

# 綜合現金流量表

截至二零零四年十二月三十一日止年度

	二零零四年 港元	二零零三年 港元
<b>經營活動</b>		
經營溢利	47,924,501	29,024,892
經下列各項調整：		
物業、廠房及設備折舊	58,639,127	60,441,063
商譽攤銷	1,838,758	3,098,199
負商譽之變現	(6,755,992)	(289,012)
出售物業、廠房及設備之虧損	444,501	930,823
土地及樓宇重估之(盈餘)虧損	(558,041)	627,942
呆壞帳撥備	12,502,318	5,000,000
呆貨撥備	1,397,903	4,000,000
<b>經營資金變動前之經營現金流量</b>	<b>115,433,075</b>	<b>102,833,907</b>
存貨(增加)減少	(66,001,275)	6,678,495
貿易及其他應收款項增加	(27,823,844)	(93,282,457)
應收票據增加	(8,942)	(3,923,281)
貿易及其他應付款項增加	8,637,250	24,670,859
應付票據增加	51,278,216	1,787,736
來自經營活動之現金	81,514,480	38,765,259
已付香港以外利得稅款	(5,069,888)	(9,858,569)
已(付)退回香港利得稅	(716,655)	1,000,847
<b>經營活動之現金流入淨額</b>	<b>75,727,937</b>	<b>29,907,537</b>

## 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 港元	二零零三年 港元
<b>投資活動</b>			
購買物業、廠房及設備		(90,607,839)	(61,220,058)
抵押銀行存款減少		10,007,998	4,207,053
購入聯營公司		(4,929,570)	—
購入附屬公司少數股東的額外權益		(23,370,501)	(4,057,115)
出售附屬公司	29	—	47,893
出售部份附屬公司權益		11,845,628	—
預付聯營公司金額		(476,246)	(6,216,750)
出售物業、廠房及設備所得款項		9,259,720	16,172,639
收取聯營公司股息		3,562,439	2,200,026
已收利息		760,803	527,648
出售證券投資所得款項		1,631,343	—
收取證券投資股息		110,266	308,091
預付投資公司金額		—	(87,186)
<b>投資活動之現金使用淨額</b>		<b>(82,205,959)</b>	<b>(48,117,759)</b>
<b>融資活動</b>			
償還銀行借款		(237,748,238)	(95,749,785)
已付利息		(19,967,833)	(17,825,958)
償還財務租賃合約		(6,294,230)	(5,583,415)
已付附屬公司少數股東的股息		(6,184,041)	(2,411,928)
償還其他借款		(8,747,269)	(329,297)
新增銀行借款		294,578,979	140,845,275
附屬公司之少數股東投入資本		2,311,629	748
新增其他借款		—	8,405,334
聯營公司預付金額		12,136,923	—
發行股份所得款		—	486,200
<b>融資活動之現金流入淨額</b>		<b>30,085,920</b>	<b>27,837,174</b>
<b>現金及現金等值之增加</b>		<b>23,607,898</b>	<b>9,626,952</b>
年初之現金及現金等值		65,128,652	56,197,093
匯率改變之影響		267,100	(695,393)
<b>年終之現金及現金等值</b>		<b>89,003,650</b>	<b>65,128,652</b>

## 綜合現金流量表

截至二零零四年十二月三十一日止年度

	二零零四年 港元	二零零三年 港元
現金及現金等值結存之分析		
銀行結餘及現金	107,535,639	103,507,801
銀行透支	(18,531,989)	(38,379,149)
	<b>89,003,650</b>	<b>65,128,652</b>