

## 資本及流動資金

於2014年3月31日，本集團權益持有人權益總額為23億2,510萬港元，其中包括20億4,080萬港元之儲備金。本集團繼續維持穩健財務狀況，淨現金及銀行結存累積達9億930萬港元(扣除8,000萬港元借貸後)，本集團營運資金為17億5,570萬港元。基於本集團有穩定的經營業務現金流入，加上現時手持之現金及銀行結存及可用之銀行信貸，本集團掌握充裕財務資源以應付來年預算發展計劃的營運資本。

於年內，本集團大部分現金及銀行結存均為港元、人民幣、馬來西亞馬幣、新加坡元、台幣、歐元及美元，並以一年內到期之存款存放於信譽良好的金融機構。而借貸結存為港元及一年內到期。此與本集團維持其資金之流動性之庫務政策相符，並將繼續對本集團帶來穩定收益。



## 財務狀況

2014年3月31日之運用資金總額(等同權益總額)為23億2,510萬港元，及年對年增長為17.7%。

於2014年3月31日，槓桿比率(定義為總借貸與總權益之比例)是3.4%(2013年：無)。

## 庫務政策

本集團之理財政策是不參與高風險之投資或投機性衍生工具。年內，本集團於財務風險管理方面繼續維持審慎態度，並無重大銀行借貸。本集團大部分資產、收款及付款均以港元、美元、歐元或人民幣計值。根據已下了的採購訂單，本集團與信譽良好的金融機構簽下遠期外匯合約，藉此對沖非港元或美元進行之採購。本集團亦於香港對沖過量的人民幣以管理整體的貨幣風險。本集團會定期檢討對沖政策。

## 本集團資產之抵押

於2014年3月31日，本集團並無資產於財務機構作抵押。

## 或然負債

本集團於2014年3月31日並無重大或然負債。

## 資本承擔

於2014年3月31日，本集團於購買物業、機器及設備有資本承擔合共1億7,920萬港元。



# COSMETICS





