	4,350	2,785	941	31	11,967	4,884	

附註：

- (1) 其他福利包括為執行董事支付之保險金供款、會籍費用及房屋津貼，以及向非執行董事支付的委員會津貼及出席會議津貼。
- (2) 鄭先生為本集團行政人員，於二零零六年三月獲委任為本公司董事。上述之港幣2,669,000元指彼全年收取之總酬金。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

十一 董事及五名薪酬最高人士之酬金(續)

(甲) 董事酬金(續)

本年內酬金介乎下列款額之董事人數如下：

港元	董事人數	
	二零零六年	二零零五年
零至1,000,000	6	6
2,500,001至3,000,000	1	1
3,000,001至3,500,000	2	–
	9	7

(乙) 最高薪之五名人士之酬金

在最高薪之五名人士中兩名(二零零五年：一名)為董事，其於董事任期內之酬金已在上文披露。其餘三名(二零零五年：四名)最高薪人士之酬金詳情披露如下：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
薪金、其他津貼及實物利益	9,250	11,309
以股份為基礎之補償	3,652	5,483
表現花紅	1,110	3,329
退休金僱主供款	218	279
	14,230	20,400

薪酬介乎下列款額之最高薪人士人數如下：

港元	人數	
	二零零六年	二零零五年
2,500,001至3,000,000	–	1
3,000,001至3,500,000	2	1
3,500,001至4,000,000	–	1
7,500,001至8,000,000	1	–
10,000,001至10,500,000	–	1
	3	4

上文披露酬金之僱員中包括附屬公司本年度之高級行政人員兼董事。各附屬公司之董事概無放棄任何酬金。

十二 固定資產－集團

	樓宇 港幣千元	機器、 汽車、 設備、傢俬 及裝置 港幣千元	電腦 港幣千元	小計 港幣千元	投資物業 港幣千元	根據營運 租約持作自 用之租賃土 地預付地價 港幣千元	總數 港幣千元
成本或估值							
於二零零五年一月一日	-	31,412	33,280	64,692	662,000	-	726,692
添置	-	8,950	2,392	11,342	34,304	-	45,646
重估盈餘	-	-	-	-	74,896	-	74,896
重新分類	26,539	-	-	26,539	(76,500)	49,961	-
出售	-	(45)	(907)	(952)	-	-	(952)
於二零零五年 十二月三十一日	26,539	40,317	34,765	101,621	694,700	49,961	846,282
於二零零六年一月一日	26,539	40,317	34,765	101,621	694,700	49,961	846,282
添置	-	1,575	548	2,123	265,525	-	267,648
重估盈餘	-	-	-	-	238,475	-	238,475
出售	-	(15,479)	(4,031)	(19,510)	-	-	(19,510)
於二零零六年 十二月三十一日	26,539	26,413	31,282	84,234	1,198,700	49,961	1,332,895
累積攤銷及折舊							
於二零零五年一月一日	-	28,447	28,214	56,661	-	-	56,661
是年度折舊	594	1,608	2,050	4,252	-	727	4,979
出售	-	(26)	(755)	(781)	-	-	(781)
於二零零五年 十二月三十一日	594	30,029	29,509	60,132	-	727	60,859
於二零零六年一月一日	594	30,029	29,509	60,132	-	727	60,859
是年度折舊	927	3,389	2,106	6,422	-	1,132	7,554
出售	-	(15,407)	(4,030)	(19,437)	-	-	(19,437)
於二零零六年 十二月三十一日	1,521	18,011	27,585	47,117	-	1,859	48,976
賬面淨值							
於二零零六年 十二月三十一日	25,018	8,402	3,697	37,117	1,198,700	48,102	1,283,919
於二零零五年 十二月三十一日	25,945	10,288	5,256	41,489	694,700	49,234	785,423

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

十二 固定資產－集團(續)

本集團之物業權益按其賬面淨值分析如下：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
在香港，根據下列租約持有：		
租期逾五十年之租約	284,600	24,500
租期介乎十至五十年之租約	987,220	745,379
	1,271,820	769,879

