建立更強基礎

愛達利

(股票代號：八〇三三)

二〇〇五年 年報

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站刊登。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。

目　錄

公司資料 2

公司簡介 3

主席報告 4

管理層討論及分析 6

董事及高級管理層的履歷詳情 12

董事會報告 16

公司管治報告 24

財務資料

核數師報告 30

綜合資產負債表 31

資產負債表 32

綜合收益表 33

綜合權益變動報表 34

綜合現金流量表 35

財務報表附註 36

五年財政期間財務概要 105

釋義 106

公司資料

董事

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

授權代表

嚴康
羅嘉雯

公司秘書

傅俊毅
(會計師、特許公認會計師公會資深會員及特許秘書暨行政管理人員公會畢業)

合資格會計師

傅俊毅
(會計師、特許公認會計師公會資深會員及特許秘書暨行政管理人員公會畢業)

法規主管

羅嘉雯

審核委員會

崔世昌
盧景昭
馮祈裕

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港
中環
太子大廈二十二樓

註冊辦事處

Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM11
Bermuda

總辦事處兼主要營業地點

澳門
氹仔永福街七十四號
愛達利大廈
電話：(八五三)七二一一八二，七一八〇三三
傳真：(八五三)七一七八〇〇，七五二九〇九

香港營業地點

香港
北角電氣道一百八十三號
友邦廣場三十二樓三二〇一室
電話：(八五二)二五八七八八六八
傳真：(八五二)二五八七八〇三三

網站

http://www.vodatelsys.com

往來銀行

澳門商業銀行
星展銀行(香港)有限公司
中國工商銀行(亞洲)有限公司

香港股份登記分處

雅柏勤證券登記有限公司
香港
皇后大道東一號
太古廣場三期
二十八樓

公司簡介

本集團銳意為客戶提供優質方案，讓客戶隨時隨地處理事務，獲取資訊。本集團主要提供網絡及系統基礎設施、企業方案及多媒體增值服務。

本集團提供網絡及系統基礎設施集成服務，服務範圍由規劃、設計、提供網絡與系統設備及軟件(包括自行開發的操作支援系統)、安裝及開通網絡及系統，以至為公共電訊服務運營商及中國內地與澳門經挑選的垂直市場企業用戶提供維修及技術支援服務，客戶包括中國電信、中國網通、中國聯通、中國移動、博彩經營商、有線電視運營商、電力機關及政府部門。

透過獨立上市的萬佳訊，本集團進行創新優質增值應用產品的研發及交付工作，務求提升企業的經營效益與效率。

本集團亦在亞太區及歐洲提供多媒體增值服務，透過互動語音回覆系統、互動互聯網解決方案及收費短訊服務等多個平台提供內容及項目管理、分銷及計費等流動及固網服務。

本集團的總部設於澳門，並在創業板上市，現已在澳門確立領導地位，將會積極拓展國際市場。

主席報告

各位股東：

本人一直認為年報過於集中討論過去的事項，因此在本年報中，本人將向閣下報告二〇〇五年內本集團的成就及所面對的挑戰，並陳述本集團年內如何執行策略，為本集團來年奠下基石。

二〇〇五年是愛達利充滿起跌的一年。經過二〇〇四年財政年度的艱難營商環境後，本集團於二〇〇五年初的表現未如理想。然而，受惠於澳門經濟的蓬勃發展，本集團於二〇〇五年最後一季表現強勁，使全年營業額達595,431,000港元，僅較截至二〇〇二年六月三十日止年度的最高水平少1%。

儘管如此，本集團仍未能收復二〇〇五年初的承前虧損，錄得虧損淨額37,488,000港元。然而，本集團於年內成功令澳門及中國內地的網絡及系統基建核心業務的經營業績收支平衡。截至二〇〇六年二月底，本集團已取得的訂單合約總值達160,000,000港元。

本集團多年來一直奉行審慎的現金管理政策。因此，即使年內本集團提早全數償還於二〇〇三年九月籌集的15,000,000美元銀團貸款，亦不會對本集團現金流量構成重大影響。由於年內經營業務取得現金流入，故此年終錄得現金結餘超過100,000,000港元，每股現金為0.17港元，流動比率為1.10倍，現金流量相當穩健。本集團將繼續以審慎現金管理為首要任務。

二〇〇五年，業務亦出現地域轉移。年內，澳門業務持續發展，本集團總營業額接近50%來自該市場。本人認為澳門正處融合階段，該地正極力從突然湧入的大量投資與競爭環境轉移、當地期望轉變及人力資源分配中取得平衡。因此，儘管本集團已成功利用中國內地技術隊伍的人力資源，繼續把握澳門的強大商機，惟能否有效管理人力資源將為愛達利於二〇〇六年的一大挑戰。

二〇〇五年，本集團將繼續整合。本集團進一步將泰思通及中國內地的地方代表辦事處合併與整合，以配合瞬息萬變的市場環境，並調整新一套市場策略。透過整合，本集團致力加強控制及節省經營成本，優化資源動用，避免重覆投資，以維持理想的整體經營利潤。本人謹此欣然宣佈，泰思通的操作支援系統業務發展順利，已在中國內地站穩有利市場位置。七個省份及自治區的電信局現已利用泰思通的操作支援系統管理當地數據網絡。

最後，隨著本集團將集中發展特定的市場，預期二〇〇六年，業務將繼續整合。本集團致力就各項國際投資的個別表現作出調節，並以目標項目日後提供穩定經常收益的潛力及能力作為投資的保留條件。

本人希望本年報有助閣下評估本集團的表現。無可置疑，本集團將繼續以爭取理想經營業績為目標，在業務發展的同時致力維持穩健財務。本集團的成功有賴各股東、供應商、業務夥伴及客戶的鼎力支持。

最後，本人謹此向各管理層及全體僱員多年來，尤其是過去兩年對愛達利所作的支持及努力深表謝意。

正如本年報的主題，本集團現正「建立更強基礎」！

主席
José Manuel dos Santos

香港，二〇〇六年三月二十七日

業務回顧

中國內地－綜合資源以達致更佳效率

為配合不斷轉變的市場和中國內地競爭越趨激烈的經營環境，本集團力求業務地區多元化，結果來自中國內地的營業額達217,859,000港元，佔本集團的本年度營業總額36.59%，而上一財務期間則佔營業總額67.96%。

於本年度，得力於二〇〇四年所作出的策略性行動，透過合併代表辦事處及廣泛採用自行研發的操作支援系統，精簡地方業務，結果中國內地的市場推廣及技術隊伍實力更強，效率及競爭力更高。本集團致力減低收賬風險，有關興建數據網絡基建的業務集中在廣東省、上海及北京等少數省市進行市場推廣。儘管如此，本集團於二〇〇六年二月二十八日的已有訂單約為5,000,000美元（約等於38,768,000港元）。

業務回顧（續）

中國內地－綜合資源以達致更佳效率(續)

泰思通的業績持續向好，截至二〇〇六年二月二十八日取得的合約價值逾2,600,000美元(約20,159,000港元)。現時，泰思通自行研發的操作支援系統除已於廣東、重慶、新疆及無錫等電信局安裝外，更於本年度成功獲得在四川、湖北及內蒙古等電信局的合約。此外，泰思通亦再獲批擴容合約，為重慶中國電信、新疆中國電信及廣東中國電信等現有客戶提高操作支援系統的服務範圍及功能，而廣東中國電信自二〇〇三年起配置泰思通的操作支援系統以管理其數據網絡。

本集團致力不斷提升營運效率及邊際利潤，現正安排合併廣州愛達利科技和泰思通的地方代表辦事處成為統一平台，以進一步減低成本，充份利用內地的覆蓋範圍，善用市場推廣資源，從廣州愛達利科技及泰思通的優質客源爭取最高回報。更重要的是，同時提供系統集成及提供軟件解決方案突出本集團與別不同，亦讓本集團保持良好的整體經營邊際利潤。

澳門－保持市場領導地位

受惠於澳門商貿蓬勃發展，加上於本年度接獲不少訂單，來自香港及澳門的業務增至292,416,000港元，佔本集團總營業額49.11%。本集團獨立上市的萬佳訊亦受惠於地區蓬勃的經濟，本年度營業額由17,694,000港元增至48,050,000港元，約有近三倍增長，截至二〇〇五年十二月三十一日止六個月營運業績取得收支平衡。

業務回顧（續）

澳門－保持市場領導地位(續)

本年度業務主要受惠於澳門政府的投資及東亞運動會。未來數年，本集團預期，博彩及酒店經營商的投資將成為本集團收益的主要來源，從截至二〇〇六年二月二十八日現有的博彩經營商訂單已超過110,000,000港元可見一斑。

經濟暢旺不僅帶來無數商機，亦同時對人力資源及經營成本造成壓力。因此，雖然本集團將技術人員從中國內地遷往澳門以靈活調配人力資源，改善人力資源需求管理及控制員工成本，但本集團相信，人力資源調配仍是二〇〇六年的一大挑戰。

國際業務－重新定位鞏固市場地位

歐洲公司於本年度在歐洲繼續部署運用收費短訊及收費話音服務的業務模式，透過短訊、無線應用通訊協定或互動語音回覆系統向最終用戶提供流動桌布、鈴聲及簡短影片等收費內容。

產品及服務方面，歐洲公司不斷推出收費流動內容，包括流動電話和弦鈴聲、原音鈴聲、桌布及Java遊戲。該等內容來由多個流動遊戲開發商、唱片公司及內容綜合商，以收益分賬形式提供，並透過本集團在西班牙及荷蘭的網站出售。本集團亦自行開發不少獨特內容以提高出售內容的邊際利潤。

提供互動遊戲及娛樂的西班牙公司繼續經營西班牙最大型塔羅牌占卜服務，聊天室駐有塔羅牌專家二十四小時現場接聽電話並解答查詢。此外歐洲公司與大型雜誌及電視台合作推出多種類型「電話競猜遊戲」、「短訊競猜遊戲」及「電視節目電話競猜遊戲」。

提供大量通訊低收費電訊解決方案的歐洲公司現時分別於西班牙及荷蘭經營的互動語音回覆系統平台。該等平台能處理大量資訊，例如電視節目全國投票，可以處理大量電話通訊，除備用性強之外，亦非常可靠。西班牙公司平台支援西班牙全國三間國營電視台的節目，是西班牙唯一向該三間國營電視台提供互動服務的公司。

業務回顧（續）

國際業務－重新定位鞏固市場地位（續）

亞太區的業務方面，本集團正檢討在越南社會主義共和國的投資，而本集團擁有20%權益的流動電訊業務遍佈多個亞太區國家，其持續在2.5G及3G服務發展。東帝汶民主共和國唯一電信服務經營商Timor Telecom, S.A.（其16.9%權益由本集團持有）匯報自二〇〇一年成立以來第二年錄得逾2,000,000美元（約15,507,000港元）純利。

經營業績回顧

營業額及盈利能力

由於第一季經濟向好、澳門業務活動增加，加上將歐洲公司及澳門澳中的全年業績綜合入賬，因此本集團的營業額達到595,431,000港元，較截至二〇〇二年六月三十日止年度錄得的紀錄營業額僅低1%，而較上一個財政期間以全年計的營業額上升51.41%。總營業額的地區分佈有所變化，現時中國內地的業務佔本集團總營業額36.59%，而港澳及歐洲的業務分別佔總營業額49.11%及14.30%。

本年度的毛利達87,359,000港元，毛利率由6.44%改善至14.67%。儘管將歐洲公司的全年業績綜合入賬，但本年度並無受到貿易應收款、商譽及軟件特許權的重大減值所影響，因此行政開支下降至121,355,000港元，而本年度的經營虧損則由175,169,000港元大幅收窄至30,308,000港元，三項核心業務的經營業績均有顯著改善。

經營業績回顧（續）

營業額及盈利能力（續）

由於二〇〇三年籌集15,000,000美元（約116,303,000港元）的三年期銀團貸款，加上二〇〇五年的利率上升，故本年度的融資成本達7,511,000港元。然而，由於二〇〇五年九月提早和全數償還銀團貸款，因此預期融資成本會下降。本年度的總虧損為37,488,000港元，而上一個財政期間的總虧損則為173,625,000港元。

資本架構及財務資源

儘管三年期銀團貸款15,000,000美元（約116,303,000港元）已提早悉數償還，本集團仍保持穩健的現金水平，於二〇〇五年十二月三十一日的現金結餘為103,054,000港元（如計及5,000,000美元（約38,768,000港元）高收益金融債券，則為141,822,000港元），即每股現金0.17港元（如計及金融債券5,000,000美元（約38,768,000港元），則為0.23港元）。

由於已償還三年期銀團貸款，本集團的借貸總額由147,052,000港元大幅下降至74,226,000港元，而負債資產比率（借貸總額／股東資金）由79.57%改善至56.33%。

流動比率保持穩定，約為1.10倍。

僱員資料

於二〇〇五年十二月三十一日，本集團僱用三百二十四名僱員，其中一百一十四名、十二名、一百五十三名及四十五名僱員分別於澳門、香港、中國內地及歐洲工作。員工成本（包括董事酬金）總計為63,915,000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。

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。

經營業績回顧（續）

資本承擔及重大投資

於二〇〇五年十二月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔及重大投資。

集團資產的抵押

於二〇〇五年十二月三十一日，本集團並無任何集團資產的抵押。

重大收購及出售事項的詳情

於本年度，本集團並無任何重大收購或出售。

重大投資或資本資產的未來計劃詳情

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、歐元及人民幣賺取收益及產生成本。董事認為，除歐元外，本集團的外匯風險的影響微不足道。

董事及高級管理層的履歷詳情

執行董事

José Manuel DOS SANTOS，現年五十八歲，於一九九九年十二月十三日獲委任為執行董事，彼為本集團創辦人兼本公司主席，積逾三十年亞太區電訊行業經驗。於先後創辦捷朗菱及本集團之前，彼曾於澳門政府電訊機關出任高級職位。彼現為萬佳訊的執行董事。

嚴康，現年四十八歲，於一九九九年十二月十四日獲委任為執行董事，彼為本集團總裁，負責整體營運。彼畢業於位於大不列顛及北愛爾蘭聯合王國的Queen Mary, University of London，取得理學士學位。彼於一九九八年加入本集團，積逾二十年資訊科技行業經驗。彼於加入本集團前，曾出任Newbridge Networks (Asia) Limited地區業務主管及3Com Asia Limited地區經理。彼現為萬佳訊的非執行董事。

關鍵文，現年四十歲，於一九九九年十二月十四日首次獲委任為執行董事。彼為本集團總經理，負責銷售及推廣。彼於一九八五年加入捷朗菱出任工程師，其後轉往從事推廣工作。彼於一九九二年七月八日加入愛達利電訊(該公司的資產及負債已於一九九八年七月一日轉讓愛達利控股)，出任銷售經理一職。彼於一九九四年被擢升為總經理。彼為萬佳訊的非執行董事。

羅嘉雯，現年三十七歲，於一九九九年十二月十三日首次獲委任為執行董事，彼為本集團財務總監。彼畢業於位於加拿大的University of Calgary，取得商學士學位。於一九九九年加入本集團，積逾十年會計及銀行業務經驗。彼本身持有加拿大Certified Management Accountants of Alberta的Certified Management Accountant執業資歷。

獨立非執行董事

崔世昌，現年五十二歲，於一九九九年十二月十四日首次獲委任為獨立非執行董事。彼為澳門註冊核數師及建築商及澳州會計師公會資深會員，持有位於美國的檀香山善美納大學工商管理碩士學位。彼亦為中國多個主要政府委員會成員，計有政協全國委員會、全國人民代表大會常務委員會澳門基本法委員會、中華全國工商業聯合會執行委員會與常務委員會、澳門立法會、澳門籌備委員會、澳門第一屆政府推選委員會以及澳門第二屆政府選舉委員會。彼亦於不同專業團體出任要職，該些團體計有澳門中華總商會(董事會副主席)、澳門管理專業協會(會長)及Association of Economic Sciences of Macao(會長)。彼為萬佳訊、Innovo Leisure Recreation Holdings Limited澤新遊樂控股有限公司*(於百慕大註冊成立的有限公司，股份於主板上市)及Cheung Tai Hong Holdings Limited祥泰行集團有限公司*(於百慕大註冊成立的有限公司，股份於主板上市)的獨立非執行董事及信寶國際控股有限公司(於開曼群島註冊成立的有限公司，股份於主板上市)的非執行董事。

盧景昭，現年六十二歲，於一九九九年十二月十四日首次獲委任為獨立非執行董事。彼於一九六七年在位於美國的Lake Forest University主修經濟，持有文學士學位。彼為政協江西省委員、位於加拿大的University of Victoria校長(亞洲)特別顧問及澳門British American Tobacco Plc的公共關係顧問。彼並為澳門(中國)青年商會總會創辦人及澳門扶輪會前會長。

馮祈裕，現年五十三歲，於二〇〇四年九月三十日首次獲委任為獨立非執行董事。彼為位於加拿大的Mitel Networks Corporation的全資附屬公司敏迪網絡亞太有限公司之董事總經理。彼於位於加拿大的University of Toronto畢業，持有工業工程應用理學士學位。彼曾為位於加拿大的Professional Engineers Ontario的成員，彼於電訊及電子業方面積逾二十年經驗。

