

香港交易及結算所有限公司(在香港註冊成立的有限公司)及聯交所對本文件之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本文件全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



VODATEL NETWORKS HOLDINGS LIMITED

愛達利網絡控股有限公司*

(在百慕大註冊成立的有限公司)

股份代號：八〇三三

本年度業務及財務摘要

- 有賴強大增長，本年度收益達531,286,000港元，較二〇一八年416,848,000港元增長27.45%
- 由於定價策略較為進取及僅完成大型監控項目的設備付運，而該部分利潤較低，本年度毛利率為22.60%，而於二〇一八年則為25.69%
- 儘管營業年度強勁，因對一家澳門領先博彩運營商的應收款項作出虧損撥備，本集團錄得本年度稅前虧損5,976,000港元。若不計入該虧損撥備，本集團應錄得本年度稅前利潤10,202,000港元
- 二〇一九年十二月三十一日的股本基礎為199,160,000港元，其中現金及現金等價物及增值財務工具保持在107,437,000港元的健康水平
- 在澳門、香港及中國內地的核心公司獲得價值逾570,000,000港元的合約，按年增長約27%，創過去五年新高
- 愛達利控股贏得一家博彩運營商為其位於路氹在建中的新綜合度假村的一項大型監控項目
- 董事建議派發本年度末期股息每股0.01港元

業績

董事會欣然提呈本集團本年度的經審核綜合業績如下：

綜合損益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二〇一九年 千港元	二〇一八年 千港元
客戶合約收益	二	531,286	416,848
銷售貨品成本	三	(344,526)	(249,367)
提供服務成本		(66,689)	(60,398)
毛利		120,071	107,083
銷售及市場推廣費用	三	(17,001)	(12,897)
行政費用	三	(114,135)	(96,788)
其他收益淨額		1,202	822
經營虧損		(9,863)	(1,780)
融資收入		4,129	2,618
融資成本		(245)	(75)
融資收入－淨額		3,884	2,543
以權益法入賬之應佔聯營公司純利		3	10
除所得稅前(虧損)／利潤		(5,976)	773
所得稅開支	四	(1,389)	(703)
本年度(虧損)／利潤		(7,365)	70
(虧損)／利潤歸屬於：			
本公司擁有人		(5,256)	(171)
非控制性權益		(2,109)	241
		(7,365)	70
本公司普通權益持有人 應佔虧損的 每股虧損：		港仙	港仙
每股基本及攤薄虧損	五	(0.86)	(0.03)
股息(以千港元為單位)	六(乙)	6,144	3,072

綜合全面收益表

	截至十二月三十一日止年度	
	二〇一九年	二〇一八年
	千港元	千港元
本年度(虧損)/利潤	(7,365)	70
其他全面收入/(其他全面虧損)		
日後可能重新分類至損益之項目		
按公平值計入其他綜合收益計量之		
債務工具的公平值變動	3,732	(2,943)
通過出售按公平值計入其他綜合收益		
計量之債務投資工具轉撥至損益	(142)	261
換算海外業務的匯兌差額	(107)	(25)
日後不會重新分類至損益之項目		
按公平值計入其他綜合收益計量之		
股權投資工具的公平值變動	483	—
本年度其他全面收入/(其他全面虧損)，扣除稅項	3,966	(2,707)
本年度全面虧損總額	<u>(3,399)</u>	<u>(2,637)</u>
本年度全面虧損額歸屬於：		
本公司擁有人	(1,290)	(2,878)
非控制性權益	<u>(2,109)</u>	<u>241</u>
	<u>(3,399)</u>	<u>(2,637)</u>