投資物業已於二零零六年十二月三十一日按市值基準重估。估值乃由獨立專業估值師第一太平戴維斯估值及專業顧問有限公司進行，其員工當中有香港測量師公會之會員，對所評估物業之地點及類別具備近期經驗。

其他固定資產按成本值減累積折舊入賬。

本集團於二零零六年十二月三十一日之主要物業詳情如下：

位置	用途	租約屆滿期	概約樓面 總面積	本集團 之權益
彩星集團大廈 尖沙咀 廣東道100號	商業	二零四九年	107,400平方呎	100%
彩星工業大廈 屯門 天后路1號	工業	二零四七年	317,100平方呎	100%
半山區 麥當勞道 21號與21號A及 23號與23號A 多個住宅單位	住宅	二八九五年	39,040平方呎	100%

十三 商譽－集團

港幣千元

成本

於二零零五年十二月三十一日及二零零六年十二月三十一日

5,976

十四 附屬公司投資－公司

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
附屬公司欠款(已扣除撥備)	1,157,826	1,237,004

附屬公司所欠款項均無抵押、無訂定還款期限及按年利率1厘計算利息(二零零五年：1厘)，惟其中港幣341,136,000元(二零零五年：港幣343,712,000元)為免息。

於二零零六年十二月三十一日本公司之主要附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立地點	全數已發行 及繳足股份	有效持有 股份百分率	主要業務性質 －運作地區
間接控股：				
Bagnols Limited	香港	3,001,000股普通股 每股面值港幣10元	100%	物業投資－香港
Belmont Limited	香港	100股普通股 每股面值港幣1元	100%	物業投資－香港
City Style Properties Limited	英屬處女群島	1股普通股 面值美金1元	100%	物業投資－香港
PIL Finance Limited	英屬處女群島	1股普通股 面值美金1元	100%	投資控股－香港
PIL Investments Limited	英屬處女群島	100股普通股 每股面值美金1元	100%	投資控股－香港
Playmates Asia Services Limited	英屬處女群島	1股普通股 面值美金1元	100%	提供服務－香港 及中國大陸
Playmates Toys Inc.	美國	305,000股普通股 每股面值美金30元	100%	玩具發展、市場 推廣及分銷－ 美國
Playmates Toys International Limited	香港	1股普通股 面值美金1元	100%	玩具分銷至 美國以外 市場－香港
彩星物業管理有限公司	香港	2股普通股 每股面值港幣1元	100%	物業管理－香港

上表所列為董事認為對本集團之年度業績有重大影響，或構成本集團大部份資產淨值之本公司附屬公司。董事認為如列出其他附屬公司之詳情會導致篇幅過長。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

十五 聯營公司投資－集團

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
應佔資產淨值(商譽除外)	21,789	19,879
應佔商譽	5,548	6,450
	27,337	26,329
借予－聯營公司貸款	7,499	9,999
	34,836	36,328

借予－聯營公司之貸款為無抵押、免息及無訂定還款期限。

於二零零六年十二月三十一日，本集團持有以下聯營公司之權益：

公司名稱	註冊成立 地點	所持已發行 股份詳情	有效持有股份 百分率
Unimax Holdings Limited (「Unimax」)	英屬處女群島	普通股 每股面值美金1元	49%
Nippon Toys Limited (「NTL」)	香港	普通股 每股面值港幣1元	50%

聯營公司由本公司間接持有及在香港經營。

Unimax為一間投資控股公司，其附屬公司主要從事學前玩具及娃娃之設計及市場推廣。

NTL從事玩具產品、精品及戶外配件之設計、開發、採購及質量保證業務。

聯營公司之財務資料概要

	資產 港幣千元	負債 港幣千元	權益 港幣千元	收益 港幣千元	溢利 港幣千元
二零零六年					
100%	103,812	48,061	55,751	214,275	7,034
本集團實際權益	51,190	23,853	27,337	105,993	3,458
二零零五年					
100%	109,086	55,353	53,733	160,482	3,641
本集團實際權益	53,852	27,523	26,329	79,231	1,797