* *僅供識別*

董事及高級管理層的履歷詳情

高級管理層（以中文姓氏筆劃排序，無中文名稱者緊隨）

王偉勤，現年四十一歲，本集團高級地區業務主管。彼畢業於位於中國的暨南大學，取得理學士學位。彼於一九九三年加入本集團，之前從事採購行業及銀行業務。

王慶，現年三十五歲，本集團地區業務經理。一九九二年彼畢業於位於中國的南郵院，取得理學士學位。彼於一九九四年加入本集團。彼於加入本集團前曾於一間電信設備公司出任工程師。

史貽雄，現年三十七歲，本集團高級地區業務主管，畢業於位於中國的澳大，取得理學士學位。彼於一九九四年加入本集團。彼於加入本集團前曾從事銀行與酒店行業。

何偉深，現年四十三歲，本集團技術服務主管。彼自位於中國的亞洲(澳門)國際公開大學畢業，取得工商管理碩士學位。彼曾於澳門電訊有限公司工作十八年，並於其運輸網絡部門出任主任，其運輸網絡部門涉及國際及本地工程學行業如光學纖維、準同步及同步數字分層結構傳送、水底裝置電纜、微波及衛星地面收發站。彼於二〇〇〇年加入本集團。

吳家樑，現年三十六歲，本集團技術支援經理。於一九九四年畢業於位於中國的澳大，取得理學士學位。彼於一九九五年加入本集團。

陳子標，現年三十六歲，本集團技術支援經理。一九九二年畢業於位於中國的華僑大學，取得理學士學位，同年加入本集團工作。

黃自平，現年五十六歲，本集團業務拓展主管。彼在中國積逾二十多年音響及電子行業經驗。彼於一九九九年加入本集團前，曾於捷朗菱工作達十年以上，負責話音通訊業務營運及推廣。

傅俊毅，現年三十二歲，本公司的公司秘書兼合資格會計師，於二〇〇三年九月加入本公司，負責本集團的公司秘書事務及整體財務與會計管理。彼畢業於位於中國的香港大學，持有工商管理學士(會計及金融)學位，為特許公認會計師公會資深會員及香港會計師，亦為特許秘書暨行政管理人員學會畢業生。加入本公司前，彼曾擔任另一家創業板上市公司的公司秘書兼合資格會計師，並曾於一所國際著名會計師行工作。

高級管理層（以中文姓氏筆劃排序，無中文名稱者緊隨）（續）

曾青石，現年三十五歲，本集團地區業務經理。彼於位於中國的南郵院及湖南大學分別取得理學士學位及工商管理碩士學位。彼於一九九四年加入本集團。彼於加入本集團前曾於中國政府航天部屬下一間工廠出任工程師。

鄔文華，現年四十二歲，目前為泰思通的行政總裁，負責整體業務運作，以及泰思通的銷售及市場推廣、技術發展及管理工作。彼擁有位於加拿大的University of Waterloo博士學位，以往曾任職於多家國際軟件開發企業，於產品開發方面擁有逾十三年經驗，專長於為電訊服務供應商開發網絡管理系統，並與位於中國的電訊服務供應商建立了良好的關係。

Wouter Rudolf Karel STEINER，現年四十八歲，目前為歐洲公司的董事總經理，負責荷蘭、德國、西班牙及芬蘭的整體業務運作。彼的行業知識豐富，對在歐洲提供增值服務方面具備逾十五年經驗，以往曾擔任負責拓展墨西哥合眾國、芬蘭、瑞典王國及意大利共和國等新市場的職位，累積了廣泛的國際業務經驗。彼畢業於位於荷蘭的Universiteit van Amsterdam，主修傳媒及通訊法。

董事會報告

董事謹此提呈本年度的董事會報告及經審核財務報表。

主要業務及按地域劃分的業務分析

本公司的主要業務為投資控股。各附屬公司的業務載於財務報表附註八。

本集團本年度按業務及地域劃分的業績分析載於財務報表附註五。

業績及分派

本集團本年度的業績載於第三十三頁的綜合收益表。

董事並不建議派付股息。

儲備

本集團及本公司於本年度的儲備變動載於財務報表附註十七。

捐款

本集團本年度作出的慈善及其他捐款約為58,000港元。

物業、機器及設備

本集團的物業、機器及設備變動詳情載於財務報表附註六。

股本

本公司的股本詳情載於財務報表附註十六。

可供分派儲備

於二〇〇五年十二月三十一日，根據百慕大一九八一年公司法(經修訂)計算的本公司可供分派撥備約為51,072,000港元(二〇〇四年：62,790,000港元)。

優先購股權

公司細則並無載有任何有關優先購股權的規定，而百慕大法例亦無有關該等權利的限制，致使本公司須按比例向現有股東發售新股份。

五個財政期間財務摘要

本集團截至二〇〇三年六月三十日止三個財政年度、截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月以及本年度的業績及資產負債概要載於第一百零五頁。

證券買賣或贖回

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

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：

一　目的

該計劃旨在給予在本公司或其任何附屬公司擔任執行、管理或監察職位的執行董事及僱員本公司的股權，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。

二　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。

三　最高股數

於二〇〇五年十二月三十一日，根據該計劃可供發行的股份總數為61,381,900股，佔本公司於二〇〇五年十二月三十一日已發行股本的10%。

四　每名合資格參與者的最高配額

倘授予任何合資格參與者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。

五　購股權行使期

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。

購股權（續）

六　接納購股權須付款項

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。

七　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：(甲)在發出購股權要約當日聯交所每日報價表所列股份收市價及(乙)緊接發出購股權要約前五個營業日聯交所每日報價表所列股份平均收市價。

八　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。

於二〇〇五年十二月三十一日，根據該計劃已授出而未行使的購股權詳情如下：

參與者姓名或類別	購股權			行使價 港元	授出日期	行使期開始	行使期屆滿
	二〇〇五年一月一日所持有	本年度內已失效	二〇〇五年十二月三十一日所持有				
José Manuel dos Santos	600,000	—	600,000	0.42 (附註甲)	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 (附註甲)	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 (附註甲)	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 (附註甲)	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	11,166,000	(1,570,000)	9,596,000	0.42 (附註甲)	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
	14,466,000	(1,570,000)	12,896,000				

附註：

(甲) 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

本年度任職的董事如下：

José Manuel dos Santos
嚴康
關鍵文
羅嘉雯
[1]崔世昌
[1]盧景昭
[1]馮祈裕

[1] 獨立非執行董事

根據公司細則第八十七條的規定，崔世昌將於應屆股東週年大會輪值告退，但其符合資格，願膺選連任。

為符合守則的條文，José Manuel dos Santos、嚴康及盧景昭將於應屆股東週年大會輪值告退，但彼等符合資格，願膺選連任。

崔世昌、盧景昭及馮祈裕均為獨立非執行董事。崔世昌與盧景昭再次獲委任為期兩年，於二〇〇六年十二月十三日屆滿。馮祈裕獲委任為期兩年，於二〇〇六年九月二十九日屆滿。

董事服務合約

有意於應屆股東週年大會上連任之董事均無與本公司訂有本公司不可於一年內免付補償(法定補償除外)而終止之服務合約。

董事於合約的權益

José Manuel dos Santos 於對本集團業務而言屬重大的合約中所持有的權益詳情，載於財務報表附註三十六。

除本年報所披露者外，本公司或其附屬公司概無簽訂任何涉及本集團的業務而董事直接或間接在其中擁有重大權益，並於本年度結算日或本年度任何時間仍然有效的重要合約。

董事及高級管理層的履歷詳情

董事及高級管理層的履歷詳情載於第十二至十五頁。

董事於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二〇〇五年十二月三十一日，董事或行政總裁於本公司或其相關法團的股份、相關股份及債券中，擁有根據《證券及期貨條例》第十五部第七及八分部，須知會本公司及聯交所的有關權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文，彼被當作或視作擁有的權益及淡倉），或根據《證券及期貨條例》第三百五十二條，須載入該條例所述股東名冊的權益及淡倉，或根據《創業板上市規則》第5.46至5.68條有關董事進行的證券交易，須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

股份及（就股票衍生工具而言）相關股份的好倉及淡倉總額

董事姓名	好倉／淡倉	權益性質	所持股份數目	所持相關股份（就購股權而言）數目	佔本公司已發行股本的概約百分比
José Manuel dos Santos	好倉	公司權益／全權信託的創辦人（附註一）	293,388,000	—	47.80%
	好倉	個人（附註二）	—	600,000	0.10%
	淡倉	公司權益（附註三）	—	12,896,000	2.10%
嚴康	好倉	個人（附註四）	7,357,500	900,000	1.35%
關鍵文	好倉	個人（附註五）	12,262,500	900,000	2.14%
羅嘉雯	好倉	個人（附註六）	2,452,500	900,000	0.55%
馮祈裕	好倉	個人（附註七）	210,000	—	0.03%

附註：

（一）於二〇〇五年十二月三十一日，該等股份是以ERL的名義持有。ERL的全部已發行股本則由LRL持有。LRL由 José Manuel dos Santos 以現有信託的信託人身份全資擁有，而 José Manuel dos Santos 的家族成員為該信託受益人，該信託的資產包括本公司已發行股本47.80%的控股股權。

（二） José Manuel dos Santos 的個人權益包括獲本公司授予其購股權有關的600,000股相關股份。上述權益由作為實益擁有人的 José Manuel dos Santos 持有。

（三）購股權是獲本公司根據一項購股權計劃而授出。由於 José Manuel dos Santos 於二〇〇五年十二月三十一日擁有本公司已發行股本中多於三分之一的權益， José Manuel dos Santos 被視為於12,896,000股相關股份中擁有淡倉。

董事於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債券中的權益及淡倉（續）

附註：（續）

（四）嚴康的個人權益包括7,357,500股股份及獲本公司授予其購股權有關的900,000股相關股份。上述權益由作為實益擁有人的嚴康持有。

（五）關鍵文的個人權益包括12,262,500股股份及獲本公司授予其購股權有關的900,000股相關股份。上述權益由作為實益擁有人的關鍵文持有。

（六）羅嘉雯的個人權益包括2,452,500股股份及獲本公司授予其購股權有關的900,000股相關股份。上述權益由作為實益擁有人的羅嘉雯持有。

（七）馮祈裕的個人權益包括210,000股股份。上述權益由作為實益擁有人的馮祈裕持有。

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

根據《證券及期貨條例》第十五部第三百三十六條須存置的主要股東登記冊所示，本公司獲悉於二〇〇五年十二月三十一日有下列佔本公司已發行股本5%或以上的主要股東權益及淡倉。該等權益為上文所披露董事及主要行政人員所擁有者以外的權益：

股份及(就股票衍生工具而言)相關股份的好倉及淡倉總額

名稱	好倉／淡倉	權益性質	所持股份數目	所持相關股份(就購股權而言)數目	佔本公司已發行股本的概約百分比
ERL	好倉	公司權益(附註一)	293,388,000	—	47.80%
	淡倉	公司權益(附註二)	—	12,896,000	2.10%
LRL	好倉	公司權益(附註一)	293,388,000	—	47.80%
	淡倉	公司權益(附註二)	—	12,896,000	2.10%
李漢健	好倉	家族權益	293,988,000	—	47.89%
(附註三)	淡倉	公司權益	—	12,896,000	2.10%

附註：

(一) 於二〇〇五年十二月三十一日，該等股份以ERL的名義持有，而ERL的全部已發行股本則由LRL持有。

(二) 本公司根據購股權計劃授出購股權。由於ERL及LRL於二〇〇五年十二月三十一日均擁有本公司已發行股本三分之一以上權益，故彼等被視為於12,896,000股相關股份中擁有淡倉。

(三) 李漢健(José Manuel dos Santos 的配偶)被視為擁有 José Manuel dos Santos 全部股權的權益。

管理合約

於本年度並無訂立或存在涉及本公司全部或任何主要部分業務的管理及行政合約。

主要供應商及客戶

年內，本集團向主要供應商及客戶採購及銷售的百分比如下：

採購	
— 最大供應商	13.87%
— 五大供應商合計	38.36%
銷售	
— 最大客戶	10.30%
— 五大客戶合計	36.48%

各董事、彼等的聯繫人或任何成員公司(就董事所知擁有本公司5%以上股本)概無擁有上述主要供應商或客戶的權益。

關連交易

本集團於本年度訂立的重大關連人士交易(根據《創業板上市規則》構成獲豁免關連交易)，在財務報表附註三十六中披露。

競爭業務

董事或任何有權在本集團股東大會上行使或控制行使5%或以上投票權，及實際上有能力指示或影響本公司管理層的人士或一組人士，概無擁有與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務權益。

核數師

財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核，其將任滿辭任，惟符合資格，願膺選連任。

承董事會命

主席

José Manuel dos Santos

香港，二〇〇六年三月二十七日

公司管治報告

一　公司管治常規

除董事會主席並無出席年內舉行的股東週年大會外，本公司一直遵守守則。

E.1.2　由於董事會主席於股東週年大會舉行當日外出公幹，故未能出席大會。

二　董事進行證券交易

本公司已採納第5.48至5.67條規定，作為有關董事進行證券交易的守則。

本公司已向所有董事作出查詢，知悉彼等已遵照有關董事進行證券交易的規定及行為守則。

概無出現違反交易標準規定的任何事項。

三　董事會

董事會成員包括：

主席：	José Manuel dos Santos
執行董事：	嚴康
	關鍵文
	羅嘉雯
獨立非執行董事：	崔世昌
	盧景昭
	馮祈裕

董事會於本年度曾舉行六次會議。

各董事出席紀錄如下：

José Manuel dos Santos	六／六
嚴康	六／六
關鍵文	六／六
羅嘉雯	六／六
崔世昌	五／六
盧景昭	五／六
馮祈裕	六／六

三　董事會(續)

董事會所處理的事務如下：

(甲) 批准中期及年度財務報表。

(乙) 批准中期股息及建議末期股息。

(丙) 批准會計政策或準則的任何重大變動。

(丁) 委任與罷免公司秘書。

(戊) 一般情況下，股東會根據薪酬委員會的建議授權董事會提呈有關核數師薪酬事項，並就委任或罷免核數師作出建議。

(己) 在股東大會向股東提呈決議案及相交文件。

(庚) 批准所有通函及上市資料。

(辛) 批准董事會所決定事宜的報章公佈。

(壬) 根據提名委員會及薪酬委員會的建議，委任及罷免董事會以及與委任有關的任何特定條款及條件。

(癸) 主席、主要行政人員及其他執行董事的職權範圍。

(子) 董事委員會成員的職權範圍。

(丑) 批准集團長遠目標及商業策略。

(寅) 批准年度經營及資本開支預算。

(卯) 有關集團資本架構或作為上市公司地位的改變。

(辰) 委任附屬公司董事會。

(巳) 董事及高級行政人員的條款及條件。

(午) 更改集團管理層及控制架構。

(未) 主要資本項目。

(申) 公司在日常業務中訂立的重大合約(按規模或策略而言)，例如銀行借貸及收購或出售固定資產。

三　董事會(續)

(酉) 公司及附屬公司並非在日常業務中訂立的合約，例如貸款及還款、外幣交易及主要收購或出售。

(戌) 主要投資。

(亥) 風險管理策略。

(甲甲)財務政策(包括外幣風險)。

(甲乙)審閱公司整體企業管治安排。

(甲丙)公司退休金計劃規則的重大變動、更換信託人或更改基金管理安排。

(甲丁)僱員股份計劃的主要改動及分配行政人員購股權。

(甲戊)制訂有關慈善捐款的政策。

(甲己)政治捐款。

(甲庚)批准公司主要專業顧問。

(甲辛)檢控、抗辯或訴訟和解。

(甲壬)內部控制安排。

(甲癸)董事及主任的責任保險。

上文所述者以外的事項由管理層處理。

本公司已遵守第5.05(1)及(2)條規定。

所有獨立非執行董事已確認彼等的獨立性。

各董事間概無任何財務、業務或其他重大或相關的關係。

四　主席及行政總裁

主席：　　José Manuel dos Santos
行政總裁：　　嚴康

主席及行政總裁職責分明，並須由不同人士擔任。

五　非執行董事

崔世昌及盧景昭的任期為兩年，於二〇〇六年十二月十三日屆滿。馮祈裕任期為兩年，於二〇〇六年九月二十九日屆滿。彼等之董事袍金為每月10,000港元。

六　董事酬金

薪酬委員會負責協助董事會制訂執行董事酬金的政策及架構，評估執行董事的表現，檢討獎勵計劃以及董事的服務合約，亦制訂所有董事及高級管理人員的薪酬待遇。

薪酬委員會成員包括：

José Manuel dos Santos（主席）
崔世昌
盧景昭
馮祈裕

薪酬委員會制定有關董事薪酬的政策及結構，評估其表現並於本年度曾舉行一次會議。

各董事的出席紀錄如下：

José Manuel dos Santos	一／一
崔世昌	一／一
盧景昭	一／一
馮祈裕	一／一

於本年度，薪酬委員會制定有關董事薪酬的政策及安排，評估其表現並批准所有執行董事的服務合約條款，任期延至二〇〇七年二月十一日屆滿。

七　董事提名

提名委員會負責協助董事會識別、甄選及推薦合適人選出任董事，並監察評估董事會表現的過程，並制訂及向董事會建議，以及監察本公司的提名指引。

提名委員會成員如下：

José Manuel dos Santos（主席）
崔世昌
盧景昭
馮祈裕

於本年度，提名委員會並無選舉及推薦任何人士出任董事，亦無舉行會議。

八　核數師酬金

本年度核數師酬金為1,750,000港元。本集團就羅兵咸永道有限公司為本公司及若干附屬公司提供二〇〇四年／二〇〇五年評估年度的稅務規章工作向其支付約91,000港元。本集團亦向越南PricewaterhouseCoopers Legal Lawyers支付約12,000美元（約93,000港元），作為協助成立附屬公司的服務費。

