



VODATEL

股份代號：八〇三三



週年

旅程繼續

二〇二二

年報

## **GEM的特色**

**GEM**的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在主板上市的公司帶有較高投資風險。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。

由於**GEM**上市公司普遍為中小型公司，在**GEM**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**GEM**買賣的證券會有高流通量的市場。

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。

本報告的資料乃遵照《**GEM**上市規則》而刊載，旨在提供有關本公司的資料；董事願就本報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，本報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所載任何陳述產生誤導。

# 目錄

公司資料	2
公司簡介	3
主席報告	4
管理層討論與分析	6
董事及高級管理層的履歷詳情	14
企業管治報告	18
環境、社會及管治報告	28
董事會報告	44
財務資料	
獨立核數師報告	52
綜合損益表	58
綜合全面收益表	59
綜合資產負債表	60
綜合權益變動表	62
綜合現金流量表	64
綜合財務報表附註	66
五年財務摘要	136
釋義	137

# 公司資料

## 董事

### 執行董事

José Manuel dos Santos

關鍵文

羅嘉雯

### 非執行董事

何偉中

### 獨立非執行董事

馮祈裕

王祖安

黃國權

## 本公司的授權代表

羅嘉雯

傅俊毅

## 公司秘書

傅俊毅

(特許公司治理公會會士(特許秘書、公司治理師)、香港公司治理公會會士(特許秘書、公司治理師)、英國特許管理會計師公會會員、全球特許管理會計師、特許公認會計師公會資深會員及資深會計師)

## 監察主任

羅嘉雯

## 審核委員會

馮祈裕

何偉中

王祖安

黃國權

## 核數師

安永會計師事務所

執業會計師

註冊公眾利益實體核數師

香港

鰂魚涌

英皇道九百七十九號

太古坊一座二十七樓

## 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)二八七二一一八二，  
二八七一八〇三三

傳真：(八五三)二八七一七八〇〇，  
二八七五二九〇九

## 香港營業地點

北角

屈臣道二至八號

海景大廈B座

七樓七一三B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

大西洋銀行股份有限公司

澳門商業銀行股份有限公司

香港上海滙豐銀行有限公司

## 股份登記處

Codan Services Limited

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM11

Bermuda

卓佳雅柏勤有限公司

香港

夏慤道十六號

遠東金融中心十七樓

# 公司簡介

本集團的總部設於澳門，於GEM上市，主要在資訊科技、網絡及監控領域為客戶提供設計、供應、安裝及維護的整套解決方案和開發定制軟件。本集團與眾多知名跨國廠商緊密合作，致力為澳門、香港和中國內地客戶提供高質量、尖端和度身訂做的資訊科技基礎建設，為他們提供資源優化、運營效率提升並增強網絡安全性的技術和解決方案。

多年來，本集團致力在核心業務中追求卓越，並為公營機構以及電訊、網際網絡、教育、醫療、博彩及酒店業開發一套能力全面的資訊科技、網絡、監控及軟件解決方案。本集團將繼續為未來的資訊科技行業應用尋求最新技術，特別對目前因基礎建設的限制而屬不可行的技術。

除在澳門和香港的主要辦事處外，本集團還在上海建立了研發設施，在中國內地有二十四小時服務中心及若干代表辦事處。

# 主席報告

各位愛達利股東：

回顧二〇二〇年病毒大流行初期，鮮有人可預見其所帶來的漫長及破壞性影響。面對這前所未有的事件，我們不僅需要繼續管理我們的業務，使其免受疫情後遺症的影響，我們亦要在外部衝擊頻仍的全球環境中運營，從長期的供應鏈瓶頸到遏制通脹壓力的緊縮性貨幣政策，再到日益緊張的地緣政治局勢，危機處處。面對此等挑戰，我們的中國內地團隊繼續表現優異，取得令人稱道的驕人業績。愛達利取得的合約總值由二〇二一年的420,000,000港元增至二〇二二年的574,700,000港元，增幅逾33%，不僅回升至病毒大流行前的水平，更創下自二〇一五年以來的新高紀錄。總收益錄得按年增長19%，達491,567,000港元，我們扭虧為盈並實現本年度除稅前利潤3,441,000港元，而二〇二一年為除稅前虧損5,450,000港元。

我們在資本分配及資產負債表管理方面的審慎管理，使我們能夠在二〇二二年靈活運用資產負債狀況，獲得額外銀行融資以支持我們的業務強勢及應對供應鏈中斷的影響。我們深知，派付股息對股東十分重要。在不損害愛達利的財務靈活性及流動性管理的前提下，董事會建議派付末期股息每股0.01港元，此將為我們第九年連續宣派股息。

## 回顧及展望

病毒大流行已對我們的客戶，尤其是通訊服務供應商在如何經營業務方面造成挑戰，原因是通訊服務供應商意識到對網絡性能及可靠性、關鍵業務連接、具成本效益的解決方案及提升客戶體驗的要求越來越高，使不得不作出變革。客戶誠然已作變革，而愛達利亦一樣。我們對機構設計所作的改革具有成效，最佳證明不僅在於新的設計讓愛達利可以抵禦挑戰和逆境，並且快速讓我們專注發展及靈活拓展盈利最高的市場。洞察到我們數據網絡及軟件定義廣域網絡基礎設施業務的堅實增長勢頭，且中國內地自病毒大流行開始以來加速其業務增長動力，於二〇二〇年、二〇二一年及二〇二二年按年自然銷售增長分別為28.5%、61.4%及95.8%，我們相信愛達利正朝著正確方向發展。

澳門終於走出新冠病毒清零政策的低谷，引發大量旅客湧入，消費及經濟活動亦逐漸復甦。根據新的博彩業特許權，博彩業運營商須於新規範下運營，就是要兌現非博彩投資承諾，支持當地政府使澳門擺脫對博彩經濟的習慣性依賴。愛達利是否能與合適供應商合作，以及如何利用我們的技術優勢來駕馭該非博彩業的浪潮，將受到考驗。

# 主席報告

在未來的一年裡，儘管疫情限制已經解除，但我們不難看到困難境況將會持續，包括澳門轉向開拓非博彩業務的指令以及來自當前全球經濟及地緣政治壓力、高通貨膨脹及全球供應中斷造成滯後等經濟困境。面對內部挑戰及外部衝擊，我們對未來的迷茫依然縈繞不散，但我們對所經營的各市場的增長前景抱持謹慎樂觀態度。毋庸置疑，我們對前景充滿信心，並將繼續致力為愛達利塑造更美好的未來。

## 致謝

愛達利具有深厚歷史，二〇二二年標誌著我們的運營邁進第三十周年。愛達利團隊建立的基礎帶來了我們今天的成就。我們今年所取得的業績絕非偶然，因此，本人謹代表董事會對每一位愛達利同事的努力、奉獻及衷誠合作表達感謝。

本人亦想對澳門團隊表達最誠摯的謝意，感謝同事在我們縮減本地團隊及推出無薪假期計劃時給予堅定的支持及所作出的犧牲。本人亦想在此對執行董事各同寅表達讚賞，各位與本人一起在本年度再次減薪。

董事會對本公司的業績負有最終責任。戰略、風險、表現及可持續發展密不可分，因此我們已展開接班人計劃，歡迎年輕的人才加入高級管理團隊，並專注調整愛達利的團隊人手，致力建立一個有能力、負責任及更強大的組織。不偏不倚、一視同仁仍會是我們的基石，讓我們可以吸引、挽留及培育具備技能、經驗及多元特質的最佳人才，共同維護最高道德標準，實踐公司治理常規，並履行責任，為利益相關者創造可持續的價值。

最後，本人謹代表董事會，再次感謝我們的客戶、供應商、商業夥伴及銀行對我們的支持，以及股東對愛達利的投資。

主席

**José Manuel dos Santos**

澳門，二〇二三年三月二十三日

# 管理層討論與分析

## 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」及「萬訊電腦科技」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或服務的當地合作夥伴時，為其提供期望中符合選擇及服務要求的整體解決方案或服務，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」及「萬訊電腦科技」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

以中國內地為主要增長引擎，本集團於本年度取得合約總值達574,700,000港元，不僅按年增長33.44%，更回復至疫情前水平。

### 澳門的業務

在疫情的衝擊下，澳門愛達利控股及萬訊獲得的合約總值由二〇二一年的251,200,000港元小幅增加5.77%至本年度的265,700,000港元。

作為一個旅遊城市，澳門於很大程度上依賴來自中國內地的遊客，故一直遵循全國範圍內的疫情控制指令，以控制疫情，使其對任何本地疫情高度敏感。隨著六月當地爆發疫情，以及十二月撤銷清零政策帶來的硬著陸，博彩業跌宕起伏，並創下自二〇一〇年以來最差的幸運博彩年度總收益表現。因此，二〇二二年為另一個充滿不確定性的一年。由於疫情及博彩特許權即將重續，博彩運營商對其支出仍然異常謹慎。在本集團產品（即監控及數據網絡）領域內，博彩運營商繼續暫緩考慮重大資本支出的策略以及迴避進行任何重大升級及改進項目，並主要集中於維護等必須支出。本年度，本集團所簽署合約總值創下新低，僅從不同的博彩及酒店運營商取得價值44,700,000港元的合約，較二〇二一年下降6.27%，僅佔二〇一九年從博彩業所簽署合約總值的19%。



# 管理層討論與分析

踏入二〇二三年，澳門重新踏上旅遊業的復甦之途，積壓許久的中國內地及香港遊客紛至沓來澳門。發給六家博彩公司為期十年的新博彩牌照於二〇二三年一月一日生效，其中承諾不同的投資規模，以吸引來自國際市場的遊客及發展非博彩分部，如體育、藝術、文化活動、健康及社區旅遊。由於本集團傳統上專注於博彩領域，將努力確保本集團於非博彩價值鏈的發展中發揮積極作用。

本年度，疫情繼續削弱不同博彩運營商的投資意欲，因此愛達利控股及萬訊均聚焦澳門政府及其他關鍵垂直市場，例如公用事業、教育、保險、衛生及交通。本年度，愛達利控股及萬訊合共從澳門政府及其他關鍵垂直市場獲取價值221,000,000港元的合約，按年增長8.59%。取得的合約涵蓋網絡基礎設施、監控、地面中繼式無線電、訪問控制、公共訪問、伺服器及存儲、防火牆、軟件開發及維修服務範疇，公安警察局、司法警察局、海關、財政局、法務局、市政署、勞工事務局、房屋局等繼續為由愛達利控股及萬訊支持的若干關鍵政府部門。

## 香港的業務

香港團隊長期以來一直面對資訊科技的專業技術人員(包括營銷及技術)短缺的問題，致使過去五年的業務停滯不前。本年度，香港團隊繼續專注於服務現有客戶群，並簽署了價值46,900,000港元的合約，較二〇二一年獲取的合約總值減少20.53%。與往年類似，所獲取超過90%的合約與數據網絡及軟件定義廣域網絡基礎設施有關，該兩個業務領域於二〇二一年及本年度的合約佔比均保持於約40%/60%。

由於難以在香港市場實現自然增長，於二〇二一年十二月，本集團在香港設立一家新附屬公司思創必達，專注於協助企業將其於資訊科技基礎設施投資的負擔轉移至「用時支付」模式，即從資本支出轉移至營運支出。通過與一家全球知名的邊緣到雲供應商合作，思創必達為企業提供具有人工智能及自動化能力的管理服務，使它們得以全面監控、持續改善及提升，滿足資訊科技各個領域的需求。本年度，在其供應商的大力支持下，思創必達從一家在香港及澳門擁有運營附屬公司的領先移動供應商獲取首份管理服務合約。所獲取的屬「用時支付」模式的相關伺服器基礎設施合約總值共計26,200,000港元。

# 管理層討論與分析

## 中國內地的業務

中國內地已發展成為本集團盈利最高的市場，並繼續超越澳門及香港市場，於本年度取得95.84%的驚人自然按年增長。中國內地團隊獲取的合約總值達236,000,000港元，這不僅為自二〇一五年以來的新高記錄，更是相當於自二〇一五年以來超過二十三倍的增長。業務中超過98%來自數據中心的數據網絡基礎設施及軟件定義廣域網絡基礎設施的業務領域。本年度，該兩個領域均實現強勁的自然增長。

數據網絡基礎設施合約猛增126.94%或170,100,000港元，主要由於本集團的客戶群中增加一家經營創意內容平台的一級互聯網技術龍頭公司，本集團的客戶群包括本地、區域及全球電訊及互聯網服務／技術供應商。本年度，從該一級互聯網技術龍頭企業獲取的令人振奮的新合約包括一系列總值132,300,000港元的合約，以在位於歐洲及北美洲的新建數據中心安裝一百千兆字節及四百千兆字節數據交換機。

軟件定義廣域網絡基礎設施的合約亦增長41.08%，至62,600,000港元，其增長勢頭是由於繼續與不同的通訊服務供應商合作，向在多個站點運營的客戶推銷部署軟件定義廣域網絡基礎設施的好處，即節省運營成本及改善資源使用。此營銷策略相當成功，從過去六年，中國內地團隊的軟件定義廣域網絡業務由二〇一七年的僅327,000港元增長至本年度的62,600,000港元足以證明。本年度，通過與不同的通訊服務供應商合作獲取的主要項目包括：為一家在中國內地及海外有多個運營創意內容平台的互聯網技術龍頭公司建立軟件定義廣域網絡基礎設施，價值超過18,000,000港元；為一家在中國內地排名前十位的保險公司建立一系列項目，價值超過3,300,000港元，該公司的業務運營遍及兩千多個地點，擁有超過50,000名僱員。

# 管理層討論與分析

## 其他投資控股

泰思通集團－泰思通集團的業務重點仍在推廣自主研發的「泰思通」品牌(本地託管及以雲計算為基礎)的網絡管理系統，其主要功能包括智能網絡管理系統、響應支援系統、中央警報系統、智能客戶服務平台及數據中心統一監控管理系統。本年度，泰思通集團合共獲取的合約總值為22,200,000港元，與上一年度相若。電訊行業仍然為泰思通集團的核心業務領域，從廣東省、江西省、江蘇省、湖北省、河北省、西藏及湖南省以及重慶市及上海市的電訊服務供應商獲取合約。

於二〇二二年十一月，泰思通集團獲得由江西省科學技術研究院、江西省財政廳及國家稅務總局江西省稅務局聯合頒發的高新技術企業證書。該證書的有效期為三年。

TTSA－本年度，TTSA繼續顯示經營業績有所改善。根據TTSA的未經審核財務報表，於二〇二二年十二月三十一日，TTSA年結時的資產總值為286,034,000港元，總權益為63,511,000港元。收益由二〇二一年的184,824,000港元增長3.09%至本年度的190,537,000港元，而於採取一系列成本控制措施後，本年度的純利增加至12,411,000港元，而上一年度為4,521,000港元。

於二〇二二年十月，新聞報導稱東帝汶政府已於二〇二三年國家預算中列入113,821,000港元的金額，以收購Oi在TTSA的54.01%股權。於二〇二三年三月二十二日，東帝汶政府與Oi之間可能進行的該項買賣交易並無進一步的更新。本集團將繼續密切關注任何最新進展。

TTSA的經營業績轉虧為盈，從連續五季錄得利潤足以證明，且東帝汶政府於得悉TTSA指示性估值後向媒體表示其擬收購Oi於TTSA的股權，本集團已委聘獨立估值師對TTSA進行最新估值。於二〇二二年十二月三十一日，TTSA的經重估價值為37,477,000港元。

# 管理層討論與分析

## 經營業績回顧

### 營業額及盈利能力

本集團於本年度取得的合約總值創下自二〇一五年以來的新高，達574,700,000港元，其客戶群中增加一家經營創意內容平台的一級互聯網技術龍頭企業。儘管本年度的收益增長至491,567,000港元，較二〇二一年的413,079,000港元按年增長19.00%，惟本集團的毛利率卻出現最大的下跌，毛利率由二〇二一年的23.62%驟降至本年度的18.31%，跌幅超過五個百分點。導致毛利率下跌的因素包括：來自博彩運營商的工作僧多粥少，導致競爭激烈，令利潤率顯著降低，來自其他軟件定義廣域網絡供應商的競爭加劇，以及管理服務及相關伺服器批量供應的利潤率低，原因為本集團首次涉足此市場分部。因此，儘管收益按年增長19.00%，惟本年度的毛利由二〇二一年的97,549,000港元下跌至90,019,000港元，按年下跌7.72%。

銷售及市場推廣費用由二〇二一年的18,198,000港元增加至本年度的18,469,000港元。支付予銷售團隊的銷售佣金基於每份合約產生的毛利，因此，隨著平均毛利率下跌至約18%，支付予銷售團隊的銷售佣金減少超過1,600,000港元。支付的銷售佣金總額下降，但銀行費用及貨運成本卻增加，後者增加超過1,042,000港元，或按年增長13.88%，原因為疫情繼續推高國際運輸成本，而且本集團需要接受部分交付，以盡量縮短設備供應商的漫長交付期，從而避免各種項目的完成出現重大延誤，特別是客戶已規定完成最後期限的項目。

本年度，行政費用由二〇二一年的84,048,000港元大幅減少至75,051,000港元。員工成本一直為最大成本組成部分。自二〇二〇年以來，本集團採取一系列舉措，包括調配博彩團隊的剩餘資源支持非博彩項目及中國內地的項目，以及推出自然減員及離職計劃。僱員總數由二〇二〇年的一百六十八人減少至二〇二一年的一百五十五人，而工資及薪金由二〇二〇年的74,822,000港元減至二〇二一年的71,093,000港元。離職計劃延續至本年度，以使本集團的規模更精簡，效率更高。再加上於八月至十二月期間向澳門所有僱員推出無薪假期計劃（低薪僱員不納入該計劃內），以及主要的離職補償金大多反映於過往年度，工資及薪金進一步減少至本年度的64,273,000港元。

本集團繼續全力加強成本及現金生產率，並繼續檢討其成本架構，避免忽略任何成本管理領域。通過環境、社會及管治計劃，本集團覓得簡化不同流程及工作流程的實際方法，並設法在實現環境可持續的業務優勢方面取得良好進展。在不同方面均識別出節約成本的方法，由辦公設施至打印及文具，乃至郵寄及快遞工作，一一俱備。因此，本年度的行政費用共節省超過1,000,000港元。

# 管理層討論與分析

儘管總收益的增長伴隨著毛利率的下降、高昂的運輸成本、就CFLD違約而對按公平值計入其他綜合收益計量之債務投資進一步減值846,000港元及若干合約資產的預期信貸虧損、各種控制成本的措施以及出售虧損實體部分股權所產生的出售收益5,667,000港元，但本集團於本年度仍錄得除稅前利潤3,441,000港元，而二〇二一年則為除稅前虧損5,450,000港元。