十六 持有至到期之投資－集團

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
於香港以外地方上市，按攤銷成本	-	33,869

十七 按公平價值計入損益賬之金融資產

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
於購入時界定		
於香港上市	-	3,171
於香港以外地方上市	134,214	80,095
非上市管理基金	196,990	143,081
	331,204	226,347

十八 存貨－集團

於二零零六年十二月三十一日，存貨賬面值中，港幣8,848,000元（二零零五年：港幣5,482,000元）按可變現淨值列賬。

十九 應收貿易賬項－集團

於二零零六年十二月三十一日，96.9%（二零零五年：99.0%）之應收貿易賬項（扣除撥備）之賬齡為即期至三十天，1.2%（二零零五年：0.1%）之賬齡為三十一天至六十天，其餘均為超過六十天。撥備包括客戶折扣撥備，乃按現時及歷史資料評估有關風險後得出。

本集團通常以即期或遠期信用狀，或按平均六十天信貸期之賒賬方式與玩具業務之客戶進行交易。至於物業投資及管理業務，不會向租客給予信貸期。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

二十 銀行貸款－集團

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
有抵押銀行貸款還款期：		
一年內	41,042	957
第二年內	276	1,041
第三至第五年內	-	274
	41,318	2,272
須於一年內償還之無抵押銀行貸款	66,500	19,000
	107,818	21,272
列於流動負債項下之即期償還部份	(107,542)	(19,957)
	276	1,315

於二零零六年十二月三十一日，本集團之銀行授信額共約港幣777,000,000元（二零零五年：港幣363,000,000元），其中港幣108,000,000元（二零零五年：港幣21,000,000元）經已動用。

若干附屬公司之銀行授信額乃以本集團於二零零六年十二月三十一日之賬面淨值總計港幣971,000,000元之投資物業及其他固定資產（二零零五年：港幣649,000,000元）作抵押。

二十一 應付貿易賬項－集團

於二零零六年十二月三十一日，59.1%（二零零五年：74.7%）之應付貿易賬項之賬齡為即期至三十天，40.4%（二零零五年：24.7%）之賬齡為三十一天至六十天，其餘均為超過六十天。

二十二 撥備－集團

本集團不斷評估客戶及供應商索償之潛在風險，及在必要情況下提撥任何該等風險之撥備。

所有撥備均會就具體風險而提撥。

管理層依據現時及歷史資料評估各潛在風險，並作出最佳判斷以估計足以應付各潛在風險之所需撥備數額。

各風險之其後發展及於其後期間的最終決算，將決定相應撥備是否不足或過多（視情況而定）。彌補不足撥備或撥回過多撥備，將對該期後期間之溢利或虧損相應造成不利或正面影響。

所呈報期間內之撥備變動概述如下：

	港幣千元
於二零零六年一月一日	51,775
已作出之額外撥備	52,210
已提用撥備	(51,670)
撥回未提用撥備	(3,055)
於二零零六年十二月三十一日	49,260

二十三 以股權結算並以股份為基礎之交易

於一九九八年五月四日及二零零二年六月二十八日舉行之本公司股東特別大會上，分別批准及採納購股特權計劃（「該計劃」）及新購股特權計劃（「新計劃」）。各購股特權持有人就其所獲授之各批購股特權支付象徵式代價港幣10元或美金1.5元。購股特權可根據該計劃及新計劃之條款於授出日期後十年內分階段行使。年內未行使購股特權數目之變動如下：

	二零零六年		二零零五年	
	加權平均 行使價 港元	購股 特權數目 千股	加權平均 行使價 港元	購股 特權數目 千股
年初	0.942	81,803	0.748	65,861
授出(附註(甲))	0.913	21,390	1.206	28,402
行使(附註(乙))	0.384	(3,386)	0.362	(10,044)
註銷	1.013	(5,820)	1.184	(2,416)
年終(附註(丙))	0.951	93,987	0.942	81,803

