

聯交所對本文件的內容概不負責，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的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

#### 創業板的特色

創業板乃為帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場。尤其在創業板上市的公司無須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市的公司可因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他老練投資者。

由於創業板上市的公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

創業板所發佈的資料的主要方法為在聯交所為創業板而設的互聯網網頁刊登。上市公司毋須在憲報指定報章刊登付款公佈披露資料。因此，有意投資的人士應注意彼等能閱覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人的最新資料。

## 十八個月期間的業務及財務摘要

- 於各種不利的環境下，本集團於十八個月期間錄得營業總額589,883,000港元及虧損淨額173,625,000港元
- 董事會不建議就十八個月期間派付任何股息
- 萬佳訊成功於創業板獨立上市
- 完成收購歐洲公司及澳門澳中
- 於流動電訊的持股量由7.3%增至14.6%，而持有的可換股債券則由1,600,000港元增至3,200,000港元
- 繼續成功取得中國多間電訊服務供應商的合約
- 受惠於澳門興旺的市場，獲博彩經營商及澳門政府授出多份合約

## 十八個月期間業績

董事會欣然提呈本集團十八個月期間的經審核綜合業績如下：

		十八個月期間	截至二〇〇三年 六月三十日 止十二個月
	附註	千港元	千港元
營業額	2	589,883	388,794
銷售成本		(551,922)	(301,986)
毛利		37,961	86,808
其他收益	2	5,415	3,169
其他經營收入		311	2,717
銷售開支		(14,026)	(8,773)
行政開支		(131,496)	(65,795)
其他經營開支		(73,334)	(1,473)
經營(虧損)／溢利	3	(175,169)	16,653
萬佳訊獨立上市的視作出售收益	4	17,953	—
商譽減值		(25,931)	(840)
財務成本	5	(4,346)	(635)
應佔聯營公司虧損		(1,507)	(2,488)
除稅前(虧損)／溢利		(189,000)	12,690
稅項	6	(1,902)	(2,658)
除稅後(虧損)／溢利		(190,902)	10,032
少數股東權益		17,277	562
股東應佔(虧損)／溢利		(173,625)	10,594
股息	7	3,446	9,207
每股(虧損)／盈利(港仙)			
— 基本	8	(28.29)	1.74
— 攤薄	8	不適用	1.74

附註：

## 1. 編製基準

該等賬目已根據香港公認會計原則及香港會計師公會發出的會計準則編製。該等賬目並按照歷史成本法編製，惟非買賣證券按公平值列賬。

於十八個月期間，本集團採納由香港會計師公會發出的會計實務準則第十二號「所得稅」，並於二〇〇三年一月一日或之後開始的會計期間生效。採納此等新會計實務準則對本集團的業績並無重大影響。

香港會計師公會已頒佈多項全新及經修訂香港財務匯報準則，於二〇〇五年一月一日或之後開始的會計期間生效。本集團並無提前於十八個月期間的賬目中採納該等新香港財務匯報準則。本集團已開始評估該等新香港財務匯報準則之影響，惟尚未能確定該等新香港財務匯報準則會否對其經營業績及財政狀況構成重大影響。

## 2. 營業額、收益及分類資料

數據網絡系統設計、銷售與開發及提供相關工程服務的收入，乃於完成安裝後確認，一般與系統交付予客戶時同時發生。

貨品銷售所得收入乃於在擁有權之風險及回報轉移交付後確認，一般與貨品付運予客戶及所有權轉交時同時發生。

提供數碼影像處理管理解決方案的收入於擁有權的風險及回報轉移後確認，一般與交付貨品予客戶及轉讓所有權的時間相同。

透過互動語音回覆系統、互動互聯網解決方案及收費短訊提供多媒體增值服務的收入於提供服務時確認。

經營租賃租金收入乃按直線基準確認。

佣金收入及管理費收入於提供服務時確認。

股息收入是在擁有收取股息的權利時確認。

利息收入是按時間比例基準及未償還本金額及適用利率計算確認。

本集團主要從事數據網絡系統設計、銷售與開發、提供相關工程服務及貨品銷售、提供數碼影像處理管理解決方案，並透過互動語音回覆系統、互動互聯網解決方案及收費短訊提供多媒體增值服務。於十八個月期間內已確認的收益如下：