## 資本架構及財務資源

由於並無需要建立存貨的重大項目進行中，於二〇二二年十二月三十一日的存貨水平為13,628,000港元，而二〇二一年十二月三十一日為15,823,000港元。隨著總收益按年增長19.00%，於二〇二二年十二月三十一日，合約資產及貿易應收款增加至219,013,000港元，而合約負債及貿易應付款增加至134,356,000港元。

於二〇二二年十二月三十一日，本集團繼續遵守資本紀律及維持穩健的資產負債表，資產負債比率(即債務權益比率)為14.78%。由於預計供應鏈中斷可能會導致嚴重的運營及財務後果，本集團獲得額外的銀行貸款，以進行靈活的流動資金管理。本年度，本集團經歷收益確認分佈異常不均勻的情況，超過40%的收益於第四季度確認。因此，與以往年度無需借貸的情況不同，本集團於二〇二二年十二月三十一日動用30,792,000港元的銀行融資，以渡過這一資金需求高峰期。於二〇二三年一月，所有銀行透支均已悉數償還，本集團的資產負債表再度回復到無負債。

由於重估TTSA至37,477,000港元，於二〇二二年十二月三十一日，股本基礎增加至208,296,000港元，其中現金及現金等價物以及增值財務工具(包括已抵押存款)維持於65,529,000港元。在所持債券中，2,707,000港元來自希慎興業有限公司(在香港註冊成立的有限公司，其股份在主板上市)的附屬公司、2,414,000港元來自創興銀行有限公司(在香港註冊成立的有限公司，其普通股在主板上市)、2,227,000港元來自HSBC Holdings PLC(在英國英格蘭註冊成立的有限公司，其每股0.50美元的普通股在主板及英國倫敦證券交易所上市)及2,144,000港元來自LS Finance (2017) Limited(在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司)。就CFLD而言，於二〇二三年二月二日，CFLD所發行票面年利率為9%，而到期日為二〇二一年七月三十一日的有息債務工具及票面年利率為6.92%，而到期日為二〇二二年六月十六日的有息債務工具(兩項工具均於二〇二三年二月二日註銷)被重組為三種不同的債務工具，票面年利率介乎0%至2.5%。於二〇二三年二月二十八日，該等新債務工具的總市值為752,000港元。

# 管理層討論與分析

於二〇二三年三月二十日，本公司獲悉瑞士金融市場監督管理局作出正式公告，Credit Suisse Group AG(在瑞士註冊成立的有限公司，其每股面值0.04瑞士法郎的股份於瑞士的瑞士證券交易所上市)發行由本集團持有面值約為2,353,000港元的額外一級債券將予撤銷。董事會將繼續密切關注任何相關消息，以便採取適當的預備措施。

通過多年來審慎理財，包括控制客戶的付款條件、密切監察應收款的可回收性以及與供應商磋商延長付款期限，使管理層得以保障本集團的業務。本集團於需要時亦有可動用的銀行貸款。管理層認為目前的流動資金狀況、資本架構及銀行貸款會繼續讓本集團能夠承受意想不到的阻力，包括疫情後遺症帶來的不利影響，同時亦提供了探索和支持新業務機遇的靈活性。

## 僱員資料

於二〇二二年十二月三十一日，本集團擁有一百五十九名僱員，其中二十七名、十九名及一百一十三名僱員分別在中國內地、香港及澳門工作。

本集團的薪酬及花紅政策基本上根據個別董事及僱員的表現而釐定。

本公司於本年度採納新計劃，據此本集團若干董事及僱員根據已終止計劃已獲授購股權。有關新計劃的詳情載於董事會報告「購股權計劃」一節。

本集團亦為市場推廣及技術僱員提供各種培訓計劃及產品介紹，藉此提升他們的整體資歷，以及讓他們繼續緊貼行業及技術變革。

## 資本承擔及重大投資

於二〇二二年十二月三十一日，本集團的重大投資詳情已載列於綜合財務報表的附註十七內。除所披露者外，本集團並無任何重大資本承擔及重大投資。

## 集團資產抵押

於二〇二二年十二月三十一日，銀行存款約3,470,000港元已質押作為就於香港的一個項目發出履約保證。除所披露者外，本集團並無任何本集團資產的抵押。

# 管理層討論與分析

## 重大收購及出售詳情

於本年度內，本集團以人民幣300,000元(約351,000港元)的代價出售新科元60%股權。出售前，新科元為本公司擁有81.6%股權的間接非全資附屬公司。出售後，新科元不再為本公司的附屬公司，新科元的財務業績不再與本集團業績合併。自此之後，本集團持有新科元21.6%的股權。除所披露者外，本集團並無進行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

董事並無任何重大投資或資本資產的未來計劃詳情。

## 外匯風險

本集團主要以港元、澳門圓、美元及人民幣賺取收入及錄得成本。本集團於本年度產生外匯收益淨額851,000港元。

## 環境政策及表現

本集團致力維持高要求的環境標準，以確保其業務可持續發展，遵守所有與其業務有關而有重大影響的相關法例及規例，包括健康及安全、工作環境條件、就業及環境。

## 遵守相關法例及規例

於本年度內，據董事所知，本集團概無嚴重違反或不遵守適用法例及規例而對本集團構成重大影響。

## 與利益相關者關係

一如以往，本集團與其客戶、供應商及員工保持良好關係。

# 董事及高級管理層的履歷詳情

## 執行董事

**José Manuel DOS SANTOS**，現年七十五歲，於一九九九年十二月十三日首次獲委任為執行董事，彼為本集團創辦人兼本公司主席，積逾五十年亞太區電訊行業經驗。於創辦捷朗菱電訊(澳門)有限公司及本集團之前，彼曾於澳門郵電出任高級職位。彼為ERL及OHHL的單一董事，而ERL及OHHL為主要股東。

**關鍵文**，現年五十七歲，於一九九九年十二月十四日首次獲委任為執行董事，彼於一九九二年加入本集團。彼為總裁及本集團總經理，負責監督澳門、香港及中國內地的所有主要經營實體。彼為工程師出身，在管理及電訊行業有逾三十年經驗。彼現為澳門電腦商會副會長以及澳門智慧城市聯盟協會副主席。

**羅嘉雯**，現年五十四歲，於一九九九年十二月十三日首次獲委任為執行董事，彼為本公司總裁、財務總監及監察主任，且擁有逾二十五年管理、會計及財務經驗。彼畢業於位於加拿大的University of Calgary，取得商學士學位及畢業於位於中國的港大，取得社會科學碩士學位。彼為加拿大特許專業會計師、特許管理會計師及為加拿大Chartered Professional Accountants of Alberta會員。彼為英國特許管理會計師公會會員，可使用全球特許管理會計師職銜。彼於二〇二二年一月二十四日辭任亞博科技控股的獨立非執行董事。

## 非執行董事

**何偉中**，現年六十四歲，於二〇二〇年四月九日首次獲委任為非執行董事。彼從事信息及通訊技術行業並擔任高級行政人員達三十八年。彼為於數據通訊行業新成立的科技公司安眺科技有限公司的聯合創辦人兼行政總裁。彼現為香港應用科技研究院有限公司的董事、研究資助局的成員及香港通訊業聯會榮譽主席。彼亦為資訊科技管理委員會委員及香港管理專業協會資訊科技管理研究社副主席、位於中國的香港科技大學電子及計算機工程系顧問，以及位於加拿大蒙特利爾的McGill University亞洲顧問。彼擁有McGill University工程學士學位－電機工程榮譽學士。



# 董事及高級管理層的履歷詳情

## 獨立非執行董事

**馮祈裕**，現年七十歲，於二〇〇四年九月三十日首次獲委任為獨立非執行董事。他曾出任位於加拿大的Mitel Networks Corporation的全資附屬公司敏迪網絡亞太有限公司的董事總經理。彼於加入Mitel前，曾出任Newbridge Networks Asia Pacific Limited總裁一職。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。他曾為位於加拿大的Professional Engineers Ontario的成員，彼於電訊及電子業方面積逾三十年經驗。

**王祖安**，現年四十九歲，於二〇〇八年六月四日首次獲委任為獨立非執行董事。彼為天誠資本國際有限公司的創辦人兼行政總裁，負責其整體策略發展、管理及營運。彼亦為永德集團董事，專注於船務及私人投資。創辦天誠資本國際有限公司前，彼曾在位於美國的Trust Company of the West資產管理公司擔任增長型基金投資組合經理，擁有超過十年的美國及亞洲投資經驗。彼自二〇一〇年起為American Institute of Certified Public Accountants的會員，自二〇〇九年為YPO的會員，及自二〇一三年起為中國人民政治協商會議浙江省委員。

**黃國權**，現年六十七歲，於二〇二〇年三月十二日首次獲委任為獨立非執行董事。彼在香港、澳門和中國內地擁有二十八年的銀行業務經驗，專責信貸、市場營銷和一般管理職能，在香港、澳門、中國內地和英國倫敦擁有十五年的投資和資產管理經驗。彼擁有位於英國的Alliance Manchester Business School協辦位於英國的Bangor University的工商管理碩士學位。彼分別為LIBF的會員、特許公司治理公會及香港公司治理公會會士，並獲授公司治理師資格。

## 高級管理層(以中文姓氏筆劃排序)

**王偉勤**，現年五十八歲，本集團在中國內地的高級地區業務主管，監督銷售團隊。彼畢業於位於中國的暨大，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**，現年五十二歲，本集團在中國內地的地區業務經理。一九九二年彼畢業於位於中國的南京郵電大學，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家電訊設備公司出任工程師。

# 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)(續)

**何偉深**，現年六十歲，本集團技術服務主管。彼自位於中國的澳城大畢業，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。彼於二〇〇〇年六月加入本集團。

**余淼軍**，現年四十八歲，本集團在中國內地的主要客戶地區業務經理。一九九四年彼畢業於中國的廣東交通學校。彼於一九九八年加入本集團。於加入本集團前，彼曾於廣東省公路工程公司任職。

**吳家樑**，現年五十三歲，本集團助理技術主管，帶領澳門的網絡團隊。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。

**梁嘉敏**，現年五十七歲，本集團香港銷售總監，帶領本集團的香港銷售團隊。彼於二〇〇一年加入本集團為業務發展經理，負責香港市場的銷售。彼於一九八九年畢業於位於中國的澳大，取得工商管理學士學位。彼曾在香港一家著名科技代理商擔任產品經理達五年以上。對於銷售和推廣資訊科技解決方案有逾二十年經驗。

**崔耀緒**，現年五十三歲，萬訊的副總經理。彼自位於中國的澳城大畢業，取得文學士學位。彼於一九九三年加入萬訊，出任軟件部副經理。彼亦監督萬訊的軟件研發團隊。

**莫志華**，現年五十七歲，愛達利控股的總經理。彼取得由位於中國的澳大及澳門管理專業協會共同協辦的工商管理文憑，及於位於澳大利亞聯邦的西岸科技管理學院取得工商管理(國際業務)碩士學位。彼於二〇〇〇年七月三日首次加入本集團，出任業務拓展經理，主要負責亞博科技控股的業務，於二〇〇三年一月二十九日獲委任為亞博科技控股的執行董事，於二〇〇七年七月一日重返本集團。於加入本集團前，曾於Charter Kingdom Limited任職營運經理，以及於通達機電工程有限公司任職項目經理。

# 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)(續)

**陳子標**，現年五十三歲，本集團技術支援經理，主要負責監督本集團的中國內地及海外項目。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。

**馮子光**，現年五十九歲，本集團的首席項目經理。彼於二〇一三年加入本集團，負責監督於澳門及香港進行的重大項目，當中涉及監控及數據網絡以及專門系統的任務關鍵性整體解決方案。加入本集團前，彼曾於不同領先資訊科技公司及網絡設備供應商任職，累積逾二十年的豐富項目管理經驗。

**傅俊毅**，現年四十九歲，公司秘書，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港大，持有工商管理學學士(會計及金融)及文科碩士學位，為特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會資深會員，亦為特許公司治理公會及香港公司治理公會會士，並獲授公司治理師資格。彼為英國特許管理會計師公會會員，可使用全球特許管理會計師職銜。在加入本公司前，彼曾擔任另一家GEM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事務所工作。

**雷民強**，現年五十二歲，萬訊的銷售經理，監督萬訊的所有營銷活動。彼自位於中國的暨大畢業，取得經濟學士學位，及自位於中國的中國政法大學畢業，取得法學士學位。彼於一九九四年加入萬訊，出任銷售行政人員。於二〇〇六年被擢升為銷售經理。

**羅志恩**，現年三十七歲，本集團的首席網絡工程師。彼於二〇〇四年首先加入本公司位於廣州的附屬公司，其後於二〇〇五年獲調任澳門總辦事處。自加入本集團後，彼獲取多個網絡及保安的頂尖專業資格，獲委派領導澳門及中國內地多個不同的主要數據網絡項目。

# 企業管治報告

## 一 企業管治慣例

本公司運用良好企業管治的原則，除以下事項外，於本年度一直遵守《守則》：

(甲) 並非所有董事均參與持續專業發展；

(乙) 獨立非執行董事並無出席於本年度舉行的股東週年大會；及

(丙) 管理層並無向全體董事提供每月最新資料。

C.1.4 董事認為公司秘書的詳細指引足以讓彼等對董事會作出貢獻。

C.1.6 彼等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。儘管如此，股東可向本公司寄發查詢及意見，以供獨立非執行董事垂注。

D.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。管理層也可以回答董事的任何詢問。

## 二 董事證券交易

本公司已採納《GEM上市規則》第5.48至5.67條規定，作為有關董事進行證券交易的行為守則。

本公司已向所有董事作出具體查詢，知悉彼等已遵照有關董事進行證券交易的交易標準規定及行為守則。

概無出現違反交易標準規定的任何事項。

## 三 董事會

於本年度及直至本報告日期董事為：

主席：

José Manuel dos Santos

執行董事：

關鍵文

羅嘉雯

非執行董事：

何偉中

獨立非執行董事：

馮祈裕

王祖安

黃國權

於本年度曾舉行五次會議。

# 企業管治報告

## 三 董事會(續)

各董事出席記錄如下：

	董事會	股東週年大會
José Manuel dos Santos	四／五	出席
關鍵文	五／五	出席
羅嘉雯	五／五	出席
何偉中	五／五	出席
馮祈裕	五／五	缺席
王祖安	四／五	缺席
黃國權	五／五	缺席

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) 批准會計政策或慣例的任何重大變動。
- (丁) 委任或罷免公司秘書。
- (戊) 一般情況下，股東根據審核委員會的建議授權董事會提呈有關核數師酬金事項，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關文件。
- (庚) 批准所有通函及上市資料。
- (辛) 批准有關董事會所決定事宜的新聞公佈。
- (壬) 根據提名委員會及薪酬委員會的建議，委任及罷免董事以及與委任有關的任何特定條款及條件。
- (癸) 主席、其他執行董事及行政總裁的職權範圍。
- (子) 董事會委員會的職權範圍及其組成成員。
- (丑) 批准本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。

# 企業管治報告

## 三 董事會(續)

- (卯) 有關本集團資本架構或作為上市公司地位的改變。
- (辰) 董事及高級行政人員的條款及條件。
- (巳) 更改本集團管理層及管理架構。
- (午) 主要資本項目。
- (未) 本公司或任何附屬公司在日常業務中訂立的重重大合約(按規模或策略而言)，例如銀行借貸及收購或出售物業、機器及設備。
- (申) 本公司或任何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、主要收購或出售。
- (酉) 主要投資。
- (戌) 風險管理策略。
- (亥) 財政政策(包括外幣風險)。
- (甲甲) 審閱本公司整體企業管治安排。
- (甲乙) 本公司退休金計劃規則的重大變動、更換信託人及更改基金管理安排。
- (甲丙) 僱員股份計劃及分配行政人員購股權的主要改動。
- (甲丁) 制訂有關慈善捐款的政策。
- (甲戊) 政治捐款。
- (甲己) 批准本公司主要專業顧問。
- (甲庚) 檢控、抗辯或訴訟和解。
- (甲辛) 內部監控安排。
- (甲壬) 董事及行政人員的責任保險。

# 企業管治報告

## 三 董事會(續)

上文所述者以外的事項概由管理層處理。

本公司確認，已根據《GEM上市規則》第5.09條規定收到各獨立非執行董事有關其獨立性的年度確認書，而本公司仍然認為所有獨立非執行董事為獨立人士。

董事間概無任何財務、業務或其他重大／相關的關係。

José Manuel dos Santos、關鍵文、馮祈裕及王祖安並無遵守《守則》第C.1.4條。

羅嘉雯已遵守《守則》第C.1.4條，出席由一家大學、一家企業業務服務供應商、若干銀行及一家會計師事務所舉辦的研討會。

何偉中已遵守《守則》第C.1.4條，出席由香港通訊業聯會、香港管理專業協會及一家會員機構舉辦的研討會。

黃國權已遵守《守則》第C.1.4條，出席由LIBF、特許公司治理公會、香港公司治理公會、若干專業機構、會計師事務所及律師事務所所舉辦的研討會。

於本年度，董事會根據《守則》第A.2.1條制定了本公司的企業管治政策以及董事會須履行的職責。

## 四 主席及行政總裁

主席：	José Manuel dos Santos
行政總裁：	關鍵文 羅嘉雯

## 五 非執行董事

黃國權續任兩年，於二〇二四年三月十一日屆滿。何偉中續任兩年，於二〇二四年四月八日屆滿。王祖安續任兩年，於二〇二四年六月三日屆滿。馮祈裕續任兩年，於二〇二四年九月二十九日屆滿。各董事的袍金為每月10,000港元。

# 企業管治報告

## 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。

本年度及截至本報告日期在任薪酬委員會成員如下：

王祖安	(主席)(獨立非執行董事)
José Manuel dos Santos	(執行董事)
何偉中	(非執行董事)
馮祈裕	(獨立非執行董事)
黃國權	(獨立非執行董事)

於本年度曾舉行一次會議。

各董事出席記錄如下：

José Manuel dos Santos	— / —
何偉中	— / —
馮祈裕	— / —
王祖安	— / —
黃國權	— / —

於本年度，薪酬委員會制定董事酬金的政策及架構，評估所有執行董事於本年度的表現及建議加薪幅度。薪酬委員會亦審議各執行董事自二〇二二年二月十二日起為期兩年的服務合約條款，並向董事會作出推薦建議。

## 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流程，亦負責制訂、向董事會建議以及監察本公司的提名指引。

本年度及直至本報告日期在任提名委員會成員如下：

José Manuel dos Santos	(主席)(執行董事)
何偉中	(非執行董事)
馮祈裕	(獨立非執行董事)
王祖安	(獨立非執行董事)
黃國權	(獨立非執行董事)