附註：

(甲) 購股特權已於二零零六年一月九日及二零零六年五月四日分別按行使價每股港幣1.030元及港幣0.910元(二零零五年：於二零零五年九月二十二日按行使價每股港幣1.206元)授予董事及僱員，並分別將於二零一六年一月八日及二零一六年五月三日(二零零五年：於二零一五年九月二十一日)屆滿。本公司普通股於二零零六年一月六日及二零零六年五月三日(即緊接購股特權授出當日前之交易日)之收市價分別為港幣1.040元及港幣0.870元。年內所授購股特權之已收代價為港幣1,053元(二零零五年：港幣978元)。

(乙) 該等購股特權已於截至二零零六年十二月三十一日止年度按介乎每股港幣0.199元至港幣0.626元(二零零五年：介乎港幣0.199元至港幣1.360元)之行使價行使。本公司股份於緊接在年內購股特權獲行使日期前之加權平均收市價為每股港幣0.9061元。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

二十三 以股權結算並以股份為基礎之交易(續)

附註：(續)

(丙) 於年末之未行使購股特權條款如下：

屆滿日期	行使價 港元	購股特權數目		可行使之購股特權數目	
		二零零六年 千股	二零零五年 千股	二零零六年 千股	二零零五年 千股
董事					
二零零八年八月二十五日	0.532	529	529	529	529
二零零九年五月二十六日	0.506	529	529	529	529
二零零九年十月十九日	0.434	660	660	660	660
二零一零年七月二十一日	0.626	551	551	551	551
二零一一年五月二十日	0.297	1,024	1,024	1,024	1,024
二零一二年八月八日	0.199	1,450	1,450	1,450	1,450
二零一三年三月九日	0.550	1,200	1,200	1,200	900
二零一四年一月六日	1.360	1,790	1,200	1,340	600
二零一五年九月二十一日	1.206	7,250	6,500	3,625	1,625
二零一六年五月三日	0.910	6,000	-	1,500	-
		20,983	13,643	12,408	7,868
其他僱員					
二零零八年五月十四日	0.532	282	1,229	282	1,229
二零零九年五月二十六日	0.506	247	512	247	512
二零一零年七月二十一日	0.626	905	1,258	905	1,258
二零一一年五月二十日	0.297	716	1,796	716	1,796
二零一一年八月二十七日	0.294	8,163	8,163	8,163	8,163
二零一二年八月八日	0.199	3,086	3,876	3,086	3,876
二零一三年三月九日	0.550	4,953	6,660	4,953	4,191
二零一四年一月六日	1.360	9,702	11,890	7,206	5,774
二零一四年三月十八日	1.240	11,000	11,000	8,250	5,500
二零一五年九月二十一日	1.206	19,324	21,776	9,662	5,444
二零一六年一月八日	1.030	500	-	125	-
二零一六年五月三日	0.910	14,126	-	3,532	-
		73,004	68,160	47,127	37,743
		93,987	81,803	59,535	45,611

年內概無購股特權被取消(二零零五年：無)。

以授出購股特權換取之所得服務之公平值乃參考所授出購股特權之公平值而計量。所得服務公平值估算乃按布萊克-蘇科爾期權定價而計量。購股特權之預期年期乃用作此模式之依據資料。

購股特權公平值及假設	二零零六年 (加權平均)	二零零五年
計量日期之公平值	0.361	0.509
股份價格	0.913	1.206
行使價	0.913	1.206
預期波動	50.33%	51.63%
預期年期	5年	5年
預期股息率	2.59%	2.00%
無風險利率(按外匯基金票據)	4.35%	4.17%

預期波動乃以歷史波動為基準(按購股特權之加權平均年期計算)，並經就公開可得資料之預期未來波動變動而作出調整。預期股息率乃按歷史股息為依據。主觀假設之變動可能對所估計之公平值構成重大影響。