綜合資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二〇一九年 千港元	二〇一八年 千港元
資產			
非流動資產			
物業、機器及設備		3,788	3,369
使用權資產－樓宇		2,602	—
於聯營公司的權益		—	818
按公平值計入其他綜合收益 計量之財務資產		43,174	43,813
非流動資產總值		<u>49,564</u>	<u>48,000</u>
流動資產			
存貨		31,846	18,120
合約資產		57,453	21,897
貿易應收款	七	124,812	107,120
其他應收款項、按金及預付款項		54,590	54,517
按攤銷成本計量之財務資產		—	7,400
按公平值計入其他綜合收益 計量之財務資產		—	3,917
現金及現金等價物		64,263	79,888
流動資產總值		<u>332,964</u>	<u>292,859</u>
資產總值		<u>382,528</u>	<u>340,859</u>
負債			
非流動負債			
租賃負債		1,033	—
流動負債			
貿易應付款及應付票據	八	101,616	59,608
其他應付款及應計費用		22,187	22,923
合約負債		46,551	43,022
即期稅項負債		10,364	9,704
租賃負債		1,617	—
流動負債總額		<u>182,335</u>	<u>135,257</u>
負債總額		<u>183,368</u>	<u>135,257</u>
流動資產淨值		<u>150,629</u>	<u>157,602</u>
資產淨值		<u>199,160</u>	<u>205,602</u>

於十二月三十一日
二〇一九年 二〇一八年
千港元 千港元

權益

股本	61,570	61,570
其他儲備	145,478	142,341
(累計虧損)／保留利潤	<u>(3,970)</u>	<u>3,529</u>
 本公司擁有人應佔資本及儲備	 203,078	 207,440
非控制性權益	<u>(3,918)</u>	<u>(1,838)</u>
 總權益	 <u>199,160</u>	 <u>205,602</u>

本公司的審核委員會已審閱本集團本年度的經審核綜合業績。

附註：

一 編製基準

(甲) 符合《香港財務報告準則》

本公司的綜合財務報表是根據《香港財務報告準則》編製。

(乙) 歷史成本法

財務報表按照歷史成本基準編製，惟按公平值計量的若干財務資產除外。

(丙) 本集團採納之新訂及經修訂準則

本集團已於二〇一九年一月一日開始的年度報告期間首次應用以下準則及修訂本：

- 《香港財務報告準則》十六租賃
- 具有負補償特徵的提前償付－《香港財務報告準則》九財務工具之修訂
- 於聯營公司及合營企業的長期權益－《香港會計準則》二十八於聯營公司及合營企業的投資之修訂

- 《香港財務報告準則》二〇一五年至二〇一七年週期之年度改進
- 計劃修訂、縮減或結清－《香港會計準則》十九僱員福利之修訂
- 《香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋》二十三所得稅優惠的不確定因素

本集團須因採納《香港財務報告準則》十六而改變其會計政策。本集團已選擇追溯採用新規則，但確認於二〇一九年一月一日初始應用新準則的累計影響。上述其他修訂絕大部分並無對過往期間已確認金額造成任何影響且預期將不會嚴重影響現有或未來期間。

(丁) 尚未採納之新訂準則及詮釋

若干已公佈之新訂會計準則及詮釋於二〇一九年十二月三十一日報告期間並非強制性，本集團並無提早採用。該等準則預計不會對實體於目前或未來報告期間及對可見未來交易造成重大影響。

二 收益確認

(甲) 項目銷售

設計、銷售與安裝網絡及系統基建；客戶數據自動化、定製及整合；與提供技術支援服務的收入，乃按合約的完成階段確認，惟合約完成階段及合約工程的總結算價值須能可靠地計量。

部分合約包括多項應交付的成果，如硬件銷售及相關安裝服務。然而，安裝可由另一方進行，故列為個別的履約責任。

倘合約包括多項履約責任，則交易價格會根據獨立的銷售價格分配至每項履約責任。就該等合約而言，硬件部分收益於交付硬件、轉移合法所有權及客戶接受硬件的時間點確認。服務部分收益乃按於報告期末所提供的實際服務確認為將予提供服務總額的一部分。

客戶按付款時間表支付固定金額。倘本集團提供的服務超出付款，則確認合約資產。倘付款超出所提供服務，則確認合約負債。

(乙) 服務銷售

本集團向最終用戶銷售維修服務。提供維修服務之定價合約之收益一般於提供服務期間以直線法於合約期內確認。該等服務按定價合約提供，合約期一般為一年以下至三年。

(丙) 軟件銷售

安裝軟件的收益於客戶接收及控制軟件。收益以合約列明之價格為準。由於有關銷售之信用期介乎三十至四十五日，故不被視為存在融資成份，此與行業慣行一致。

(丁) 融資組成部分

本集團預期不會有任何合約從轉讓已承諾貨品或服務予客戶與客戶付款之間超過一年。因此，本集團不會就金錢的時間價值調整任何交易價格。

三 按性質分類的費用

	二〇一九年 千港元	二〇一八年 千港元
已售存貨成本	344,231	248,060
存貨撥備	295	1,307
虧損撥備／(撤銷)淨額	16,019	(112)
僱員福利開支及董事酬金	73,570	70,834
撤銷貿易應收款	1,114	—
	<u>344,231</u>	<u>248,060</u>