於本年度曾舉行一次會議。



# 企業管治報告

## 七 董事提名(續)

各董事出席記錄如下：

José Manuel dos Santos	—/—
何偉中	—/—
馮祈裕	—/—
王祖安	—/—
黃國權	—/—

於本年度，提名委員會推薦在股東週年大會上再次委任王祖安。

挑選候選人將根據多項多元化要素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識和服務年期。最終決定將根據候選人的優點，以及將為董事會帶來的貢獻而定。董事會的組合(包括性別、種族、年齡和服務年期)將披露於年報內。

## 八 核數師酬金

本年度核數師酬金為1,250,000港元。

## 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管本公司的財務申報系統及內部控制程序。

本年度及直至本報告日期在任審核委員會成員如下：

王祖安	(主席)(獨立非執行董事)
何偉中	(非執行董事)
馮祈裕	(獨立非執行董事)
黃國權	(獨立非執行董事)

# 企業管治報告

## 九 審核委員會(續)

於本年度曾舉行五次會議。個別人士出席記錄如下：

何偉中	五／五
馮祈裕	五／五
王祖安	四／五
黃國權	五／五

於本年度，審核委員會已審閱截至二〇二一年十二月三十一日止年度、截至二〇二二年六月三十日止六個月及截至二〇二二年三月三十一日及二〇二二年九月三十日止期間的財務報告。審核委員會已審閱及討論羅兵咸永道致審核委員會截至二〇二一年十二月三十一日止年度的報告。審核委員會已審議委任核數師以填補羅兵咸永道辭任後的臨時空缺，並已審閱核數師於本年度為本公司服務之建議。

## 十 股東權利及投資者關係

在遞交請求書當日持有本公司實繳股本不少於十分之一且附有於本公司股東大會表決權的股東，將有權隨時藉書面請求向董事會或公司秘書，要求董事會召開股東特別大會以處理該請求書中列明的任何事務，且該大會應在上述請求書遞交後兩個月內舉行。倘自遞交該請求書起計二十一日內董事會未有召開該大會，請求人自身可根據《公司法》第七十四(三)條的條文召開大會。

股東可向公司秘書發出載有相關查詢詳情的函件向董事會提出查詢，地址為香港北角屈臣道二至八號海景大廈B座七樓七一三B室。

股東建議一名人士膺選任職董事的程序可於本公司網站查閱。股東就其他提議可要求召開股東特別大會。

於本年度，報告已編製並呈交董事會，董事會已對上述股東通訊方式的實施情況及成效進行審閱。

於本年度，《公司細則》已作出若干修訂，致使(其中包括)《公司細則》符合《GEM上市規則》，尤其是《GEM上市規則》附錄三所載核心的股東保障水平以及《公司法》。

# 企業管治報告

## 十 股東權利及投資者關係(續)

修訂的主要內容已載入《公司細則》，概述如下：

- (甲) 為符合《GEM上市規則》附錄三第十四(一)段，規定每個財政年度的股東週年大會必須於本公司財政年度結束後六個月內舉行；
- (乙) 為符合《GEM上市規則》附錄三第十四(三)段，規定股東將有權(一)在股東大會上發言及(二)在股東大會上投票，惟倘《GEM上市規則》規定某名股東在批准所審議事項時須放棄投票，則另當別論；
- (丙) 為符合《GEM上市規則》附錄三第十七段及《公司法》第八十九(五)條，規定股東可在召開的任何股東大會上以三分之二的多數票通過決議案，在核數師任期屆滿前將其罷免；
- (丁) 為符合《GEM上市規則》附錄三第十九段，規定倘某名股東為一家結算所(例如香港中央結算有限公司，在香港註冊成立的有限公司)，其可授權其認為合適的人士作為其在本公司任何會議上的代表，該等代表享有與其他股東同等的權利(包括發言及投票的權利)；
- (戊) 為符合《GEM上市規則》附錄三第二十段及《公司法》第六十六(一)條，規定股東登記冊及股東登記分冊可供公眾人士免費查閱；
- (己) 為符合《GEM上市規則》附錄三第二十一段，規定本公司自願清盤必須於股東大會上由四分之三股東通過特別決議案批准；
- (庚) 為符合《GEM上市規則》第17.48A條，更新董事可投票(並計入法定人數)的情況，即使該董事或該董事的任何緊密聯繫人有重大利益；及
- (辛) 為符合《公司法》第八十九(四)條，規定董事可填補核數師職位的任何臨時空缺，但當空缺持續存在時，則尚存或留任的核數師(如有)可充當其職位。此外，規定董事委任的任何核數師的酬金可由董事會釐定，如此委任的核數師須任職至本公司下屆股東週年大會，然後由股東根據《公司細則》委任，其酬金將由股東釐定。

# 企業管治報告

## 十一 風險管理及內部監控

管理層根據其在商業環境中的經驗、與前線員工的定期會議以及運營和財務預測，識別及評估與本集團相關的重大風險。風險管理及內部監控系統的設計旨在應付涉及貨幣、流動資金、欺詐及其他財務、營運及合規風險等不同範疇。董事會知悉其須負責風險管理及內部監控制度及檢討其效率。於本年度，報告已編製並呈交董事會，而董事會亦已檢討本集團風險管理及內部監控系統的效用。雖然該等制度旨在管理而非消除未能達致業務目標的風險，且僅可提供有關重大錯報或損失的合理但非絕對保證，但本公司認為該系統屬有效且足夠。如出現重大的內部監控缺陷，將在董事會會議上討論議決。管理層將會識別出內幕消息並告知董事會。有關消息將嚴格保密，且在「需要知情」情況下向僱員發放。

現時，本集團並無獨立的內部審計職能。管理層仍在為一家位於澳門的附屬公司業務模式中應用國際標準化組織九〇〇一而努力，截至二〇一九年十二月三十一日止年度，一家獨立顧問公司進行了初步研究，而一家位於香港的附屬公司已於截至二〇二一年十二月三十一日止年度取得國際標準化組織九〇〇一及兩家位於廣東廣州的附屬公司則已於截至二〇一六年十二月三十一日止年度取得國際標準化組織九〇〇一。國際標準化組織九〇〇一要求就內部監控系統及程序進行年度審計。不論是內部還是外判，將會發展內部審計職能。管理層考慮就其他地區的附屬公司申請國際標準化組織九〇〇一，而內部審計將於隨後執行。

## 十二 股息政策

本集團致力於穩定的股息政策。該政策的目的是至少維持每股基本年度股息。該政策的持續性及任何潛在的股息增長均取決於本集團的財務表現及融資需求。

# 企業管治報告

## 十三 多元化

為了達到可持續及均衡的發展，本公司認為加強董事會多元化是幫助實現策略目標及可持續發展不可或缺的元素。於設計組合時，已從多方面考慮董事會的多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識和服務年期。所有董事的任命將以任人唯賢並根據候選人的優點及客觀標準而定，經過充分考慮對董事會多元化的好處。

本公司支持機會平等，並樂於促成多元化的董事會。董事會現由六名男性董事及一名女性董事組成。與董事會成立時類似，我們繼續根據不同背景、不同技能及經驗以及多元化社交網絡對董事會的潛在繼任者進行評估，以確保可以從宏觀及更廣泛的角度實現任何公司事務、目標及目的。

本公司所有高級管理層均於本公司任職十五年以上。彼等均為男性，於加入本公司時，難以招聘及挽留資訊科技及網絡領域的女性僱員，尤其於澳門及中國內地。為確保延續本公司文化，高級管理層經內部挑選及栽培，而非外部招聘。所有獲選入繼任計劃方案的僱員均獲平等評估。

於二〇二二年十二月三十一日，男性佔員工總數約75%，女性則佔約25%。由於本集團的業務性質使然，大量參與安裝工程及後備名冊所載前線僱員為男性，而後勤支援人員主要由女性擔任。本公司在性別上持中立立場，並無具體的性別比例目標。本公司已實施公平公正的程序，以確保所招聘的任何求職者均為基於能力及勝任工作而獲聘。

代表董事會

主席

**José Manuel dos Santos**

澳門，二〇二三年三月二十三日

# 環境、社會及管治報告

## 愛達利的環境、社會及管治情況

愛達利是著名及可靠的系統集成商，為澳門、香港及中國內地的公營及私營企業提供優質資訊科技基建及解決方案。我們以「道德、質量、安全及效率」為我們的營運及管理形式的核心原則，致力與所有持份者(包括股東、客戶、供應商、僱員、當地社區及監管機構)建立信任。

我們堅持以人為本的原則，因此僱員及承包商是我們的最大資產。愛達利堅決關注協助為我們取得成功的人士及我們經營所在的社區的福祉及發展。

隨著我們繼續環境、社會及管治工作的進程，我們依然堅決肯定我們工作及生活所在環境的價值，並決意在營運、業務策略及管理方面融入環境、社會及管治元素，從而推動業務、持份者及社區的可持續及長遠增長。

### 管治結構

管理層基於對業務環境的觀察及經驗以及與前線僱員的日常會面，就重大的環境、社會及管治相關事宜進行評估、優次排列及管理。評估的環境、社會及管治相關事宜包括(但不限於)溫室氣體排放、資源使用、氣候變化影響、僱傭及勞工常規、營運常規及社區投資，並排列其優先次序。董事會深明其有責任監督環境、社會及管治事宜。本環境、社會及管治報告已編製並向董事會呈報，而董事會已檢討環境、社會及管治相關目標及指標方面取得的進展。

### 報告準則

本集團已根據與環境、社會及管治相關事宜有關的特定風險，例如法律風險及聲譽風險等，檢視其所有業務分部，以識別重大的環境、社會及管治因素。被視為屬重大的環境、社會及管治因素須具備下列特點：

- 忽視有關因素會導致個人健康問題或受傷；
- 疏忽有關因素日積月累會對環境造成損害；或
- 忽略有關因素會導致市場不公平。

重要範疇於下文各主題範疇起首各內容旁列述。

下文所列關鍵績效指標所用方法資料及主要轉換因素的來源於適當時呈列。於計算該等關鍵績效指標時採納一致的方法。

# 環境、社會及管治報告

## 報告範圍

本報告範圍涵蓋本集團的營運。有關用電及用水，我們比較不同營運產生的相關開支，且基於澳門及香港辦事處的重要性，識別彼等作為報告實體。相比於截至二〇二一年十二月三十一日止年度的環境、社會及管治報告，本報告範圍並無變動。

## A) 環境

聯交所環境、社會及管治指引內容	重要範疇
A一 排放物	廢物管理
A二 資源使用	不適用
A三 環境及天然資源	不適用
A四 氣候變化	極端天氣

### 內容A一：排放物

愛達利意識到保護環境的需要。本集團相信環境管理從源頭開始，並應在各級進行培養，藉以培育如何利用及保護環境資源的正面態度。我們支持廢物等級「3R」，即減少使用、回收及循環再用，目的在於控制及盡量減少廢物。

作為系統集成商，我們在日常業務營運中慣常應用到關於排放物的幾個方面：

**廢氣排放**—愛達利為澳門的工程人員提供汽車，方便其前往建築地盤及客戶的場所。除遵從澳門的第三〇／二〇一六號行政法規(輕型汽車及重型摩托車自接受初次檢驗之日起計滿八年後，須接受每年強制檢驗)外，我們定期檢驗我們的車隊，以確保即時維修或更換任何損毀的排氣管。雖然這並非我們主要的範疇(因我們的車隊約有十輛汽車)，但我們亦極為鼓勵透過汽車共用而提高車隊使用率。

# 環境、社會及管治報告

**廢物管理**—作為資訊科技設備供應商，包裝物料等固體廢物有系統地進行收集並運往指定的政府資助棄置設施。對於剩餘資源(例如報廢棄置產品)，我們致力確保進行負責任的處理及處置。我們極力支持向慈善機構捐贈剩餘物資，如需要進行處置，愛達利於處置前將可循環部分先行分離，例如紙張及金屬。

**有害廢料**—有害廢料並非愛達利主要的範疇。倘我們須處理有害廢料，我們會於獨立貯存前先以特製容器穩妥包裝、安全貯存並註有「危險」字樣，然後運往第三方專業機構作安全及合法處置。

## 愛達利適用的政策

- √ 持續監察監管發展情況，務求經常維持合規；
- √ 告知所有受影響的持份者相關法定要求或企業最佳常規；及
- √ 以常識處理造成排放並可能損害環境的情況。

關鍵績效指標A1.1 就上文所述的排放物類型而言，車隊發動機產生的氮氧化物量屬於正常。其他排放物數據(如適用)披露於以下關鍵績效指標。

關鍵績效指標A1.2 間接能源(範圍二)溫室氣體排放主要因下列情況而產生：

- 一 不同地方的各個辦事處用電—本集團最大辦事處在澳門，每年產生約一百三十噸二氧化碳，而香港辦事處產生約五十噸。溫室氣體排放數據按二氧化碳當量呈列並基於香港環境保護署頒佈的《碳審計及管理實用指南—低碳辦公室指引》進行計算；及
- 二 使用貨運服務—由於自海外供應商提取設備及向不同海外位置的客戶交付設備帶來的使用貨運服務的需求，承運商會產生碳排放。儘管排放數據無法獲得，惟我們已採取步驟，通過(甲)貨物整合；及(乙)在可能情況下委聘使用節能車隊、取得碳減排認證或繼續在節能措施方面投資的承運商從而減輕有關氣體的排放。



# 環境、社會及管治報告

- 關鍵績效指標A1.3 並無產生任何有害廢物，因此該關鍵績效指標並不適用。
- 關鍵績效指標A1.4 每台設備的包裝物料重量約為0.7千克到4千克，依尺寸而定。該廢物每年重量不到三十噸。
- 關鍵績效指標A1.5 我們的排放目標為二氧化碳產生量維持在現有水平，乃經合理考慮於辦公時間照明及冷氣機的日常消耗。達致此目標所採取的步驟可參考下文所載關鍵績效指標A2.3。減輕排放的措施及達致的結果可參考上文段落。
- 關鍵績效指標A1.6 處理非危險廢物的方法、減少廢物措施及所取得的成效載於上文「廢物管理」一段。並未訂定減少包裝材料的目標。作為系統集成商，我們向供應商購買設備，其負責包裝的設計。並無產生任何有害廢物。

## 內容A二：資源使用

鑒於愛達利的業務並不涉及生產元素，作為各種資訊科技相關的一站式解決方案及服務的系統集成商，愛達利日常營運所用的資源(如能源、水及其他原材料等)非常少。這方面對我們的成本架構並非重大相關。我們的成本主要涉及向供應商採購設備、相聯運費及保險、員工薪金及福利以及安裝設備及調試系統時委聘承包商。雖然使用天然資源大致上與愛達利並不相關，但我們關注辦公室的電力、用水及燃料消耗情況，因此，我們將在環境、社會及管治方面專注改善此等範疇。

### 愛達利適用的政策

- √ 灌輸善用資源的文化；
- √ 引入按有條理基準評估資源使用、確保最佳應用的框架；及
- √ 向持份者發出與資源利用有關的任何即期措施／程序。

# 環境、社會及管治報告

- 關鍵績效指標A2.1 用電詳情可參考上文關鍵績效指標A1.2。
- 關鍵績效指標A2.2 澳門辦事處每年用水約3,000立方米。
- 關鍵績效指標A2.3 誠如上文關鍵績效指標A1.5所述，我們就能源使用效率設定的減排目標與排放目標一致，即保持現時水平，乃經合理考慮於辦公時間照明及冷氣機的日常消耗。我們已實施多項措施，以提高能源的使用效率，例如一、使用節能照明及僅使用根據透過香港法例第五百九十八章《能源效益(產品標籤)條例》引入的強制性能源效益標籤計劃認證的節能電器；及二、鼓勵僱員離開辦公場地(即使屬短暫時間，例如午餐休息)時關閉電燈、電腦及空調，以提高僱員節約能源的意識。
- 關鍵績效指標A2.4 尋找合適的水源並沒有問題。茶水間及廁所用水量被認為合理。倘發現有漏水情況，鼓勵僱員立即向人力資源及行政部報告。
- 關鍵績效指標A2.5 所用包裝物料的詳情可參考上文關鍵績效指標A1.4。

## 內容A三：環境及天然資源

愛達利專門從事資訊科技基建設計及系統集成，因此，除前節所述者外，我們的業務對環境或天然資源的影響很微。我們鼓勵僱員實施「三R」及保護自然環境，但由於這對我們的業務並不相關，故我們選擇不對這方面作出報告。關鍵績效指標A3.1(關於各類活動對環境及天然資源的重大影響以及所採取的管理措施)並不適用。

## 內容A四：氣候變化

隨著我們客戶的地域範圍擴大，近年來，彼等將設備交付至世界各地不同地點尋求我們的協助。貨物的存儲及物流或會受到氣候相關事宜的影響。

**極端天氣**—颱風及颶風更常發生且風速級別更強，因航班延誤、轉移或取消，可能導致設備派送延誤，在更嚴重的情況下，貨物在運送期間可能遭損壞或遺失。此外，暴雨或會淹沒貨倉，毀壞存儲的設備。另外，於二〇一九冠狀病毒病疫情過後商務差旅會恢復正常，但可能受到該等極端天氣情況的阻礙。由於近年來天氣預測的技術及軟件應用程式突飛猛進，愛達利已實施若干政策以減輕有關風險。

# 環境、社會及管治報告

## 愛達利適用的政策

- √ 密切留意天氣預測並於預期交通路線受阻時與供應商及客戶提前溝通；
- √ 確保在分銷合約中加入合適的不可抗力條款；及
- √ 使用視頻會議應用程式，以減少商務差旅的必要性。

關鍵績效指標A4.1 本集團並未經歷過任何與氣候相關的事故。可能對我們有潛在影響的有關事宜及為管理該等事宜而實施的政策於上文段落闡述。

## B) 社會

我們的人才是我們最大的資產，對愛達利的持續增長極為重要。我們堅決相信，在人才及其發展方面投放資源與我們的業務發展及持續成功是不可分割的。

### 聯交所環境、社會及管治指引內容

### 重要範疇

<b>B一 僱傭</b>	吸引及挽留人才、工作時間及休息時段
<b>B二 健康與安全</b>	職業健康及安全
<b>B三 發展及培訓</b>	學習及培訓
<b>B四 勞工準則</b>	人權
<b>B五 供應鏈管理</b>	供應商評估
<b>B六 產品責任</b>	可靠的服務及產品
<b>B七 反貪污</b>	反貪污及反賄賂
<b>B八 社區投資</b>	貢獻社區

### 內容B一：僱傭

愛達利是平等機會僱主，而我們奉行多元化及反歧視原則。我們的人力資源政策嚴格遵從我們經營所在不同司法權區(即澳門、香港及中國內地)的政府頒佈的勞工法例，所有實體均採用最高標準，以及恪守其他有關補償及保險、僱傭、僱員晉升及終止受僱的適用法例及規例。就此方面，愛達利的僱員手冊概述所有僱員享有的福利及權利。

