



財務回顧

集團流動資金及財務資源

本集團財務狀況維持穩健。於二零零三年九月三十日營業時間結束時，本集團之現金及銀行結餘較於二零零三年三月三十一日減少港幣一百六十萬元或百分之一點三，及佔流動資產百分之三十一點二。於本期終結日，流動資產維持著為流動負債的一點二倍。

為了方便日常流動資金管理及維持融資之靈活性，本集團可動用之銀行信貸總額為港幣一億八千三百三十萬元（港幣一千七百五十萬元乃以本集團若干土地及樓宇和投資物業作第一抵押），其中約港幣八千八百二十萬元已使用，主要用作發行信用狀及履約保證。預期於資產負債表終結日的現金結餘和於業務帶來的可動用現金，連同可動用之銀行信貸額，將可應付本集團來年之資金需要。

財資管理政策

為了達至更佳風險控制及盡量減低資金成本，本集團之財資事務乃集中，並受高層主管嚴密監管。如二零零二／二零零三年度最近期之年報內所披露的資料，本集團的財資政策維持不變。

資本結構

本集團力求保持適當的資本及債務組合，以確保在未來時間能維持一個適當的資本結構。於回顧期間，本集團從一家銀行中提取了港幣一千七百五十萬元的港幣貸款（於二零零三年三月三十一日：無），用作一般營運資金，並屬長期性質。利息是根據香港銀行同業拆息附以優惠利率差幅計算。

於二零零三年九月三十日，本集團之資產負債比率為百分之四點六（於二零零三年三月三十一日：無），這比率乃根據銀行借款總額與股東資金之比率計算。



主要收購

於期內，本集團從內部撥付資金，向獨立第三者購入沙田工業中心五樓全層及六樓一部份，以及一幅位於坪輦的土地，總代價約為港幣三千八百萬元。此等物業均位於香港，並持作投資之用。

於二零零三年六月，本集團向一名獨立第三者收購零售企業有限公司之全部已發行股本，代價約為港幣三百一十萬元。零售企業有限公司乃一家經營健康產品批發業務的公司，此外又以健怡坊之商號經營健康產品零售連鎖店業務。

抵押品

於二零零三年九月三十日，本集團之港幣一千七百五十萬元貸款是以本集團之若干土地及樓宇和投資物業作為第一抵押，其賬面值約為港幣二千七百八十萬元（於二零零三年三月三十一日：無）。

或然負債

或然負債之詳細資料載於簡明財務報表附註17。

資本開支承擔

資本開支承擔之詳細資料載於簡明財務報表附註18。