四 所得稅開支

	二〇一九年 千港元	二〇一八年 千港元
<i>即期所得稅</i>		
本年度利潤的即期稅項		
— 澳門補充所得稅	1,352	898
— 中國內地企業所得稅	40	—
過往期間即期稅項調整	(3)	(195)
	<u>1,389</u>	<u>703</u>

五 每股虧損

(甲) 每股基本虧損

每股基本虧損按下列除式計算：

- 本公司擁有人應佔虧損
- 除以本年度發行在外股份的加權平均數。

(乙) 計算每股虧損時所用之虧損

	二〇一九年 千港元	二〇一八年 千港元
計算每股基本虧損時所用之本公司 普通權益持有人應佔虧損	<u>(5,256)</u>	<u>(171)</u>

(丙) 用作分母用之股份加權平均數

	二〇一九年	二〇一八年
計算每股基本虧損時作分母用之 股份加權平均數(千股)	<u>614,435</u>	<u>614,435</u>

六 股息

於釐定股東週年大會日期後本公司將發出暫停辦理股份過戶登記的通知。根據《GEM上市規則》第17.78條，相關通知將於暫停辦理股份過戶登記前至少十個香港持牌銀行一般開門營業的工作日(不包括星期六及星期日)前發出。

(甲) 股份

	二〇一九年 千港元	二〇一八年 千港元
截至二〇一八年十二月三十一日止年度末期股息 每股0.005港元(二〇一七年-0.01港元)	<u>3,072</u>	<u>6,144</u>

(乙) 於呈報期末未確認之股息

	二〇一九年 千港元	二〇一八年 千港元
除上述股息外，自年末起董事建議本年度派付末期 股息每股繳足股份0.01港元(二〇一八年- 0.005港元)。預期建議股息總額將自二〇一九年 十二月三十一日之保留盈利中撥付， 但於年結時未確認為負債	<u>6,144</u>	<u>3,072</u>

七 貿易應收款

於十二月三十一日，按發票日期劃分的貿易應收款的賬齡分析如下：

	二〇一九年 千港元	二〇一八年 千港元
三個月之內	93,826	101,205
>三個月但≤六個月	29,003	2,764
>六個月但≤十二個月	1,435	383
十二個月以上	<u>14,075</u>	<u>17,027</u>
	138,339	121,379
減：虧損撥備	<u>(13,527)</u>	<u>(14,259)</u>
	<u>124,812</u>	<u>107,120</u>

八 貿易應付款

於十二月三十一日，按發票日期劃分的貿易應付款的賬齡分析如下：

	二〇一九年 千港元	二〇一八年 千港元
三個月之內	91,276	56,071
>三個月但≤六個月	1,542	945
>六個月但≤十二個月	6,919	1,127
十二個月以上	1,879	1,465
	<u>101,616</u>	<u>59,608</u>

九 會計政策變動

這項附註解釋採納《香港財務報告準則》十六對本集團財務報表的影響。

誠如上文附註一(丙)所示，本集團自二〇一九年一月一日起追溯採用《香港財務報告準則》十六，但誠如該準則的特定過渡條文所允許，並無就二〇一八年報告期間重列比較數字。因此，新租賃規則產生的重新分類及調整於二〇一九年一月一日的年初綜合資產負債表中確認。

於採納《香港財務報告準則》十六時，本集團就先前根據《香港會計準則》十七租賃的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債按租賃付款餘額的現值計量，並使用承租人於二〇一九年一月一日的增量借款利率進行貼現。於二〇一九年一月一日應用在租賃負債的承租人加權平均增量借款利率為5.1%。

(甲) 所應用的可行權宜方法

於首次應用《香港財務報告準則》十六時，本集團使用以下該準則所允許的可行權宜方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一貼現率
- 對於二〇一九年一月一日剩餘租期少於十二個月的經營租賃的會計處理為短期租賃。