# 環境、社會及管治報告

**吸引及挽留人才**—人才是我們成功的關鍵，故我們提供具市場競爭力的僱傭待遇(包括為所有僱員提供額外福利)，確保吸引並挽留最佳人才，為我們的業務營運效力。我們的全面待遇提供酌情獎勵，包括花紅計劃、銷售佣金、購股權、住房津貼、醫療保險及退休保障。此外，我們亦鼓勵僱員爭取作息平衡的生活。除年假外，我們協助僱員透過婚假、產假及恩恤假等政策有效管理工作及生活事務。就個人發展或晉升的工作機會，我們於開設新職位時會先接受內部申請，才會展開外部招聘。我們在公平競爭的環境中，憑藉人員的經驗、表現及與團隊合作的能力決定任何職位晉升，而不考慮性別或服務年資。

**工作時間及休息時段**—作為向客戶提供全天候頂級支援服務的系統集成商，我們許多工程人員均須在緊急情況下隨時奉命執勤，並於非辦公時間及公眾假期工作。除超時工作補薪外，我們會為輪班工作者提供膳食津貼及額外補償。工作時間及休息時段的任何補償均完全遵守當地相關僱傭條例。

## 愛達利適用的政策

- √ 集中於持續採用力求卓越的常規(從甄選至僱員滿足感)；
- √ 維持寬廣的僱傭標準(超越法律規定)；及
- √ 在僱傭常規方面恪守良好監管及評估方法。

# 環境、社會及管治報告

關鍵績效指標B1.1 於二〇二二年十二月三十一日，本集團的總勞動力分析如下：

僱員數量	159
按性別	
男性	119
女性	40
按僱傭類型	
全職	153
合約	6
按年齡組別	
三十歲以下	14
三十至五十歲	90
五十歲以上	55
按地區	
中國內地	27
香港	19
澳門	113

關鍵績效指標B1.2 於本年度，僱員流失率如下：

僱員流失率	6.35%
按性別	
男性	6.72%
女性	5.19%
按年齡組別	
三十歲以下(附註一)	27.59%
三十至五十歲	5.56%
五十歲以上(附註二)	1.89%
按地區	
澳門	5.29%
香港(附註一)	18.18%
中國內地(附註二)	3.64%

附註：

- 一 本公司的一家附屬公司通常向大學生提供參與市場推廣活動的實習機會，
- 二 一名達到退休年齡的僱員向本集團提出退休。

# 環境、社會及管治報告

## 內容B二：健康與安全

愛達利嚴格恪守所有法律規定及行業最佳常規，確保其所有僱員、承包商及客戶享有健康且安全的工作場所。目前的狀況乃根據及遵從澳門的第三七／八九／M號行政法規(於一九八九年五月二十二日公佈)，並符合香港勞工處的職業健康及安全標準(《職業安全及健康條例》(香港法例第五百零一章))，以及愛達利實施的其他酌情政策，其涉及：

- 一 工作場所狀況(坐位、空間、時間表／工作量、辦公室用品、防護設備等)；
- 二 工作場所整潔程度及節能情況；
- 三 工作場所環境(空氣質素、照明情況、溫度、噪音及震盪)；
- 四 適當安全措施預防因火災、爆炸及有毒物質導致受傷的風險；
- 五 自行護理設施或條件(其中包括淋浴間、貯物櫃、休息室)；
- 六 為僱員購買的保單(差旅、醫療、意外相關及其他)；及
- 七 隨時取得的急救協助及設備。

### 愛達利適用的政策

- √ 就火災、受傷、觸電／灼傷、於升降機內被困以及虛假／詐欺／恐嚇電話採取應急計劃指引；
- √ 透過制訂妥善的工作標準及預計或迅速解決問題，確保訂有良好的自行控制工作空間常規；
- √ 由客戶、承包商、供應商或任何其他外部實體對所擁有／控制的工作場所／設施進行盡職審查；及
- √ 促進有效的數據收集系統以供定期審核。

# 環境、社會及管治報告

- 關鍵績效指標B2.1 包括本年度在內的過去三年每年概無因工死亡的事件。
- 關鍵績效指標B2.2 概無因工傷損失工作日數。
- 關鍵績效指標B2.3 所採納的職業健康與安全措施於上述段落提述。我們向員工發送的員工手冊已概述該等措施。消毒劑、膏藥及止痛藥已放置在辦公室。就在建築地盤進行的安裝工程，高級管理層將先到訪場地，以確保我們的員工有適當的工作條件。任何受傷均需要立即向部門經理報告。

## 內容B三：發展及培訓

人員培訓及發展對愛達利的管理最為重要。隨著我們的業務持續增長，我們必須建立可持續的勞動力、不斷為員工提供培訓使其掌握新興技術及提供滿足客戶瞬息萬變要求的解決方案。

**學習及培訓**—我們的培訓及發展方法專注於：

- 一 內部及在職培訓、輪流轉往不同支援團隊以擴大彼等的見識及增進技巧；及
- 二 多個特定知識領域或技能方面的外部培訓，如技術相關(與若干供應商技術相關聯)、管理技巧、個別人員技巧及證書課程(項目管理專業、會計師等)。

## 愛達利適用的政策

- √ 制訂長遠培訓及發展策略；
- √ 闡述培訓及發展計劃；及
- √ 定期正規檢討培訓及發展計劃。

# 環境、社會及管治報告

關鍵績效指標B3.1 於本年度，受訓員工百分比分析如下：

按性別	
男性	27.74%
女性	5%
按類別	
執行董事及高級管理層	30%
其他員工	20.28%

關鍵績效指標B3.2 於本年度，各員工完成受訓的平均時數分析如下：

按性別	
男性	24.39
女性	1.31
按類別	
執行董事及高級管理層	10.94
其他員工	19.44

## 內容B四：勞工準則

愛達利嚴格禁止僱用未成年人士或參與兒童勞工活動。

**人權**—我們僅會僱用符合我們經營所在地區的最低年齡規定的人士。兒童勞工及強迫勞動在愛達利經營所在的所有司法權區均被視為刑事罪行，因此我們就此方面保持警惕，包括檢查所有相關夥伴，確保愛達利並無涉及任何非法行為或傷害行為。本集團設有主動告密政策，鼓勵個別人士挺身而出舉報潛在濫用或違法事件而完全不受干擾且不受處分。本集團積極教育其員工確切明白、辨識及舉報企業瀆職行為，如財政不當行為或識別刑事活動。

### 愛達利適用的政策

- √ 在僱傭慣例中納入有關強迫勞動及兒童勞工的指引；
- √ 持續核實最新法律發展的合規情況；及
- √ 就記錄任何違法活動對告密者的保護。



# 環境、社會及管治報告

關鍵績效指標B4.1 每位新員工的年齡都根據其身份證進行驗證，以確保達到最低年齡要求。每位員工的薪酬為與相關司法權區的行業中類似職位相比而釐定的。

關鍵績效指標B4.2 於愛達利的整個歷史中，並無發現童工及強制勞工。此類做法應立即終止並向當局報告。

## 內容B五：供應鏈管理

愛達利對「道德、質量、安全及效率」作出承諾，密切監察並經常檢討其營運關鍵程序，由供應商評核及採購以至簽立合約及安全管理。我們在整個供應鏈中支持協力合作、互惠互利、符合標準及保持誠信。

**供應商評核**—儘管愛達利依賴供應商的支持，惟我們在甄選承包商時不僅在其質量、成本、服務及交付條款方面保持警惕，對於其企業承諾方面亦如是，以保持下列各方面的道德、環境及社會責任行為的高標準：一、法律及監管合規；二、環保；三、員工人權；四、職業健康及安全；及五、防貪防賄。

### 愛達利適用的政策

√ 每年就甄選供應商的環境及社會風險進行評估；及

√ 就記錄任何有關回扣的違法活動對告密者的保障。

關鍵績效指標B5.1 於本年度，合約金額超過1,500,000港元的供應商數目按地區分析如下：

主要供應商數目	25
澳門	7
香港	12
中國內地	1
澳門、香港及中國內地以外亞洲地區	2
美國	2
歐洲	1

# 環境、社會及管治報告

- 關鍵績效指標B5.2 我們的供應商主要是網絡、監控及資訊科技設備的製造商及其分銷商或經銷商。作為系統集成商，愛達利事先與客戶討論，以聘用擁有最相關及最先進的設備的供應商，及滿足最終用戶的要求。我們對所有的供應商均實施此做法。
- 關鍵績效指標B5.3 由於我們的大部分供應商為具有上市地位的知名大型網絡、監控及資訊科技設備製造商，我們研究彼等的環境、社會及管治報告或類似文件，以了解行業面臨的道德、環境及社會風險。此外，我們將關注新聞以了解我們的供應商是否涉及任何道德、環境或社會問題。
- 關鍵績效指標B5.4 我們經常與供應商的前線及管理層舉行會議。於此等會議期間，我們會獲得有關其產品或服務可持續性的最新資料，例如設備是否採用環保材料製造。此外，我們可以就我們對任何環境問題(例如包裝材料)的擔憂與彼等進行溝通。

## 內容B六：產品責任

愛達利有關產品責任的受信責任主要環繞審查及挑選有責任及能勝任的供應商及其產品，確保我們向客戶交付優質可靠的產品及服務。

**可靠服務及產品** – 為客戶提供可靠服務及產品是我們的首要任務。我們非常重視對為客戶安裝的產品及系統進行嚴格的盡職檢查，確保有關產品及系統達到客戶的預期業務要求，同時亦符合國際認可的安全標準(即防止觸電等)。

### 愛達利適用的政策

- √ 制訂有關產品責任的正規指引；
- √ 定期評估／修訂產品責任指引；及
- √ 於視為需要時採取行動／積極措施。

# 環境、社會及管治報告

- 關鍵績效指標B6.1 於本年度，出售或付運的產品概無因安全及健康理由而被召回。
- 關鍵績效指標B6.2 於本年度並無收到與產品及服務有關的正式投訴。任何投訴記錄在日誌中，負責客戶服務的部門經理將釐定此類投訴是否可通過更換設備或現場服務解決。與客戶的持續溝通將有助於增強彼等對愛達利所提供的設備及服務的信心。
- 關鍵績效指標B6.3 「愛達利」商標已在澳門、香港及中國內地當局註冊。已與供應商簽訂附有保護雙方知識產權的條款的分銷協議或類似文件。
- 關鍵績效指標B6.4 作為系統集成商，我們確保從供應商收到的設備於運輸過程中不會損壞，且適合我們客戶的用途。與供應商的分銷協議包括退貨授權條款，該等條款說明客戶報告設備故障時應採取的步驟。
- 關鍵績效指標B6.5 基本上，於任何商業談判前，愛達利都會與潛在客戶及供應商簽訂保密協議，且此類保密條款將於後續合約中續存。此外，所有員工均被告知數據保護對客戶、供應商及我們自身的重要性，該等責任於員工手冊及每封僱傭函中均有說明。

## 內容B七：反貪污

愛達利致力以誠信經營業務及符合經營業務所在國家的法律。這包括遵守一切國內及國外法律、禁止不正當款項或向任何人士(包括公職人員)提供利誘。

**反貪污及反賄賂**—以誠實及合乎道德的方式經營所有業務是愛達利的政策。愛達利對於貪污及賄賂絕不容忍，對於所有業務交易及關係均會以專業、公平及誠實的方式進行。在進行業務的正常過程中，我們的一般財務框架乃環繞為客戶及代表客戶根據嚴格合約條款採購設備。有關活動受到密切監察，以免出現任何欺詐、挪用或偏私情況。每當進行董事、管理層及其他人員委任，愛達利亦定期進行盡職審查，以免出現潛在利益衝突。

# 環境、社會及管治報告

現任或新聘僱員全部均獲提供相關政策及指引(包括任何更新或修訂)，彼等亦須參與反貪污及反賄賂培訓。倘頒佈可能影響我們的業務的新法例及規例，我們將向全體僱員提供最新資料及培訓，確保符合該等法例及規例。

愛達利旨在鼓勵員工坦誠，任何人士根據本集團的反貪污及反賄賂政策真誠地提出真實問題，即使結果錯誤，愛達利亦會支持。愛達利採納告密者政策，大力鼓勵個別人士在完全不受干擾且不會被處分的情況下挺身而出作出舉報。

## 愛達利適用的政策

√ 實施有關反貪污及反賄賂常規的指引；及

√ 保障告密者。

關鍵績效指標B7.1 於本年度，概無對我們或我們員工提出有關貪污行為的訴訟案件。

關鍵績效指標B7.2 防範措施及舉報程序的描述於上述段落提述。我們向員工發送的員工手冊已概述該等措施。

關鍵績效指標B7.3 向董事及員工提供的反貪污培訓的描述於上述段落提述。

## 內容B八：社區投資

愛達利承諾透過積極的社區或慈善投資，對內部及外部持份者以及我們與其互動的社區發揮正面影響力。

**貢獻社區** – 愛達利致力與我們經營所在社區發展正面關係：

- 我們繼續支持澳門展智服務協會，該協會的核心是為智障人士提供就業機會。於二〇二三年一月，我們向澳門展智服務協會支付30,000澳門圓購買「福米」，分發予本集團在澳門及香港的員工、澳門及香港不同的安老院及香港的低收入家庭；

# 環境、社會及管治報告

- 二 本年度，為喚起人們對當地社區貧困人口的支持，我們與當地餐廳合作，為澳門展智服務協會提供餐飲服務；及
- 三 一名董事已參加由香港和富扶輪社及和富社會企業舉辦的「和富千禧企業家精神計劃」。該計劃旨在喚起學生對社會需求及關懷社區的意識，增強彼等對選定的社會問題主題及企業社會責任重要性的理解，並培養學生未來的技能及創業精神。

展望未來，我們的目標是加深對社區及其需要的認識。我們將繼續開拓不同渠道及平台，對各地社區作出有意義的貢獻。

## 愛達利適用的政策

- √ 對企業經營所在或相關社區的參與性質及程度的定義。

關鍵績效指標B8.1 我們的專注貢獻範疇為弱勢社群。

關鍵績效指標B8.2 我們在專注範疇所動用的資源於上述段落提述。

# 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。

## 主要業務及業務回顧

本公司的主要業務為投資控股。各附屬公司的主要業務包括設計、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。

## 業績及股息

本集團本年度的利潤及於二〇二二年十二月三十一日的財務狀況載於第五十八至六十一頁的財務報表。

董事建議就本年度向股東派付末期股息每股0.01港元。

## 財務資料概要

本集團上五個財政年度的已公佈業績及資產、負債及非控制性權益的概要(摘錄自經審核財務報表)載於第一百三十六頁。該概要並不構成經審核財務報表的一部分。

## 股本、購股權、認股權證及可換股債券

本年度購股權的變動詳情載於財務報表附註二十八。本年度，本公司的股本概無任何變動。

## 本公司上市證券購買、贖回或出售

本公司或其任何附屬公司於本年度並無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 可供分派儲備

於二〇二二年十二月三十一日，根據《公司法》條文計算的本公司可供分派儲備為129,925,000港元，其中6,161,000港元已獲建議作為本年度的末期股息。

## 慈善捐款

本集團於本年度作出的慈善捐款合共為152,000港元。

# 董事會報告

## 主要客戶及供應商

於回顧年度，本集團五大客戶的銷售額佔本年度總銷售額的55.51%，其中最大客戶的銷售額佔30.60%。本集團五大供應商的採購額佔本年度總採購額的50.48%，其中最大供應商的採購額佔15.31%。

概無董事或其任何緊密聯繫人或任何股東(據董事所深知擁有本公司股本的5%以上)於本公司五大客戶中擁有任何實益權益。

## 董事

於本年度的董事為：

執行主席：

José Manuel dos Santos

執行董事：

關鍵文

羅嘉雯

非執行董事：

何偉中

馮祈裕\*

王祖安\*

黃國權\*

\* 獨立非執行董事

# 董事會報告

## 董事(續)

根據《公司細則》第八十七條的規定，何偉中將於應屆股東週年大會輪值告退，惟彼符合資格，願膺選連任。為遵守《守則》，羅嘉雯及黃國權將於應屆股東週年大會輪值告退，惟彼等符合資格，願膺選連任。非執行董事及獨立非執行董事的任期為兩年。

本公司已收到馮祈裕、王祖安及黃國權有關其獨立性的年度確認書，且於本報告日期仍然認為彼等為獨立人士。

## 董事及高級管理層的履歷詳情

董事及本集團高級管理層的履歷詳情載於年報第十四至十七頁。

## 董事服務合約

有意於應屆股東週年大會連任之董事均無與本公司訂立不可於一年內不付補償(法定補償除外)而終止之服務合約。

## 獲准許彌償保證條文

於本年度，存在《公司條例》界定生效的獲准許彌償保證條文。

## 董事於交易、安排或合約的權益

除財務報表附註三十一所披露的詳情外，於本年度，概無任何董事或董事的關連實體在本公司、本公司控股公司或本公司任何附屬公司或同系附屬公司所訂立就本集團業務而言屬重大的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大利益。

## 管理合約

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。



# 董事會報告

## 董事及行政總裁於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二〇二二年十二月三十一日，董事及行政總裁於本公司或其相聯法團股份、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《GEM上市規則》第5.46至5.67條有關董事進行證券交易的規定須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### 股份的好倉總額

董事姓名	權益性質	所持股份數目	相關股份數目 (就所持 購股權而言)	佔本公司 已發行股本 的概約百分比
José Manuel dos Santos	公司(附註一)	357,945,500	–	58.26
關鍵文	個人(附註二)	22,952,500	–	3.74
羅嘉雯	個人(附註三)	3,292,500	–	0.54
何偉中	個人(附註四)	–	350,000	0.06
馮祈裕	個人(附註五)	210,000	350,000	0.09
王祖安	個人(附註六)	–	350,000	0.06
黃國權	個人(附註七)	–	350,000	0.06

附註：

- 一 於二〇二二年十二月三十一日，該等股份以ERL的名義持有。ERL的全部已發行股本由José Manuel dos Santos的全資擁有公司OHHL持有。
- 二 關鍵文的個人權益包括22,952,500股股份。上述權益由關鍵文以實益擁有人身份持有。
- 三 羅嘉雯的個人權益包括3,292,500股股份。上述權益由羅嘉雯以實益擁有人身份持有。
- 四 何偉中的個人權益包括本公司向其授予的購股權涉及的350,000股相關股份。上述權益由何偉中以實益擁有人身份持有。
- 五 馮祈裕的個人權益包括210,000股股份及本公司向其授予的購股權涉及的350,000股相關股份。上述權益由馮祈裕以實益擁有人身份持有。
- 六 王祖安的個人權益包括本公司向其授予的購股權涉及的350,000股相關股份。上述權益由王祖安以實益擁有人身份持有。
- 七 黃國權的個人權益包括本公司向其授予的購股權涉及的350,000股相關股份。上述權益由黃國權以實益擁有人身份持有。