購股特權乃根據服務條件而授出。此條件並無計入所得服務於授出日期之公平值計量。授出購股特權並無附帶市場條件。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

二十四 遞延稅項－集團

遞延稅項是以負債法按香港稅率17.5%（二零零五年：17.5%），以及美國聯邦與州政府稅率35%（二零零五年：35%）及8.46%（二零零五年：7.32%）就全數暫時差異計算。

遞延稅務負債／（資產）賬目變動如下：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
於一月一日	(40,466)	(36,218)
從收益表扣除／（計入）	54,404	(4,248)
於十二月三十一日	13,938	(40,466)

年內遞延稅務資產與負債（未對銷同一稅務司法權區內之結餘前）之變動如下：

遞延稅務負債	加速稅務折舊		物業重估		合計	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
於一月一日	17,437	16,228	29,567	16,397	47,004	32,625
從收益表扣除	1,369	1,209	46,841	13,170	48,210	14,379
於十二月三十一日	18,806	17,437	76,408	29,567	95,214	47,004

遞延稅務資產	稅項虧損		僱員福利		合計	
	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
於一月一日	(82,402)	(66,400)	(5,068)	(2,443)	(87,470)	(68,843)
從收益表扣除／（計入）	8,921	(16,002)	(2,727)	(2,625)	6,194	(18,627)
於十二月三十一日	(73,481)	(82,402)	(7,795)	(5,068)	(81,276)	(87,470)

倘法例賦予權利將即期稅務資產與即期稅務負債抵銷，而遞延利得稅涉及同一財政機關，則遞延稅務資產可與負債互相抵銷。以下為作出適當抵銷後之數額，並已計入綜合資產負債表內：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
遞延稅務資產	(80,152)	(85,728)
遞延稅務負債	94,090	45,262
	13,938	(40,466)

綜合資產負債表所示之遞延稅務資產包括預期將於十二個月內結清之款額港幣**57,191,000**元。

綜合資產負債表所示之遞延稅務負債預期可於十二個月以後結清。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

二十五 股本

	法定 每股面值港幣0.10元 之普通股	
	股份數目	港幣千元
於二零零五年及二零零六年十二月三十一日	3,000,000,000	300,000
	已發行及繳足 每股面值港幣0.10元 之普通股	
	股份數目	港幣千元
於二零零五年一月一日	1,563,512,773	156,351
行使二零零五年認股權證	299,441,936	29,944
行使二零零六年認股權證	5,538	1
行使購股特權	10,044,000	1,004
購回股份	(5,344,000)	(534)
於二零零六年一月一日	1,867,660,247	186,766
行使二零零六年認股權證 (附註(i))	30,650	3
行使二零零七年認股權證 (附註(ii))	4,520	-
行使購股特權 (附註二十三)	3,386,000	339
於二零零六年十二月三十一日	1,871,081,417	187,108

附註：

- (i) 該等認股權證可由二零零五年五月二十四日至二零零六年五月二十三日期間，以每股港幣2.03元(可予調整)之初步行使價行使。於二零零六年五月二十三日，366,756,897份尚未獲行使之認股權證被註銷。
- (ii) 根據一項於二零零六年五月四日舉行之本公司股東大會上通過之普通決議案，373,948,079份認股權證已於二零零六年五月二十四日發行，基準為股東每持有五股股份可獲發一份紅利認股權證。認股權證可於二零零六年五月二十六日至二零零七年五月二十五日期間按初步行使價每股港幣1.03元(可予調整)行使。於二零零六年十二月三十一日，共有373,943,559份於二零零六年五月二十四日發行之認股權證尚未行使。