本集團亦已選擇不重新評估合約在首次應用日期是否為或包含租賃。相反，對於在過渡日期之前訂立的合約，本集團依據其應用《香港會計準則》十七及《香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋》四釐定安排是否包括租賃作出的評估。

(乙) 租賃負債計量

	二〇一九年 千港元
於二〇一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔	3,505
減：並未確認為負債的短期租賃	<u>(800)</u>
	<u>2,705</u>
使用增量借款利率(即5.1%)進行貼現	<u>(149)</u>
於二〇一九年一月一日確認的與經營租賃有關的租賃負債	<u><u>2,556</u></u>

(丙) 使用權資產計量

物業租賃相關的使用權資產乃按追溯性基準計量，猶如新規則已經常獲應用。其他使用權資產按相等於租賃負債的金額計量，並已就於二〇一八年十二月三十一日在綜合資產負債表中確認的與租賃有關的任何預付金額或應計租賃付款金額進行調整。

管理層討論及分析

愛達利－公司概覽

愛達利總部設於澳門，是一家以「多品牌」理念經營的綜合公司，分別以「愛達利」、「萬訊電腦科技」及「泰思通」品牌於市場定位及區分，其提供產品及服務方面卻能互相補足。愛達利永遠以客戶為先，以成為客戶首選夥伴為主要原動力，當客戶尋求整體解決方案及服務合作夥伴時，為其提供期望中符合選擇及服務要求的整體解決方案及服務，並滿足其需求、價值及願望。

作為系統集成商及服務供應商，本集團代表一系列知名跨國製造商，持續尋求在其專長領域中具有高增長潛力及能完善現有產品及服務種類的新產品。在人力資源方面，本集團一直擁有一支訓練有素、技術精湛及經驗豐富的工程師骨幹隊伍，讓「愛達利」、「萬訊電腦科技」及「泰思通」成為最受追捧的系統集成商之一，提供可靠的全天候系統維護及支援服務，及處理複雜的整體解決方案，尤其當客戶遇到故障時，如不及時解決或控制，可能導致業務及／或服務嚴重中斷。

業務活動回顧

澳門及香港的業務

在本年度內，本集團於澳門及香港獲得總值約495,000,000港元的合約，較二〇一八年取得的合約總值增長37%，「愛達利」及「萬訊電腦科技」品牌一同取得此強勁增長。於本年度，「愛達利」品牌分別在澳門及香港帶來約290,000,000港元及58,000,000港元的業務，較二〇一八年分別增長49%及24%，而「萬訊電腦科技」品牌則帶來約147,000,000港元的業務，較二〇一八年增長22%。值得一提的是，縱使交通事務局並無推出擴建項目（本集團曾於二〇一七年及二〇一八年提供革新智能鏡頭及智能交通流量管理系統），與此同時在一次招標中因最終用戶選擇並非由本集團維護的視頻管理系統而流失了一家本集團已服務逾十年的大型博彩運營商的情況下，本集團仍取得可觀增長。

該強大增長的主要因素之一，是於本年度從多家博彩運營商取得的合約較二〇一八年增長1.1倍，其中包括贏得一家博彩運營商的大型監控項目，而本集團過往與該博彩運營商之間業務往來不多。該監控項目涉及為位於路氹在建中的新綜合度假村供應及安裝監控系統以及相關數據網絡基礎設施－這是該博彩運營商首次進軍路氹。此項目對本集團而言極具意義，因為此項目提供一個契機，讓本集團可參與日後投標該博彩運營商其他在澳門運營業務的監控改造及擴展項目。其他博彩運營商項目包括澳門博彩監察協調局修訂最低內部控制規定，要求加強在博彩樓層的監控覆蓋範圍，從而創造了商機，還包括進行各類常規升級、擴建及翻新。

在本集團於澳門及香港取得的合約總值中，其中28%或約138,000,000港元與澳門政府授予的合約有關，而澳門政府仍為本集團的主要客戶。澳門政府授予的合約（不論是直接或通過澳門政府為項目業主的總承包商間接參與）涵蓋在伺服器、存儲、安防、監控及網絡等領域的產品及服務，以及提供度身訂造的軟件解決方案及持續維護服務支援。行政長官辦公室、治安警察局、司法警察局、市政署、行政公職局、身份證明局、房屋局、財政局等仍是愛達利控股及萬訊過去二十年一直服務的部分重要政府部門。