# 董事會報告

## 購股權計劃

本公司運作已終止計劃及新計劃，旨在向曾經或將要為本集團作出貢獻之參與者給予獎勵，並鼓勵彼等繼續為本公司及股東的整體利益，提升本公司及股份的價值。已終止計劃的進一步詳情於財務報表附註二十八披露。

根據新計劃，承授人須向本公司支付1港元作為獲授購股權的代價。

認購價由董事會全權酌情釐定，惟無論如何不得低於以下之較高者：一、於授出日期(須為營業日)聯交所每日報價表所列的股份收市價；二、於緊接授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所列的股份平均收市價；及三、股份之面值。

董事或會酌情邀請參與者按認購價認購購股權。

於二〇二二年十二月三十一日，根據新計劃可發行的股份總數為61,611,500股，佔本公司於二〇二二年十二月三十一日已發行股本的10%。

根據新計劃，於任何十二個月期間，與該期間根據本公司任何其他購股權計劃授出的購股權(根據股東於股東大會上的特別批准而授出的購股權除外)涉及的任何股份合計時，因行使已授予各參與者的購股權(包括已行使及尚未行使的購股權)而發行及將予發行的最高股份數目不得超過當時已發行股份的1%。

購股權可於董事會在作出要約時決定及知會承授人的期間內隨時根據新計劃的條款行使，而該期間的到期日不得遲於自授出日期起計十年。

# 董事會報告

## 購股權計劃(續)

新計劃已獲採納，自二〇二二年六月十七日起計為期十年。

下表披露本年度未被行使購股權的變動：

姓名或參與者類別	購股權數目			購股權 授出日期*	購股權行使期間	每份 購股權 行使價 港元
	於 二〇二二年 一月一日	於本年度 失效	於 二〇二二年 十二月 三十一日			
<b>董事</b>						
何偉中	350,000	-	350,000	二〇二〇年 四月九日	二〇二〇年四月十日 至 二〇二三年四月九日	0.12
馮祈裕	350,000	-	350,000	二〇二〇年 四月九日	二〇二〇年四月十日 至 二〇二三年四月九日	0.12
王祖安	350,000	-	350,000	二〇二〇年 四月九日	二〇二〇年四月十日 至 二〇二三年四月九日	0.12
黃國權	350,000	-	350,000	二〇二〇年 四月九日	二〇二〇年四月十日 至 二〇二三年四月九日	0.12
<b>董事的女兒</b>						
Sonia Andreia dos Santos	144,000	-	144,000	二〇二〇年 四月九日	二〇二〇年四月十日 至 二〇二三年四月九日	0.12
<b>其他僱員</b>						
合計	15,190,000	(352,000)	14,838,000	二〇二〇年 四月九日	二〇二〇年四月十日 至 二〇二三年四月九日	0.12
	<u>16,734,000</u>	<u>(352,000)</u>	<u>16,382,000</u>			

於二〇二二年十二月三十一日，本公司於已終止計劃項下有16,382,000份尚未行使的購股權。倘該等購股權獲悉數行使，本公司將收取1,966,000港元(未扣除發行開支)。

除上文所披露者外，本年度任何時間概無向任何董事或其各自的配偶或未成年子女授出通過收購股份或本公司債券獲得利益的權利，或由彼等行使任何有關權利；本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司亦無訂立任何安排，使董事能夠於任何其他法人團體獲得有關權利。

# 董事會報告

## 重大合約

José Manuel dos Santos所擁有對本集團業務屬重大的合約權益詳情載於綜合財務報表附註三十一。

除本集團內公司間簽訂的合約及上述交易外，本公司、其任何附屬公司或同系附屬公司或其母公司並無簽訂董事直接或間接擁有重大權益，並於本年度期間或年末仍然有效的其他就本集團業務而言屬重大的合約。

## 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

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，本公司獲悉於二〇二二年十二月三十一日下列佔本公司已發行股本5%或以上主要股東權益。該等權益為上文所披露董事及行政總裁所擁有以外的權益：

好倉：

名稱	附註	身份及權益性質	所持股份數目	佔本公司股本的百分比
ERL	—	公司	357,945,500	58.10
OHHL	—	公司	357,945,500	58.10
李漢健	二	家族	357,945,500	58.10

附註：

- 於二〇二二年十二月三十一日，該等股份以ERL的名義持有。ERL的全部已發行股本由José Manuel dos Santos的全資擁有公司OHHL持有。
- 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。

## 關連交易

於綜合財務報表附註三十一內披露的關聯方交易根據《GEM上市規則》構成關連交易。然而，由於該等交易低於第20.74條項下之最低豁免水平，該等交易獲豁免遵守《GEM上市規則》第二十章的股東批准及披露以及其他規定。

# 董事會報告

## 關連交易(續)

於二〇二三年二月十七日，愛達利香港控股與Shannon及思創必達(於緊接認購事項完成前為愛達利香港控股的直接全資附屬公司及本公司的間接全資附屬公司)訂立合營協議，據此(其中包括)，愛達利香港控股同意於認購事項完成後以免息股東貸款形式向思創必達墊付初始融資8,000,000港元。

緊隨認購事項完成後，愛達利香港控股及Shannon將分別持有思創必達的60%及40%已發行股本。非執行董事何偉中擁有Shannon的50%已發行股本。因此，緊隨完成後，思創必達成為本公司的間接部分擁有關連附屬公司，根據《GEM上市規則》，構成本公司的關連人士。故此，根據《GEM上市規則》第二十章，完成後愛達利香港控股向思創必達墊付8,000,000港元構成一項關連交易。

## 足夠公眾持股量

根據本公司從公開途徑所得資料及據董事所知，本公司於最後實際可行日期維持《GEM上市規則》規定的公眾持股量。

## 報告期後事項

本集團於報告期後的重大事項詳情載於上文「關連交易」一段及綜合財務報表附註十七。

## 核數師

於本年度，羅兵咸永道辭任核數師，而安永會計師事務所已獲董事委任，以填補因此出現的臨時空缺。於過去三年，並無其他核數師變動。續聘安永會計師事務所為核數師的決議案將於應屆股東週年大會上提呈。

代表董事會

主席

**José Manuel dos Santos**

香港，二〇二三年三月二十三日

# 獨立核數師報告



Ernst & Young  
27/F, One Taikoo Place  
979 King's Road  
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港鰂魚涌英皇道979號  
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888  
Fax 傳真: +852 2868 4432  
ey.com

## 獨立核數師報告

致愛達利網絡控股有限公司股東

(於百慕大註冊成立的有限公司)

## 意見

我們已審計愛達利網絡控股有限公司(以下統稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第五十八至一百三十五頁的綜合財務報表，包括於二〇二二年十二月三十一日的綜合資產負債表及截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二〇二二年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告核數師就審計綜合財務報表承擔的責任部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據專業判斷，認為對本期綜合財務報表審計最為重要的事項。該等事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對該等事項提供單獨的意見。就以下各事項而言，我們的審計如何處理該事項的描述已在各事項中說明。

我們已履行本報告核數師就審計綜合財務報表承擔的責任一節所描述的責任，包括與此等事項相關的責任。因此，我們的審計包括程序的效能，該等程序以回應我們對綜合財務報表的重大錯誤陳述風險的評估而設計。審計程序的結果，包括為應對以下事項進行的程序，均為我們就隨附綜合財務報表的審計意見提供基礎。

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

#### 貿易應收款及合約資產的預期信貸虧損撥備

於二〇二二年十二月三十一日，經分別計提虧損撥備7.5百萬港元及2.3百萬港元後，貴集團的貿易應收款及合約資產分別為183.6百萬港元及35.5百萬港元。貴集團使用撥備矩陣以計算貿易應收款及合約資產的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）。撥備率乃基於因就擁有類似信貸風險特徵的多個客戶分部進行分組而逾期的日數計算。撥備矩陣初步基於貴集團過往觀察所得違約率而釐定。貴集團調整矩陣，按前瞻性資料調整過往信貸虧損經驗。

我們將貿易應收款及合約資產的可收回性識別為關鍵審計事項，原因為貿易應收款及合約資產的結餘對貴集團而言屬重要，而預期信貸虧損的確認本身具有主觀性，且需要管理層作出重大判斷及估計。

有關披露載於綜合財務報表附註三、十九及二十一。

我們評估貿易應收款及合約資產的預期信貸虧損撥備的審計程序包括以下各項：

- 評估及測試管理層使用的方法及數據／參數，包括過往虧損資料及前瞻性因素；
- 通過分析主要客戶的未償還結餘及貿易應收款周轉天數的波動，執行實質性的分析審查程序；
- 通過將樣本項目與相關基礎文件進行比較，抽樣評估管理層編製的二〇二二年十二月三十一日貿易應收款賬齡報告的正確性；
- 抽樣測試貿易應收款至現金收入的後續結算以及相關證明文件；及
- 評估綜合財務報表中相關披露是否足夠。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項(續)

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

#### 非上市股權投資的估值

於二〇二二年十二月三十一日，貴集團按公平值計入其他綜合收益計量的非上市股權投資為37.5百萬港元，約佔貴集團總資產的9.1%，其按公平值計量且分類為公平值層級第三級，原因為其公平值為使用具有重大不可觀察輸入數據的估值技術計量。

貴集團已委聘獨立專業合資格估值師對投資進行估值。外部估值師已應用估值技術確定該於活躍市場未有報價的非上市投資的公平值。該估值技術(尤其為該等包括重大不可觀察輸入數據的估值技術)涉及主觀判斷及假設。該非上市股權投資的公平值所依據的關鍵輸入數據及假設的變動可能對該非上市投資於報告期末的估值產生重大影響，並可能對已確認的公平值變動產生重大影響。

有關披露載於綜合財務報表附註三、十七及三十三。

我們評估非上市股權投資的估值的審計程序包括以下各項：

- 評估估值師的客觀性及專業性；
- 評估估值師採納的估值方法；
- 審閱及測試用於非上市股權投資估值的輸入數據及假設；及
- 邀請內部估值專家協助我們評估貴集團非上市股權投資估值的主要假設及方法，如市場可資比較公司、估值倍數及缺乏市場流通性的影響，並根據可獲得的市場資料檢查若干輸入數據。



# 獨立核數師報告

## 年報內包含的其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助貴公司董事履行監督貴集團財務報告過程的責任。

# 獨立核數師報告

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。本報告僅按照一九八一年《百慕大公司法》第九十條向閣下(作為整體)作出，除此之外本報告別無其他目的。我們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。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。

# 獨立核數師報告

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以消除威脅的行動或採取的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪個事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述該事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是鍾志明。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二〇二三年三月二十三日

# 綜合損益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
<b>持續經營業務</b>			
收益	五	<b>491,567</b>	413,079
銷售成本		<b>(401,548)</b>	(315,530)
毛利		<b>90,019</b>	97,549
其他收入及收益	五	<b>558</b>	748
銷售及市場推廣費用		<b>(18,469)</b>	(18,198)
行政費用		<b>(75,051)</b>	(84,048)
財務及合約資產減值虧損		<b>(2,240)</b>	(4,374)
出售一家附屬公司收益	三十	<b>5,667</b>	–
經營利潤／(虧損)		<b>484</b>	(8,323)
融資收入		<b>3,051</b>	2,999
融資成本	七	<b>(94)</b>	(126)
融資收入－淨額		<b>2,957</b>	2,873
來自持續經營業務稅前利潤／(虧損)	六	<b>3,441</b>	(5,450)
所得稅開支	十	<b>(29)</b>	(312)
本年度來自持續經營業務利潤／(虧損)		<b>3,412</b>	(5,762)
<b>終止經營業務</b>			
來自終止經營業務的虧損	十一	–	(2,669)
本年度利潤／(虧損)		<b>3,412</b>	(8,431)
歸屬於：			
母公司擁有人		<b>5,460</b>	(6,321)
非控制性權益		<b>(2,048)</b>	(2,110)
		<b>3,412</b>	(8,431)
母公司普通權益持有人應佔每股盈利／(虧損)	十三		
基本			
－就本年度利潤／(虧損)		<b>0.89港仙</b>	(1.03港仙)
－就來自持續經營業務的利潤／(虧損)		<b>0.89港仙</b>	(0.73港仙)
攤薄			
－就本年度利潤／(虧損)		<b>0.88港仙</b>	(1.02港仙)
－就來自持續經營業務的利潤／(虧損)		<b>0.88港仙</b>	(0.73港仙)

# 綜合全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
本年度利潤／(虧損)		<b>3,412</b>	(8,431)
其他綜合收益／(虧損)			
往後期間可能重新分類至損益的其他綜合收益：			
按公平值計入其他綜合收益計量之債務投資：			
公平值變動		<b>(10,062)</b>	(3,073)
出售債務工具轉撥至損益		<b>589</b>	157
匯兌差額：			
換算海外業務的匯兌差額		<b>228</b>	(121)
出售附屬公司轉撥至損益		<b>(890)</b>	2,624
往後期間可能重新分類至損益的其他綜合虧損淨額		<b>(10,135)</b>	(413)
往後期間將不會重新分類至損益的其他綜合收益：			
指定按公平值計入其他綜合收益計量之股權投資：			
公平值變動	十七	<b>37,477</b>	–
本年度其他綜合收益／(虧損)，扣除稅項		<b>27,342</b>	(413)
本年度綜合收益／(虧損)總額		<b>30,754</b>	(8,844)
歸屬於：			
母公司擁有人		<b>32,802</b>	(6,734)
非控制性權益		<b>(2,048)</b>	(2,110)
		<b>30,754</b>	(8,844)
母公司擁有人應佔綜合收益／(虧損)總額：			
持續經營業務		<b>32,802</b>	(7,544)
終止經營業務		–	810
		<b>32,802</b>	(6,734)

# 綜合資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備	十四	2,106	1,724
使用權資產	十五(甲)	2,493	1,281
於聯營公司的投資	十六	–	–
指定按公平值計入其他綜合收益計量的股權投資	十七	37,477	–
按公平值計入其他綜合收益計量的債務投資	十七	37,391	58,858
非流動資產總值		<b>79,467</b>	61,863
<b>流動資產</b>			
存貨	十八	13,628	15,823
貿易應收款	十九	183,554	113,021
合約資產	二十一	35,459	63,190
預付款項		63,998	46,616
其他應收款及按金	二十	8,105	8,103
按公平值計入其他綜合收益計量的債務投資	十七	843	3,800
已抵押存款	二十二	3,470	–
現金及現金等價物	二十二	23,825	26,965
流動資產總值		<b>332,882</b>	277,518
<b>流動負債</b>			
貿易應付款	二十三	93,250	76,126
其他應付款及應計費用	二十三	17,433	20,880
計息銀行借款	二十四	30,792	3,514
租賃負債	十五(乙)	1,517	989
合約負債	二十五	41,106	44,912
應付稅項		6,784	8,131
保證撥備	二十六	12,174	–
流動負債總額		<b>203,056</b>	154,552
流動資產淨值		<b>129,826</b>	122,966
資產總值減流動負債		<b>209,293</b>	184,829

# 綜合資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	十五(乙)	<b>997</b>	357
<b>資產淨值</b>		<b>208,296</b>	184,472
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本	二十七	<b>61,771</b>	61,771
其他儲備	二十九	<b>152,341</b>	125,700
		<b>214,112</b>	187,471
非控制性權益		<b>(5,816)</b>	(2,999)
<b>總權益</b>		<b>208,296</b>	184,472

董事  
José Manuel dos Santos

董事  
羅嘉雯

# 綜合權益變動表

截至二〇二一年十二月三十一日止年度

	歸屬於母公司擁有人											
	股本 千港元 (附註二十七)	繳入 盈餘 千港元 (附註三十六)	以股份為 基礎的付款 千港元	資本贖回 儲備 千港元	按公平值計入 其他綜合收益 計量之 財務資產的 公平值儲備 千港元 (附註二十九)	合併儲備 千港元 (附註二十九)	法定儲備 千港元 (附註二十九)	匯率波動 儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元	非控制性 權益 千港元	總權益 千港元
於二〇二一年一月一日	61,570	97,676	8,059	702	338	35,549	49	2,493	(6,288)	200,148	(4,033)	196,115
截至二〇二一年十二月三十一日止年度 虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,321)	(6,321)	(2,110)	(8,431)
截至二〇二一年十二月三十一日止年度 其他綜合收益/(虧損)：												
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	-	-	-	-	1,117	-	-	-	-	1,117	-	1,117
按公平值計入其他綜合收益 計量之債務工具的減值 虧損	-	-	-	-	(4,190)	-	-	-	-	(4,190)	-	(4,190)
重新分類至損益—總額	-	-	-	-	157	-	-	-	-	157	-	157
有關海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(121)	-	(121)	-	(121)
出售附屬公司轉撥至損益	-	-	-	-	-	-	-	2,624	-	2,624	-	2,624
截至二〇二一年十二月三十一日止年度 綜合虧損總額	-	-	-	-	(2,916)	-	-	2,503	(6,321)	(6,734)	(2,110)	(8,844)
根據已終止計劃發行股份	201	-	-	-	-	-	-	-	-	201	-	201
出售附屬公司	-	-	(777)	-	-	-	-	-	777	-	3,144	3,144
已付二〇二〇年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,144)	(6,144)	-	(6,144)
於二〇二一年十二月三十一日	61,771	97,676	7,282	702	(2,578)	35,549	49	4,996	(17,976)	187,471	(2,999)	184,472



# 綜合權益變動表

## 本年度

	歸屬於母公司擁有人											
	股本 千港元 (附註二十七)	繳入 盈餘 千港元 (附註三十六)	以股份為 基礎的付款 千港元	資本贖回 儲備 千港元	按公平值計入 其他綜合收益 計量之 財務資產的 公平值儲備 千港元 (附註二十九)	合併儲備 千港元 (附註二十九)	法定儲備 千港元 (附註二十九)	匯率波動 儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元	非控制性 權益 千港元	總權益 千港元
於二〇二二年一月一日	61,771	97,676	7,282	702	(2,578)	35,549	49	4,996	(17,976)	187,471	(2,999)	184,472
本年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	5,460	5,460	(2,048)	3,412
本年度其他綜合收益/(虧損):												
按公平值計入其他綜合收益計量之												
股權投資的公平值變動	-	-	-	-	37,477	-	-	-	-	37,477	-	37,477
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	-	-	-	-	(10,062)	-	-	-	-	(10,062)	-	(10,062)
重新分類至損益—總額	-	-	-	-	589	-	-	-	-	589	-	589
與海外業務有關的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	228	-	228	-	228
出售一家附屬公司轉撥至												
損益	-	-	-	-	-	-	-	(890)	-	(890)	-	(890)
本年度全面收益總額	-	-	-	-	28,004	-	-	(662)	5,460	32,802	(2,048)	30,754
出售一家附屬公司	-	-	(197)	-	-	-	-	-	197	-	(769)	(769)
已付二〇二一年末期股息	-	(6,161)	-	-	-	-	-	-	-	(6,161)	-	(6,161)
於二〇二二年十二月三十一日	61,771	91,515*	7,085*	702*	25,426*	35,549*	49*	4,334*	(12,319)*	214,112	(5,816)	208,296