九　審核委員會

審核委員會負責協助董事會處理有關核數師的事項，審閱本公司的財務資料以及監察本公司的財務申報系統及內部監控程序。

審核委員會成員如下：

崔世昌（主席）
盧景昭
馮祈裕

審核委員會於本年度，曾舉行七次會議。個別人士出席紀錄如下：

崔世昌	六／七
盧景昭	六／七
馮祈裕	七／七

九　審核委員會(續)

於本年度，審核委員會已審閱本年度、截至二〇〇五年六月三十日止六個月及截至二〇〇五年三月三十一日及九月三十日止季度的財務報告。審核委員會亦已審閱及討論核數師致審核委員會截至二〇〇五年十二月三十一日止十八個月的報告，並已審閱本年度核數師的法定核數計劃。

本公司已根據第5.28條規定成立審核委員會。

十　其他特別披露

編製真實兼公平的財務報表乃董事的責任。在編製該等真實兼公平的財務報表時，董事必須採用適當之會計政策，並且貫徹應用該等會計政策。

核數師的責任為根據審核結果，對該等財務報表作出獨立意見，並根據百慕大一九八一年《公司法》第九十條僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。核數師不會就其報告內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

承董事會命

主席
José Manuel dos Santos

香港，二〇〇六年三月二十七日

核數師報告

致愛達利網絡控股有限公司

（於百慕大註冊成立之有限公司）

全體股東

本核數師已審核第三十一至一百零四頁之賬目，該等賬目乃按照香港普遍採納的會計原則編製。

董事及核數師各自之責任

編製真實兼公平的賬目乃　貴公司董事的責任。在編製該等真實兼公平之財務報表時，董事必須採用適當之會計政策，並且貫徹應用該等會計政策。

本核數師之責任是根據審核之結果，對該等賬目作出獨立意見，並按照百慕大一九八一年《公司法》第九十條僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。本核數師不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

意見之基礎

本核數師已按照香港會計師公會所頒佈之核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與賬目所載數額及披露事項有關之憑證，亦包括評審董事於編製賬目時所作之重大估計和判斷、所採用之會計政策是否適合　貴公司與　貴集團之具體情況，及有否貫徹應用並足夠披露該等會計政策。

本核數師在策劃和進行審核工作時，均以取得所有本核數師認為必需之資料及解釋為目標，以便獲得充分憑證，就該等賬目是否存有重大錯誤陳述，作出合理的確定。在作出意見時，本核數師亦已評估該等賬目所載之資料在整體上是否足夠。本核數師相信我們的審核工作已為下列意見提供合理之基礎。

意見

本核數師認為，賬目足以真實兼公平地顯示　貴公司與　貴集團於二〇〇五年十二月三十一日結算時之財務狀況，及　貴集團截至該日止年度的虧損及現金流量，並按照香港公司條例之披露規定妥為編製撰。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二〇〇六年三月二十七日

綜合資產負債表

	附註	於十二月三十一日 二〇〇五年 千港元	二〇〇四年 千港元
資產			
非流動資產			
物業、機器及設備	六	**12,587**	15,655
無形資產	七	**58,165**	67,898
聯營公司權益	九	**1,832**	1,630
可供出售財務資產	十	**19,663**	—
借出資產	十	**38,597**	—
非買賣證券	十一	—	72,450
		130,844	157,633
流動資產			
存貨	十三	**18,619**	47,592
預付所得稅		**84**	80
貿易應收款及應收票據	十二	**241,911**	178,536
其他應收款、按金及預付款項	十二	**27,817**	32,499
貸款及應收款		**774**	—
於收益表按公平值列的其他財務資產	十四	**592**	—
現金及現金等價物	十五	**103,054**	168,830
		392,851	427,537
流動負債			
貿易應付款及應付票據	十八	**183,884**	115,397
其他應付款及應計費用	十八	**79,146**	84,426
當期所得稅負債		**54,675**	53,490
貸款	十九	**39,216**	132,198
		356,921	385,511
流動資產淨值		**35,930**	42,026
總資產減流動負債		**166,774**	199,659
資金來自：			
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	十六	**159,058**	159,058
其他儲備	十七(甲)	**29,022**	44,649
累計虧損		**(65,348)**	(30,994)
		122,732	172,713
少數股東權益		**9,032**	12,092
總權益		**131,764**	184,805
負債			
非流動負債			
貸款	十九	**35,010**	14,854
總資產減流動負債		**166,774**	199,659

承董事會命

董事　　董事

第三十六至一百零四頁的附註為該等綜合財務報表一部份。

資產負債表

	附註	於十二月三十一日 二〇〇五年 千港元	二〇〇四年 千港元
資產			
非流動資產			
於附屬公司的投資	八(甲)	**73,918**	73,918
流動資產			
應收附屬公司款項	八(乙)	**141,177**	152,576
其他應收款、按金及預付款項		**265**	802
現金及現金等價物	十五	**236**	2,402
		141,678	155,780
負債			
流動負債			
應付附屬公司款項	八(乙)	**1,842**	1,895
其他應付款及應計費用		**2,922**	5,253
		4,764	7,148
流動資產淨值		**136,914**	148,632
總資產減流動負債		**210,832**	222,550
資金來自：			
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	十六	**159,058**	159,058
其他儲備	十七(乙)	**74,420**	74,420
累計虧損		**(22,646)**	(10,928)
總權益		**210,832**	222,550

承董事會命

董事　　董事

第三十六至一百零四頁的附註為該等綜合財務報表一部份。

綜合收益表

	附註	本年度 千港元	截至 二〇〇四年 十二月 三十一日止 十八個月 千港元
銷售	五	**595,431**	589,883
銷售成本	二十二	**(508,072)**	(551,922)
毛利		**87,359**	37,961
其他收益 — 淨額	二十一	**13,318**	5,726
銷售及市場推廣費用	二十二	**(9,630)**	(14,026)
行政費用	二十二	**(121,355)**	(204,830)
經營虧損		**(30,308)**	(175,169)
萬佳訊獨立上市的視作出售收益	二十三	**—**	17,953
商譽減值		**(512)**	(25,931)
融資成本	二十五	**(7,511)**	(4,346)
應佔聯營公司盈利／(虧損)	九	**202**	(1,511)
除所得稅前虧損		**(38,129)**	(189,004)
所得稅	二十六	**(2,419)**	(1,898)
本年度／期間虧損		**(40,548)**	(190,902)
應佔：			
本公司權益持有人		**(37,488)**	(173,625)
少數股東權益		**(3,060)**	(17,277)
		(40,548)	(190,902)
本年度內本公司權益持有人應佔虧損的每股虧損(港仙)			
— 基本	二十九	**6.11**	28.29
— 攤薄	二十九	**不適用**	不適用
股息	三十	**—**	3,446

第三十六至一百零四頁的附註為該等綜合財務報表一部份。

綜合權益變動表

		本公司權益持有人應佔				
		股本	其他儲備	保留盈利／（累計虧損）	少數股東權益	合計
	附註	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
二〇〇三年七月一日結餘		159,058	32,250	149,146	6,215	346,669
除稅後公平值收益：						
— 非買賣證券	十七(甲)	—	5,516	—	—	5,516
出售非買賣證券時將儲備轉撥至收益表	十七(甲)	—	3,957	—	—	3,957
外幣換算差額	十七(甲)	—	2,926	—	—	2,926
直接於權益確認的收入淨額		—	12,399	—	—	12,399
截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月的虧損		—	—	(173,625)	(17,277)	(190,902)
截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月確認收入／(開支)總額		—	12,399	(173,625)	(17,277)	(178,503)
截至二〇〇四十二月三十一日止十八個月股息	三十	—	—	(6,515)	—	(6,515)
少數股東權益 — 業務合併	三十五	—	—	—	23,154	23,154
二〇〇四年十二月三十一日結餘		159,058	44,649	(30,994)	12,092	184,805
二〇〇五年一月一日，承上結餘		159,058	44,649	(30,994)	12,092	184,805
採納《會計準則》三十九的期初調整	二(甲)及十七(甲)	—	(2,007)	3,134	—	1,127
二〇〇五年一月一日結餘，重列		159,058	42,642	(27,860)	12,092	185,932
除稅後公平值收益：						
— 可供出售財務資產	十七(甲)	—	(10,238)	—	—	(10,238)
出售可供出售財務資產時將儲備轉撥至收益表	十七(甲)	—	(596)	—	—	(596)
外幣換算差額	十七(甲)	—	(2,786)	—	—	(2,786)
直接於權益確認的開支淨額		—	(13,620)	—	—	(13,620)
年內虧損		—	—	(37,488)	(3,060)	(40,548)
年內已確認開支總額		—	(13,620)	(37,488)	(3,060)	(54,168)
二〇〇五年十二月三十一日結餘		159,058	29,022	(65,348)	9,032	131,764

第三十六至一百零四頁的附註為該等綜合財務報表一部份。

綜合現金流量表

	附註	本年度 千港元	截至 二〇〇四年 十二月 三十一日止 十八個月 千港元
經營活動現金流量			
經營所得／(所耗)現金	三十一	**9,494**	(28,791)
已付利息		**(7,511)**	(4,346)
已付所得稅		**(1,238)**	(1,231)
經營活動所得／(所耗)現金淨額		**745**	(34,368)
投資活動現金流量			
收購附屬公司，扣除收購現金	三十五	**—**	(26,724)
購買物業、機器及設備	六	**(4,286)**	(11,507)
購買無形資產	七	**(428)**	(567)
購買聯營公司		**—**	(58)
購買非買賣證券		**—**	(56,798)
購買可買賣證券		**—**	(15,560)
出售非買賣證券所得款項		**—**	2,801
出售可供出售財務資產所得款項		**5,599**	—
出售可買賣證券所得款項		**—**	15,871
已收利息		**3,411**	3,124
已收股息		**9**	112
投資活動所得／(所耗)現金淨額		**4,305**	(89,306)
融資活動現金流量			
貸款所得款項		**56,347**	133,494
償還貸款		**(127,338)**	(9,346)
發行可換股債券贖回		**—**	(9,725)
萬佳訊股份發行成本		**—**	(9,697)
萬佳訊獨立上市的銷售所得款項		**—**	30,093
已向股東支付股息		**—**	(6,138)
融資(所耗)／所得現金淨額		**(70,991)**	128,681
現金及銀行透支(減少)／增加淨額		**(65,941)**	5,007
年初／期初現金及銀行透支		**168,593**	163,586
年終／期終現金及銀行透支	十五	**102,652**	168,593

第三十六至一百零四頁的附註為該等綜合財務報表一部份。

財務報表附註

一 一般資料

本集團銳意為客戶提供優質方案，讓客戶隨時隨地處理事務，獲取資訊。本集團主要提供網絡及系統基礎設施、企業方案及多媒體增值服務。

本集團提供網絡及系統基礎設施集成服務，服務範圍由規劃、設計、提供網絡與系統設備及軟件(包括自行開發的操作支援系統)、安裝及開通網絡及系統，以至為公共電訊服務運營商及中國內地與澳門經挑選的垂直市場企業用戶提供維修及技術支援服務，客戶包括中國電信、中國網通、中國聯通、中國移動、博彩經營商、有線電視運營商、電力機關及政府部門。

透過獨立上市的萬佳訊，本集團進行創新優質增值應用產品的研發及交付工作，務求提升企業的經營效益與效率。

本集團亦在亞太區及歐洲提供多媒體增值服務，透過互動語音回覆系統、互動互聯網解決方案及收費短訊服務等多個平台提供內容及項目管理、分銷及計費等流動及固網服務。

本集團的總部設於澳門，並在創業板上市，現已在澳門確立領導地位，將會積極拓展國際市場。

本公司於百慕大註冊成立為有限公司，註冊辦事處地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda。

本公司及萬佳訊(本公司持有61.05%實際權益的附屬公司)均在創業板進行第一上市。

除另有指明外，該等綜合財務報表以千港元為呈列單位。董事會於二〇〇六年三月二十七日批准刊發該等綜合財務報表。

二 主要會計政策概要

下文載列編撰該等綜合財務報表所應用之主要會計政策。除另有指明外，該等政策已一致應用於所有呈列的年度或期間。

(甲)編製基準

本公司的綜合財務報表是根據《財務準則》編製。綜合財務報表按照歷史成本法編製，並就可供出售財務資產及其他財務資產的重估於收益表按公平值列賬而作出修訂。

編製符合《財務準則》的財務報表須運用若干重大會計估計，而管理人員應用會計政策時亦須運用判斷。涉及更多判斷或較複雜評估、或對綜合財務報表屬重大的假設及估計之處在附註四披露。

採納新訂或經修訂《財務準則》

本年度內，本集團採納下列與其業務有關的新訂或經修訂《財務準則》及註釋。比較數字已按有關之規定作出修訂。

《會計準則》一	財務報表之呈報
《會計準則》二	存貨
《會計準則》七	現金流量表
《會計準則》八	會計政策、會計估算更改以及錯誤更正
《會計準則》十	結算日後事項
《會計準則》十六	物業、機器及設備
《會計準則》十七	租賃
《會計準則》二十一	匯率變更之影響
《會計準則》二十三	借貸成本
《會計準則》二十四	關聯方披露
《會計準則》二十七	綜合及獨立財務報表
《會計準則》二十八	聯營公司投資
《會計準則》三十二	金融工具：披露及呈列
《會計準則》三十三	每股盈利
《會計準則》三十六	資產減值
《會計準則》三十八	無形資產
《會計準則》三十九	金融工具：確認及計量
《會計準則》三十九修訂	財務資產及財務負債的過渡和初步確認
《會計準則》詮釋十五	營運租約 — 優惠
《會計準則》詮釋二十一	所得稅 — 經重估非折舊資產的收回
《財務準則》二	以股份為基礎的支付
《財務準則》三	企業合併

二 主要會計政策概要（續）

(甲)編製基準(續)

採納新訂／經修訂《會計準則》一、《會計準則》二、《會計準則》七、《會計準則》八、《會計準則》十、《會計準則》十六、《會計準則》十七、《會計準則》二十一、《會計準則》二十三、《會計準則》二十四、《會計準則》二十七、《會計準則》二十八、《會計準則》三十三及《會計準則》詮釋十五及《會計準則》詮釋二十一對本集團會計政策並無重大影響。概括而言：

— 《會計準則》一影響少數股東股益、應佔除稅後聯營公司業績及其他披露之呈列。

— 《會計準則》二、《會計準則》八、《會計準則》十六、《會計準則》二十一及《會計準則》二十八影響財務報表的若干披露。

— 《會計準則》七、《會計準則》十、《會計準則》十七、《會計準則》二十三、《會計準則》二十七、《會計準則》三十三及《會計準則》詮釋十五及《會計準則》詮釋二十一對本集團會計政策並無重大影響。

— 《會計準則》二十四影響關連人士識別及若干其他關連人士披露。

採納《會計準則》三十二及《會計準則》三十九導致有關按公平值透過損益列賬的財務資產、貸款及應收款與可供出售財務資產分類的會計政策改變，亦導致衍生金融工具按公平值確認(附註二(辛))。

採納《財務準則》二後，有關以股份支付的會計政策有所改變。二〇〇四年十二月三十一日前，授予員工的購股權毋須在收益表列作支出。自二〇〇五年一月一日起，本集團的購股權開支在收益表支銷。根據過度條文，於二〇〇二年十一月七日後授出而於二〇〇五年一月一日尚未歸屬的購股權成本，追溯於相關期間的收益表支銷(附註二(辰))。本集團引用《財務準則》二第五十三段的過度條文，新確認及計量的政策並未應用於二〇〇二年十一月七日後授予僱員或董事、對於二〇〇二十一月七日後授予僱員或董事而於二〇〇五年一月一日仍未歸屬的所有購股權或股份均不採用新的確認及計算政策。

採納《財務準則》三、《會計準則》三十六及《會計準則》三十八導致商譽會計政策改變。截至二〇〇四年十二月三十一日前，商譽：

— 以直線法於不超過十年期間攤銷；及

— 基於各結算日之減值指標進行評估。

根據《財務準則》三(附註二(己))：

— 本集團由二〇〇五年一月一日起不再攤銷商譽；

— 撇銷二〇〇四年十二月三十一日的累計攤銷，並將商譽成本作相應扣減；及

— 自本年度起，商譽每年以及出現減值迹象時測試有否減值。

二 主要會計政策概要（續）

(甲)編製基準(續)

本集團已根據《會計準則》三十八重估其無形資產的可使用期，重估後毋須因此作出調整。

一切會計政策轉變均根據相關準則的過度條文(如適用)。本集團採納的所有準則均已追溯應用，惟：

— 《會計準則》三十九 — 此準則不許可追朔確認、取消確認及計量財務資產及負債。本集團對二〇〇四年比較資料採用過往的《會計實務準則》二十四「證券投資會計」規定處理。《會計實務準則》二十四與《會計準則》三十九之會計差異所須調整已於二〇〇五年一月一日計算及確認；