	十八個月期間 千港元	截至二〇〇三年 六月三十日 止十二個月 千港元
<b>營業額</b>		
數據網絡系統設計、銷售與開發及提供相關工程服務	502,441	321,453
提供數碼影像處理管理解決方案	17,694	—
透過互動語音回覆系統、互動互聯網解決方案及 收費短訊提供多媒體增值服務	39,850	—
貨品銷售	29,246	67,341
經營租賃租金收入	652	—
	<u>589,883</u>	<u>388,794</u>
<b>其他收益</b>		
佣金收入	31	668
上市投資股息收入	112	650
利息收入	3,124	1,851
管理費收入	1,478	—
其他	670	—
	<u>5,415</u>	<u>3,169</u>
<b>收益總額</b>	<u><u>595,298</u></u>	<u><u>391,963</u></u>

由於收購歐洲公司及萬佳訊獨立上市，故產生額外兩類業務。為內部財務呈報用途，管理層已改變若干業務分類申報格式。主要改變為將兩項相似的業務(數據網絡系統設計、銷售與開發、提供相關工程服務及貨品銷售)合併成為一類，並重列比較數字以配合本年度的呈報格式。

#### 主要申報格式－按業務劃分

本集團主要業務分為以下三類：

- 數據網絡系統設計、銷售與開發、提供相關工程服務及貨品銷售
- 提供數碼影像處理管理解決方案
- 透過互動語音回覆系統、互動互聯網解決方案及收費短訊提供多媒體增值服務

各業務分類之間並無進行銷售或其他交易。

#### 次要申報格式－按地區劃分

三個業務分類主要在三個主要地區－中國內地、香港及澳門以及歐洲經營。

各地區分類之間並無進行銷售。

主要申報格式－按業務劃分

	十八個月期間			本集團 千港元
	數據網絡系統設計、 銷售與開發、 提供相關工程服務 及貨品銷售 千港元	提供 數碼影像處理 管理解決方案 千港元	透過互動語音 回覆系統、互動 互聯網解決方案及 收費短訊提供 多媒體增值服務 千港元	
營業額	532,339	17,694	39,850	589,883
分類業績	(118,883)	(21,487)	(15,352)	(155,722)
未分配收入				5,726
未分配開支				(25,173)
經營虧損				(175,169)
萬佳訊獨立上市 的視作出售收益				17,953
商譽減值	(7,780)	—	(18,151)	(25,931)
財務成本				(4,346)
應佔聯營公司虧損				(1,507)
除稅前虧損				(189,000)
稅項				(1,902)
除稅後虧損				(190,902)
少數股東權益				17,277
股東應佔虧損				(173,625)
分類資產	373,725	19,124	112,826	505,675
於聯營公司的投資				1,630
未分配資產				77,865
總資產				585,170
分類負債	172,133	4,879	70,814	247,826
未分配負債				164,631
總負債				412,457
資本開支	11,955	13,423	39,416	64,794
折舊	6,241	612	1,188	8,041
攤銷	1,310	1,563	4,466	7,339
減值虧損	10,015	9,900	18,151	38,066
其他非現金開支	100,816	—	—	100,816

主要申報格式－按業務劃分(續)

截至二〇〇三年六月三十日止十二個月

	數據網絡系統設計、 銷售與開發、 提供相關工程服務 及貨品銷售 千港元	提供 數碼影像處理 管理解決方案 千港元	透過互動語音 回覆系統、互動 互聯網解決方案及 收費短訊提供 多媒體增值服務 千港元	本集團 千港元
營業額	388,794	—	—	388,794
分類業績	28,408	—	—	28,408
未分配收入				5,886
未分配開支				(17,641)
經營溢利				16,653
商譽減值	(840)	—	—	(840)
財務成本				(635)
應佔聯營公司虧損				(2,488)
除稅前溢利				12,690
稅項				(2,658)
除稅後溢利				10,032
少數股東權益				562
股東應佔溢利				10,594
分類資產	466,198	—	—	466,198
於聯營公司的投資				5,257
未分配資產				20,367
總資產				491,822
分類負債	73,354	—	—	73,354
未分配負債				78,014
總負債				151,368
資本開支	8,353	—	—	8,353
折舊	2,503	—	—	2,503
減值虧損	840	—	—	840
其他非現金開支	10,236	—	—	10,236
未分配非現金開支				176
未分配減值虧損				1,328