除澳門政府外，愛達利控股及萬訊亦在部分核心縱向市場（即公共事業、教育、醫院及機場）取得重要業績。在本年度內，萬訊再次獲選為指定系統集成商，支持一間大學的核心網絡改造項目以及一所公共事業為提升數據網絡性能而進行的網絡基礎設施升級項目，其中涉及利用獨特應用（如軟件定義網絡及多元化企業基礎設施）進行網絡改造。而且，由萬訊設計的網絡解決方案已在目前在建的一個中學校園改建項目及一個新綜合醫療設施中成功獲採用。關於愛達利控股，其已取得與澳門機場的工程有關的多項合約，內容涵蓋監控、數據網絡及周邊入侵檢測系統。

在本年度內，香港團隊產生約58,000,000港元的業務，較上一年度增長24%。由於提供數據網絡基礎設施產生的業務保持穩定，因此業務增長的主要動力為向地區電訊服務供應商提供軟件定義廣域網絡基礎設施。通過進行積極推廣，收到的軟件定義廣域網絡基礎設施合約較上一年度增長接近三倍。

中國內地的業務

由於二〇一八年中國內地一家領先互聯網增值服務供應商開發網絡基礎設施以支援「一帶一路倡議」所導致的投資激增情況不再存在，中國內地團隊獲得的合約總額由二〇一八年的約82,000,000港元下跌至本年度的約58,000,000港元。與香港業務相似，以軟件定義廣域網絡基礎設施為主要動力，於中國內地獲得的合約產品組合出現明顯轉變，其中軟件定義廣域網絡基礎設施佔本年度獲得合約總額的25%，而其於二〇一八年僅佔合約總額的5%。

泰思通上海及泰思通江西的經營表現仍不及預期，僅在本年度最後一個季度出現提升，泰思通上海及泰思通江西簽署的合約價值為約17,000,000港元，較上一年度二〇一八年增長50%，主要涉及自江西、河北、湖南、湖北及山東等省份以及重慶及上海市的電訊服務提供商獲取的項目。然而，該提升不能反映於其本年度的財務表現中，原因為該等合約中的70%乃於本年度最後一個季度訂立。

其他投資控股 – TTSA

母公司位於越南社會主義共和國的Telemor目前為東帝汶最大的移動電訊運營商，佔據移動電訊用戶54%的市場份額，加上支持現任總理的聯盟解體後政治局勢日益緊張以及大股東Oi的財務狀況持續低迷，導致影響發展TTSA的資本項目，TTSA的經營表現保持呆滯。根據TTSA的未經審核財務報表，在本年度內，收益由二〇一八年的209,344,000港元進一步下降至197,970,000港元，淨虧損由二〇一八年的41,754,000港元擴大至本年度的47,548,000港元。

由於TTSA的前景存在不明朗因素，本集團賬目中TTSA的投資成本已於二〇一七年悉數計提減值。

本年度，曾有媒體報導稱有不同人士表示有興趣收購Oi的不同核心資產，惟並無得到證實。本集團將繼續密切留意有關Oi的任何最新發展，尤其是在Oi出售TTSA的股權方面。

二〇二〇年展望

於二〇二〇年一月爆發二〇一九冠狀病毒病後，澳門、香港及中國內地已採取一系列預防及控制措施。於二〇二〇年三月二十日（即最後實際可行日期），由於疫情導致本集團客戶的資本開支計劃中斷，本集團已目睹其在澳門、香港及中國內地的業務活動放緩。本集團主要為澳門政府、澳門博彩運營商以及香港及中國內地的電訊服務供應商建立數據網絡及資訊科技基礎設施，其最終用戶為公眾、遊客及企業。由於各個政府呼籲公眾居家，避免社交聚會，減少商業活動並施加旅行限制，澳門政府、各博彩運營商及電訊服務供應商對服務的需求受到了影響。本集團將繼續密切關注二〇一九冠狀病毒病的進展，並評估其對本集團業務前景的任何持久影響。