— 《財務準則》二 — 僅追溯應用於二〇〇二年十一月七日後授出而於二〇〇五年一月一日尚未歸屬的所有權益工具；及

— 《財務準則》三 — 於二〇〇五年一月一日後不追溯用。

採納《會計準則》三十九導致二〇〇五年一月一日的年初儲備增加1,127,000港元，於二〇〇五年十二月三十一日及截至該日止年度的資產負債表調整詳情如下：

	二〇〇五年 千港元
可供出售財務資產增加	**19,663**
借出資產增加	**38,597**
資款及應收款增加	**774**
非買賣證券減少	**(59,626)**
其他按公平值透過損益列賬的財務資產增加	**592**
累計虧損減少	**3,134**
可供出售投資儲備減少	**12,245**
每股基本虧損減少	**0.51仙**

採納《會計準則》三十九對每股攤薄損虧並無影響。

尚未生效之準則、詮釋及已頒佈準則之修訂

本集團必須於二〇〇六年一月一日或以後開始之會計期間或稍後期間採納而未有提早採納之若干新訂準則、已頒佈的現有準則之修訂及詮釋如下：

- **《會計準則》十九(修訂)，僱員福利(二〇〇六年一月一日起生效)。**此項修訂為精算損益提供另一個確認方法。倘因資料不足而未能應用界定利益會計法，則可能對多僱主計劃實施額外確認規定。此項修訂亦加入新的披露規定。由於本集團並無任何界定福利退任金計劃，故此項修訂並不適用於本集團。

二 主要會計政策概要（續）

(甲)編製基準(續)

尚未生效之準則、詮釋及已頒佈準則之修訂(續)

- **《會計準則》三十九(修訂)，預測集團內公司間交易之現金流量對沖會計處理(二〇〇六年一月一日起生效)。**根據此項修訂，極大可能進行的預測集團內公司間交易的外匯風險可於綜合財務報表內列為對沖項目，而且：(一)交易以進行交易之公司的功能貨幣以外的貨幣列賬；及(二)外匯風險將影響綜合盈利或虧損。由於本集團並無進行任何可於二〇〇五年及二〇〇四年十二月三十一日的綜合財務報表列為對沖項目的集團內公司間交易，故此項修訂與本集團的經營業務並無關連。

- **《會計準則》三十九(修訂)，選擇以公平值入賬(二〇〇六年一月一日起生效)。**此項修訂改變按公平值於收益表入賬的金融工具定義，亦限制指定金融工具為該類別的能力。本集團相信，由於本集團應可符合指定按公平值於收益表入賬的金融工具的經修訂條件，故此項修訂對金融工具的分類並無重大影響。本集團將於二〇〇六年一月一日開始的年度期間應用此項修訂。

- **《會計準則》三十九及《財務準則》四(修訂)，財務擔保合約(二〇〇六年一月一日起生效)。**此項修訂規定財務擔保(公司過往聲稱作為保險合約者除外)須按公平值初次確認，其後以(一)相關已收及遞延費用的未攤銷結餘、或(二)於結算日清還承擔所須開支的較高者計量。管理人員已考慮《會計準則》三十九的此項修訂，結果認為本集團可於二〇〇六年一月一日開始的年度期間應用此修訂。

- **《財務準則》一(修訂)，首次採納財務準則及《財務準則》六(修訂)，礦產資源開採及評估(二〇〇六年一月一日生效)。**由於本集團並非首次採納《財務準則》，亦無進行礦產資源開採及評估，故該等修訂與本集團經營業務並無關連。

- **《財務準則》六，礦產資源開採及評估(二〇〇六年一月一月生效)。**《財務準則》與本集團經營業務並無關連。

二 主要會計政策概要（續）

(甲)編製基準(續)

尚未生效之準則、詮釋及已頒佈準則之修訂(續)

- **《財務準則》七，金融工具：披露，及《會計準則》一的補充修訂，財務報表的呈列 — 資本披露(二〇〇七年一月一日起生效)。**《財務準則》七提出新披露規定以改善金融工具的資料披露，規定須披露金融工具所產生風險的質化及量化資料，包括指定信貸風險、流動資金風險及市場風險(包括市場風險的敏感度分析)的最低程度披露。此項修訂取代了《會計準則》三十 — 銀行及同類財務機構的財務報表披露以及《會計準則》三十二 — 金融工具：披露及呈列的披露規定。《會計準則》一之修訂提出有關公司資本披露程度及如何管理資本。本集團評估《財務準則》七及《會計準則》一之修訂的影響，認為主要新增披露為《會計準則》一之修訂所規定的市場風險敏感度分析及資本披露。本集團將於二〇〇七年一月一日開始的年度期間採用《財務準則》七及《會計準則》一之修訂。

- **《財務準則》詮釋四，釐定安排是否包括租賃(二〇〇六年一月一日起生效)。**《財務準則》詮釋四規定須根據安排的性質釐定是否包括租賃，並須評估：(一)達成安排是否須要動用特定資產(「資產」)；及(二)安排會否轉讓使用資產的權利。管理人員現時正評估《財務準則》詮釋四對本集團經營業務的影響。

- **《財務準則》詮釋五，終止運作、復原及環境修復基金產生權益之權利(二〇〇六年一月一日起生效)。**《財務準則》詮釋五與本集團經營業務並無關連。

- **《香港(國際財務報告詮釋委員會)》詮釋六，參與特定市場 — 廢棄電力及電子設備產生之負債(二〇〇五年十二月一日起生效)。**《香港(國際財務報告詮釋委員會)》詮釋六與本集團經營業務並無關連。

二 主要會計政策概要（續）

(乙)綜合

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至十二月三十一日的財務報表。

(一)*附屬公司*

附屬公司指本集團有權管控其財政及營運政策而控制所有實體(包括特殊目的實體)，一般附帶超過半數投票權的股權。在評定本集團是否控制另一實體時，目前可行使或可兑換的潛在投票權的存在及影響均予考慮。

附屬公司在控制權轉移至本集團之日全面綜合入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止綜合入賬。

會計收購法乃用作本集團收購附屬公司的入賬方法。收購的成本根據於交易日期所給予資產、所發行的股本工具及所產生或承擔的負債的公平值計算，另加該收購直接應佔的成本。在企業合併中所收購可識辨的資產以及所承擔的負債及或然負債，首先以彼等於收購日期的公平值計量，而不計及任何少數股東權益的數額。收購成本超過本集團應佔所收購可識辨資產淨值公平值的數額記錄為商譽。若收購成本低於所購入附屬公司資產淨值的公平值，該差額直接在收益表確認(見附註二(己)(一))。

集團內公司之間的交易、交易的結餘及未實現收益予以對銷。除非交易提供所轉讓資產減值之憑證，否則未實現虧損亦予以對銷。附屬公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在本公司之資產負債表內，於附屬公司之投資按成本值扣除減值虧損撥備列賬。附屬公司之業績由本公司按已收及應收股息入賬。

(二)*與少數權益股東交易*

本集團以與外界人士進行交易的政策處理與少數權益股東所進行之交易。本集團向少數權益股東出售所產生的收益及虧損將於收益表入賬，而向少數權益股東作出購買所導致的商譽，為任何已付代價與應佔相關已收購附屬公司資產淨值賬面值之差額。

二 主要會計政策概要（續）

(乙)綜合(續)

(三)*聯營公司*

聯營公司指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的實體，通常附帶有20%至50%投票權的股權。聯營公司投資以權益會計法入賬，初始以成本確認。本集團於聯營公司之投資包括收購時已識辨的商譽(扣除任何累計減值虧損)(見附註二(己)(一))。

本集團應佔收購後聯營公司的盈利或虧損於收益表內確認，而應佔收購後儲備的變動則於儲備賬內確認。投資賬面值會根據累計之收購後儲備變動而作出調整。如本集團應佔一家聯營公司之虧損等於或超過其在該聯營公司之權益，包括任何其他無抵押應收款，則本集團不會確認進一步虧損，除非本集團已代聯營公司承擔責任或作出付款。

本集團與其聯營公司之間交易的未實現收益按本集團在聯營公司權益的數額對銷。除非交易提供所轉讓資產減值之憑證，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在本公司之資產負債表內，於聯營公司之投資按成本值扣除減值虧損撥備列賬。聯營公司之業績由本公司按已收及應收股息入賬。

(丙)分部報告

業務分部指從事提供產品或服務的一組資產和業務，而產品或服務的風險和回報與其他業務分部的不同。地區分部指在某個特定經濟環境中從事提供產品或服務，其產品或服務的風險和回報與在其他經濟環境中營運的分部的不同。

(丁)外幣換算

(一)*功能及列賬貨幣*

本集團每個實體的財務報表所列項目均以該實體營運所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。綜合財務報表以港幣呈報，港幣為本公司的功能及列賬貨幣。

二 主要會計政策概要（續）

(丁)外幣換算(續)

(二)*交易及結餘*

外幣交易採用交易日的匯率換算為功能貨幣。除了符合在權益中遞延入賬的現金流量對沖和淨投資對沖外，結算此等交易產生的匯兑盈虧以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率換算產生的匯兑盈虧在收益表確認。

以外幣為單位分類為可供出售項目的貨幣證券的公平值變動，乃根據證券攤銷成本變化與證券賬面值的其他變動所導致的換算差額分析。換算差額透過損益確認，而其他賬面值變動則在權益中確認。

非貨幣財務資產及負債的換算差額在收益表中呈報為公平值盈虧的一部份。非貨幣財務資產及負債(例如按公平值透過損益列賬的權益)的換算差額在收益表中確認為盈虧公平值的一部份。非貨幣財務資產(例如分類為可供出售的權益)的換算差額包括在權益的公平值儲備內。

(三)*集團公司*

功能貨幣與列賬貨幣不同的所有集團實體(當中沒有嚴重通脹貨幣)的業績和財務狀況按如下方法換算為列賬貨幣：

— 每份呈報的資產負債表內的資產和負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；

— 每份收益表內的收入和費用按平均匯率換算(除非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支項目按交易日期的匯率換算)；及

— 所有由此產生的換算差額確認為權益的獨立組成項目。

在綜合賬目時，換算海外實體的淨投資，以及換算借貸及其他指定作為該等投資對沖的貨幣工具所產生的換算差額列入股東權益。當售出一項海外業務時，該等換算差額在收益表確認為出售盈虧的一部份。

收購海外實體產生的商譽及公平值調整視為該海外實體的資產和負債，並按收市匯率換算。

二 主要會計政策概要（續）

(戊)物業、機器及設備

樓宇包括零售商店。樓宇根據外部獨立估值師定期(但最少每三年一次)進行的估值按公平值減其後的折舊列賬。在估值日的任何累計折舊與資產的賬面值總額對銷，而淨額則重列至資產的重估金額。所有其他物業、機器及設備按歷史成本減折舊和減值虧損列賬。歷史成本包括收購該項目直接應佔的開支。成本可包括從權益中轉撥的有關該物業、機器及設備利用外幣購買的合資格現金流量對沖產生的任何收益或損失。

其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為獨立資產(按適用)。所有其他維修及保養在產生的財政期間內於收益表支銷。

重估樓宇產生的賬面值增加撥入股東權益的其他儲備內。對銷同一資產以往增加的減少直接在權益的公平值儲備對銷；所有其他減少在收益表支銷。每年根據資產重估賬面值計算的折舊與根據資產原成本計算的折舊兩者的差額，自「其他儲備」中轉撥入「累計虧損」或「保留盈利」。

物業、機器及設備的折舊採用以下的估計可使用年期將成本或重估值按直線法分攤至剩餘價值計算：

—樓宇	二十年
—租賃物業裝修	五年或按租期(以較短者為準)
—傢俬、裝置、辦公室設備及租賃設備	二至五年
—車輛	五年
—展示設備	三年

資產的剩餘價值及可使用年期在每個結算日進行檢討，及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額(附註二(庚))。

出售收益及虧損按所得款項賬面值比較釐定。該等款項列入收益表。當出售重估資產時，計入其他儲備的款項將轉撥至累計虧損或保留盈利。

二 主要會計政策概要（續）

(己)無形資產

(一) *商譽*

商譽指收購成本超過於收購日期本集團應佔所收購附屬公司及聯營公司的可識辨資產公平淨值之數額。收購附屬公司的商譽包括在「無形資產」內。收購聯營公司的商譽包括在「聯營公司投資」內。商譽每年就減值進行測試，並按成本減累計減值虧損列賬。商譽減值虧損不得撥回。出售某個實體的盈虧包括與被出售實體有關的商譽的賬面值。

就減值測試而言，商譽會分配至現金產生單位，而該等現金產生單位為預期可受惠於產生商譽的企業合併。本集團將商譽分配至其各個業務所在地的各個業務分部(附註二(庚))。

(二) *電腦軟件*

購入的電腦軟件特許權按購入及使該特定軟件達到可使用時所產生的成本作資本化處理。此等成本按估計可使用年期或特許權年期(以較短者為準)攤銷。

與開發或維護電腦軟件程式有關的成本在產生時確認為費用。惟此成本如為與生產由本集團控制的可識辨及獨有軟件產品直接相關的成本，且有可能產生經濟利益多於成本超過一年，則確認為無形資產。直接成本包括開發軟件的員工成本和相關經常費用的適當份額。

確認為資產的電腦軟件開發成本按估計可使用年期(不超過五年)攤銷。

(庚)資產減值

沒有確定使用年期之資產無需攤銷，但最少每年就減值進行測試，及當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就減值進行檢討。須作攤銷之資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就減值進行檢討。減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額之差額於收益表內確認。可收回金額以資產之公平值扣除銷售成本或使用價值兩者之較高者為準。於評估減值時，資產將按可識辨現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。除商譽外的非財務資產出現減值時，將於各個申報日期就可能收回之減值進行檢討。

三 主要會計政策概要（續）

(辛)財務資產

由二〇〇三年七月一日至二〇〇四年十二月三十一日：

本集團將其證券投資(不包括附屬公司及聯營公司投資)分類為非買賣證券及可買賣證券。

(一)*非買賣證券*

持作非買賣用途之投資按結算日之公平值入賬。個別證券公平值之變動在投資重估儲備中貸記或借記，直至有關證券售出或確定為減值。出售證券之累計收益或損失指出售所得款項淨額與有關證券賬面值之差額，連同轉撥自投資重估儲備之任何盈餘／虧絀，並在收益表處理。

假若有客觀證據顯示個別投資之價值已減值，記錄在重估儲備中之累積虧損撥往收益表。

(二)*可買賣證券*

買賣證券按公平值列賬。在每個結算日，買賣證券之公平值變動所引致之未實現盈虧淨額均在收益表記賬。出售買賣證券之盈利或虧損指出售所得款項淨額與賬面值之差額，並在產生時於收益表記賬。

由二〇〇五年一月一日起：

本集團將其財務資產分類如下：按公平值透過損益列賬的其他財務資產、貸款及應收款、持至到期日投資，及可供出售財務資產。分類方式視乎購入投資目的而定。管理層在初步確認時釐定財務資產的分類，並於每個報告日期重新評估有關指定。

(一)*按公平值透過損益列賬的財務資產*

此類別有兩個次分類：持作買賣的財務資產，及開始時指定按公平值透過損益列賬的財務資產。財務資產若在購入時主要用作在短期內出售或由管理層如此指定，則分類為此類別。衍生工具除非被指定為對沖，否則亦分類為持作買賣用途。在此類別的資產若為持作買賣或預期將於結算日後十二個月內變現，則分類為流動資產。

二 主要會計政策概要（續）

(辛)財務資產(續)

(二)*貸款及應收款*

貸款及應收款為有固定或可釐定付款且沒有在活躍市場上報價的非衍生財務資產。此等款項包括在流動資產內，但到期日由結算日起計超過十二個月者，則分類為非流動資產。貸款及應收款列在資產負債表中「貿易應收款及應收票據」及「其他應收款」內(附註二(癸))。

(三)*持至到期日投資*

持至到期日投資為有固定或可釐定付款以及固定到期日的非衍生財務資產，而管理層有明確意向及能力持有至到期日。若本集團按重大金額出售持至到期日財務資產，則整個類別將被註銷，並重新分類為可供出售資產。持至到期日財務資產列為非流動資產，惟若於結算日起計十二個月以內到期，則分類為流動資產。年內，本集團並無持有此類別的任何投資。

(四)*可供出售財務資產*

可供出售財務資產為被指定為此類別或並無分類為任何其他類別的非衍生工具。除非管理層有意在結算日後十二個月內出售該項投資，否則此等資產列在非流動資產內。

投資的定期購入及出售在交易日(本集團承諾購入或出售該資產之日)確認。對於並非按公平值透過損益列賬的所有財務資產，投資初步按公平值加交易成本確認。當從投資收取現金流量的權利經已到期或經已轉讓，而本集團已將擁有權的所有風險和回報實際轉讓時，投資即終止確認。可供出售財務資產及按公平值透過損益列賬的財務資產其後按公平值列賬。貸款及應收款以及持至到期日投資利用實際利息法按攤銷成本列賬。

因「按公平值透過損益列賬的財務資產」類別的公平值變動而產生的盈虧(包括利息及股息收入)，列入產生期間的收益表「其他收益 — 淨額」內。

二 主要會計政策概要（續）

(辛)財務資產(續)

(四) *可供出售財務資產(續)*

以外幣列賬及分類為可供出售的貨幣證券公平值變動乃根據證券攤銷成本變動與證券賬面值其他變動的換算差額分析。換算差額確認為溢利或虧損，而賬面值的其他變動則確認為權益。分類為可供出售的貨幣證券及非貨幣證券公平值變動確認為權益。

當分類作可供出售證券售出或減值時，已於權益確認的累計公平值調整將於收益表「投資證券的收益及虧損」中列賬。按實際利息法計算的可供出售證券利息將於本集團確立接收相關款項之權利時在收益表確認。