次要申報格式－按地區劃分

	十八個月期間			
	營業額 千港元	分類業績 千港元	總資產 千港元	資本開支 千港元
中國內地	400,906	(94,376)	193,929	1,368
香港及澳門	149,127	(45,993)	198,920	24,010
歐洲	39,850	(15,353)	112,826	39,416
	<u>589,883</u>	<u>(155,722)</u>	<u>505,675</u>	<u>64,794</u>
未分配收入		5,726		
未分配開支		(25,173)		
經營虧損		<u>(175,169)</u>		
於聯營公司的投資			1,630	
未分配資產			<u>77,865</u>	
總資產			<u>585,170</u>	

	截至二〇〇三年六月三十日止十二個月			
	營業額 千港元	分類業績 千港元	總資產 千港元	資本開支 千港元
中國內地	334,641	27,863	246,906	3,408
香港及澳門	54,153	545	219,292	4,945
歐洲	—	—	—	—
	<u>388,794</u>	<u>28,408</u>	<u>466,198</u>	<u>8,353</u>
未分配收入		5,886		
未分配開支		(17,641)		
經營溢利		<u>16,653</u>		
於聯營公司的投資			5,257	
未分配資產			<u>20,367</u>	
總資產			<u>491,822</u>	



### 3. 經營虧損

經營虧損乃扣除下列各項後列賬：

	十八個月期間	截至二〇〇三年 六月三十日 止十二個月
	千港元	千港元
商譽攤銷	5,506	145
軟件特許權攤銷	1,833	—
存貨成本	439,452	272,614
固定資產折舊	8,041	2,503
出售非買賣證券虧損	2,690	—
呆賬撥備	51,170	—
員工成本(不包括董事酬金)	57,631	19,838
撇減存貨至可變現淨值	49,646	10,236
	<u>515,875</u>	<u>305,336</u>

### 4. 萬佳訊獨立上市的視作出售收益

於二〇〇四年一月十九日，透過發行新普通股，萬佳訊股份於創業板上市及買賣。因此，本公司於萬佳訊的股權攤薄至38.95%，是次視作出售事項產生收益約17,953,000港元。

### 5. 財務成本

	十八個月期間	截至二〇〇三年 六月三十日 止十二個月
	千港元	千港元
銀行貸款及透支利息—須於五年內悉數償還	3,073	—
其他貸款利息—須於五年內悉數償還	1,087	—
可換股債券利息	186	635
	<u>4,346</u>	<u>635</u>

### 6. 稅項

十八個月期間的估計應課稅溢利按17.5%的稅率撥備香港利得稅。於二〇〇三年，香港政府更改利得稅稅率，二〇〇三／二〇〇四財政年度的稅率由16%改為17.5%。海外溢利稅項按十八個月期間的估計應課稅溢利按本集團經營業務地區的適用稅率計算。

於綜合損益賬內列賬的稅項金額如下：

	十八個月期間 千港元	截至二〇〇三年 六月三十日 止十二個月 千港元
即期稅項		
— 香港利得稅	126	—
— 澳門補充利得稅	26	2,392
— 中國內地企業所得稅	1,600	266
— 海外稅項	29	—
— 過往年度撥備不足	117	—
	<u>1,898</u>	<u>2,658</u>
應佔聯營公司稅項	4	—
稅項支出	<u>1,902</u>	<u>2,658</u>

本集團除稅前(虧損)/溢利的稅項與使用本集團所在地區稅率計算的理論金額的差異如下：

	十八個月期間 千港元	截至二〇〇三年 六月三十日 止十二個月 千港元
除稅前(虧損)/溢利	<u>(189,000)</u>	<u>12,690</u>
按有關地區適用稅率計算的名義稅項	(35,497)	1,479
毋須課稅的收入	28,465	(1,109)
不可就稅務用途扣減的開支	8,553	2,288
中國內地設定所得稅	260	—
應佔聯營公司稅項	4	—
過往年度撥備不足	117	—
稅項支出	<u>1,902</u>	<u>2,658</u>

