

綜合現金流量表

截至二零零四年十二月三十一日止年度

	附註	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
經營活動			
除稅前經營業務溢利		8,990	879
已調整下列各項：			
固定資產折舊		20,951	21,057
固定資產減值虧損		10,078	2,984
融資成本		13,767	16,731
股息收入		(5)	(1)
利息收入		(172)	(51)
應佔聯營公司虧損		11,431	9,373
來自合夥業務之(收益)/虧損		(753)	1,853
出售固定資產之淨虧損/(收益)		1,844	(203)
出售上市投資之收益		(94)	-
上市投資之未變現之虧損		-	14
重估於Squaw Creek Associates, LLC之投資之 未變現收益	(b)	-	(1,727)
商譽撇銷		3,403	(1)
滙兌虧損		4,761	5,518
		<hr/>	<hr/>
未計營運資金變動前之經營溢利		74,201	56,426
減少存貨		23,428	14,768
(增加)/減少應收賬款及其他應收賬		(17,554)	744
(減少)/增加應付賬款及應計費用		(3,867)	16,889
減少已收租賃按金		(341)	(443)
減少應計僱員福利		(356)	(502)
		<hr/>	<hr/>
經營業務產生之現金		75,511	87,882
已付稅項			
已付之香港利得稅款		(753)	(1,542)
已付海外稅款		(9,260)	(6,178)
		<hr/>	<hr/>
經營活動產生之現金淨額		<u>65,498</u>	<u>80,162</u>

綜合現金流量表 (續)

截至二零零四年十二月三十一日止年度

	附註	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
投資活動			
購買固定資產付款	(a)	(24,194)	(18,406)
出售固定資產所得款項		418	215
減少待轉售物業		3,125	—
出售上市投資所得款項		238	—
利息收入		172	51
股息收入		5	1
來自合夥業務之資本派發		—	7,511
增加於聯營公司之投資	(b)	(7,197)	—
減少／(增加)應收聯營公司款項		441	(13,372)
增加於Squaw Creek Associates, LLC之權益	(b)	—	(584)
投資活動動用之現金淨額		(26,992)	(24,584)
融資活動			
新增銀行貸款所得款項		338,322	291,796
償還銀行貸款		(338,513)	(328,406)
(減少)／增加銀行透支淨額		(35,965)	6,621
償還融資租約租金之本金部份		(6,078)	(5,882)
新增股東借來款項		49,715	—
償還股東借來款項		(38,800)	—
增加應付有關連公司及有關連人士款項		—	2,437
新增董事借來款項		11,122	7,019
已付利息		(21,455)	(16,396)
已付融資租約租金之利息部份		(179)	(474)
融資活動動用之現金淨額		(41,831)	(43,285)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		(3,325)	12,293
於一月一日之現金及現金等價物		21,796	9,090
改變外幣兌換率之影響		343	413
於十二月三十一日之現金及現金等價物		18,814	21,796

綜合現金流量表 (續)

截至二零零四年十二月三十一日止年度

綜合現金流量表附註

主要不涉及現金之交易

- (a) 於本年內，本集團就購置固定資產簽署融資租約合約共港幣1,204,000元。
- (b) 於截至二零零三年十二月三十一日止年度內，本集團之聯營公司增持於Squaw Creek Associates, LLC (「SCA」)之股權，同時SCA亦變為本集團一聯營公司。因此，本集團於SCA之投資由其他投資重新列為於聯營公司之投資，詳情載於附註12。