\* 該等儲備賬包括綜合資產負債表中的綜合其他儲備152,341,000港元(二〇二一年: 125,700,000港元)。

# 綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
<b>經營活動的現金流量</b>			
稅前利潤／(虧損)：			
來自持續經營業務		3,441	(5,450)
來自一項終止經營業務		–	(2,482)
調整：			
融資收入－淨額		(2,957)	(2,885)
將存貨撇減至可變現淨值	六	1,060	1,025
財務及合約資產減值虧損	六	2,240	4,374
保證撥備		12,174	–
出售按公平值計入其他綜合收益計量的			
財務資產的虧損／(收益)淨額			
(自出售中轉讓股權)	五	589	(157)
出售一項終止經營業務收益	十一	–	(875)
出售一家附屬公司收益	三十	(5,667)	–
物業、機器及設備折舊	十四	950	1,143
使用權資產折舊	十五(甲)	1,410	1,643
		<b>13,240</b>	<b>(3,664)</b>
存貨減少		1,135	2,960
貿易應收款增加		(71,951)	(5,840)
合約資產減少／(增加)		27,592	(29,266)
預付款、其他應收款及按金增加		(17,559)	(9,761)
貿易應付款增加		21,053	15,009
合約負債(減少)／增加		(3,806)	4,573
其他應付款及應計費用(減少)／增加		(3,184)	6,875
		<b>(33,480)</b>	<b>(19,114)</b>
經營所用現金			
租賃負債利息部分	十五(丙)	(80)	(122)
已付所得稅		(1,096)	(24)
		<b>(34,656)</b>	<b>(19,260)</b>
經營活動所用的現金流量淨額			

# 綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
經營活動所用的現金流量淨額		<b>(34,656)</b>	(19,260)
<b>投資活動的現金流量</b>			
已收利息		<b>3,051</b>	3,005
購買物業、機器及設備項目		<b>(1,381)</b>	(350)
出售指定按公平值計入損益計量的財務資產的 所得款項		–	5,929
就一項終止經營業務的現金流出		–	(3,008)
就出售一家附屬公司的現金流出	三十	<b>(115)</b>	–
購買指定按公平值計入其他綜合收益計量的債務工具		<b>(4,818)</b>	(59,062)
出售指定按公平值計入其他綜合收益計量的 債務工具的所得款項		<b>18,820</b>	33,075
抵押定期存款增加		<b>(3,470)</b>	–
投資活動所得／(所用)現金流量淨額		<b>12,087</b>	(20,411)
<b>融資活動的現金流量</b>			
發行股份所得款項	二十七	–	201
新銀行貸款		<b>30,792</b>	3,514
償還銀行貸款		<b>(3,514)</b>	–
已付銀行貸款利息		<b>(14)</b>	–
租賃付款的本金部分		<b>(1,332)</b>	(1,602)
已付股息		<b>(6,161)</b>	(6,144)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額		<b>19,771</b>	(4,031)
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>		<b>(2,798)</b>	(43,702)
年初現金及現金等價物		<b>26,965</b>	70,891
外匯匯率變動影響淨額		<b>(342)</b>	(224)
<b>年末現金及現金等價物</b>		<b>23,825</b>	26,965
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>			
現金及銀行結餘	二十二	<b>23,825</b>	26,965

# 綜合財務報表附註

## 一 公司及集團資料

本公司為在百慕大註冊成立的有限公司，註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda。

本集團主要在資訊科技、網絡及監控領域為客戶提供設計、供應、安裝及維護的整套解決方案和開發定制軟件。本集團與眾多知名跨國廠商緊密合作，致力為澳門、香港和中國內地客戶提供高質量、尖端和度身訂做的資訊科技基礎建設，為他們提供資源優化、運營效率提升並增強網絡安全的技術和解決方案。

多年來，本集團致力在核心業務中追求卓越，並為公營機構以及電訊、網際網絡、教育、醫療、博彩及酒店業開發一套能力全面的資訊科技、網絡及監控解決方案。本集團將繼續為未來的資訊科技行業應用尋求最新技術，特別對目前因基礎建設的限制而屬不可行的技術。

董事認為，本公司的控股公司為ERL及本公司的最終控股公司為OHHL。

### 有關附屬公司的資料

本公司主要附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立/ 註冊地點 及法定實體類別	已發行普通/ 註冊資本	本公司 應佔權益 百分比 間接	主要業務及營業地點
廣州市愛達利 發展有限公司	中國， 有限責任公司	人民幣3,000,000元	54	在中國內地經營設計、銷售與 安裝網絡及系統基建；客戶 數據自動化、定製及整合； 及提供技術支援服務
廣州市圖文 資訊有限公司 (「圖文」)	中國， 有限責任公司	人民幣1,000,000元	44 (附註)	在中國內地提供互聯網相關數 據服務

# 綜合財務報表附註

## 一 公司及集團資料(續)

### 有關附屬公司的資料(續)

本公司主要附屬公司的詳情如下：(續)

名稱	註冊成立/ 註冊地點 及法定實體類別	已發行普通/ 註冊資本	本公司 應佔權益 百分比 間接	主要業務及營業地點
廣州愛達利 科技有限公司	中國， 有限責任公司	3,000,000港元	100	在中國內地經營設計、銷售與 安裝網絡及系統基建；客戶 數據自動化、定製及整合； 及提供技術支援服務
萬訊電腦 科技有限公司 (「萬訊」)	澳門， 有限責任公司	100,000澳門圓	100	在澳門提供電腦軟件、硬件及 系統集成服務
思創必達科技 服務有限公司 (「思創必達」)	香港， 有限責任公司	普通股100股	100	在香港提供訊息與通訊技術 託管服務、管理服務及 雲服務
Vodatel Holdings Limited (「愛達利 控股」)	英屬維爾京群島， 有限責任公司	每股面值1美元的 普通股10,000股	100	在澳門投資控股；經營設計、 銷售與安裝網絡及系統基 建；客戶數據自動化、定製 及整合；及提供技術支援服 務
VDT Operator Holdings Limited	英屬維爾京群島， 有限責任公司	每股面值1美元的 普通股1,000股	100	在東帝汶投資控股
愛達利網絡 (香港) 有限公司	香港， 有限責任公司	普通股2股	100	在香港銷售數據網絡系統及提 供相關工程服務

# 綜合財務報表附註

## 一 公司及集團資料(續)

### 有關附屬公司的資料(續)

本公司主要附屬公司的詳情如下：(續)

名稱	註冊成立/ 註冊地點 及法定實體類別	已發行普通/ 註冊資本	本公司 應佔權益 百分比 間接	主要業務及營業地點
Vodatel Systems Inc.	英屬維爾京群島， 有限責任公司	每股面值1美元的 普通股1,000股	100	在澳門銷售數據網絡系統
Vodatel Systems (HK) Limited	英屬維爾京群島， 有限責任公司	每股面值1美元的 普通股1,000股	100	在香港提供倉庫服務

附註：圖文為本公司一家非全資附屬公司的附屬公司，因此基於受本公司控制而入賬列為附屬公司。

上表載列董事認為主要影響本年度業績或構成本集團資產淨值主要部分的本公司附屬公司。董事認為，提供其他附屬公司詳情會導致篇幅過於冗長。

## 二 編製基準

該等財務報表是根據《香港財務報告準則》、香港公認會計原則及《公司條例》的披露規定編製。該等報表按照歷史成本法編製，惟按公平值計量的按公平值計入其他綜合收益計量之股權投資及債務工具除外。該等財務報表以港元呈列，除另有指明外，所有數值均約整至最接近千元。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本集團於本年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團可以或有權從參與被投資方的業務分享非固定回報，且有能力行使對被投資方的權力(即賦予本集團目前的能力指示被投資方相關活動的現有權利)而影響該等回報時，即取得控制權。

# 綜合財務報表附註

## 二.- 編製基準(續)

### 綜合基準(續)

普遍假設大多數表決權導致控制權。倘本公司直接或間接擁有的被投資方表決權或類似權利不足大多數，本集團於評估其是否擁有對被投資方的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

(甲) 與被投資方其他投票權持有人的合約安排；

(乙) 其他合約安排所產生的權利；及

(丙) 本集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司與本公司財務報表的報告期間相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司的業績由本集團取得控制權之日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至該等控制權終止之日。

損益及其他綜合收益的各部分歸屬於本集團母公司擁有人及非控制性權益，即使這會引致非控制性權益有虧絀結餘。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及與本集團成員公司間交易有關的現金流均於綜合入賬時全數抵銷。

倘有事實或情況表明上文所述的三項控制權因素其中一項或多項出現變動，本集團會重新評估其是否控制被投資方。附屬公司所有權權益的變動(並無失去控制權)入賬列為權益交易。

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則會終止確認(丁)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債、(戊)任何非控制性權益的賬面值及(己)計入權益的累計換算差額；並確認(庚)所收代價的公平值、(辛)所保留任何投資的公平值及(壬)損益中任何因此產生的盈餘或虧絀。過往於其他綜合收益內確認的本集團應佔部分重新分類至損益或保留溢利(如適用)，所規定的基準與本集團直接出售有關資產或負債者相同。

# 綜合財務報表附註

## 二二 會計政策的變動及披露

本集團已於本年度財務報表首次採納下列經修訂《香港財務報告準則》。

《香港財務報告準則》三之修訂	概念框架的提述
《香港財務報告準則》十六之修訂	於二〇二一年六月三十日後 與二〇一九冠狀病毒病相關的租金寬減
《香港會計準則》十六之修訂	物業、機器及設備：作擬定用途前的所得款項
《香港會計準則》三十七之修訂	虧損合約－履約成本
《香港財務報告準則》二〇一八年至 二〇二〇年之年度改進	《香港財務報告準則》一、《香港財務報告準則》九、 《香港財務報告準則》十六隨附的闡釋範例及 《香港會計準則》四十一

適用於本集團的經修訂《香港財務報告準則》的性質及影響載述如下：

(甲) 《香港財務報告準則》三業務合併的修訂旨在以二〇一八年六月頒佈的財務報告概念框架的提述取代先前財務報表編製及呈列框架的提述，而並無大幅變更其規定。該等修訂亦對《香港財務報告準則》三有關實體參考財務報告概念框架以釐定資產或負債構成的確認原則加入一項例外情況。該例外情況規定，對於屬《香港會計準則》三十七撥備、或然負債及或然資產或《香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋》二十一徵費範圍內的負債及或然負債而言，倘該等負債及或然負債屬單獨產生而非於業務合併中產生，則應用《香港財務報告準則》三的實體應分別參考《香港會計準則》三十七或《香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋》二十一而非財務報告概念框架。此外，該等修訂澄清或然資產於收購日期不符合確認條件。本集團已對二〇二二年一月一日或之後發生的業務合併前瞻性地採納該等修訂。由於本年度並無業務合併，故該等修訂並無對本集團的財務狀況及表現造成任何影響。

(乙) 於二〇二一年四月頒佈的《香港財務報告準則》十六的修訂擴大承租人可行權宜方法的適用範圍，可選擇於十二個月內不就二〇一九冠狀病毒病疫情直接引致的租金寬減應用租賃修訂會計處理。因此，該可行權宜方法適用的租金寬減為，其租賃付款的任何減幅僅影響原先於二零二二年六月三十日或之前到期的付款，惟須滿足應用該可行權宜方法的其他條件。

本集團於二〇二二年一月一日採納該修訂。然而，本集團並無獲得任何二〇一九冠狀病毒病相關的租金寬減，因此該修訂並無對本集團的財務狀況及表現造成任何影響。



# 綜合財務報表附註

## 二二 會計政策的變動及披露(續)

(丙)《香港會計準則》十六物業、機器及設備的修訂禁止實體從物業、機器及設備項目成本中扣除使資產達致以管理層預期方式營運所需的位置及條件過程中產生的項目銷售的任何所得款項。相反，實體於損益中確認出售任何有關項目的所得款項及《香港會計準則》二存貨所釐定項目的成本。本集團已對於二〇二一年一月一日或之後可供使用的物業、機器及設備項目追溯應用該等修訂。由於並無銷售物業、機器及設備可供使用前產生的項目，故該等修訂並無對本集團的財務狀況或表現造成任何影響。

(丁)《香港會計準則》三十七的修訂澄清，就根據《香港會計準則》三十七評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行該合約直接相關的其他成本分配(例如分配履行該合約所用物業、機器及設備項目的折舊開支以及合約管理與監督成本)。一般及行政費用與合約並無直接關係，除非合約明確可向對方收費，否則將其排除在外。本集團已前瞻性地將該等修訂應用於在二〇二二年一月一日尚未履行其全部責任的合約，且概無識別任何虧損性合約。因此，該等修訂並無對本集團的財務狀況或表現造成任何影響。

(戊)《香港財務報告準則》二〇一八年至二〇二〇年的年度改進載列《香港財務報告準則》一財務報表的呈列、《香港財務報告準則》九財務工具、《香港財務報告準則》十六租賃隨附的闡釋範例及《香港會計準則》四十一農業的修訂。適用於本集團的修訂詳情如下：

- 《香港財務報告準則》九澄清於實體評估新訂或經修改的財務負債條款與原來的財務負債的條款是否存在巨大差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已支付或收取的費用(包括借款人或貸款人代表他人支付或收取的費用)。本集團於二〇二二年一月一日起已前瞻性地應用該修訂。由於本集團於本年度並無修改或交換財務負債，故該修訂並無對本集團的財務狀況或表現造成任何影響。

# 綜合財務報表附註

## 二.三 已頒佈但未生效的《香港財務報告準則》

本集團尚未於該等財務報表中採納下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂《香港財務報告準則》。

《香港財務報告準則》十及 《香港會計準則》二十八 (二〇一一年)之修訂	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或出資 (附註三)
《香港財務報告準則》十六之修訂	售後租回的租賃負債(附註二)
《香港財務報告準則》十七	保險合約(附註一)
《香港財務報告準則》十七之修訂	保險合約(附註一及五)
《香港財務報告準則》十七之修訂	《香港財務報告準則》十七及《香港財務報告準則》九的 首次應用—比較資料(附註六)
《香港會計準則》一之修訂	負債分類為流動或非流動(「二〇二〇年修訂」)(附註二及四)
《香港會計準則》一之修訂	附帶契諾的非流動負債(「二〇二二年修訂」)(附註二)
《香港會計準則》一及 《香港財務報告準則實務報告》 二之修訂	會計政策的披露(附註一)
《香港會計準則》八之修訂	會計估計的定義(附註一)
《香港會計準則》十二之修訂	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項(附註一)

附註：

- 一 於二〇二三年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 二 於二〇二四年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 三 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納
- 四 由於二〇二二年修訂，二〇二〇年修訂的生效日期已遞延至二〇二四年一月一日或之後開始的年度期間。此外，由於二〇二〇年修訂及二〇二二年修訂，《香港詮釋》五財務報表的呈報—借款人對載有按要求償還條款的定期貸款的分類已進行修訂，以使相應措詞保持一致而結論不變
- 五 由於二〇二〇年十月頒佈的《香港財務報告準則》十七之修訂，《香港財務報告準則》四獲修訂以擴大暫時豁免，允許保險公司就二〇二三年一月一日之前開始的年度期間應用《香港會計準則》三十九而非《香港財務報告準則》九
- 六 選擇應用該修訂所載有關分類重疊的過渡選擇權的實體應於首次應用《香港財務報告準則》十七時對其採用

# 綜合財務報表附註

## 二.三 已頒佈但未生效的《香港財務報告準則》(續)

有關預期適用於本集團的《香港財務報告準則》的進一步資料於下文載列。

《香港財務報告準則》十《綜合財務報表》及《香港會計準則》二十八(二〇一一年)於聯營公司及合營企業的投資之修訂針對《香港財務報告準則》十及《香港會計準則》二十八(二〇一一年)之間有關投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資規定的不一致之處。該等修訂規定，當投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資構成一項業務時，須悉數確認來自一項下游交易的收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產時，該交易產生的收益或虧損於該投資者的損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限。該等修訂將前瞻性地應用。香港會計師公會於二〇一六年一月取消《香港財務報告準則》十及《香港會計準則》二十八(二〇一一年)之修訂的先前強制生效日期，新的強制生效日期將在對聯營公司及合營企業會計處理進行更全面的檢討完成後釐定。然而，該等修訂現時可供採納。

《香港財務報告準則》十六之修訂訂明賣方一承租人在計量售後租回交易產生的租賃負債時所採用的規定，以確保賣方一承租人不會確認任何與其保留的使用權有關的收益或虧損金額。該等修訂於二〇二四年一月一日或之後開始的年度期間生效，並應追溯應用於初步應用《香港財務報告準則》十六之日(即二〇一九年一月一日)之後訂立的售後租回交易，提前應用獲允許。該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

《香港會計準則》一之修訂負債分類為流動或非流動澄清將負債分類為流動或非流動的規定，特別是釐定實體是否有權將負債的結付遞延至報告期末後最少十二個月。負債的分類不受該實體將行使其權利延遲結付負債的可能性所影響。該等修訂亦澄清被視為結付負債的情況。於二〇二二年，香港會計師公會頒佈二〇二二年修訂進一步澄清，就貸款安排產生的負債契諾而言，實體於報告期日或之前須遵守的契諾會影響負債分類為流動或非流動。此外，二〇二二年修訂規定，倘實體有權延遲結付貸款安排所產生並受該實體於報告期後十二個月內是否遵守未來契諾所規限的負債，且該實體將該等負債分類為非流動負債，則該實體須作出額外披露。該等修訂於二〇二四年一月一日或之後開始的年度期間生效，並應追溯應用。提前應用獲允許。提前應用二〇二〇年修訂的實體須同時應用二〇二二年修訂，反之亦然。本集團現正評估該等修訂的影響及現有貸款協議是否需要修訂。根據初步評估，該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

# 綜合財務報表附註

## 二.三 已頒佈但未生效的《香港財務報告準則》(續)

《香港會計準則》一之修訂會計政策的披露要求實體披露彼等的重要會計政策資料而非主要會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可合理預期會影響通用目的財務報表的主要使用者基於該等財務報表作出的決策，則該資料屬重要。《香港財務報告準則實務報告》二之修訂就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。《香港會計準則》一之修訂於二〇二三年一月一日或之後開始的年度期間生效，並允許提前應用。由於《香港財務報告準則實務報告》二之修訂提供的指引並非強制性，因此該等修訂的生效日期並非必要。本集團現正重新審視會計政策披露以確保與該等修訂一致。

《香港會計準則》八之修訂會計政策、會計估計變更及差錯澄清會計估計變更與會計政策變更之間的區別。會計估計的定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。該等修訂亦澄清實體如何使用計量方法及輸入數據以形成會計估計。該等修訂於二〇二三年一月一日或之後開始的年度報告期間生效，並適用於該期間開始時或之後發生的會計政策變更及會計估計變更。提前應用獲允許。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