## 7. 股息

	截至二〇〇三年 六月三十日	
	十八個月期間 千港元	止十二個月 千港元
於十八個月期間已付中期股息		
每股股份0.005港元(截至二〇〇三年六月三十日 止十二個月：0.01港元)	3,069	6,138
於十八個月期間已付特別中期股息(附註)	377	—
建議十八個月期間末期股息		
每股股份0港元 (截至二〇〇三年六月三十日止十二個月：0.005港元)	—	3,069
	<u>3,446</u>	<u>9,207</u>

附註：

於二〇〇三年十二月十九日，作為萬佳訊獨立上市計劃的一部分，董事會批准派付特別中期股息，方法為將合共13,375,000股萬佳訊股份實物分派予股東，每持有46股股份可獲發1股萬佳訊股份。

董事會不建議派付十八個月期間的股息。

## 8. 每股(虧損)／盈利

每股基本虧損是按本集團股東應佔虧損173,625,000港元(截至二〇〇三年六月三十日止十二個月：溢利10,594,000港元)及十八個月期間已發行股份的加權平均數613,819,000股(截至二〇〇三年六月三十日止十二個月：609,966,301股)計算。

由於行使本公司所有未行使之購股權將導致反攤薄作用，故並無呈列十八個月期間每股股份攤薄盈利。去年的加權平均數609,969,068股股份包括所有未行使購股權(具反攤薄作用的購股權除外)，並假設所有購股權已經轉換。由於具有反攤薄影響，故並無計及去年的可換股債券。

## 9. 儲備

	股份溢價 千港元	資本贖回 儲備 千港元	投資重估 儲備 千港元	合併儲備 千港元	外匯儲備 千港元	法定儲備 千港元	保留盈利/ (累計虧損) 千港元	合共 千港元
於二〇〇三年七月一日	97,676	702	(4,158)	35,549	108	49	149,146	279,072
重估非買賣證券盈餘	—	—	5,516	—	—	—	—	5,516
出售非買賣證券後撥往 損益表的儲備	—	—	3,957	—	—	—	—	3,957
折算賬目產生的差額	—	—	—	—	2,926	—	—	2,926
股東應佔虧損	—	—	—	—	—	—	(173,625)	(173,625)
截至二〇〇三年六月三十日 止十二個月								
已付末期股息	—	—	—	—	—	—	(3,069)	(3,069)
十八個月期間已付中期股息	—	—	—	—	—	—	(3,069)	(3,069)
十八個月期間 已付特別中期股息	—	—	—	—	—	—	(377)	(377)
於二〇〇四年 十二月三十一日	<u>97,676</u>	<u>702</u>	<u>5,315</u>	<u>35,549</u>	<u>3,034</u>	<u>49</u>	<u>(30,994)</u>	<u>111,331</u>
公司及附屬公司	97,676	702	5,315	35,549	3,034	49	(23,614)	118,711
聯營公司	—	—	—	—	—	—	(7,380)	(7,380)
於二〇〇四年 十二月三十一日	<u>97,676</u>	<u>702</u>	<u>5,315</u>	<u>35,549</u>	<u>3,034</u>	<u>49</u>	<u>(30,994)</u>	<u>111,331</u>

