

綜合現金流量表

截至十二月三十一日止年度 百萬港元	附註	2004	2003
經營活動現金流量			
未計折舊前鐵路及相關業務的經營利潤		4,546	3,747
調整項目：			
陳舊存貨撥備(減少)/增加		(3)	7
出售固定資產虧損		19	16
(回撥)/註銷自用寫字樓土地及樓宇重估虧絀		(69)	69
遞延項目研究開支註銷		64	21
攤銷租賃交易的遞延收益		(5)	(4)
匯兌虧損		3	1
未計營運資金變動前鐵路及相關業務的經營利潤		4,555	3,857
應收帳項、按金及預付款項增加		(198)	(217)
存料與備料減少		3	4
應付帳項、應計費用及撥備增加		129	196
經營活動產生的現金		4,489	3,840
已付海外稅項		(3)	(3)
經營活動所得的現金淨額		4,486	3,837
投資活動現金流量			
資本性開支			
—將軍澳支綫項目		(94)	(679)
—迪士尼綫項目		(622)	(457)
—東涌吊車項目		(345)	(57)
—物業發展項目		(183)	(88)
—購買資產及其他資本性工程		(1,645)	(1,389)
合併研究		(53)	—
收取物業發展商款項		1,683	675
出售物業所得款項		893	180
出售固定資產所得款項		—	3
購入持有至到期債務證券		(202)	—
透過員工置業貸款計劃償還的本金		21	17
投資活動耗用的現金淨額		(547)	(1,795)
融資活動現金流量			
發行股本		68	88
取用貸款		7,194	7,441
償還貸款		(8,787)	(8,803)
融資租賃債務本金部分的遞減		(112)	(103)
收取租賃交易的遞延收益		—	141
徵收/(退回)可退還按金及更換設備儲備金		19	(3)
已付利息		(1,301)	(1,643)
已收利息		7	14
融資租賃租金的利息部分		(38)	(47)
已付財務開支		(16)	(32)
已付股息		(1,079)	(415)
融資活動耗用的現金淨額		(4,045)	(3,362)
現金及現金等價物減少淨額		(106)	(1,320)
於1月1日的現金及現金等價物		364	1,684
於12月31日的現金及現金等價物	二十六	258	364