

### 流動資金、財務資源、集團資產抵押及資本負債比率

於二零零五年六月三十日，本集團之現金及銀行結餘約為6,200,000港元，短期銀行貸款約為20,100,000港元，長期按揭貸款約為19,500,000港元，其他長期貸款約為1,000,000港元，而可兌換優先股為33,100,000港元。大部分借款均以港元結算，所有借款中僅0.37%乃以美元結算。

於二零零五年六月三十日，本集團之銀行融資額合共約57,400,000港元，向一名主要股東可借入之無抵押循環貸款為20,000,000港元。所有銀行融資乃以本集團賬面總淨值約為124,700,000港元之投資物業及租賃土地及樓宇，以及本公司董事及一間附屬公司之董事之個人擔保額合共390,000港元作抵押。此外，本公司及其若干附屬公司就本公司及該等附屬公司將動用之分享銀行融資向銀行提供互相擔保合共35,000,000港元。其他長期貸款約1,000,000港元乃以本集團之全資附屬公司（該公司間接持有一項香港物業）之全部已發行股份作抵押，並已於二零零五年七月悉數償還。根據可兌換優先股之主要條款，本公司將於二零一零年一月二十九日或之前贖回所有尚未兌換或贖回之可兌換優先股。

於二零零五年六月三十日，本集團之流動資產約為22,900,000港元，而流動負債約為43,800,000港元。本集團繼續採用保守之資金運用及財務政策。於二零零五年六月三十日，本集團之流動比率為0.52（於二零零四年十二月三十一日：0.48）。

於二零零五年六月三十日，本集團之資本負債比率（本集團之負債總額除以權益總額）為1.06（於二零零四年十二月三十一日：2.54）。