經營業績回顧

營業額及盈利能力

隨著本集團取得的合約在本年度創下新高，本集團以強勁的季度業績為本年度劃上句號。本年度的收益為531,286,000港元，與二〇一八年的收益416,848,000港元相比增長27.45%。隨著市場競爭日趨激烈，本集團採取更進取的定價策略以維持市場份額並達到業務增長，同時本集團為一名博彩運營商初步完成其位於路氹的新綜合度假村主要監控項目下利潤率較低的設備交付，故本年度的毛利率為22.60%，相比二〇一八年則為25.69%。儘管毛利率下降三個百分點，但由於收益基礎強勁，本集團於本年度錄得毛利120,071,000港元，而去年則為107,083,000港元。

隨著收入增加，銷售及市場推廣費用以及行政費用亦相應增加。員工成本仍是本集團的最大組成部分。於本年度內，本集團的平均基本薪金增加3%，以符合一般市場慣例並留住人才；且修訂了銷售團隊的佣金計劃，以向其（尤其是超額完成銷售目標者）提供更高的獎勵。另外，亦聘請合約員工來支持該大型監控項目，故總銷售及市場推廣成本以及行政費用（不包括虧損撥備）由二〇一八年的109,797,000港元增加4.85%至本年度的115,117,000港元。

儘管本集團於本年度內經營業務有利可圖，由於管理層尚未與項目負責人（為澳門的主要博彩運營商）就已完成工程的應收款項約16,000,000港元達成協議，故就該筆應收款項計提虧損撥備。除該筆應收款項外，並無須就其他應收款項作出虧損撥備。管理層將繼續與該博彩運營商進行磋商以全部收回該筆應收款項。

由於該筆特殊應收款項的虧損撥備，儘管本集團於本年度的收入及毛利出現了雙位數的增長，以及因盈餘資金得到更有效的運用而使得本集團現金所得財務收入及按公平值計入其他綜合收益的財務資產皆有所增加，為4,129,000港元，但本集團於本年度卻錄得稅前虧損5,976,000港元，而去年則錄得稅前盈利773,000港元。倘無此虧損撥備，本集團將於本年度錄得稅前盈利10,202,000港元。

資本架構及財務資源

隨著獲得澳門的大型監控項目，主要數據（包括存貨、合約資產、應收款項、貿易應付款項及應付票據以及合約負債）發生變動。存貨水平由二〇一八年的18,120,000港元躍升至本年度的31,846,000港元，反映支持大型監控項目的設備庫存。同樣，合約資產及應收款項亦分別增至57,453,000港元及124,812,000港元，反映該項目相關的賬務狀況。由於已與各供應商成功磋商以更優惠的信用條款來支持與博彩運營商的付款條件，貿易應付款項及應付票據相應增加，由二〇一八年的59,608,000港元增至本年度的101,616,000港元。

本集團繼續遵守資本紀律及維持無負債（除正常貿易及其他應付款外）的穩健資產負債表。二〇一九年十二月三十一日的股本基礎為199,160,000港元，其中現金及現金等價物及增值財務工具保持在107,437,000港元的健康水平。隨著經營所得現金流量有所改善，於二〇一九年十二月三十一日，按公平值計入其他綜合收益的財務資產為43,174,000港元，主要包括增值財務工具的投資。在所持債券中，6,911,000港元來自東亞銀行有限公司（在香港註冊成立的有限公司，其普通股於主板上市），6,764,000港元來自Barclays PLC（在英國英格蘭註冊的有限公司，其每股面值0.25英鎊的普通股於英國倫敦證券交易所上市）及4,267,000港元來自Société Générale S.A.（在法國註冊成立的有限公司，其每股面值1.25歐元的普通股於法國巴黎證券交易所上市）。

本集團認為目前的流動資金狀況及資本架構可繼續讓本集團迎戰意想不到的阻力及二〇一九冠狀病毒病所帶來的不利影響，同時為管理層提供了追求新業務機遇的充分靈活性。

企業管治慣例

本公司運用《守則》的原則。除以下事項外，於本年度一直遵守《守則》：

- 一 本公司的提名委員會並無檢討本年度董事會的架構、規模及組成（包括技能、知識及經驗）；
- 二 並非所有董事均參與持續專業發展；
- 三 獨立非執行董事並無出席於本年度舉行的股東週年大會；
- 四 管理層並無向全體董事提供每月最新資料；及
- 五 董事會主席並無出席於本年度舉行的股東週年大會。