有價投資公平值根據現時投標價計算。倘若財務資產市場並不活躍(以及非上市證券)，本集團將以估值技巧釐定公平值，包括利用近期公平交易、參考其他同類工具、折算現金流分析、以及期權定價模式，盡量多利用市場訊息，並較少依賴公司特定訊息。

本集團於各個結算日評估是否有客觀證據顯示一項或一組財務資產出現減值。分類為可供出售的股本證券公平值若重大或持續下跌至低於其成本，則視為減值指標。若任何證據顯示可供出售財務資產出現該等指標，則以收購成本與現時公平值之差額，減任何過往於收益表確認的財務資產減值虧損計算累計虧損，並從權益中扣除相關累計虧損，及於收益表中註銷。於收益表確認的股本工具減值虧損不得於收益表撥回。貿易應收款的減值測試載於附註二(癸)。

(壬)存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本利用加權平均法釐定，當中包括存貨的發票原價。可變現淨值為在日常業務過程中的估計銷售價，減適用的變動銷售費用。

二 主要會計政策概要（續）

(癸)貿易及其他應收款

貿易及其他應收款初步以公平值確認，其後利用實際利息法按攤銷成本扣除減值撥備計量。當有客觀證據證明本集團將無法按應收款的原有條款收回所有款項時，即就貿易及其他應收款設定減值撥備。債務人面對重大財政危機、債務人可能面臨破產或財務重組、拖欠付款等均視為貿易應收款減值的指標。撥備金額為資產賬面值與按實際利率貼現的估計未來現金流量的現值兩者的差額。撥備金額在收益表確認為行政開支。

(子)現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期日為三個月或以下的其他短期高流動性投資，以及銀行透支。銀行透支在資產負債表的流動負債內貸款中列示。

(丑)股本

普通股被列為權益。

直接歸屬於發行新股或認股權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

(寅)貸款

貸款初步按公平值並扣除產生的交易成本確認。交易成本為收購、發行或出售某項財務資產或財務負債直接所佔的新增成本，包括支付予代理人、顧問、經紀和交易商的費用和佣金、監管機關及證券交易所的徵費、以及過戶和印花稅。貸款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利息法於貸款期間內在收益表確認。

除非本集團可無條件將負債的結算遞延至結算日後最少十二個月，否則貸款須分類為流動負債。

二 主要會計政策概要（續）

(卯)遞延所得稅

遞延所得稅利用負債法就資產和負債的稅基與在綜合財務報表的賬面值產生的暫時差異全數撥備。然而，若遞延所得稅來自在交易(不包括企業合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅盈虧，則不作記賬。遞延稅項採用在結算日前已頒佈或實質頒佈，並在有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用之稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就可能有未來應課稅盈利而就此可使用暫時差異而確認。

遞延所得稅就附屬公司、聯營公司及共同控制實體投資產生之暫時差異而撥備，但假若本集團可以控制暫時差異之撥回時間，而暫時差異在可預見將來有可能不會撥回則除外。

(辰)僱員福利

(一)退休金責任

集團公司營運多個退休金計劃，一般透過向保險公司或受託管理基金付款而注資。本集團設有界定供款計劃。界定供款計劃是一項本集團向一個獨立實體支付固定供款的退休計劃。若該基金並無持有足夠資產向所有僱員就其在當期及以往期間的服務支付福利，本集團亦無法定或推定責任作出進一步付款。

對於界定供款計劃，本集團以強制性、合約性或自願性方式向公開或私人管理的退休保險計劃供款。本集團作出供款後，即無進一步付款責任。供款在應付時確認為僱員福利開支，且因應全數歸屬供款前離開計劃的僱員所放棄的供款而扣減。預付供款在可取得退回現金或日後付款減少的情況下確認為資產。

二 主要會計政策概要（續）

(辰)僱員福利(續)

(二)*以股份為基礎的補償*

本集團設有一項以權益償付、以股份為基礎的補償計劃。僱員為獲取授予認股權而提供的服務的公平值確認為費用。在歸屬期間內將予支銷的總金額參考授予的認股權的公平值釐定，但不包括任何非市場既定條件(例如盈利能力和銷售增長目標)的影響。非市場既定條件包括在有關預期可予以行使的認股權數目的假設中。在每個結算日，實體修訂其對預期可予以行使認股權數目的估計。本集團在收益表確認對原估算修訂(如有)的影響，並按餘下歸屬期對權益作出相應調整。

在認股權行使時，收取的所得款扣除任何直接應佔的交易成本後，撥入股本(面值)和股本溢價。

(三)*終止服務權益*

終止服務權益於僱用在正常退休日期前被終止，或當僱員接受自願遣散以換取此等福利時支付。本集團在可證明以下承諾時確認終止服務權益：根據一項詳細的正式計劃終止現有僱員的僱用(沒有撤回的可能)； 或因為提出一項要約以鼓勵自願遣散而提供的終止服務權益。在結算日後超過十二個月支付的福利貼現為現值。

(四)*盈利分享及獎金計劃*

本集團依據一條方程式就獎金及盈利分享確認負債和費用，該方程式考慮了本公司股東的應佔盈利(作出若干調整後)。本集團就合約責任或據過往經驗已產生推定責任而確認撥備。

2. 主要會計政策概要（續）

(巳) 撥備

在出現以下情況時，就環境復修、重建費用和法律索償作出撥備：本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定責任；較可能需要有資源流出以償付責任；及金額已經可靠估計。未來營運虧損將不予確認撥備。

如有多項類似責任，則根據責任的類別整體考慮其需要在償付中流出資源的可能性。即使在同一責任類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性不高，仍須確認撥備。

撥備按償付責任預期所須開支的現值以稅前率計算，而該稅前率可反映貨幣時間價值及責任獨有風險的現時市場評估。因時間過去而導致的撥備增加確認為利息開支。

(午) 收益確認

收益包括在本集團日常業務過程中出售貨品及服務已收或應收代價的公平值，並扣除增值稅、退貨、回扣和折扣，以及對銷集團內部銷售。收益確認如下:

(一) *數據網絡系統設計、銷售與安裝及提供相關工程服務*

數據網絡系統設計、銷售與安裝及提供相關工程服務的收入，乃於完成安裝後確認，一般為系統交付予顧客當時。

(二) *貨品銷售 — 批發*

貨品銷售的收入在本集團已將貨品交予顧客，顧客接收產品後，且合理肯定有關應收款可收回時確認。

(三) *貨品銷售 — 零售*

貨品銷售的收入在本集團向顧客出售產品後確認。零售一般以現金結賬。所記錄的收益為銷售的總金額。

2. 主要會計政策概要（續）

(午)收益確認(續)

(四)*數碼影像處理管理解決方案*

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，即交付貨品予顧客及轉讓所有權當時。

(五)*提供服務*

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、佣金收入及管理費收入於提供服務時確認。

(六)*利息收入*

利息收入採用實際利息法按時間比例確認。倘應收款出現減值，本集團會將賬面值減至可收回款額，即估計的未來現金流量按該工具原有實際利率貼現值，並繼續將貼現計算及確認為利息收入。已減值貸款之利息收入按原有實際利率確認。

(七)*股息收入*

股息收入在收取款項的權利確定時確認。

(八)*經營租賃租金收入*

經營租賃租金收入於租賃期內以直線法分期確認。

(未)經營租賃

如租賃擁有權的重大部份風險和回報由出租人保留，則分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取之任何優惠後)於租賃期內以直線法在收益表支銷。

根據經營租賃出租的設備列入資產負債表內的物業、機器及設備，並按與同類所擁有設備一致的基準於預期可使用期內折舊。預金收入(扣除租賃所獲優惠)於租期內以直線法確認。

二 主要會計政策概要（續）

(申)股息分派

向股東分派的股息在股息獲股東批准的期間內於本集團的財務報表列為負債。

(酉)研究及開發

研究開支在發生時作為費用支銷。當一個開發項目在考慮其商業和技術可行性時認為有可能會成功，而成本能夠可靠計量，則將開發項目(涉及新產品或改良產品的設計和測試)產生的成本確認為無形資產。其他開發成本在發生時作為費用支銷。已入賬為費用之開發成本不會在往後期間確認為資產。有限定使用年期和已資本化的開發成本由產品開始商業生產起，在其預計利益期間內(不超過五年)以直線法攤銷。

(戌)借貸成本

借貸成本於產生時在收益表支銷。

(亥)比較數字

若干比較數字已因附註二(甲)所載相關新財務準則的影響而作出調整。

三 財務風險管理

(甲)財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險：市場風險(包括貨幣風險、公平值利率風險及價格風險)、信貸風險、流動資金風險及現金流量利率風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的難預測性，並尋求儘量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

風險管理由董事執行。董事透過與本集團營運單位的緊密合作，負責確定、評估和對沖財務風險。

(一) *市場風險*

— 外匯風險

本集團在全球營運，故此承受多種不同貨幣產生的外匯風險，而主要涉及港幣的風險。外匯風險來自未來商業交易、已確認資產和負債以及海外業務的淨投資。

當未來商業交易、已確認資產和負債的計值貨幣並非該實體的功能貨幣，外匯風險便會產生。董事負責利用管理每種外幣的淨持倉。

本集團持有若干海外業務投資，此等業務的淨資產承受匯兑風險。本集團在歐洲的海外業務淨資產所產生的匯兑風險，主要透過以相關外幣計值的貸款來管理。

— 價格風險

由於本集團持有的投資在綜合資產負債表中分類為可供出售財務資產，故此本集團承受股權證券的價格風險。本集團不承受商品價格風險。

(二) *信貸風險*

本集團並無重大集中的信貸風險。本集團有政策確保產品的批發銷售是向擁有適當信貸歷史的客戶銷售。向零售客戶作出的銷售以現金結賬。

(三) *流動資金風險*

審慎的流動資金風險管理指維持充足的現金和有價證券，透過已承諾信貸融資的足夠額度備有資金，和有能力結算市場持倉。由於基本業務的多變性質，董事致力透過已承諾的可用信貸額度維持資金的靈活性。

三 財務風險管理（續）

(甲)財務風險因素(續)

(四)*現金流量及公平值利率風險*

由於本集團並無重大計息資產，故本集團的收入和營運現金流量基本上不受市場利率波動的影響。

本集團的利率風險來自貸款。按變動利率發行的貸款令本集團承受現金流量利率風險。按固定利率發行的貸款令本集團承受公平值利率風險。本集團的政策是將其貸款約50%維持在固定利率工具。

(乙)公平值估計

在活躍市場買賣的金融工具(例如可供出售證券)之公平值根據結算日的市場報價列賬。本集團持有的財務資產的市場報價為當時買盤價。

沒有在活躍市場買賣的金融工具的公平值利用估值技術釐定。本集團利用多種方法，並根據每個結算日當時的市場情況作出假設。其他技術(例如估計貼現現金流量)用以釐定其餘金融工具的公平值。

貿易應收款和應付款的賬面值減估計信貸調整，被假定接近其公平值。財務負債公平值的估計按未來合約現金流量以本集團類似金融工具可得的現有市場利率貼現計算，以供披露。

四 關鍵會計估算及評估

估算及評估均不斷檢討，並依據過往經驗及其他因素，包括相信在有關情況下屬合理對日後事件的預期。

(甲)關鍵會計估算及假設

本集團對未來作出估算和假設。定義上，所得的會計估算很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估算和假設討論如下。

(一)*商譽的估計減值*

根據附註二(庚)所述的會計政策，本集團每年測試商譽是否出現減值。現金產生單位的可收回金額按照使用價值計算而釐定。此等計算需要利用估算(附註七)。

(二)*所得稅*

本集團須要在多個司法權區繳納所得稅。在釐定全球所得稅撥備時，須要作出重大判斷。在一般業務過程中，有許多交易和計算所涉及的最終稅務釐定都是不確定的。本集團根據對是否須要繳付額外稅款的估計，就預期稅務審計項目確認負債。倘此等事件的最終稅務後果與最初記錄的金額不同，則此等差額將影響作出此等釐定期間的所得稅和遞延稅撥備。

四 關鍵會計估算及評估（續）

(甲)關鍵會計估算及假設(續)

(三) *衍生及可供出售財務資產估計公平值*

在活躍市場買賣的金融工具之公平值按結算日的市場報價釐定。本集團所持財務資產採用的市場報價為結算日的收市報價。

非在活躍市場買賣的金融工具公平值按最近市場資料釐定，例如與第三方的最新市場交易價格，以及各結算日的最新金融數據。

(四) *可供出售財務資產之減值*

本集團根據《會計準則》三十九的指引，衡量投資會否出現非暫時性減值，並須作出重大評估。作出該評估時，本集團評估(其中包括)投資公平值低於成本之時間長度及幅度；及所投資者的財務狀況及近期業務展望，包括行業及界別表現、技術轉變及營運與融資現金流等因素。

五 分部資料

主要報告形式 — 業務分部

於二〇〇五年十二月三十一日，本集團的組織遍佈全球，分為三類主要業務分部：

— 數據網絡系統設計、銷售與安裝、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；及

— 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

營業額包括來自上述三個分部的銷售額，本年度營業額約為595,431,000港元(截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月：約589,883,000港元)。

本集團其他業務主要包括提供出租服務，此等項目不構成獨立的可報告分部。本年度的租金收入約為2,524,000港元(截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月：約652,000港元)。

五 分部資料（續）

主要報告形式 — 業務分部（續）

截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月的分部業績如下:

	數據網絡系統設計、銷售與安裝、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	未分配	本集團
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
銷售	532,339	17,694	39,850	—	589,883
經營虧損	(118,883)	(21,487)	(15,352)	(19,447)	(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)
融資成本（附註二十五）					(4,346)
應佔聯營公司虧損（附註九）					(1,511)
除所得稅前虧損					(189,004)
所得稅開支（附註二十六）					(1,898)
截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月虧損					(190,902)

五 分部資料（續）

主要報告形式 — 業務分部(續)

本年度分部業績如下：

	數據網絡系統設計、銷售與安裝、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	未分配	本集團
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
銷售	462,225	48,050	85,156	—	595,431
經營虧損	(4,728)	(7,781)	(3,164)	(14,635)	(30,308)
商譽減值	—	(512)	—	—	(512)
融資成本（附註二十五）					(7,511)
應佔聯營公司盈利(附註九)					202
除所得稅前虧損					(38,129)
所得稅開支出（附註二十六）					(2,419)
本年度虧損					(40,548)

五 分部資料（續）

主要報告形式 — 業務分部(續)

其他在收益表列賬的分部項目如下:

	數據網絡系統設計、銷售與安裝、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	集團
	千港元	千港元	千港元	千港元
截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月				
折舊(附註六)	6,241	612	1,188	8,041
攤銷(附註七)	1,310	1,563	4,466	7,339
商譽減值(附註七)	7,780	—	18,151	25,931
貿易應收款減值(附註十二)	51,170	—	—	51,170
軟件特許權減值(附註七)	—	9,900	—	9,900
聯營公司權益減值(附註九)	2,235	—	—	2,235
存貨減值(附註十三)	49,241	—	405	49,646
本年度				
折舊(附註六)	4,674	598	1,758	7,030
攤銷(附註七)	—	—	648	648
商譽減值(附註七)	—	512	—	512
貿易應收款減值(附註十二)	6,980	—	360	7,340
軟件特許權減值(附註七)	—	78	—	78
存貨減值(附註十三)	7,354	—	—	7,354

未分配成本指企業開支。分部間轉撥或交易在日常業務範圍內按雙方協定的條款訂立。

五 分部資料（續）

主要報告形式 — 業務分部(續)

於二〇〇四年十二月三十一日的分部資產和負債以及截至該日止十八個月的資本開支如下：

	數據網絡系統設計、銷售與安裝、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	未分配	集團
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
資產	373,725	19,124	112,826	77,865	583,540
聯營公司	1,630	—	—	—	1,630
總資產	375,355	19,124	112,826	77,865	585,170
負債	172,133	4,879	70,814	152,539	400,365
資本開支	11,955	13,423	39,416	—	64,794

五 分部資料（續）

主要報告形式 — 業務分部（續）

於二〇〇五年十二月三十一日的分部資產及負債以及本年度的資本開支如下：

	數據網絡系統設計、銷售與安裝、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	未分配	集團
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
資產	341,174	28,448	92,087	60,154	521,863
聯營公司	1,818	14	—	—	1,832
總資產	342,992	28,462	92,087	60,154	523,695
負債	274,471	20,678	58,856	37,926	391,931
資本開支	1,074	593	3,048	—	4,715

分部資產主要包括物業、機器及設備、無形資產、存貨、應收款及營運現金。此等資產不包括可供出售財務資產、貸款及應收款及按公平值透過損益列賬的其他財務資產等項目。

分部負債由營運負債組成，主要不包括貸款。

資本開支包括物業、機器及設備（附註六）以及無形資產（附註七）的添置，包括透過企業合併進行收購產生的添置（附註六、七及三十五）。

五 分部資料（續）

次要報告形式 — 地區分部

本集團的三個業務分部在三個主要地區經營，惟此等業務是全球統一管理。

本公司主要在中國內地、香港及澳門和歐洲營業。

各地區分部之間並無進行銷售。

銷售

	本年度 千港元	截至 二〇〇四年 十二月 三十一日 止十八個月 千港元
中國內地	**217,859**	400,906
香港及澳門	**292,416**	149,127
歐洲	**85,156**	39,850
	595,431	589,883