二十六 儲備金 公司

	股份溢價賬 港幣千元	股本 贖回儲備 港幣千元	以股份為 基礎之僱員 補償儲備 港幣千元	滾存溢利 港幣千元	總數 港幣千元
於二零零五年一月一日	347,271	582	7,974	417,043	772,870
年度虧損	-	-	-	(3,752)	(3,752)
已付二零零四年度末期股息	-	-	-	(73,359)	(73,359)
已付二零零五年度中期股息	-	-	-	(46,701)	(46,701)
發行股份	395,274	-	-	-	395,274
發行股份費用	(450)	-	-	-	(450)
購回股份	(4,793)	534	-	(534)	(4,793)
僱員購股特權計劃					
- 僱員服務價值	-	-	9,392	-	9,392
- 發行股份	3,076	-	(449)	-	2,627
- 已註銷購股特權	-	-	(16)	16	-
於二零零五年十二月三十一日	740,378	1,116	16,901	292,713	1,051,108
於二零零六年一月一日	740,378	1,116	16,901	292,713	1,051,108
年度虧損	-	-	-	(5,857)	(5,857)
已付二零零五年度末期股息	-	-	-	(46,744)	(46,744)
已付二零零六年度中期股息	-	-	-	(37,398)	(37,398)
發行股份	63	-	-	-	63
發行股份費用	(391)	-	-	-	(391)
僱員購股特權計劃					
- 僱員服務價值	-	-	10,816	-	10,816
- 發行股份	1,060	-	(100)	-	960
- 已註銷購股特權	-	-	(1,535)	1,535	-
於二零零六年十二月三十一日	741,110	1,116	26,082	204,249	972,557

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

二十六 儲備金(續)

儲備之性質及用途

公司

(i) 股份溢價及股本贖回儲備

動用股份溢價賬及股本贖回儲備須受百慕達一九八一公司法監管。

(ii) 以股份為基礎之僱員補償儲備

以股份為基礎之僱員補償儲備指根據附註一(卯)(iii)以股份為基礎之補償所採納之會計政策確認之授予董事及僱員之未行使購股特權之實際或預期數目之公平值。

集團

(iii) 綜合儲備

根據於一九九三年進行之集團重組，本公司與當時一間同系附屬公司合併，因而產生綜合儲備。該重組亦產生股份溢價港幣1,856,000元(包含在本集團於二零零六年十二月三十一日之股份溢價賬港幣742,966,000元內)。

二十七 綜合現金流量表附註

(甲) 除稅前溢利與營運產生之現金對賬

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
除稅前溢利	314,722	198,831
利息收入	(11,753)	(14,938)
銀行貸款及透支之利息	1,976	1,347
投資之股息收入	(1,320)	(2,794)
折舊	7,554	4,979
以股份為基礎的補償	10,816	9,392
重估投資物業之盈餘	(238,475)	(74,896)
出售固定資產之虧損	69	171
投資收益淨額	(37,118)	(14,466)
應佔聯營公司溢利減虧損	(3,458)	(1,797)
營運資金變動前之營運溢利	43,013	105,829
存貨之減少／(增加)	8,316	(21,050)
應收貿易賬項、其他應收賬項、 按金及預付賬項之減少／(增加)	2,884	(52,528)
應付貿易賬項、其他應付賬項及 應計費用及撥備之增加	5,531	18,981
營運產生之現金	59,744	51,232

(乙) 現金及現金等值物分析

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
現金及銀行結餘	170,015	443,954

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

二十八 或然負債

本公司為附屬公司獲取銀行授信額約港幣777,000,000元(二零零五年：港幣363,000,000元)而向銀行提供擔保，其中港幣108,000,000元(二零零五年：港幣21,000,000元)於二零零六年十二月三十一日已提用。

二十九 承擔 特許權承擔

本集團在日常業務中訂立特許權協議，以獲得權利創作、發展及推廣及分銷若干玩具及家庭娛樂產品供日後銷售。若干特許權協議規定本集團須於合約期內向特許權授予人作出財務承擔。在年底已訂約但尚未撥備之應付財務承擔之繳付期如下：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
一年內	24,469	31,220
第二至第五年內	19,188	20,475
	43,657	51,695

