

流動資金及財務資源

於二零零五年九月三十日，本集團之總流動資產值約為35,200,000港元(二零零五年三月三十一日：35,389,000港元)及總流動負債約為10,128,000港元(二零零五年三月三十一日：8,333,000港元)。流動資產主要由現金及銀行結餘約8,311,000港元(二零零五年三月三十一日：4,246,000港元)所組成，較二零零五年三月三十一日增加約95.7%。雖然如此，以本集團強大及穩健之財務狀況，董事會相信本集團擁有足夠的資源及營運資金應付日常業務所需及將來發展。

本集團一般以業務產生之現金償還借貸。於二零零五年九月三十日，本集團之銀行借貸約為6,200,000港元(二零零五年三月三十一日：6,310,000港元)。該等銀行借貸為就土地及樓宇而獲取之按揭貸款，並以港元為單位及以浮動息率計息。除此之外，本集團於回顧期內並無任何銀行透取及銀行融資。

本集團之現金及銀行結餘及銀行借貸主要以港元為單位，按此，本集團並無重大外匯波動風險。於回顧期內並無就外匯交易進行對沖。

於二零零五年九月三十日，股東應佔權益約為51,325,000港元，較二零零五年三月三十一日之82,861,000港元減少約38%，主要由於本集團之投資證券減值所致。此導致負債比率(按銀行借貸除以股東權益計算)上調至約0.12(二零零五年三月三十一日：0.07)。

於二零零五年九月三十日，本集團之流動比率(按總流動資產除以總流動負債計算)約為3.5倍(二零零五年三月三十一日：4.3倍)。儘管負債比率上升約71.4%及流動比率下降約18.6%，惟董事會認為負債比率及流動比率保持於非常穩健之水平。