銷售額根據客戶所在的地方劃分。

總資產

	二〇〇五年 千港元	二〇〇四年 千港元
中國內地	**100,969**	193,929
香港及澳門	**268,653**	198,920
歐洲	**92,087**	112,826
	461,709	505,675
聯營公司(附註九)	**1,832**	1,630
未分配資產	**60,154**	77,865
	523,695	585,170

總資產根據資產所在地劃分。

五 分部資料（續）

次要報告形式 — 地區分部（續）

資本開支

	本年度 千港元	截至 二〇〇四年 十二月三十一日 止十八個月 千港元
中國內地	**210**	1,368
香港及澳門	**1,457**	24,010
歐洲	**3,048**	39,416
	4,715	64,794

資本開支根據資產所在地劃分。

銷售額按類別分析

	本年度 千港元	截至 二〇〇四年 十二月三十一日 止十八個月 千港元
數據網絡系統設計、銷售與安裝及 提供相關工程服務的收入	**406,027**	502,441
提供數碼影像處理管理解決方案的收入	**48,050**	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的收入	**85,156**	39,850
貨品銷售	**53,674**	29,246
經濟租賃租金收入	**2,524**	652
	595,431	589,883

六 物業、機器及設備 — 集團

	土地	樓宇	租賃物業裝修	傢俬、裝置、辦公室設備及租賃設備	汽車	展示設備	合計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二〇〇三年七月一日							
成本	—	—	3,899	10,453	2,333	1,401	18,086
累計折舊	—	—	(2,642)	(6,206)	(1,189)	(1,383)	(11,420)
賬面淨值	—	—	1,257	4,247	1,144	18	6,666
截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月							
期初賬面淨值	—	—	1,257	4,247	1,144	18	6,666
換算差額	—	—	—	257	15	—	272
收購附屬公司(附註三十五)	2,020	280	51	2,820	189	281	5,641
添置	—	—	2,013	9,141	143	210	11,507
出售(附註三十一)	—	—	—	(390)	—	—	(390)
折舊(附註二十二)	—	(38)	(1,134)	(5,886)	(674)	(309)	(8,041)
期終賬面淨值	2,020	242	2,187	10,189	817	200	15,655
於二〇〇四年十二月三十一日							
成本	2,020	280	5,040	57,309	2,895	491	68,035
累計折舊	—	(38)	(2,853)	(47,120)	(2,078)	(291)	(52,380)
賬面淨值	2,020	242	2,187	10,189	817	200	15,655
本年度							
期初賬面淨值	2,020	242	2,187	10,189	817	200	15,655
換算差額	—	—	—	(298)	(26)	—	(324)
添置	—	—	773	2,684	829	—	4,286
折舊(附註二十二)	—	19	(1,011)	(5,538)	(374)	(126)	(7,030)
期終賬面淨值	2,020	261	1,949	7,037	1,246	74	12,587
於二〇〇五年十二月三十一日							
成本	2,020	280	5,569	51,751	3,435	491	63,546
累計折舊	—	(19)	(3,620)	(44,714)	(2,189)	(417)	(50,959)
賬面淨值	2,020	261	1,949	7,037	1,246	74	12,587

六 物業、機器及設備 — 集團（續）

本集團的樓宇最近於二〇〇四年九月一日重估。重估是由獨立特許測量師公司西門(遠東)有限公司根據公開市值進行。

折舊費用在收益表內行政費用中支銷。

涉及租賃設備的租金約2,524,000港元(截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月：652,000港元)計入收益表內。

於二〇〇五年十二月三十一日，租賃設備的總賬面淨值及累計折舊分別約5,459,000港元及3,032,000港元。本年度的折舊開支約為1,819,000港元。

若樓宇按歷史成本基準列賬，有關金額將如下：

	二〇〇五年 千港元	二〇〇四年 千港元
成本	**280**	280
累計折舊	**(19)**	(38)
賬面淨值	**261**	242

七 無形資產 — 集團

	商譽 千港元	軟件特許權 (附註(a)) 千港元	合計 千港元
於二〇〇三年七月一日			
成本	2,287	—	2,287
累計攤銷及減值	(985)	—	(985)
賬面淨值	1,302	—	1,302
截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月			
期初賬面淨值	1,302	—	1,302
換算差額	7,047	153	7,200
添置	—	11,567	11,567
收購附屬公司(附註三十五)	89,507	1,492	90,999
攤銷(附註(乙))(附註二十二)	(5,506)	(1,833)	(7,339)
減值虧損(附註(丙))(附註二十二)	(25,931)	(9,900)	(35,831)
期終賬面淨值	66,419	1,479	67,898
於二〇〇四年十二月三十一日			
成本	99,507	20,877	120,384
累計攤銷及減值	(33,088)	(19,398)	(52,486)
賬面淨值	66,419	1,479	67,898
本年度			
期初賬面淨值	66,419	1,479	67,898
換算差額	(8,741)	(182)	(8,923)
添置	—	428	428
攤銷(附註(乙))(附註二十二)	—	(648)	(648)
減值虧損(附註(丙))(附註二十二)	(512)	(78)	(590)
期終賬面淨值	57,166	999	58,165
於二〇〇五年十二月三十一日			
成本	87,705	20,015	107,720
累計攤銷及減值	(30,539)	(19,016)	(49,555)
賬面淨值	57,166	999	58,165

七 無形資產 — 集團（續）

附註：

(甲) 軟件特許權包括內部新產生而於本年度並無使用的軟件的資本化開發成本，於二〇〇五年十二月三十一日的賬面總值約為428,000港元，而無累計攤銷。於本年度並無在收益表扣除任何攤銷開支。

(乙) 攤銷列入收益表內行政費用。

(丙) 分部的賬面值已透過確認商譽的減值虧損，撇減至其可收回金額。此項虧損已在收益表中獨立披露。

商譽減值測試

商譽根據營運國家和業務分部，分配至本集團可識辨的現金產生單位。

商譽分配的分部摘要呈報如下。

	數據網絡系統設計、銷售與安裝、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	集團
	千港元	千港元	千港元	千港元
中國內地	1,115	—	—	1,115
歐洲	—	—	56,051	56,051
	1,115	—	56,051	57,166

現金產生單位的可收回金額根據使用價值計算。計算方式依據管理層批核的三年期財政預算利用現金流量預測。超過該三年期的現金流量採用以下所述的估計增長率作出推算。該增長率不超過現金產生單位營運的業務長期平均增長率。

七 無形資產 — 集團（續）

商譽減值測試（續）

計算使用價值的主要假設

	數據網絡系統設計、銷售與安裝、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
貼現率	14.60%	15.40%	14.50%

貼現率用以分析該業務分部內的每個現金產生單位。

管理層根據過往表現及其對市場發展的預測釐定預算毛利率。所採用的加權平均增長率與行業報告所載的預測符合一致。所採用的貼現率為稅前比率並反映相關分部的特定風險。

減值開支來自香港、澳門及歐洲的現金產生單位，此乃以往年度收購附屬公司而持續錄得重大虧損所致。

八 附屬公司投資及應收／應付附屬公司款項

(甲)附屬公司投資

	公司	
	二〇〇五年	二〇〇四年
	千港元	千港元
投資，按成本：		
一香港上市股份	**5,350**	5,350
一非上市股份	**68,568**	68,568
	73,918	73,918
上市股份市值	**19,597**	27,436

以下為於二〇〇五年十二月三十一日主要附屬公司的名單：

名稱	註冊成立地點及法定實體類別	主要業務及營業地點	已發行／註冊股本詳情	所持有效權益概約百分比
泰思通軟件(上海)有限公司(「泰思通」)(附註(一))	中國，有限責任公司	在中國內地研究及開發軟件及提供相關軟件顧問服務	510,000美元	83%
珠海萬佳達軟件開發有限公司(「珠海萬佳達」)(附註(一))	中國，有限責任公司	在中國內地提供電腦軟件產品、電腦工網絡系統工程、研究及開發與及銷售和提供相關服務及維修	1,000,000港元	61%

八 附屬公司投資及應收／應付附屬公司款項（續）

以下為於二〇〇五年十二月三十一日主要附屬公司的名單：（續）

名稱	註冊成立地點及法定實體類別	主要業務及營業地點	已發行／註冊股本詳情	所持有效權益概約百分比
廣州市萬珈訊科技有限公司（附註(一)）	中國，有限責任公司	在中國內地提供電腦軟件產品、電腦工網絡系統工程、研究及開發與及銷售和提供相關服務及維修	1,600,000港元	61%
廣州市愛達利發展有限公司（「廣州愛達利」）（附註(一)）	中國，有限責任公司	在中國內地經營數據網絡系統設計、銷售與安裝及提供相關工程服務／中國內地	3,000,000元人民幣	54%
廣州市圖文資訊有限公司（「圖文資訊」）（附註(一)）	中國，有限責任公司	在中國內地提供互聯網相關數據服務	1,000,000元人民幣	44%（附註(二)）
廣州愛達利科技有限公司（「廣州愛達利科技」）（附註(一)）	中國，有限責任公司	在中國內地經營數據網絡系統設計、銷售與安裝及提供相關工程服務	3,000,000港元	100%
澳中通訊設備有限公司	澳門，有限公司	在中國內地銷售流動電話	3,002,000澳門元	100%
廣州新科愛達利電訊技術有限公司（附註(一)）	中國，有限責任公司	在中國內地研究及開發無線數據通訊及互聯網相關產品	3,000,000美元	60%

八 附屬公司投資及應收／應付附屬公司款項（續）

以下為於二〇〇五年十二月三十一日主要附屬公司的名單：（續）

名稱	註冊成立地點及法定實體類別	主要業務及營業地點	已發行／註冊股本詳情	所持有效權益概約百分比
中亞(香港)有限公司	香港，有限公司	暫停營業	每股面值1港元的普通股1股	100%
萬訊電腦科技有限公司(附註(一))	澳門，有限公司	在澳門提供電腦軟件、硬件及系統集成服務	100,000澳門元	100%
MegaInfo China Holdings Limited(附註(一))	英屬維爾京群島，有限公司	在中國內地投資控股	每股面值1美元的普通股1,000股	61%
MegaInfo Holdings Limited(附註(一))	百慕大，有限公司	在香港投資控股	每股面值0.01港元的普通股535,000,000股	61%
MegaInfo Limited(附註(一))	英屬維爾京群島，有限公司	在澳門投資控股及提供數碼影像處理管理解決方案	每股面值1美元的普通股2,000股	61%
MegoInfo Software Limited(附註(一))	英屬維爾京群島，有限公司	在澳門擁有知識產權	每股面值1美元的普通股1,000股	61%
MegaInfo Solutions Holdings Limited(附註(一))	英屬維爾京群島，有限公司	在中國內地擁有知識產權	每股面值1美元的普通股1,000股	61%
萬佳訊科技有限公司(附註(一))	香港，有限公司	在澳門投資控股	每股面值1港元的普通股1,000股	61%
萬佳訊(香港)有限公司(附註(一))	香港，有限公司	在中國內地及澳門投資控股	每股面值0.10港元的普通股1,000股	61%

八 附屬公司投資及應收／應付附屬公司款項（續）

以下為於二〇〇五年十二月三十一日主要附屬公司的名單：(續)

名稱	註冊成立地點及法定實體類別	主要業務及營業地點	已發行／註冊股本詳情	所持有效權益概約百分比
PE科研發展有限公司(附註(一))	澳門，有限公司	在中國內地投資控股	25,000澳門元	61%
逸強(澳門)有限公司	澳門，有限公司	在澳門銷售通訊設備	25,000澳門元	100%
Servicios Telefónicos de Audiotex, Socieded Anónima (附註(一))	西班牙，有限公司	在西班牙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	每股面值6.01021歐元的註冊普通股150,000股	60%
SuperCom GmbH (附註(一))	德國，有限公司	在德國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	25,000馬克	60%
Teleconcept Multimedia B.V.(附註(一))	荷蘭，有限公司	在荷蘭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	每股面值10歐元的普通股1,800股	60%
Teleconcept-Multimedia N.V. (附註(一))	荷蘭，有限公司	在芬蘭、德國、香港、荷蘭及西班牙投資控股	每股面值0.01歐元的普通股11,250,000股	60%
Teleconcept-Multimedia China Limited	香港，有限公司	暫無營業	每股面值1港元的普通股1股	60%

八 附屬公司投資及應收／應付附屬公司款項（續）

以下為於二〇〇五年十二月三十一日主要附屬公司的名單：（續）

名稱	註冊成立地點及法定實體類別	主要業務及營業地點	已發行／註冊股本詳情	所持有效權益概約百分比
Tel-More Productions Oy（附註(一)）	芬蘭，有限公司	在芬蘭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	每股面值500歐元的普通股100股	60%
泰思通科技(香港)有限公司	香港，有限公司	在中國內地投資控股及在香港提供軟件顧問服務	每股面值1港元的普通股1,000股	83%
Vodatel Holdings Limited	英屬維爾京群島，有限公司	在澳門投資控股及數據網絡系統設計、銷售與安裝及提供相關工程服務	每股面值1美元的普通股10,000股	100%[1]
Vodatel Integrated Solutions (Vietnam) Limited	越南，有限公司	在越南經營數據網絡系統設計、銷售與安裝及提供相關工程服務	20,000美元	75%
愛達利網絡(香港)有限公司	香港，有限公司	在香港銷售數據網絡系統及提供相關工程服務	每股面值1港元的普通股2股	100%
Vodatel Systems Inc.	英屬維爾京群島，有限公司	在澳門經營數據網絡系統設計、銷售與安裝及提供相關工程服務	每股面值1美元的普通股1,000股	100%

八 附屬公司投資及應收／應付附屬公司款項（續）

以下為於二〇〇五年十二月三十一日主要附屬公司的名單：（續）

名稱	註冊成立地點及法定實體類別	主要業務及營業地點	已發行／註冊股本詳情	所持有效權益概約百分比
愛達利電訊有限公司 — 澳門離岸商業服務(附註(一))	澳門，有限公司	暫無營業	10,000澳門元	100%
Vodatel Systems (HK) Limited	英屬維爾京群島，有限公司	在香港提供倉庫服務	每股面值1美元的普通股1,000股	100%

[1] 本公司直接持有的股份

附註：

(一) 羅兵咸永道會計師事務所並非該等附屬公司的法定核數師。該等附屬公司資產淨值合共約佔本集團資產淨值約24.26%。

(二) 廣州愛達利直接持有圖文資訊的81.82%權益。

(乙) 應收／付附屬公司的款項為無抵押、免息及無固定還款期。

九 於聯營公司的投資－集團

	本年度 千港元	截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月 千港元
年初／期初	**1,630**	5,257
應佔聯營公司業績		
— 除税前盈利／(虧損)	**221**	(1,507)
— 税項	**(19)**	(4)
	202	(1,511)
聯營公司權益減值	**—**	(2,235)
	1,832	1,511
新聯營公司	**—**	119
年終／期終	**1,832**	1,630

九 於聯營公司的投資（續）

(甲)本集團所持主要聯營公司(均為非上市)的權益如下：

名稱	所持已發行股份詳情	註冊成立地點	資產	負債	收益	盈利／(虧損)	所持權益%
截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月							
廣州LG拓普士通信科技有限公司(附註(一))	6,000,000美元	中國	17,654	(4,418)	11,111	(12,803)	12
Source Tech有限公司	100,000澳門元	澳門	472	(181)	1,442	55	45
			18,126	(4,599)	12,553	(12,748)	
本年度							
拓普士(附註(一))	6,000,000美元	中國	6,740	(454)	—	(10,132)	12
STL	100,000澳門元	澳門	1,533	(791)	4,170	450	45
			8,273	(1,245)	4,170	(9,682)	

本集團並無就拓普士確認合共約1,216,000港元(截至二〇〇四年十二月三十一止十八個月：無)的虧損。未確認的累計虧損約為1,216,000港元(截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月：無)。

附註：

(一)新科愛達利直接持有拓普士20%權益。

十 可供出售財務資產及借出資產 — 集團

	二〇〇五年 千港元
本年度年初(附註十一)	62,688
增添	8,300
出售	(2,490)
重估虧絀轉撥至權益(附註十七(甲))	(10,238)
本年度年終	58,260
減：非即期部份	(58,260)
即期部份	—

本年度共出售約2,490,000港元的上市證券，惟並無就可供出售財務資產作出任何減值撥備。

可供出售財務資產及借出資產包括下列各項：

	二〇〇五年 千港元
股本證券：	
—上市 — 香港(附註)	12,767
— 非上市	6,896
可供出售股財務資產	19,663
在非活躍市場買賣及屬私人發行人的非上市債務證券 — 借出資產(附註十九)	38,597
	58,260
— 上市公司市值	12,767

附註：

名稱	註冊成立地點及法定實體類別	主要業務及營業地點	已發行／股本詳情	所持有實際權益概約百分比
Mobile Telecom Network (Holdings) Limited (流動電訊網絡(控股)有限公司*)	開曼群島，有限責任公司	在香港及其他亞洲國家開發、提供及銷售流動互聯網通訊、電訊及相關服務	每股面值0.01美元的普通股472,811,363股	20%

* *僅供識別*

十 可供出售財務資產及借出資產 — 集團（續）

本集團擁有在創業板上市的流動電訊20%權益。本集團在流動電訊的董事會並無代表，亦無參與該公司的政策制訂或與其進行重大交易，彼此間亦無交換管理人員或提供重要技術資訊。本集團對流動電訊並無重大影響力，因此流動電訊並非本集團的聯營公司。

十一 非買賣證券 — 集團

	二〇〇四年 千港元
股本證券：	
在香港上市	19,172
上市股本證券市值	19,172
非上市股本證券	48,526
減：減值開支	(3,002)
	64,696
可換股票據，非上市（附註）	7,754
	72,450