## 9. 儲備 (續)

	股份溢價	資本贖回 儲備	投資重估 儲備	合併儲備	外匯儲備	法定儲備	保留盈利	合共
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二〇〇二年七月一日	86,590	702	(2,372)	35,549	(10)	—	147,779	268,238
發行股份	11,086	—	—	—	—	—	—	11,086
重估非買賣證券盈餘	—	—	114	—	—	—	—	114
出售非買賣證券	—	—	—	—	—	—	—	—
後撥往損益表的儲備	—	—	(1,900)	—	—	—	—	(1,900)
折算賬目產生的差額	—	—	—	—	118	—	—	118
澳門法定儲備撥備	—	—	—	—	—	49	(49)	—
股東應佔溢利	—	—	—	—	—	—	10,594	10,594
截至二〇〇二年六月三十日								
止十二個月已付末期股息	—	—	—	—	—	—	(3,040)	(3,040)
截至二〇〇三年六月三十日								
止十二個月已付中期股息	—	—	—	—	—	—	(6,138)	(6,138)
於二〇〇三年六月三十日	97,676	702	(4,158)	35,549	108	49	149,146	279,072
代表：								
建議二〇〇二年／								
二〇〇三年末期股息								3,069
於二〇〇三年								
六月三十日的儲備								276,003
								279,072
公司及附屬公司	97,676	702	(4,158)	35,549	108	49	155,014	284,940
聯營公司	—	—	—	—	—	—	(5,868)	(5,868)
於二〇〇三年六月三十日	97,676	702	(4,158)	35,549	108	49	149,146	279,072

## 業務回顧

### 中國內地——採納新法，再創輝煌

來自設備製造商的市場競爭越趨激烈，加上電訊服務供應商在本集團產品範圍以外的資本開支增加，使本集團在中國內地的核心業務面對重重考驗。隨著本集團經營業務的市場情況不斷變化，以及本集團拓展業務至多個不同地區，來自主要客戶的收益佔本集團營業總額的比例由約86.1%下降至約68.0%。

於十八個月期間，本集團實施一系列降低成本措施，包括將代表辦事處由十二間合併縮減至七間，並將主要負責中國內地關於數據網絡系統設計、銷售與開發及提供相關工程服務業務的員工裁減28%。

憑著現有寶貴客戶群這項最重要的資產，本集團在產品組合中加入自行研發的操作支援系統，藉以提升中國內地業務的整體邊際利潤。於十八個月期間，本集團成功為多間電訊服務供應商安裝操作支援系統，包括廣東中國電信、重慶中國電信、無錫中國電信及新疆中國電信。為了提升操作支援系統的銷售及擴大其應用範圍，本集團進一步提升操作支援系統的功能，將操作支援系統升級以支援數目日增的本地及國際設備供應商建立的數據網絡。

### **澳門——善用本地領導地位**

於十八個月期間，隨著開放博彩業、即將舉行的二〇〇五年東亞運動會及澳門政府致力推廣電子政府，大力推動了澳門的商業發展，為本集團帶來大量商機。憑著本集團在當地的領導地位，配合實力雄厚的軟件開發人員及工程人員，本集團在澳門成功取得多個項目，包括博彩經營商、第四屆東亞運動會澳門組織委員會及澳門政府的基建項目。

於十八個月期間，本集團夥拍摩托羅拉亞太有限公司，取得澳門政府司警／保安部門的數碼TETRA無線電系統項目。TETRA無線電系統項目價值60,600,000港元，預期將於二〇〇五年完成。

### **歐洲——轉型為領先固網及流動互動服務供應商**

收購歐洲公司標誌著本集團進軍歐洲多媒體增值互動服務市場。歐洲公司將會繼續專注透過互動語音回覆系統及短訊平台提供娛樂資訊，以及提供資訊及娛樂服務，例如鈴聲及遊戲下載、塔羅牌占卜、聊天室、電話競猜遊戲等等。本集團將會透過以下措施，將歐洲公司轉型為首屈一指的固網及流動增值服務供應商：

- 建立迅速可靠的接駁平台傳送及分銷娛樂資訊；
- 構思流動網絡推廣及宣傳的創新意念；
- 利用現有及新渠道購買及分銷新內容；
- 開發歐洲公司品牌的產品及內容，並在全球分銷；
- 引進遊戲及娛樂市場的創新應用程式；及
- 進軍中國內地等新興市場。

隨著增值服務及內容提供業務成為推動收益增長的主要因素，公司的成功亦視乎能否與流動電話及固網電話營運商建立緊密的合作關係。因此，除了成立專責小組推行上述措施外，本集團亦重新調配市場推廣隊伍，致力與現有策略電訊合作夥伴及潛在新合作夥伴維持緊密的合作關係。

