

集團資本及流動資金

庫務管理

集團的庫務部門根據執行董事批准的政策與程序制訂財務風險管理政策，並須由集團內部審核部門定期審查。集團的庫務政策旨在緩和利率及匯率波動對集團整體財務狀況的影響以及把集團的財務風險減至最低。集團的庫務部門提供中央化財務風險管理服務（包括利率及外匯風險）及為集團與其成員公司提供具成本效益的資金。庫務部門管理集團大部份的資金需求、利率、外匯與信貸風險。集團的利率與外匯掉期及遠期合約僅在適當的時候用作風險管理，以作對沖交易及調控集團的資產與負債面對之利率與匯率波動風險。集團的政策是不參與投機性的衍生融資交易，亦不會將流動資金投資於具有重大相關槓桿效應或衍生風險的金融產品上，包括對沖基金或類似的工具。

現金管理及融資

集團為各附屬公司設立中央現金管理制度。一般而言，集團主要以銀行借貸形式籌集融資以滿足經營附屬公司的資金需求。集團定期密切監察其整體負債狀況，並檢討其融資成本與償還到期日數據，為再融資作好準備。

利率風險

集團集中減低其整體借貸成本與利率變動的風險以管理利率風險。在適當時候，集團會運用利率掉期與遠期利率協議等衍生工具，調控集團的利率風險。集團受有關按浮動利率的港元借貸之利率變動風險影響。

外匯風險

集團主要在香港經營電訊業務，交易以港元計值。集團一般盡可能安排以當地貨幣作適當水平之債務融資，以達到自然對沖作用。集團亦面對其他匯率變動風險，主要與以美元、澳門元、人民幣、歐元及英鎊計值的若干應收或應付賬款及銀行存款有關。

信貸風險

集團於金融機構所持的盈餘資金令集團承受交易對方的信貸風險。集團監察交易對方的股價變動、信貸評級及為各交易對方的信貸總額設限並定期作檢討，以控制交易對方不履行責任的信貸風險。

集團亦承受因其營運活動所帶來之交易對方信貸風險，此等信貸風險由管理層持續監察。

集團資本及流動資金

資本及負債淨額

於二〇一六年十二月三十一日，集團錄得股本為12.05億港元及權益總額為121.56億港元。

於二〇一六年十二月三十一日，集團的現金及現金等值為2.37億港元(二〇一五年：10.21億港元)，其中34%為歐元、19%為港元、17%為美元、11%為澳門元，其餘則以其他貨幣列值。集團於二〇一六年十二月三十一日以港元計值並須於二〇一九年第四季度償還之銀行借貸賬面值為44.67億港元(二〇一五年：39.62億港元)。

於二〇一六年十二月三十一日，集團綜合負債淨額為42.30億港元(二〇一五年：29.41億港元)。集團於二〇一六年十二月三十一日之負債淨額對總資本淨額的比率為26%(二〇一五年：20%)。

集團資產抵押

於二〇一六年十二月三十一日，除根據互換股份質押安排將集團於一間合營企業持有之全部股份權益向該合營企業的合營夥伴提供質押外，與去年相同，集團概無抵押任何重大資產。

可動用之借貸額

於二〇一六年十二月三十一日，集團獲承諾提供但未動用的借貸額為15.00億港元(二〇一五年：10.00億港元)。

或有負債

於二〇一六年十二月三十一日，集團提供履約與其他擔保為6.31億港元(二〇一五年：3.26億港元)。

承擔

於二〇一六年十二月三十一日，集團有關物業、設施及設備的總資本承擔合共為7.87億港元(二〇一五年：7.48億港元)。

於二〇一六年十二月三十一日，集團有關樓宇及其他資產的總經營租賃承擔合共為2.96億港元(二〇一五年：5.75億港元)。

集團之一間附屬公司已購得多個頻段用以在香港提供電訊服務，其中有若干頻段於直至二〇二一年之各期間須按相關年度網絡收益之5%或合適費用(按綜合傳送者牌照所界定)兩者之較高者支付不定額牌照費。合適費用現值淨額已入賬列為牌照費負債。