於二〇〇五年一月一日，非買賣證券結餘約72,450,000港元分類為可供出售財務資產約62,688,000港元（附註十）、貸款及應收款項約3,000,000港元、按公平值透過損益列賬的其他財務資產約7,889,000港元，以及期初儲備調整約1,127,000港元。

附註： 可換股票據的年利率為不時未贖回票據本金金額的1%，於每半年（每年三月三十一日及九月三十日）付上結欠款項。本公司有權以分別於二〇〇二年三月二十八日及二〇〇二年八月三日訂立的認購協議列明的最初換股價轉換全數（或部份）票據的本金金額為票據發行人的繳足股款普通股。

十二 貿易及其他應收款 — 集團

	二〇〇五年 千港元	二〇〇四年 千港元
貿易應收款及應收票據	**329,195**	265,239
減：應收款減值撥備	**(87,284)**	(86,703)
	241,911	178,536
貿易應收款及應收票據 — 淨額	**27,817**	32,499
其他應收款、按金及預付款項	**269,728**	211,035

貿易及其他應收款的公平值如下：

	二〇〇五年 千港元	二〇〇四年 千港元
貿易應收款及應收票據	**241,911**	178,536
其他應收款、按金及預付款項	**27,817**	32,499
	269,728	211,035

貿易應收款及應收票據的賬面值與其公平值相若。

授予客戶的信貸條件各有不同，但一般為個別客戶及本集團磋商的結果。於二〇〇五年十二月三十一日，貿易應收款及應收票據的賬齡分析如下：

	二〇〇五年 千港元	二〇〇四年 千港元
三個月內	**175,538**	143,579
>三個月及≤六個月	**46,327**	20,544
>六個月及≤十二個月	**15,703**	23,718
十二個月以上	**91,627**	77,398
	329,195	265,239

由於本集團擁有大量遍佈全球的客戶，因此並無有關貿易應收款及應收票據的信貸高度集中的風險。

本集團於本年度確認7,340,000港元（截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月：約51,170,000港元）的貿易應收款及應收票據的減值虧損。該虧損已列入收益表的行政開支。

十三 存貨 — 集團

	二〇〇五年 千港元	二〇〇四年 千港元
網絡及影像處理設備	17,980	45,134
流動電話	639	2,458
	18,619	47,592

存貨成本中確認為開支並列入銷售成本的金額約為443,912,000港元(截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月：約439,452,000港元)。

於二〇〇五年十二月三十一日，以可變現淨值列賬的存貨賬面值約為13,472,000港元(二〇〇四年：約11,889,000港元)。

本集團於本年度就存貨減值確認約7,354,000港元(截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月：約49,646,000港元)的虧損。該虧損列入收益表中的銷售成本。

十四 按公平值透過損益列賬的其他財務資產 — 集團

	二〇〇五年 千港元
上市證券：	
— 股本證券 — 香港	592
上市證券市值	592

上述財務資產的賬面值分類如下：

	二〇〇五年 千港元
初步確認時於收益表中列作公平值	592

按公平值透過損益列賬的其他財務資產，在現金流量表的營運活動項目中列為營運資金的部份變動(附註三十一)。

按公平值透過損益列賬的其他財務資產的公平值變動，在收益表中列為其他收益 — 淨額(附註二十一)。

十五 現金及現金等價物

	集團		公司	
	二〇〇五年 千港元	二〇〇四年 千港元	**二〇〇五年 千港元**	二〇〇四年 千港元
銀行及手頭現金	**73,475**	75,183	**236**	2,402
短期銀行存款	**29,579**	93,647	**—**	—
	103,054	168,830	**236**	2,402

短期銀行存款的實際利率為4厘(二〇〇四年：1厘)；此等存款的平均到期日為十四天。

就現金流量表而言，現金及銀行透支包括下列項目：

	集團		公司	
	二〇〇五年 千港元	二〇〇四年 千港元	**二〇〇五年 千港元**	二〇〇四年 千港元
現金及現金等價物	**103,054**	168,830	**236**	2,402
銀行透支 (附註十九)	**(402)**	(237)	**—**	—
	102,652	168,593	**236**	2,402

十六 股本

	股份數目	普通股 千港元	股份溢價 千港元	合計 千港元
於二〇〇三年七月一日、二〇〇四年十二月三十一日及二〇〇五年十二月三十一日	613,819,000	61,382	97,676	159,058

普通股的法定總數為2,000,000,000股(二〇〇四年：2,000,000,000股)，每股面值0.10港元(二〇〇四年：每股0.10港元)。所有已發行股份均已繳足股款。

十六 股本（續）

購股權

所有執行董事均已獲發購股權。授出購股權的行使價高於授出日期股份的市價。購股權可於授出日期起一年後行使，或於二〇一二年十一月四日屆滿(以較早者為準)。購股權的合約認購期為三年。本集團並無法定或推定責任，以現金購回或償付購股權。

根據本公司於二〇〇二年十一月五日舉行的股東特別大會，本公司於二〇〇〇年二月十日採納的購股權計劃被終止，並批准及採納另一項購股權計劃。根據股東批准的購股權計劃，董事可酌情邀請全職僱員(包括執行董事)接納購股權，以認購最多佔不時已發行股份(購股權計劃項下購股權獲行使而發行的股份除外)10%的股份。僱員已就獲授的每手購股權支付1港元的象徵式代價。購股權可於緊隨授出日期起至屆滿日期前期間行使。

尚未行使購股權的數目及相關加權平均行使價每股股份0.42港元的變動如下：

	購股權	
	二〇〇五年	二〇〇四年
年初／期初	**14,466,000**	17,138,000
已失效[1]	**(1,570,000)**	(2,672,000)
年終／期終	**12,896,000**	14,466,000

[1] 因承授人不再為本集團的全職僱員而失效的購股權。

於二〇〇五年十二月三十一日尚未行使的購股權將於二〇〇六年六月二十九日到期，行使價為每股0.42港元。

十七 其他儲備

(甲)集團

	資本贖回儲備	非買賣證券／可供出售財務資產儲備	合併儲備	換算儲備	法定儲備	合計
	千港元	千港元	千港元 (附註(一))	千港元	千港元 (附註(二))	千港元
於二〇〇三年						
七月一日結餘	702	(4,158)	35,549	108	49	32,250
重估	—	5,516	—	—	—	5,516
出售非買賣證券時轉撥至收益表的儲備	—	3,957	—	—	—	3,957
外幣換算差額	—	—	—	2,926	—	2,926
於二〇〇四年十二月三十一日結餘	702	5,315	35,549	3,034	49	44,649
於二〇〇五年一月一日承上結餘	702	5,315	35,549	3,034	49	44,649
採納《會計準則》三十九的期初調整(附註二(甲))	—	(2,007)	—	—	—	(2,007)
於二〇〇五年一月一日結餘	702	3,308	35,549	3,034	49	42,642
重估	—	(10,238)	—	—	—	(10,238)
於出售可供出售財務資產時轉撥至收益表	—	(596)	—	—	—	(596)
外幣換算差額	—	—	—	(2,786)	—	(2,786)
於二〇〇五年十二月三十一日	702	(7,526)	35,549	248	49	29,022

十七 其他儲備（續）

附註：

（一）本集團的合併儲備包括所收購附屬公司的股本面值與交換股份的面值之間的差額，以及附屬公司股份溢價賬的現有結餘。

（二）澳門《商法典》規定在澳門註冊的公司須將各財政年度的除稅後溢利最少25%撥入法定儲備，直至儲備的結餘達到相當於公司資本50%的水平。法定儲備指從收益表撥出的款項，並不可供分派予股東。

（乙）公司

	繳入盈餘	資本贖回儲備	合計
	千港元	千港元	千港元
	（附註（一））		
於二〇〇三年七月一日、二〇〇四年十二月三十一日及二〇〇五年十二月三十一日	73,718	702	74,420

附註：

（一）繳入盈餘指於集團重組時附屬公司的綜合股東資金與已發行股份面值之間的差額。根據百慕大一九八一年公司法（經修訂），繳入盈餘可分派予股東，但須受以下條件所規限：倘（一）本公司無法或在支付以下款項後無法償還其到期的負債，或（二）本公司在支付以下款項後，其可變現的資產值為少於其負債、已發行股本與股份溢價的總額，則本公司不可宣派或支付股息或從繳入盈餘中作出任何分派。

（二）本公司於二〇〇五年十二月三十一日的可供分派儲備合共約51,072,000港元（二〇〇四年：62,790,000港元）。

十八 貿易應付款及其他應付款 — 集團

	二〇〇五年 千港元	二〇〇四年 千港元
貿易應付款及應付票據(附註)	**183,884**	115,397
其他應付款及應計費用	**79,146**	84,426
	263,030	199,823

於二〇〇五年十二月三十一日，貿易應付款及應付票據(包括貿易性質的應付關連人士款項)的賬齡分析如下：

	二〇〇五年 千港元	二〇〇四年 千港元
三個月以內	**139,595**	76,012
>三個月及≤六個月	**34,411**	13,645
>六個月及≤十二個月	**4,238**	6,961
十二個月以上	**5,640**	18,779
	183,884	115,397

附註：

貿易應付款及應付票據包括結欠董事 José Manuel dos Santos 所擁有的關連公司的款項493,000港元(二〇〇四年：358,000港元)及結欠José Manuel dos Santos的款項375,000港元(二〇〇四年：無)。該筆款項為無抵押、免息及無固定還款期。

十九 貸款 — 集團

	二〇〇五年 千港元	二〇〇四年 千港元
非流動		
其他貸款，無抵押	—	14,854
銀行貸款，有抵押(附註十)	35,010	—
	35,010	14,854
流動		
其他貸款，無抵押	13,783	—
銀行透支(附註十五)	402	237
銀行貸款，無抵押	25,031	131,961
	39,216	132,198
總貸款	74,226	147,052

總貸款包括有抵押銀行貸款約35,010,000港元(二〇〇四年：無)。銀行貸款以私人發行人所發行在非活躍市場買賣約38,597,000港元的非上市債務證券作抵押(附註十)。

十九 貸款 — 集團（續）

貸款到期日如下：

	銀行貸款及透支		其他貸款	
	二〇〇五年 千港元	二〇〇四年 千港元	**二〇〇五年 千港元**	二〇〇四年 千港元
一年內	**25,433**	132,198	**13,783**	—
一年至兩年	**35,010**	—	**—**	14,854
	60,443	132,198	**13,783**	14,854

於結算日的實際利率如下：

	二〇〇五年			二〇〇四年		
	港元	**歐元**	**美元**	港元	歐元	美元
銀行透支	**9%**	**—**	**—**	4%	—	—
銀行貸款	**—**	**—**	**8%**	—	—	4%
其他貸款	**—**	**8%**	**—**	—	8%	—

所有貸款的賬面值與其公平值相若。

貸款的賬面值按下列貨幣入賬：

	集團	
	二〇〇五年 千港元	二〇〇四年 千港元
港元	**402**	—
美元	**60,041**	132,198
歐元	**13,783**	14,854
	74,226	147,052

十九 貸款 — 集團（續）

本集團擁有以下尚未提取的貸款融資：

	二〇〇五年 千港元	二〇〇四年 千港元
浮動利率		
— 一年後到期	**46,512**	99,792
固定利率		
— 一年後到期	**—**	32,200
	46,512	131,992

一年內到期的信貸為全年儲貸，將於二〇〇六年內的不同日期進行檢討。

二十 遞延所得稅

就結轉的稅務虧損而確認的遞延所得稅資產僅限於有關之稅務利益有可能透過未來應課稅盈利實現的部份。本集團並無就可結轉以抵銷未來應課稅收益的虧損約109,659,000港元（二〇〇四年：約90,988,000港元）確認遞延所得稅資產約28,726,000港元（二〇〇四年：約25,986,000港元）。稅項虧損將根據本集團經營所在司法權區的現行稅法及規例而到期。

於二〇〇五年十二月三十一日並無任何其他重大而未撥備的遞延所得稅。

二十一 其他收益 — 淨額

	本年度 千港元	截至 二〇〇四年 十二月 三十一日止 十八個月 千港元
按公平值透過損益列賬的其他財務資產：		
— 未變現公平值虧損	**(1,384)**	—
利息收入	**3,571**	3,124
股息收入	**9**	112
出售可供出售財務資產／非買賣證券的收益	**3,704**	311
服務費收入	**2,973**	1,478
貸款豁免收入	**3,739**	—
其他收益	**706**	701
	13,318	5,726

本年度上市及非上市投資的投資收入分別約為9,000港元（截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月：112,000港元）及約2,187,000港元（截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月：3,124,000港元）。

二十二 按性質分類的費用

計入銷售成本、銷售及市場推廣費用及行政費用的重大費用分析如下：

	本年度 千港元	截至 二〇〇四年 十二月 三十一日止 十八個月 千港元
商譽攤銷(附註七)	—	5,506
軟件特許權攤銷(附註七)	**648**	1,833
核數師酬金	**2,829**	5,378
存貨成本(附註十三)	**443,912**	439,452
固定資產折舊(附註六)	**7,030**	8,041
軟件特許權減值(附註七)	**78**	9,900
聯營公司權益減值(附註九)	—	2,235
貿易應收款減值(附註十二)	**7,340**	51,170
存貨減值(附註十三)	**7,354**	49,646
租金費用	**5,801**	6,046
經營租賃		
— 汽車	**548**	244
僱員福利開支(包括董事酬金)(附註二十四)	**63,915**	70,606
運輸	**1,842**	1,534

二十三 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，透過發行新萬佳訊股份，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61.05%，視作出售事項而獲得收益約17,953,000港元。

二十四 僱員福利開支

	本年度 千港元	截至 二〇〇四年 十二月 三十一日止 十八個月 千港元
工資及薪金	**60,958**	65,342
董事袍金	**1,250**	1,483
社會保障福利	**1,318**	1,705
未動用年假	**27**	(380)
離職福利	**—**	86
退休金成本 — 界定供款計劃	**552**	1,665
長期服務金	**(190)**	705
	63,915	70,606

(甲)董事及高級管理人員酬金

本年度各董事的酬金如下：

董事姓名	袍金 千港元	薪金 千港元	本公司於退休金計劃的供款 千港元	合計 千港元
José Manuel dos Santos	260	4,123	—	4,383
嚴康	190	1,652	12	1,854
關鍵文	190	751	—	941
羅嘉雯	130	524	12	666
崔世昌	240	—	—	240
盧景昭	120	—	—	120
馮祈裕	120	—	—	120

二十四 僱員福利開支（續）

(甲)董事及高級管理人員酬金(續)

截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月各董事的酬金如下：

董事姓名	袍金 千港元	酌情花紅 千港元	薪金 千港元	本公司於退休金計劃的供款 千港元	合計 千港元
José Manuel dos Santos	335	400	6,072	—	6,807
嚴康	263	206	2,535	18	3,022
關鍵文	263	200	1,149	—	1,612
羅嘉雯	200	206	687	18	1,111
崔世昌	213	—	—	—	213
盧景昭	180	—	—	—	180
馮祈裕	30	—	—	—	30

概無董事放棄或同意放棄本年度及截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月的任何酬金。

(乙)五名最高薪人士

本年度本集團最高薪的五名人士共有兩名董事(截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月：三名)，彼等的酬金已在上述分析中反映。於本年度，應付其餘三名(截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月：兩名)人士的酬金如下：

	本年度 千港元	截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月 千港元
底薪及津貼	**4,216**	1,855
花紅	**—**	871
退休金成本 — 界定供款計劃	**385**	18
	4,601	2,744

二十四 僱員福利開支（續）

（乙）五名最高薪人士（續）

酬金介乎下列範圍：

	人數	
	本年度	截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月
酬金範圍		
1,000,000港元至1,500,000港元	**2**	2
1,500,001港元至2,000,000港元	**1**	—

二十五 融資成本

	本年度 **千港元**	截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月 千港元
利息費用：		
— 銀行借貸：銀行貸款及透支 — 須於五年內悉數償還	**5,773**	3,073
— 其他貸款 — 須於五年內全數償還	**1,738**	1,087
— 可換股債券 — 須於五年內全數償還	**—**	186
	7,511	4,346

二十六 所得稅費用

香港利得稅按照本年度估計應課稅溢利以稅率17.5%(截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月：17.5%)提撥準備。海外溢利之稅款按照本年度估計應課稅溢利依本集團經營業務所在地區之現行稅率計算。

	本年度 千港元	截至 二〇〇四年 十二月 三十一日止 十八個月 千港元
當期所得稅		
— 香港利得稅	—	126
— 澳門補充所得稅	36	26
— 中國內地企業所得稅	1,897	1,600
— 海外稅項	486	29
— 過往年度撥備不足	—	117
所得稅費用	2,419	1,898

本集團除稅前虧損的稅項，與採用綜合公司虧損適用的加權平均稅率所計算理論稅額的差額如下：

	本年度 千港元	截至 二〇〇四年 十二月 三十一日止 十八個月 千港元
除稅前虧損	(38,129)	(189,004)
在各有關地區的虧損按適用的當地稅率計算的稅項	(5,695)	(35,497)
無須課稅之收入	(1,828)	(85)
不可扣稅之費用	1,891	8,553
視作所得稅的中國內地稅項	36	260
過往年度撥備不足	—	117
運用過往未確認稅項虧損	(1,430)	—
並無確認遞延所得稅資產之稅項虧損	9,445	28,550
所得稅費用	2,419	1,898