A.5.2(甲) 董事會認為該檢討僅在存在臨時空缺時才有必要。

A.6.5 董事認為本公司的公司秘書的詳細指引足以讓彼等對董事會作出貢獻。

A.6.7 獨立非執行董事認為出席該大會並無助於對股東的意見形成平衡理解，因為過往數年出席股東週年大會的股東為數不多。

C.1.2 管理層認為提供季度最新資料及日常業務事態發展的即時定期最新資料而非每月最新資料足以讓董事會履行職責。

E.1.2 董事會主席於股東週年大會舉行日期出差在外。

證券買賣或贖回

本公司於本年度並無贖回任何股份，而本公司或其任何附屬公司於本年度亦無購買或出售任何股份。

核數師的工作範圍

本公告所載年度本公司的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合資產負債表及相關附註列載的數字已經由核數師與本公司本年度經審核綜合財務報表的數額核對一致。核數師就此執行之工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈之《香港審計準則》、《香港審閱聘用準則》或《香港核證聘用準則》而進行的核證聘用，因此核數師並未對本公告作出任何核證。

釋義

「核數師」	指	本公司的核數師羅兵咸永道會計師事務所
「巴西」	指	巴西聯邦共和國
「《守則》」	指	《GEM上市規則》附錄十五所載《企業管治守則》的守則條文
「本公司」	指	Vodatel Networks Holdings Limited (愛達利網絡控股有限公司*)
「董事」	指	本公司的董事
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司，在香港註冊成立的有限公司
「法國」	指	法蘭西共和國
「GEM」	指	由聯交所營運的GEM

「《GEM上市規則》」	指	聯交所不時制訂的GEM證券上市規則
「本集團」或「愛達利」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「港仙」	指	港仙，每100港仙等於1港元
「《香港財務報告準則》」	指	由香港會計師公會發佈的財務報告準則及解釋公告，包括一、《香港財務報告準則》、二、《香港會計準則》及三、解釋公告
「香港會計師公會」	指	香港會計師公會（根據《專業會計師條例》（香港法例第五十章）成立）
「香港」	指	中國香港特別行政區（不適用於《香港會計準則》、香港交易及結算所有限公司、《香港財務報告準則》、《香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋》、香港會計師公會、《香港審計準則》、《香港審閱聘用準則》、《香港核證聘用準則》及香港聯合交易所有限公司）
「澳門」	指	中國澳門特別行政區
「主板」	指	早於GEM建立之前已由聯交所營運並與GEM一同由聯交所營運的股票市場（不包括期權市場）。為釋疑起見，主板不包括GEM
「中國內地」	指	中國（香港、澳門和台灣地區除外）
「萬訊」	指	萬訊電腦科技有限公司，在澳門註冊成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「股東」	指	股份持有人
「Oi」	指	Oi S.A.（正在司法改組），在巴西註冊成立的有限公司，其股份於美利堅合眾國紐約證券交易所及巴西證券期貨交易所上市
「中國」	指	中華人民共和國
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元的普通股

「東帝汶」	指	東帝汶民主共和國
「泰思通江西」	指	泰思通軟件(江西)有限公司，在中國註冊成立的有限公司，為本公司的間接附屬公司
「泰思通上海」	指	泰思通軟件(上海)有限公司，在中國註冊成立的有限公司，為本公司的間接附屬公司
「TTSA」	指	Timor Telecom, S.A.，在東帝汶註冊成立的有限公司
「英國」	指	大不列顛及北愛爾蘭聯合王國
「愛達利控股」	指	Vodatel Holdings Limited，在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「本年度」	指	截至二〇一九年十二月三十一日止年度
「歐元」	指	歐元區法定貨幣歐元
「英鎊」	指	英國法定貨幣英鎊

承董事會命
主席

José Manuel dos Santos

香港，二〇二〇年三月二十日

執行董事

José Manuel dos Santos

關鍵文

羅嘉雯

獨立非執行董事

馮祈裕

王祖安

黃國權

本公告的資料乃遵照《GEM上市規則》而刊載，旨在提供有關本公司的資料；董事願就本公告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本文件或其載任何陳述產生誤導。

* 僅供識別