## 經營業績回顧

### 更改財政年度

為配合十八個月期間所收購附屬公司的財政年度年結日及與附屬公司的課稅年度年結日保持一致，本公司的財政年度年結日已由六月三十日改為十二月三十一日。因此，綜合損益表及相關賬目附註的比較金額不可直接比較。

### 營業額及盈利能力

於十八個月期間，本集團的營業總額為589,883,000港元。以往來自中國內地的營業額比例較高，但於十八個月期間，由於澳門的業務量增加，加上收購歐洲公司帶來額外營業額，使來自中國內地的營業額佔本集團營業總額的比例由約86.1%下降至約68.0%，而香港／澳門及歐洲的營業額目前分別佔本集團營業總額約25.3%及6.8%。由於十八個月期間的營業額只包括歐洲公司六個月的營業額及澳門澳中四個月的營業額，因此，本集團預期二〇〇五年來自香港／澳門及歐洲的營業額比例將會改變。

本集團的毛利由約22.3%減至約6.4%，原因為設備製造商的市場競爭漸趨激烈，加上澳門的項目及流動電話貿易的邊際溢利較低，而且中國內地市況欠佳，須撇銷49,646,000港元的存貨以計及滯銷數據網絡設備。

若本集團不計及撇銷存貨、呆賬撥備、減值、折舊及攤銷，本集團錄得經營虧損46,838,000港元，其中11,569,000港元及12,765,000港元分別為萬佳訊及歐洲公司的經營虧損。數據網絡系統設計、銷售與開發、提供相關工程服務及貨品銷售業務分類所佔的經營虧損佔22,504,000港元。

分拆萬佳訊產生確認視作出售收益17,953,000港元，本集團於十八個月期間仍錄得虧損淨額173,625,000港元。

### 資本架構、流動資金及財務資源

於十八個月期間，由於成功籌集15,000,000美元的銀團定期貸款，本集團的現金結餘得以改善。現金乃用於註銷之前發行予Riverstone Networks, Inc.的1,250,000美元可換股債券，償還用作撥付中國內地附屬公司營運資金的短期銀行貸款，增加於流動電訊的持股比例及認購流動電訊額外可換股票據，以及收購歐洲公司及澳門澳中。有關流動電訊、歐洲公司及澳門澳中的交易，請參閱「重大收購及出售事項的詳情」一節。

於二〇〇四年十二月三十一日，本集團資產負債比率(借貸總額／股東資金)為85%。借貸總額包括約15,000,000美元(約116,700,000港元)的銀團定期貸款、16,200,000港元的營運資金及歐洲公司產生的14,200,000港元貸款。儘管本集團的借貸總額為147,100,000港元，於二〇〇四年十二月三十一日的手頭現金達168,800,000港元，不包括購買以增加本集團收益的5,000,000美元金融債券。

本集團確認根據十八個月期間的業績公佈，愛達利控股與貸款人就15,000,000美元(約116,700,000港元)定期貸款融資訂立並於二〇〇三年九月二十六日生效的貸款融資協議項下的若干財務契諾已遭違反。如本公司無法取得貸款人同意豁免有關違反情況，本集團仍有充足的現金結餘償還未償還的定期貸款融資。

### **僱員資料**

於二〇〇四年十二月三十一日，本集團僱用三百四十三名僱員，其中一百一十八名、十六名、一百六十七名及四十二名僱員分別於澳門、香港、中國內地及歐洲工作。十八個月期間的員工成本，不包括董事酬金，總計為57,631,000港元。

本集團的酬金及花紅政策基本上根據個別僱員的表現而定。

本公司採納購股權計劃，據此，本集團的若干僱員可獲授購股權以購買股份。有關購股權計劃的詳情載於「購股權」一節內。

本集團亦為市場推廣及技術員工提供多項培訓計劃及產品介紹，以提升其整體質素，讓彼等繼續緊貼最新的行業及技術發展。

### **資本承擔及重大投資**

除下文「重大收購及出售事項的詳情」一段所載者外，於二〇〇四年十二月三十一日，本集團概無任何重大資本承擔及重大投資。

### **集團資產的抵押**

於二〇〇四年十二月三十一日，本集團並無任何本集團資產的抵押。

### **重大收購及出售事項的詳情**

於十八個月期間，本集團以代價15,700,000港元收購流動電訊的7.3%股權及本金額達1,600,000港元的可換股票據，並以代價2,300,000歐元(約24,403,000港元)收購歐洲公司60%股權及向歐洲公司提供2,300,000歐元(約24,403,000港元)股東貸款，以及以代價5,800,000澳門元(約5,600,000港元)收購澳門澳中的100%股權。本集團亦於萬佳訊獨立在創業板上市後，出售萬佳訊38.95%的權益。除上文所披露者外，本集團並無重大收購或出售事項。