適用的加權平均稅率為14.94%(截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月：18.78%)。

二十七 匯兑虧損淨額

在收益表確認的匯兑差額列入下列項目：

	本年度 千港元	截至 二〇〇四年 十二月 三十一日止 十八個月 千港元
行政費用	**1,859**	199

二十八 本公司權益持有人應佔虧損

在本公司賬目中處理的本公司權益持有人應佔虧損為11,718,000港元(截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月：20,776,000港元)。

二十九 每股虧損

基本

每股基本虧損根據本公司權益持有人應佔虧損，除以年內已發行股份的加權平均數計算。

	本年度	截至 二〇〇四年 十二月 三十一日止 十八個月
本公司權益持有人應佔虧損(千港元)	**37,488**	173,625
已發行股份的加權平均數目(千股)	**613,819**	613,819
每股基本虧損(港仙)	**6.11**	28.29

攤薄

由於行使本公司未行使之購股權將有反攤薄作用，故並無呈列本年度及截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月的每股攤薄虧損。

三十 股息

本年度並無派付任何股息。

截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月內派付的股息包括截至二〇〇三年六月三十日止年度末期股息3,069,000港元(每股0.005港元)，及截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月派付的中期股息及特別中期股息分別3,069,000港元(每股0.005港元)及377,000港元(附註)。

董事並不建議派付本年度的股息。

附註：

於二〇〇三年十二月十九日，根據萬佳訊獨立上市計劃，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。

三十一 經營活動所得現金

	本年度 千港元	截至 二〇〇四年 十二月 三十一日止 十八個月 千港元
本年度虧損	**(30,308)**	(175,169)
調整：		
— 商譽攤銷(附註七)	**—**	5,506
— 軟件特許權攤銷(附註七)	**648**	1,833
— 折舊(附註六)	**7,030**	8,041
— 股息收入(附註二十一)	**(9)**	(112)
— 匯兑差額	**4,459**	(4,196)
— 聯營公司權益減值(附註九)	**—**	2,235
— 軟件特許權減值(附註七)	**78**	9,900
— 利息收入(附註二十一)	**(3,571)**	(3,124)
— 出售物業、機器及設備虧損(見下文)	**—**	390
— 出售非買賣證券虧損	**—**	2,690
— 貿易應收款減值(附註二十二)	**7,340**	51,170
— 出售買賣證券的收益	**—**	(311)
— 出售可供出售財務資產的收益(附註二十一)	**(3,704)**	—
— 按公平值透過損益列賬的其他財務資產公平值虧損(附註二十一)	**1,384**	—
— 存貨減值(附註二十二)	**7,354**	49,646
營運資金變動	**(9,299)**	(51,501)
— 存貨	**21,619**	46,126
— 貿易應收款及應收票據及其他應收款、按金及預付款項	**(66,033)**	(73,297)
— 貿易應付款及應付票據	**68,487**	21,684
— 其他應付款及應計費用	**(5,280)**	28,197
經營活動所得／(所耗)現金	**9,494**	(28,791)
在現金流量表中，出售物業、機器及設備所得款項包括：		
賬面淨值(附註六)	**—**	390
出售物業、機器及設備的虧損	**—**	(390)
出售物業、機器及設備所得款項	**—**	—

三十一 經營活動所得現金（續）

重大非現金交易

於二〇〇三年十二月二十三日，萬佳訊配發及發行每股面值1美元合共360股股份，佔萬佳訊已發行股本約18%，以支付購買軟件特許權11,000,000港元的代價。

三十二 或然項目

本集團在日常業務過程中就銀行擔保產生或然負債。

預期或然負債不會產生任何重大負債。

本集團在日常業務過程中向附屬公司提供擔保合共約213,136,000港元（二〇〇四年：300,836,000港元），在附註三十六（癸）披露。

本公司就附屬公司所獲銀行貸款及貿易信貸提供約213,136,000港元（二〇〇四年：300,836,000港元）的擔保。於二〇〇五年十二月三十一日，相關尚未清還貸款合共約74,226,000港元（二〇〇四年：約147,052,000港元）。

三十三 經營租賃承擔 — 本集團為承租人

本集團根據不可撤銷的經營租賃協議租用多個辦公室和一個貨倉。此等租賃的年期、加租條款和續約權都不同。

本集團亦根據不可撤銷的經營租賃協議租用多輛汽車。本年度在收益表支銷的租賃支出在附註二十二披露。

根據不可撤銷經營租賃，未來最低租金支付總額如下：

	二〇〇五年 **千港元**	二〇〇四年 千港元
一年以內	**4,508**	4,204
一年至五年	**4,131**	5,820
	8,639	10,024

三十四 經營租賃 — 本集團為出租人

根據不可撤銷經營租賃，未來最低租金收入總額如下：

	二〇〇五年 千港元	二〇〇四年 千港元
一年以內	**1,727**	2,319
一年至五年	**899**	2,626
	2,626	4,945

三十五 企業合併

本年度並無進行任何收購。

截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月，本集團曾進行下列收購：

於二〇〇三年九月二十二日，本集團收購逸強(在澳門銷售通訊設備的公司)全部股本。所收購業務於二〇〇三年九月二十二日至二〇〇四年十二月三十一日為本集團帶來收益約882,000港元及虧損淨額約953,000港元。

假設收購於二〇〇三年七月一日已完成，則本集團的收益應約907,000港元，而本集團未分配前虧損淨額應約2,083,000港元。

於二〇〇四年九月一日，本集團收購澳門澳中(在澳門銷售流動電話的公司)全部股本。所收購業務於二〇〇四年九月一日至二〇〇四年十二月三十一日為本集團帶來收益約29,609,000港元及虧損淨額約1,751,000港元。

假設收購於二〇〇三年七月一日已完成，則本集團的收益應約137,553,000港元，而本集團未分配前虧損淨額應約1,842,000港元。

二〇〇四年七月九日，本集團收購歐洲公司及其附屬公司(分別為西班牙公司、德國公司、荷蘭公司、芬蘭第二子公司、Compañia Hispanoholandesa de Audiotex, S.L.及Telefonía Inteligente Española S.L.(兩者均為於西班牙註冊成立的有限公司及本公司的間接附屬公司)、Mediatel Finland Oy及Voxtel Finland Oy(兩者均為於芬蘭註冊成立的有限公司及本公司的間接附屬公司)，均為歐洲的多媒體增值服務供應商)股本60%。所收購業務於二〇〇四年七月九日至二〇〇四年十二月三十一日期間為本集團帶來收益約39,850,000港元及虧損淨額約19,246,000港元。

假設收購於二〇〇四年六月十一日(歐洲公司註冊成立日期)已完成，則本集團未分配前的收益及虧損淨額應會與上述者相同。

三十五 企業合併（續）

於二〇〇三年九月二十二日，本集團收購科研及其附屬公司珠海萬佳達(該兩間均為從事電腦軟件產品、電腦網絡系統工程研究與開發以及提供相關服務及維修的中國內地公司)的61%股本。所收購業務於二〇〇三年九月二十二日至二〇〇四年十二月三十一日為本集團帶來收益約2,085,000港元及虧損淨額約1,836,000港元。

假設收購於二〇〇三年七月一日已完成，則本集團的收益及虧損淨額應會與上述者相同。

所收購資產淨值及商譽詳情如下：

	逸強 千港元	澳門澳中 千港元	歐洲公司 千港元	科研 千港元	合計 千港元
收購代價：					
— 已付現金	7,227	5,631	22,996	1,000	36,854
— 有關收購的直接成本	—	69	3,669	—	3,738
— 現金注資	—	—	7	—	7
收購總代價	7,227	5,700	26,672	1,000	40,599
所收購資產／(負債)淨值公平值 — 如下文	1,273	(5,479)	53,529	(415)	48,908
商譽(附註七)	8,500	221	80,201	585	89,507

逸強、澳門澳中、歐洲公司及科研的商譽乃產生自本集團收購該等附屬公司後預期產生的重大協同效應。

三十五 企業合併（續）

收購產生的資產及負債如下：

被收購方的公平值及賬面值

	逸強	澳門澳中	歐洲公司	科研	合計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
現金及現金等價物	121	978	4,265	284	5,648
物業、機器及設備(附註六)	300	2,406	2,856	79	5,641
無形資產(附註七)	—	—	1,492	—	1,492
存貨	110	3,681	—	—	3,791
應收款	234	1,540	31,531	59	33,364
應付款	(2,038)	(3,126)	(71,433)	(7)	(76,604)
借貸	—	—	(13,321)	—	(13,321)
資產／(負債)淨值	(1,273)	5,479	(44,610)	415	(39,989)
少數股東權益(40%)	—	—	(8,919)	—	(8,919)
所收購資產／(負債)淨值	(1,273)	5,479	(53,529)	415	(48,908)
以現金支付收購代價	(7,227)	(5,700)	(26,672)	(1,000)	(40,599)
上年度墊支現金	7,227	—	—	1,000	8,227
所收購附屬公司現金及現金等價物	121	978	4,265	284	5,648
收購的現金流入／(流出)	121	(4,722)	(22,407)	284	(26,724)

三十六 關連人士交易

本年度內，本集團在日常業務範圍內與關連人士根據雙方協定的條款進行以下重大交易，有關詳情如下：

(甲)本集團與董事José Manuel dos Santos擁有的一間關連公司進行交易：

	本年度 千港元	截至 二〇〇四年 十二月 三十一日止 十八個月 千港元
銷售貨品	**90**	26
採購貨品	**(45)**	(212)
租賃費用	**(767)**	(335)

(乙)本年度內，本集團向董事José Manuel dos Santos支付租賃費用約717,000港元(截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月：約566,000港元)。

(丙)本集團於截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月期間向董事José Manuel dos Santos收購聯營公司 STL 45%股本權益，代價為45,000澳門元(約44,000港元)。

(丁)管理層認為給予本集團所有主要管理人員的酬金已於財務報表附註二十四披露。

(戊)截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月期間，本集團向一間附屬公司的董事郭昌仁擁有的公司支付軟件開發費約480,000港元。自二〇〇三年十二月十六日郭昌仁獲委任為該附屬公司董事後，並無進行此等交易。

(己)本年度內，本集團向一間附屬公司一名少數股東所擁有的一間公司收取管理費約2,906,000港元(截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月：約1,478,000港元)。

(庚)本年度內，一間附屬公司向多間附屬公司一名董事所擁有的一間公司支付管理費約570,000港元(截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月：約278,000港元)。

(辛)於二〇〇五年十二月三十一日，其他應收款、按金及預付款項包括給予關連人士的貸款約1,836,000港元(二〇〇四年：無)。

(壬)於二〇〇五年十二月三十一日，短期貸款包括來自關連人士的貸款約930,000港元(二〇〇四年：無)及其他應付款及應計費用包括相關應付利息開支約61,000港元(二〇〇四年：無)。

(癸)於二〇〇五年十二月三十一日，本公司就一家銀行給予本公司附屬公司的貸款提供擔保，合共約25,032,000港元(二〇〇四年：約132,198,000港元)。有關貸款須於二〇〇六年償還。

五年財政期間財務概要

本年度

業績	本年度 千港元	截至二〇〇四年十二月三十一日止十八個月 千港元	截至六月三十日止十二個月 二〇〇三年 千港元	二〇〇二年 千港元	二〇〇一年 千港元 (重列)
應佔(虧損)／盈利					
— 權益持有人	(37,488)	(173,625)	10,594	56,992	54,136
— 少數股東權益	(3,060)	(17,277)	(562)	1,763	—
資產及負債					
總資產	523,695	585,170	491,822	552,275	548,449
總負債	(391,931)	(400,365)	(145,153)	(220,609)	(254,874)
總權益	131,764	184,805	346,669	331,666	293,575

釋義

於本年度報告內(不包括「致本公司股東的核數師報告」)，除非文義另有指明，否則下列詞彙具備以下涵義：

「相聯法團」	指	(一)身為本公司附屬公司或控股公司的法團或為本公司控股公司的附屬公司的法團；或 (二)本公司於其股本內某類股份中擁有的權益超過該類已發行股份面值五分之一的法團，惟非本公司附屬公司
「審核委員會」	指	本公司的審核委員會
「公司細則」	指	本公司的現有公司細則
「澳門澳中」	指	澳中通訊設備有限公司，有關詳情請參閱財務報表附註八
「行政總裁」	指	獲董事會直接授權，單獨或夥拍其他一名或多位人士負責或將負責本公司業務經營的人士
「守則」	指	創業板上市規則附錄十五企業管治常規守則的守則條文
「本公司」	指	Vodatel Networks Holdings Limited(愛達利網絡控股有限公司*)
「控股股東」	指	任何有權於本公司股東大會行使或控制行使30%(或根據香港法例第二十四章《證券及期貨事務監察委員會條例》第三條成立的證券及期貨事務證監委員會所批准《公司收購及合併守則》不時規定的有關數額，並根據《證券及期貨條例》(經不時修訂)第三條繼續存在而引致須提出強制性全面收購建議)或以上投票權或有權控制董事會大多數成員組成的的人士或多位人士
「政協」	指	中國人民政治協商會議
「董事」	指	本公司的董事

* *僅供識別*

「馬克」	指	德國馬克，採用歐元前的德國法定貨幣
「ERL」	指	Eve Resources Limited，於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司
「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
「芬蘭」	指	芬蘭共和國（不適用於Medietel Finland Oy及Voxtel Finland Oy）
「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證券上市規則
「創業板網站」	指	聯交所為創業板設立的互聯網站
「德國」	指	德意志聯邦共和國
「拓普仕」	指	廣州LG拓普仕通信科技有限公司，有關詳情載於財務報表附註九
「本集團」或「愛達利」	指	本公司及其附屬公司
「新科愛達利」	指	廣州新科愛達利電訊技術有限公司，有關詳情載於財務報表附註八
「廣州愛達利」	指	廣州市愛達利發展有限公司，有關詳情載於財務報表附註八
「圖文資訊」	指	廣州市圖文資訊有限公司，有關詳情載於財務報表附註八
「港仙」	指	港仙，每100港仙等於1港元
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「《會計準則》」	指	《香港會計準則》

釋義

「《財務準則》」	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《會計準則》及《香港財務滙報準則》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》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、《香港會計準則》、《香港財務滙報準則》、香港會計師公會、萬佳訊（香港）有限公司及泰思通科技（香港）有限公司）
「LRL」	指	Lois Resources Limited，於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司
「澳門」	指	中國澳門特別行政區（不適用於澳門商業銀行、澳門大學、澳門管理專業協會、亞洲（澳門）國際公開大學、澳門電訊有限公司、逸強（澳門）有限公司、愛達利電訊有限公司一澳門離岸商業服務、澳門中華總商會及澳門（中國）青年商會總會）
「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、澳門及台灣地區除外）
「股東」	指	股份持有人
「萬佳訊」	指	MegaInfo Holdings Limited（萬佳訊控股有限公司*），其股份於創業板上市，有關詳情載於財務報表附註八
「澳門元」	指	澳門法定貨幣澳門元
「流動電訊」	指	Mobile Telecom Network (Holdings) Limited（流動電訊網絡（控股）有限公司*），有關詳情載於財務報表附註十，其股份在創業板上市
「提名委員會」	指	本公司的提名委員會
「南郵院」	指	南京郵電學院

* *僅供識別*

「逸強」	指	逸強(澳門)有限公司，有關詳情載於財務報表附註八
「科研」	指	PE科研發展有限公司，有關詳情載於財務報表附註八
「中國」	指	中華人民共和國(不適用於中國工商銀行(亞洲)有限公司及中國人民政治協商會議)
「薪酬委員會」	指	本公司的薪酬委員會
「人民幣」	指	中國內地法定貨幣人民幣
「《證券及期貨條例》」	指	香港法例第五百七十一章《證券及期貨條例》(經不時修訂)
「德國公司」	指	SuperCom GmbH，有關詳情載於財務報表附註八
「萬佳訊股份」	指	萬佳訊股本中每股面值0.01港元的股份
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元的股份
「西班牙」	指	西班牙王國
「西班牙公司」	指	Servicios Telefónicos de Audiotex, Sociedad Anónima，有關詳情載於財務報表附註八
「STL」	指	Source Tech有限公司，有關詳情載於財務報表附註九
「主要股東」	指	就公司而言，指有權於本公司任何股東大會上行使或控制行使10%或以上投票權的人士
「歐洲公司」	指	Teleconcept-Multimedia N.V.，有關詳情載於財務報表附註八
「荷蘭」	指	荷蘭王國
「荷蘭公司」	指	Teleconcept Multimedia B.V.，有關詳情載於財務報表附註八
「泰思通」	指	泰思通軟件(上海)有限公司，有關詳情載於財務報表附註八

釋義

「芬蘭第二子公司」	指	Tel-More Productions Oy，有關詳情載於財務報表附註八
「澳大」	指	澳門大學
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「美國」	指	美利堅合眾國
「愛達利控股」	指	Vodatel Holdings Limited，有關詳情載於財務報表附註八
「越南」	指	越南社會主義共和國
「廣州愛達利科技」	指	廣州愛達利科技有限公司，有關詳情載於財務報表附註八
「本年度」	指	截至二〇〇五年十二月三十一日止年度
「捷朗菱」	指	捷朗菱電訊(澳門)有限公司，於澳門註冊成立的有限公司
「珠海萬佳達」	指	珠海萬佳達軟件開發有限公司，有關詳情載於財務報表附註八
「歐元」	指	歐洲聯盟法定貨幣歐元