《香港會計準則》十二之修訂所得稅收窄《香港會計準則》十二中初始確認例外情況的範圍，使其不再適用於產生金額相等的應課稅及可抵扣的暫時性差異的交易，例如租賃及棄置義務。因此，實體須就該等交易產生的暫時差額確認遞延稅項資產(前提為有足夠的應課稅溢利)及遞延稅項負債。該等修訂於二〇二三年一月一日或之後開始的年度報告期間生效，並將適用於最早呈列的比較期間期初與租賃及棄置義務相關的交易，任何累計影響確認為對保留利潤期初餘額的調整或於該日的權益其他組成部分(倘適用)。此外，該等修訂應前瞻性地應用於除租賃及棄置義務以外的交易。提前應用獲允許。本集團現正對首次應用該等修訂後的影響進行詳細評估。目前預計該等修訂於首次應用期間不會對本集團財務報表造成重大影響，惟有待作進一步評估。

# 綜合財務報表附註

## 二.四 主要會計政策概要

### 於聯營公司的投資

聯營公司為本集團於其持有不少於20%表決權的長期權益，並可對其行使重大影響力的實體。重大影響力指有權參與被投資方的財務及經營政策決定，惟並非控制或共同控制該等政策。

本集團於聯營公司的投資乃按本集團根據權益會計法應佔資產淨值減任何減值虧損於綜合資產負債表內列賬。為使任何可能存在的不同會計政策保持一致，本集團已作出調整。

本集團應佔聯營公司的收購後業績及其他綜合收益分別計入綜合損益表及綜合其他綜合收益表。此外，倘於聯營公司直接確認的權益出現變動，則本集團將於綜合權益變動表內確認其應佔任何變動(如適用)。本集團與其聯營公司之間交易的未變現收益及虧損以本集團於聯營公司的投資為限對銷，惟未變現虧損提供所轉讓資產減值的憑證除外。

於失去對聯營公司的重大影響力後，本集團按其公平值計量及確認任何保留投資。於失去重大影響力時聯營公司的賬面值與保留投資的公平值及出售所得款項之間的任何差額於損益內確認。

### 公平值計量

本集團於各報告期末以公平值計量其股權投資及債務投資。公平值為市場參與者於計量日期進行的有序交易中出售資產時收取或轉讓負債時支付的代價。公平值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場，或於並無主要市場的情況下於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須為本集團可接達的市場。資產或負債的公平值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

非財務資產的公平值計量計及一名市場參與者透過使用其資產的最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

本集團使用適用於不同情況的估值技術，而其有足夠數據以計量公平值，盡量利用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

# 綜合財務報表附註

## 二.四 主要會計政策概要(續)

### 公平值計量(續)

其公平值於財務報表計量或披露的所有資產及負債，乃基於對公平值計量整體而言屬重大的最低級輸入數據於公平值層級分類，詳情如下：

- 第一層 — 基於相同資產或負債在活躍市場上的報價(未經調整)
- 第二層 — 基於估值技術，而其對公平值計量而言屬重大的最低級輸入數據為可直接或間接觀察
- 第三層 — 基於估值技術，而其對公平值計量而言屬重大的最低級輸入數據為不可觀察

就按持續基準於財務報表確認的資產及負債而言，本集團於各報告期末重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重大的最低級輸入數據)，以決定層級內各級之間是否出現轉撥。

### 非財務資產減值

當有跡象顯示存在減值，或須就資產(存貨、合約資產、財務資產及非流動資產除外)進行年度減值檢測，則估計該資產的可收回金額。資產的可收回金額為該資產或使用中的現金產生單位的價值與其公平值減出售成本的較高金額，並就個別資產釐定，除非有關資產並無產生在很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，可收回金額就資產所屬現金產生單位釐定。在測試現金產生單位的減值時，如果可以在合理和一致的基礎上分配，則將公司資產的部分賬面金額分配給個別現金產生單位，否則，則分配給最小的現金產生單位組別。

# 綜合財務報表附註

## 二.四 主要會計政策概要(續)

### 非財務資產減值(續)

減值虧損僅於資產的賬面值超逾其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前折現率折現至現值。開支類別與減值資產功能一致時產生的減值虧損於產生期間於損益表入賬。

於各報告期結束時須評估是否有跡象顯示過往確認減值虧損不再存在或已減少。如存在該跡象，則會估計可收回金額。過往確認的資產(商譽除外)減值虧損，僅會於用以釐定該資產可收回金額的估計改變時撥回，惟撥回後的金額不得高於假設過往年度並無就資產確認減值而應已釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。減值虧損撥回於產生期間計入損益表。

### 關聯方

在下列情況下，有關方將視為與本集團有關聯：

(甲) 有關方為個人或該人士的直屬家庭成員，而該人士

- (一) 控制或共同控制本集團；
- (二) 對本集團有重大影響力；或
- (三) 屬本集團或本集團母公司的主要管理人員；

或

(乙) 倘以下任何條件適用，則有關方為實體：

- (一) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
- (二) 一家實體為另一家實體的聯營公司(或另一家實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)；
- (三) 該實體受(甲)定義的人士控制或共同控制；
- (四) (甲)(一)定義的人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理人員；及
- (五) 該實體、或其所屬集團的任何成員公司向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

# 綜合財務報表附註

## 二.四 主要會計政策概要(續)

### 物業、機器及設備與折舊

物業、機器及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、機器及設備項目成本包括其購入價及將該項資產達致其運作狀況及地點以供擬定用途的直接應佔成本。

物業、機器及設備項目投入運作後產生的支出，例如維修及維護，一般於產生期間自損益表內扣除。在符合確認標準的情況下，重大檢測的開支於該資產的賬面值撥作資本列為重置。當物業、機器及設備的重要部分需不時更換，本集團將該等部分確認為具特定可使用年期的個別資產及相應作出折舊處理。

物業、機器及設備項目乃按直線法，於其估計可使用年期撇銷成本至其剩餘價值計算折舊。就此採用的主要年率如下：

租賃物業裝修	租期或20%(以較短者為準)
展示設備	33 $\frac{1}{3}$ %
傢俬、裝置及辦公室設備	20%至50%
汽車	20%

倘物業、機器及設備項目各部分有不同使用年期，該項目各部分的成本按合理基準分配，每一部分獨立計算折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於每個財政年度結算日進行檢討並在適當情況下調整。

物業、機器及設備項目(包括初步確認的任何重大部分)於出售，或預期使用或出售不再帶來未來經濟效益時，終止確認。於本年度內終止確認資產於損益表確認的出售或報廢的任何盈虧為有關資產的銷售所得款項淨額與賬面值的差額。



# 綜合財務報表附註

## 二.四 主要會計政策概要(續)

### 租賃

本集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則為或包含租賃。

#### 本集團作為承租人

本集團對所有租賃(惟短期租賃及低價值資產租賃除外)採取單一確認及計量方法。本集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

#### 使用權資產

本集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的款額、已產生的初始直接成本，及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收的租賃優惠。使用權資產按直線法以資產的租賃期與估計可使用年期兩者中的較短者折舊如下：

辦公室樓宇	兩年
-------	----

#### 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內作出的租賃付款現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠。

由於租賃隱含的利率不易確定，本集團在計算租賃付款的現值時使用租賃開始日期的增量借款利率。在開始日期之後，租賃負債的金額予以上調以反映利息的增加，並就已作出的租賃付款而減少。此外，如有修改、租賃年期出現變動、租賃付款發生變化(例如指數或比率變動導致未來租賃付款發生變化)或購買相關資產的選擇權評估出現變動，則租賃負債的賬面值予以重新計量。

#### 短期租賃

本集團對其辦公室短期租賃(即租期為自開始日期起十二個月或以下，且不包含購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。

短期租賃的租賃付款於租賃期內以直線法確認為開支。

# 綜合財務報表附註

## 二.四 主要會計政策概要(續)

### 投資及其他財務資產

#### 初步確認及計量

財務資產於初步確認時分類，隨後按攤銷成本及按公平值計入其他綜合收益計量。

於初步確認時，財務資產分類取決於該財務資產的合約現金流特點及本集團管理該等財務資產的業務模式。除不含重大融資部分或本集團已應用可行權宜方法不調整重大融資部分的影響的貿易應收款外，本集團初步按公平值加交易成本計量財務資產。不含重大融資部分或本集團已應用可行權宜方法的貿易應收款乃根據下文「收入確認」所載的政策，按《香港財務報告準則》十五客戶合約收益釐定的交易價格計量。

為使財務資產按攤銷成本或按公平值計入其他綜合收益分類及計量，需產生純粹為支付未償還本金及本金利息的現金流。

本集團管理財務資產的業務模式指其如何管理財務資產以產生現金流。業務模式確定現金流是否來自收取合約現金流、出售財務資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的財務資產的業務模式旨在持有財務資產以收取合約現金流，而以按公平值計入其他綜合收益分類及計量的財務資產的業務模式則旨在持有以收取合約現金流及出售。

所有常規財務資產買賣乃於交易日期(即本集團承諾買賣該資產的日期)確認。常規買賣指須按照一般市場規定或慣例訂定的期間內交付資產的財務資產買賣。

#### 其後計量

財務資產的其後計量取決於其分類如下：

#### 按攤銷成本計量的財務資產(債務工具)

按攤銷成本計量的財務資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益表中確認。

# 綜合財務報表附註

## 二.四 主要會計政策概要(續)

### 投資及其他財務資產(續)

#### 其後計量(續)

財務資產的其後計量取決於其分類如下：(續)

#### 按公平值計入其他綜合收益計量的財務資產(債務工具)

就按公平值計入其他綜合收益計量的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益表中確認，並按與按攤銷成本計量的財務資產相同的方式計量。其餘的公平值變動於其他綜合收益確認。於終止確認時，於其他綜合收益確認的累計公平值變動將重新計入損益表。

#### 指定按公平值計入其他綜合收益計量的財務資產(股權投資)

於初步確認時，倘股權投資符合《香港會計準則》三十二*財務工具：呈報*的定義，且並非持作買賣時，本集團可選擇將股權投資不可撤回地分類為指定按公平值計入其他綜合收益計量的股權投資。分類乃按個別工具基準釐定。

該等財務資產的收益及虧損一概不會被重新計入損益表。當確立支付權，與股息相關的經濟利益可能流入本集團且股息金額能可靠計量時，股息於損益表中確認為其他收入，惟倘本集團自該等所得款項作為收回財務資產一部分成本而獲益則除外，在此等情況下，該等收益於其他綜合收益入賬。指定按公平值計入其他綜合收益計量的股權投資毋需進行減值評估。

### 終止確認財務資產

財務資產(或一項財務資產的一部分或一組同類財務資產的一部分，如適用)於下列情況下將首先終止確認(即自綜合資產負債表剔除)：

- 收取該項資產的現金流的權利經已屆滿；或
- 本集團已轉讓其收取該項資產的現金流的權利，或根據「轉付」安排，在無嚴重延誤的情況下，已承擔全數支付第三方已收現金流的責任；及(甲)本集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報，或(乙)本集團並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

# 綜合財務報表附註

## 二.四 主要會計政策概要(續)

### 終止確認財務資產(續)

當本集團已轉讓其收取資產的現金流的權利或訂立轉付安排，會評估其是否保留該項資產所有權的風險及回報以及保留的程度。當其並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，且並無轉讓該項資產的控制權，本集團將繼續確認所轉讓的資產，惟以本集團持續參與的程度為限。在該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映本集團已保留的權利及責任的基準計量。

以擔保轉讓資產的方式作出的持續參與，按該資產的原賬面值與本集團可能需償還的最高代價兩者中的較低者計量。

### 財務資產減值

本集團就所有並非按公平值計入損益計量持有的債務工具確認預期信貸虧損撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流與本集團預期收取的所有現金流之間的差額而釐定，並按原實際利率的概約值折現。預期現金流將包括出售持有的抵押品的現金流或對合約條款而言不可或缺的其他信用增級物。

### 通用方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初步確認後未有大幅上升的信貸風險而言，計提十二個月預期信貸虧損撥備。就自初步確認後大幅上升的信貸風險而言，須計提全期預期信貸虧損撥備。

於各報告日期，本集團評估財務工具的信貸風險自初步確認後有否大幅上升。當進行評估時，本集團將財務工具於報告日期發生違約事件的風險與財務工具於初步確認日期發生違約事件的風險作出比較，並考慮毋須付出不必要的成本或努力即可取得的合理及可靠的資料，包括過往及前瞻性資料。當合約付款逾期超過三十日，本集團認為信貸風險顯著增加。

# 綜合財務報表附註

## 二.四 主要會計政策概要(續)

### 財務資產減值(續)

#### 通用方法(續)

當合約付款逾期十八個月，本集團認為財務資產出現違約。本集團基於合理及有理據支持的資料，包括本集團採取的信貸風險控制常規及逾期九十日的財務資產過去可收回率，推翻九十日逾期的違約推定。然而，當內部或外部資料顯示本集團不可能在本集團採取任何信貸升級安排前悉數收回未償還合約金額時，本集團亦可能認為該財務資產違約。

就按公平值計入其他綜合收益計量的債務投資而言，本集團應用低信貸風險簡化方法。於各報告日期，本集團運用一切毋須花費不必要成本或精力即可得之合理且可證明的資料，評估債務投資是否被視為具有低信貸風險。於評估時，本集團重新評估債務投資的外部信貸評級。本集團訂有政策，每十二個月計算該等投資的預期信貸虧損。然而，倘開始以來債務投資的信貸風險顯著增加，撥備將以全期預期信貸虧損為基準。

按公平值計入其他綜合收益計量的債務投資及以按攤銷成本計量的財務資產根據通用方法進行減值，並根據以下計量預期信貸虧損的階段分類(不包括下文詳述應用簡化方法的貿易應收款及合約資產)。

- 第一階段 — 信貸風險自初步確認後並無大幅提升的財務工具，虧損撥備按相當於十二個月預期信貸虧損的金額計量
- 第二階段 — 信貸風險自初步確認後大幅提升的財務工具，但並非出現信貸減值的財務資產，虧損撥備按相當於全期預期信貸虧損的金額計量
- 第三階段 — 於報告日期出現信貸減值的財務資產(但並非購入或源生的信貸減值)，虧損撥備按相當於全期預期信貸虧損的金額計量

#### 簡化方法

對於並無重大融資部分的貿易應收款及合約資產，或當本集團使用不調整重大融資部分的影響的可行權宜方法時，本集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，本集團並不追蹤信貸風險的變動，惟於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已設立根據本集團過往信貸虧損經驗計算的撥備矩陣，並按照與債務人相關的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

# 綜合財務報表附註

## 二.四 主要會計政策概要(續)

### 財務負債

#### 初步確認及計量

財務負債於初始確認時分類為貸款及借款以及應付款(如適用)。

所有財務負債初步以公平值確認，倘為貸款及借貸以及應付款，則扣除直接應佔交易成本。

本集團的財務負債包括貿易應付款、其他應付款及應計費用以及計息銀行借貸。

#### 其後計量

財務負債按其分類的其後計量如下：

#### 按攤銷成本計量的財務負債(貸款及借貸)

於初步確認後，計息貸款及借貸其後以實際利率法按攤銷成本計量，除非折現的影響並不重大，在此情況下則按成本列賬。終止確認負債及透過實際利率攤銷過程中產生的收益及虧損於損益表中確認。

計算攤銷成本時會考慮收購所產生的任何折讓或溢價，亦包括構成實際利率不可或缺的部分費用或成本。實際利率攤銷計入損益表中的融資成本。

### 終止確認財務負債

財務負債於該負債的責任解除或取消或屆滿時終止確認。

當現有財務負債被另一項來自相同借貸人且條款有重大不同的財務負債所取代，或現有負債的條款經重大修訂，該等取代或修訂按終止確認原負債並確認一項新負債處理，相關賬面值的差額於損益表內確認。

# 綜合財務報表附註

## 二.四 主要會計政策概要(續)

### 抵銷財務工具

財務資產及財務負債於目前擁有可強制執行的法律權利抵銷已確認金額並有意按淨值基準結算或同時變現資產及結付負債時予以抵銷，而有關淨額於資產負債表列賬。

### 存貨

存貨以成本值及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本乃按加權平均成本基準確定。購入存貨的成本乃於扣除回扣及折扣後釐定。可變現淨值是根據於日常業務過程中的估計售價減作出銷售所需的估計成本計算。

### 現金及現金等價物

綜合現金流量表之呈列中，現金及現金等價物包括庫存現金及活期存款，減去須按要求償還及構成本集團現金管理一部分的銀行透支。

綜合資產負債表之呈列中，現金及現金等價物包括庫存現金及銀行現金(包括定期存款)，以及無使用限制性質與現金類似的資產。

### 撥備

倘因過往事件產生現有責任(法定或推定)及日後可能需有資源流出以結清責任，則確認撥備，前提為須能可靠估計該責任所涉及的金額。

倘折現影響屬重大，則就撥備確認的金額為預期結清責任所需的未來開支在報告期末的現值。因時間流逝而導致折現現值增加的金額計入損益表中的融資成本。

本集團就項目銷售以為保修期內的保證計提撥備。本集團就該等保證型保修授出的撥備基於預期的維修及更換量，確保產品運作無礙，且按客戶於合約訂明的要求操作。

# 綜合財務報表附註

## 二.四 主要會計政策概要(續)

### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與並非於損益確認項目有關的所得稅不會於損益確認，分別於其他綜合收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債按於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)並考慮到本集團業務所在國家的現行詮釋及慣例後以預期從稅務機關收回或向其支付的金額計量。

遞延稅項採用負債法，就報告期末資產及負債的計稅基準與其財務報告的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟以下情況除外：

- 當遞延稅項負債自非業務合併交易中商譽或資產或負債的初次確認產生，且在交易發生時既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損；及
- 對於與附屬公司及聯營公司的投資相關的應課稅暫時差額，如該暫時差額的撥回時間可以控制且在可預見的未來內可能不會被撥回。

就所有可抵扣暫時差額、未動用稅務抵免及任何未動用稅項資產結轉確認遞延稅項資產。遞延稅項資產乃於可能會有可抵扣暫時差額，以及未動用稅務抵免及未動用稅務虧損結轉被用於抵銷應課稅溢利時確認，惟以下情況除外：

- 當與可抵扣暫時差額相關的遞延稅項資產自非業務合併交易中資產或負債的初次確認產生，且在交易發生時既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損；及
- 對於與附屬公司投資相關的可抵扣暫時差額，只在暫時差額在可預見未來內可能被撥回，且暫時差額可用於抵銷應課稅溢利時確認遞延稅項資產。