## 重大投資或資本資產的未來計劃詳情

於二〇〇五年一月十二日，本集團認購歐洲公司發行的約759,000歐元(約8,053,000港元)可換股票據。除上文所披露者外，董事並無就重大投資或資本資產制定任何未來計劃。

## 外匯風險

本集團主要以港元、澳門元、美元、歐元及人民幣(中國內地法定貨幣)賺取收益及產生成本。董事認為本集團的外匯風險的影響屬微不足道。

## 購股權

購股權根據股東於二〇〇二年十一月五日舉行的股東特別大會上批准的購股權計劃授予若干董事、行政人員及僱員。計劃詳情如下：

### (甲) 目的

該計劃旨在給予在本公司或其任何附屬公司擔任管理及監察職位的執行董事及高級僱員於本公司的股權，提高長遠的股東價值。授予購股權亦有助本公司吸引及激勵富經驗及才能的人士，以及就個別人士過往及將來的表現給予獎勵。

### (乙) 合資格參加者

任何全職僱員(包括執行董事及其附屬公司的董事)。

### (丙) 最高股數

於二〇〇四年十二月三十一日，該計劃下可供發行的股份總數為61,381,900股，佔本公司於二〇〇四年十二月三十一日已發行股本的10%。

### (丁) 每名合資格參加者的最高配額

倘授予任何人士的購股權在悉數行使時，將會引致該人士根據購股權計劃已獲發行及可獲發行的股份超過當時根據購股權計劃已發行及可予發行的股份總數30%，則不得授出購股權予該人士。

### (戊) 購股權行使期間

購股權可由購股權授出並獲承授人接納日期起三年期間內行使，並於二〇一二年十一月四日屆滿，以較早者為準。

### (己) 接納購股權須付的款項

根據該計劃，承授人須就獲授購股權向本公司支付1港元作為代價。

### (庚)釐定行使價的基準

行使價須不低於以下兩項價格中的較高者：(一)在發出購股權要約之日聯交所每日報價表所列股份收市價及(二)緊接發出購股權前五個營業日聯交所每日報價表所列股份平均收市價。

### (申)該計劃的餘下年期

在二〇一二年十一月四日前，該計劃將仍然有效。

於二〇〇四年十二月三十一日，根據該計劃下已授出而未行使的購股權詳情如下：

參加者 姓名或類別	於二〇〇三年 七月一日 持有的購股權	十八個月 期間內失效 的購股權	於二〇〇四年 十二月三十一日 持有的購股權	行使價 港元	授出日期	可行使 期間開始	可行使 期間屆滿
José Manuel dos Santos	600,000	—	600,000	0.42 (一)	二〇〇三年 六月三十日	二〇〇三年 六月三十日	二〇〇六年 六月二十九日
嚴康	900,000	—	900,000	0.42 (一)	二〇〇三年 六月三十日	二〇〇三年 六月三十日	二〇〇六年 六月二十九日
關鍵文	900,000	—	900,000	0.42 (一)	二〇〇三年 六月三十日	二〇〇三年 六月三十日	二〇〇六年 六月二十九日
羅嘉雯	900,000	—	900,000	0.42 (一)	二〇〇三年 六月三十日	二〇〇三年 六月三十日	二〇〇六年 六月二十九日
持續合約僱員	13,838,000	(2,672,000)	11,166,000	0.42 (一)	二〇〇三年 六月三十日	二〇〇三年 六月三十日	二〇〇六年 六月二十九日