於二零零六年十二月三十一日，本公司並無任何承擔(二零零五年：無)。

三十 營業租約安排

本集團分別以承租人及出租人身份訂立多份營業租約。本集團在不可註銷營業租約之租賃承擔詳情如下：

(甲) 以承租人身份

於二零零六年十二月三十一日，本集團根據辦公室及貨倉設備之不可註銷營業租約在日後應付之最低租金總額如下：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
一年內	8,759	11,071
第二至第五年內	15,183	22,969
五年後	-	936
	23,942	34,976

於二零零六年十二月三十一日，本集團並無訂立任何不可註銷分租租約(二零零五年：在日後應收取之最低分租租金為港幣5,446,000元)。

(乙) 以出租人身份

於二零零六年十二月三十一日，本集團根據辦公室、工業及住宅物業之不可註銷營業租約在日後應收取之最低租金總額如下：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
一年內	42,579	27,990
第二至第五年內	55,683	18,970
	98,262	46,960

三十一 關連人士交易

除下列者外，本集團於年內概無進行任何重大關連人士交易。

主要管理層報酬

主要管理層人員報酬(包括披露於附註十一有關支付予本公司董事及若干最高薪僱員報酬)，茲述如下：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
薪金及其他短期僱員福利	18,505	15,587
退休金僱主供款	249	240
以股份為基礎的補償	4,518	6,231
	23,272	22,058

總報酬包含在「員工成本」(見附註十)。

財務報表附註

二零零六年十二月三十一日

三十二 美元等值

有關之數字祇作為參考用途，並以二零零六年十二月三十一日美金1元兌港幣7.8元之匯率為根據。

三十三 比較數字

若干比較數字已重新分類以符合是年度之陳述方式。

三十四 財務風險管理

信貸、流動資金、利率及外幣風險於一般業務過程中產生。藉著財務管理政策及措施，風險將減至最低，茲述如下：

(甲) 信貸風險

本集團須承受信貸風險之金融工具包括現金等值物及應收貿易賬款。現金等值物主要包括存放於主要金融機構之存款及短期貨幣市場資金。該等工具為短期性質，只附帶些微風險。迄今，本集團並無遇到現金等值物之任何虧損。

本集團之產品主要銷售予美國全國及地區大市場之零售商及美國以外之獨立第三方分銷商。本集團將根據對客戶財政狀況之評估向於本土銷售之美國客戶提供信貸，而一般毋須附屬抵押品。本集團將其大部份應收貿易賬款轉交代理商代辦。該等代理協議將客戶未能付款之信貸風險轉嫁予代理商。所有於香港直接運予位於美國之客戶或國際其他地區之客戶之銷售乃以信用證作抵押。二零零六年及二零零五年應收貿易賬款之信貸虧損並不重大。

信貸風險之最高風險乃於資產負債表內以各金融資產之賬面值呈列。

(乙) 信貸風險集中

本集團將其現金投資存於評價高之金融機構，此舉減低了任何其中一間金融機構可帶來之信貸風險。

本集團將其大部份產品銷售予零售業之客戶。本集團不斷評估該等客戶之信貸風險。本集團主要客戶於年內應佔銷售百分比已於董事會報告書「主要客戶及供應商」內呈述。

(丙) 利率風險

本集團繼續向商業銀行取得循環授信額，作為短期季度營運資金之主要融資來源。為此，利率變動風險甚低。

(丁) 外幣

本集團主要須就以若干附屬公司業務相關功能貨幣以外貨幣為單位之銷貨及購貨承受外幣風險。產生此風險之貨幣為美金。由於港幣與美元間之匯率控制在一狹窄幅度內，本集團並無對沖其外幣風險。匯率之長久變動將對綜合盈利構成影響。

(戊) 公平值

所有金融工具皆以與其於二零零六年及二零零五年十二月三十一日之公平值無重大差距之數額列賬。

本集團並無足以或合理可能對其財政狀況、收入或開支、營運業績、流動資金、資本開支或資本資源構成對股東而言屬重大之現有或未來影響之資產負債表以外安排。

三十五 財務報表批准

財務報表已於二零零七年三月十二日獲董事會通過。