#### 附註

(一)於授出購股權前一日，即二〇〇三年六月二十七日，每股股份的市價為0.41港元。

### 董事會常規及程序

於十八個月期間，本公司已遵從舊《創業板上市規則》第5.34條至5.45條所載的董事會常規及程序的規定，有關規定於二〇〇五年一月一日前開始的會計期間生效。

### 審核委員會

有關審核委員會權力及職責的職權範圍書乃參考香港會計師公會出版的《成立審核委員會指引》編製及採納。

審核委員會的主要工作包括檢討及監察本集團的財務申報程序及內部控制。審核委員會由崔世昌、盧景昭及馮祈裕三名獨立非執行董事組成。

審核委員會已審閱本集團於十八個月期間的經審核綜合業績。

## 購買、出售或贖回證券

於十八個月期間內，本公司並無贖回任何股份，而本公司或其任何附屬公司概無於十八個月期間購買或出售任何股份。

## 釋義

「審核委員會」	指	本公司的審核委員會
「澳門澳中」	指	澳中通訊設備有限公司，於澳門成立的有限公司，並為本公司的間接全資附屬公司
「本公司」	指	Vodafone 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，於香港註冊成立的有限公司
「十八個月期間」	指	截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月
「憲報指定報章」	指	香港政府政務司司長就香港法例第三十二章《公司條例》(經不時修訂)第七十一A條而發佈及刊登於憲報的報章名單不時指明的報章
「創業板」	指	由聯交所營運的創業板市場
「《創業板上市規則》」	指	聯交所不時制訂的創業板證券上市規則
「創業板網頁」	指	聯交所為創業板設立的互聯網網頁
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港仙」	指	港仙，100港仙相等於1港元
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「《香港財務匯報準則》」	指	由香港會計師公會理事會通過的一套財務匯報準則，包括香港會計師公會不時通過的所有《會計實務準則》及《香港財務匯報準則》的釋義
「香港會計師公會」	指	香港會計師公會，根據香港法例第五十章《專業會計師條例》第三條成立

「香港」	指	中國香港特別行政區(不適用於香港聯合交易所有限公司、香港會計師公會及《香港財務匯報準則》)
「貸款人」	指	澳門商業銀行、中信嘉華銀行有限公司、中國工商銀行(亞洲)有限公司、德國北方銀行香港分行及渣打銀行(香港)有限公司
「澳門」	指	中國澳門特別行政區
「主板」	指	早於創業板建立之前已由聯交所營運並與創業板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，主板不包括創業板
「中國內地」	指	中國(香港、澳門和台灣地區除外)
「股東」	指	股份不時的正式登記持有人
「萬佳訊」	指	MegaInfo Holdings Limited(萬佳訊控股有限公司*)，於百慕大成立的有限公司，為本公司間接附屬公司，其股份於創業板上市
「流動電訊」	指	流動電訊網絡(控股)有限公司，於開曼群島註冊成立的有限公司，其股本中每股面值0.01美元的股份於創業板上市
「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港元的股份
「萬佳訊股份」	指	萬佳訊股本中每股面值0.01港元的股份
「歐洲公司」	指	Teleconcept-Multimedia N.V.，於荷蘭王國成立的有限公司，為本公司的間接附屬公司
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
「愛達利控股」	指	Vodatel Holdings Limited，於英屬處女群島成立的有限公司，為本公司的直接全資附屬公司
「歐元」	指	歐洲貨幣聯盟法定貨幣歐元

承董事會命  
主席  
**José Manuel dos Santos**

香港，二〇〇五年四月十四日

執行董事

José Manuel dos Santos

嚴康

關鍵文

羅嘉雯

獨立非執行董事

崔世昌

盧景昭

馮祈裕

本文件(各董事願共同及個別對此負全責)乃遵照《創業板上市規則》的規定而提供有關本公司的資料。各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：一、本文件所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成分；二、並無遺漏任何事實致使本文件所載任何聲明產生誤導；及三、本文件內表達的一切意見乃經審慎周詳考慮後方作出，並以公平的基準和假設為依據。

本文件將於刊登日期後在創業板網頁「最新公司公告」一頁內刊登最少七日及於 [www.vodatelsys.com](http://www.vodatelsys.com) 刊登。

\* 僅供識別