# 綜合財務報表附註

## 二.四 主要會計政策概要(續)

### 所得稅(續)

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末審閱，當不再可能有足夠應課稅溢利可供動用全部或部分遞延稅項資產時將其相應扣減。於各報告期末重新評估未確認的遞延稅項資產，倘可能有足夠的應課稅溢利收回全部或部分遞延稅項資產，則確認相應的數額。

遞延稅項資產及負債以預期將資產變現或償還負債期間適用的稅率計量，並以於各報告期末已頒佈或實際頒佈的稅率(及稅法)為基準。

僅當本集團有可合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結付或收回時，擬按淨額基準結算即期稅務負債及資產或同時變現資產及結付負債之不同稅務實體徵收之所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

### 政府補助

如能合理確保將獲得補助，且所有附帶條件將得到遵守，則政府補助按公平值確認。如補助與開支項目有關，則會有系統地於擬用作補償的成本支銷期間確認為收入。

# 綜合財務報表附註

## 二.四 主要會計政策概要(續)

### 收益確認

#### 客戶合約收益

客戶合約收益於貨物或服務控制權轉移至客戶時，按反映本集團預期就交換該等貨物或服務有權獲得代價的金額確認。

當合約代價包括可變金額時，則為估計本集團就向客戶轉讓貨品或服務而有權收取作為交換的代價金額。可變代價於合約開始時估計且受限制，直至有關可變代價的不確定性其後獲解決時，不太可能就已確認累計收益金額進行重大收益撥回。

當合約包含為客戶提供超過一年的轉讓貨品或服務重大融資利益的融資組成部分時，收益按應收款的現值計量，並使用於合約開始時本集團與客戶的單獨融資交易中反映的貼現率進行貼現。當合約包含為本集團提供重大融資利益超過一年的融資組成部分時，根據合約確認的收益包括按實際利息法計入合約負債應計利息開支。就客戶付款與所承諾貨品或服務轉讓期限為一年或以下的合約，交易價格使用《香港財務報告準則》十五的實際權宜方法而並無就重大融資組成部分的影響進行調整。

#### 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益，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產品，如硬件銷售及相關安裝服務。然而，安裝可由另一方進行，故列為獨立履約責任。

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各項履約責任。就該等合約而言，硬件收益按交付硬件、轉移合法所有權及客戶接收硬件的時間點確認。服務收益乃按於報告期末所提供的實際服務確認。

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。倘付款超出所提供的服務，則確認合約負債。

# 綜合財務報表附註

## 二.四 主要會計政策概要(續)

### 收益確認(續)

#### 客戶合約收益(續)

#### 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。

#### 軟件銷售

安裝軟件的收益於客戶接收及取得軟件安裝控制權時確認。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，此與行業慣例一致。

#### 其他收入

利息收入根據應計基準使用實際利率法按將財務工具之預期年期或更短期間(如適用)的估計未來現金收入準確折現至財務資產之賬面淨值之折現率確認。

### 合約資產

合約資產指轉讓貨品或服務予客戶而收取代價的權利。倘本集團在客戶支付代價前或付款到期前透過將貨品或服務轉讓予客戶而履約，則合約資產確認為有條件可獲取的代價。合約資產需進行減值評估，詳情載於財務資產減值相關會計政策。

### 合約負債

合約負債在本集團轉讓相關貨物或服務前自客戶收取款項或款項到期(以較早者為準)時確認。合約負債於本集團履行合約(即向客戶轉移相關貨物或服務控制權)時確認為收入。

# 綜合財務報表附註

## 二.四 主要會計政策概要(續)

### 僱員福利

#### 退休金計劃

本集團實行界定供款計劃並向由私人機構管理的退休金保險計劃支付強制及合約供款。本集團在支付供款後即無進一步付款責任。供款於到期時確認為僱員福利開支。

#### 利潤分配及獎金計劃

本集團根據計入經若干次調整後股東應佔利潤的公式確認獎金及利潤分配負債和開支。本集團於出現合約責任或據過往經驗已產生推定責任時確認撥備。

#### 離職福利

本集團在正常退休日期前解僱僱員或僱員自願接受離職安排以換取該等福利時支付離職福利。本集團在不能取消提供該等福利時確認離職福利。自報告期末起計逾十二個月後到期應付的福利會貼現至現值。

#### 以股份支付的報酬

本公司設有購股權計劃，旨在向為本集團業務成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。本集團僱員(包括董事)以股份支付形式收取報酬，僱員提供服務以換取權益工具(「權益結算交易」)。

權益結算交易的成本於滿足績效及／或服務條件期間內確認為員工福利開支，並相應增加股權。各報告期末至歸屬日期止累計確認的權益結算交易開支反映歸屬期間已屆滿的程度以及本集團對最終將歸屬的股本工具數目的最佳估計。在某一期間損益表內的扣除或進賬指於該期間期初及期末確認的累計開支變動。

於確定獎勵授予日期的公平值時不計及服務及非市場表現條件，惟滿足條件的可能性作為本集團對將歸屬的股本工具數目的最佳估計的一部分進行評估。市場表現情況於授予日期公平值中反映。獎勵附加的任何其他條件(但並無相關服務要求)被視為非歸屬條件。非歸屬條件於獎勵公平值中反映，並導致獎勵即時支出，除非亦具備服務及／或表現條件。

# 綜合財務報表附註

## 二.四 主要會計政策概要(續)

### 僱員福利(續)

#### 以股份支付的報酬(續)

對於因未滿足非市場表現及／或服務條件而最終未歸屬的獎勵，不確認任何開支。倘獎勵包含市場條件或非歸屬條件，則無論是否滿足市場條件或非歸屬條件，僅所有其他業績及／或服務條件獲滿足，交易均視為可歸屬。

倘以權益結算的獎勵條款獲修訂，若滿足獎勵的初步條款，則至少確認一項開支，猶如該等條款並未修訂。此外，任何增加以股份支付的公平值總額的修訂，或於修訂日期以其他方式對員工有利的修訂，則確認為開支。

倘取消權益結算獎勵，則視為於取消日期已歸屬，尚未確認的獎勵開支立即予以確認。其包括本集團或員工所控制未獲滿足的非歸屬條件的任何獎勵。然而，倘新獎勵取代已取消獎勵，並於授予日期指定為替代獎勵，則已取消獎勵及新獎勵被視為上段所述的原始獎勵的修改。

未行使購股權的攤薄效應於計算每股盈利／(虧損)時反映為額外的股份攤薄。終止計劃有關的資料載於附註二十八。

### 借貸成本

所有借貸成本於其產生期間支銷。借貸成本包括實體就資金借貸產生的利息及其他成本。

### 股息

末期股息於股東大會上獲股東批准後確認為負債。建議末期股息於財務報表附註披露。

# 綜合財務報表附註

## 二.四 主要會計政策概要(續)

### 外幣

財務報表以港元呈列，而其為本公司的功能貨幣。本集團旗下各實體決定自身的功能貨幣，而計入各實體財務報表的項目均採用功能貨幣計量。本集團旗下實體入賬的外幣交易初步按其各自於交易日當時的功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債，按報告期末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益表確認。

以外幣計值且按歷史成本計量的非貨幣項目採用初始交易日的匯率換算。以外幣計值且按公平值計量的非貨幣項目採用計量公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目所產生的損益，按照與確認項目公平值變動損益一致的方式處理(即於其他綜合收益或損益中確認公平值損益的項目之換算差額，亦分別於其他綜合收益或損益中確認)。

於釐定初步確認相關資產、終止確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債開支或收入的匯率時，初步交易日期為本集團初步確認預付代價所產生的非貨幣資產或非貨幣負債當日。倘涉及多筆預付款項或預收款項，本集團會釐定每次支付或收取預付代價的交易日期。

中國內地及澳門的附屬公司及聯營公司的功能貨幣分別為人民幣及澳門圓。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末的現行匯率換算為港元，其損益表按與交易日相近的匯率換算為港元。

因此而產生之匯兌差額於其他綜合收益確認，並於匯兌波動儲備中累計。出售海外業務時，與該項海外業務有關的其他綜合收益部分於損益表確認。

# 綜合財務報表附註

## 三 重大會計判斷及估計

編製本集團財務報表需要管理層作出影響所呈報收益、開支、資產與負債金額以及其附隨披露及或然負債披露的判斷、估計及假設。此等假設及估計的不確定因素可能導致日後須對受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

### 估計不確定因素

於報告期末，有關未來及估計不確定性的其他主要來源的主要假設概述如下，該等假設具有導致下一財政年度資產與負債賬面值作出重大調整的重要風險。

#### *貿易應收款及合約資產的預期信貸虧損撥備*

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款及合約資產的預期信貸虧損。撥備矩陣初步基於本集團過往觀察所得違約率而制定。撥備矩陣最初基於本集團過往觀察所得違約率。本集團會利用前瞻資料校準該矩陣以調整過往信貸虧損經驗。例如，倘預測經濟狀況預期於明年轉差，並可能導致科技行業違約數量增加，則本集團會調整過往違約率。本集團已於各報告日更新過往觀察所得違約率，並分析前瞻性估計所產生的變動。

對過往觀察所得違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的關連性進行的評估屬重大估計。預期信貸虧損金額易受情況變動及預測經濟狀況影響。本集團過往信貸虧損經驗及預測經濟狀況亦未必能代表日後客戶的實際違約情況。有關本集團貿易應收款及合約資產的預期信貸虧損的資料分別於財務報表附註十九及附註二十一披露。

#### *保證撥備*

本集團確定合約條款及條件中呈列的保證型保修，以確保產品應無缺陷運行且符合客戶要求。管理層基於過往或有關要求償付本集團責任的資料估計未來保修相關撥備。

# 綜合財務報表附註

## 三 重大會計判斷及估計(續)

### 估計不確定因素(續)

#### 存貨減值撥備

本集團於各結算日審閱存貨賬齡分析，並就識別為不再可回收或適用的陳舊及滯銷存貨計提撥備。管理層主要根據最新發票價及當前市況估計存貨的可變現淨值。本集團按產品類別於各結算日審閱存貨，並就陳舊產品計提撥備。

#### 非上市股權投資公平值

非上市股權投資乃根據基於市場的估值技術估值，詳情載於財務報表附註三十三。該估值要求本集團決定可資比較公眾公司(同業公司)並選擇價格倍數。此外，本集團估計缺乏市場流通性的折讓。本集團將該投資的公平值分類為第三級。於二〇二二年十二月三十一日，非上市股權投資公平值為37,477,000港元(二〇二一年：無)。進一步詳情載於財務報表附註三十三。



# 綜合財務報表附註

## 四 經營分部資料

就管理而言，本集團基於其產品及服務以及地理位置組織為業務單位，並有以下兩個可呈報經營分部：

(甲) 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－中國內地；及

(乙) 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－香港與澳門。

管理層分別監察本集團經營分部的業績，以就資源分配及表現評估作出決定。執行董事主要根據經調整未計利息、稅項、折舊及攤銷前利潤計量評估經營分部的表現。然而，彼等亦會每月獲取有關分部收益及資產的資料。

# 綜合財務報表附註

## 四 經營分部資料(續)

本年度	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		總計 千港元
	中國內地 千港元	香港與澳門 千港元	
經調整未計利息、稅項、折舊及攤銷前利潤	2,909	1,370	4,279
<b>分部業績</b>			
<i>對賬：</i>			
折舊－物業、機器及設備			(950)
折舊－使用權資產			(1,410)
融資收入－淨額			2,957
出售按公平值計入其他綜合收益計量的財務資產的虧損			(589)
按公平值計入其他綜合收益計量的債務投資減值			(846)
持續經營業務的除稅前利潤			<u>3,441</u>
<b>分部資產</b>	<u>24,803</u>	<u>311,835</u>	336,638
<i>對賬：</i>			
按公平值計入其他綜合收益計量的債務投資			38,234
按公平值計入其他綜合收益計量的股權投資			<u>37,477</u>
資產總值			<u>412,349</u>
<b>其他分部資料</b>			
持續經營業務			
按攤銷成本計量的財務及合約資產減值	(491)	(903)	(1,394)
所得稅抵免／(開支)	24	(53)	(29)
折舊	(392)	(1,968)	(2,360)
添置物業、機器及設備	<u>74</u>	<u>1,307</u>	<u>1,381</u>

# 綜合財務報表附註

## 四 經營分部資料(續)

截至二〇二一年十二月三十一日止年度	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		總計 千港元
	中國內地 千港元	香港與澳門 千港元	
經調整未計利息、稅項、折舊及攤銷前利潤	(2,370)	348	(2,022)
<b>分部業績</b>			
對賬：			
折舊—物業、機器及設備			(838)
折舊—使用權資產			(1,430)
融資收入—淨額			2,873
出售按公平值計入其他綜合收益計量的財務資產的收益			157
按公平值計入其他綜合收益計量的債務投資減值			(4,190)
持續經營業務的除稅前虧損			(5,450)
<b>分部資產</b>	<b>22,133</b>	<b>254,590</b>	<b>276,723</b>
對賬：			
按公平值計入其他綜合收益計量的債務投資			62,658
資產總值			339,381
<b>其他分部資料</b>			
持續經營業務			
按攤銷成本計量的財務及合約資產撥回/(減值)	30	(214)	(184)
所得稅開支	(26)	(286)	(312)
折舊	(547)	(1,721)	(2,268)
添置物業、機器及設備	26	230	256
<b>終止經營業務</b>			
所得稅開支			(187)
折舊			(518)
添置物業、機器及設備			94

# 綜合財務報表附註

## 四 經營分部資料(續)

### 地區資料－來自外部客戶的收益

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
香港與澳門	255,849	265,536
中國內地	235,718	147,543
	<b>491,567</b>	<b>413,079</b>

上述持續經營業務的收益資料乃按客戶所在地點劃分。

### 有關一名主要客戶之資料

約114,386,000港元(二〇二一年：102,439,000港元)的收益來自單一組外部客戶。該收益乃自香港與澳門的設計、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分部產生。

## 五 收益、其他收入及收益

### (甲) 收益分類資料

下表顯示於計入報告期初合約負債的本報告期已確認收益金額：

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
計入報告期初合約負債的已確認收益： 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	<b>37,363</b>	<b>29,158</b>

# 綜合財務報表附註

## 五 收益、其他收入及收益(續)

### (乙) 履約責任

於十二月三十一日，分配至餘下履約責任(未履行或部分未履行)的交易價格的款項如下：

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
預計確認為收益的金額：		
一年內	27,290	24,822
一年後	11,950	15,023
	<b>39,240</b>	<b>39,845</b>

分配至餘下履約責任且預期於一年後確認為收益的交易價格款項與提供技術服務有關，其履約責任將於兩年內達成。所有其他分配至餘下履約責任的交易價格款項預期於一年內確認為收益。上文披露的金額不包括受限制的可變代價。

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
其他收入及收益		
出售按公平值計入其他綜合收益計量的 財務資產的(虧損)/收益	(589)	157
其他	1,147	591
	<b>558</b>	<b>748</b>

# 綜合財務報表附註

## 六 除稅前利潤／(虧損)

本集團的來自持續經營業務的除稅前利潤／(虧損)已扣除／(計入)：

	附註	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
已售存貨成本		278,355	218,517
所提供服務之成本		122,133	95,988
物業、機器及設備折舊	十四	950	838
使用權資產折舊	十五(甲)	1,410	1,430
不計入租賃負債計量之租賃付款	十五(丙)	362	398
核數師酬金		1,250	1,412
僱員福利開支(不包括董事袍金、社保開支及退休金成本(附註八))：			
工資及薪金		64,273	71,093
退休金計劃供款(界定供款計劃)(附註(甲))		232	226
		<b>64,505</b>	<b>71,319</b>
匯兌差異淨額		(851)	(1)
財務及合約資產減值：			
貿易應收款減值	十九	1,255	154
合約資產減值	二十一	139	30
按公平值計入其他綜合收益計量的債務投資減值		846	4,190
		<b>2,240</b>	<b>4,374</b>
將存貨撇減至可變現淨值		1,060	1,025
有關項目銷售的產品保證撥備：	二十六		
額外撥備		12,174	-
銀行利息收入		(3,051)	(2,999)
政府補助(附註(乙))		(829)	(194)
出售物業、機器及設備項目虧損		-	13

附註：

(甲) 並無本集團作為僱主可能用於降低現有供款水平的沒收供款。

(乙) 概無未達成條件或或然事項與該等補助有關。

# 綜合財務報表附註

## 七 融資成本

來自持續經營業務的融資成本的分析如下：

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
銀行貸款利息	14	19
租賃負債利息	80	107
	<b>94</b>	<b>126</b>

## 八 董事及行政總裁酬金

董事及行政總裁於本年度內的酬金(根據《GEM上市規則》、《公司條例》第三百八十三(一)(甲)、(乙)、(丙)及(己)條及《公司(披露董事利益資料)規例》第二部)披露如下：

	本集團	
	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
袍金	870	870
其他酬金：		
薪金	7,938	8,526
退休金計劃供款	23	23
	<b>7,961</b>	<b>8,549</b>
	<b>8,831</b>	<b>9,419</b>

### (甲) 獨立非執行董事

於本年度，向獨立非執行董事支付的袍金如下：

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
馮祈裕	120	120
王祖安	120	120
黃國權	120	120
	<b>360</b>	<b>360</b>

於本年度，並無其他應付獨立非執行董事的酬金(二〇二一年：無)。

# 綜合財務報表附註

## 八 董事及行政總裁酬金(續)

### (乙) 執行董事、非執行董事及行政總裁

	袍金 千港元	薪金 千港元	退休金計劃 供款 千港元	總酬金 千港元
本年度				
執行董事：				
José Manuel dos Santos	130	5,064	–	5,194
關鍵文	130	1,288	–	1,418
羅嘉雯	130	1,586	23	1,739
	<u>390</u>	<u>7,938</u>	<u>23</u>	<u>8,351</u>
非執行董事：				
何偉中	120	–	–	120
	<u>510</u>	<u>7,938</u>	<u>23</u>	<u>8,471</u>

	袍金 千港元	薪金 千港元	退休金計劃 供款 千港元	總酬金 千港元
截至二〇二一年十二月三十一日 止年度				
執行董事：				
José Manuel dos Santos	130	5,432	–	5,562
關鍵文	130	1,393	–	1,523
羅嘉雯	130	1,701	23	1,854
	<u>390</u>	<u>8,526</u>	<u>23</u>	<u>8,939</u>
非執行董事：				
何偉中	120	–	–	120
	<u>510</u>	<u>8,526</u>	<u>23</u>	<u>9,059</u>

關鍵文及羅嘉雯兼任總裁。彼等共同履行行政總裁職能。

於本年度，José Manuel dos Santos放棄422,000港元(二〇二一年：無)酬金、關鍵文放棄108,000港元(二〇二一年：無)酬金及羅嘉雯放棄132,000港元(二〇二一年：無)酬金。



# 綜合財務報表附註

## 九 五名最高薪酬僱員

於本年度，五名最高薪僱員包括三名董事(二〇二一年：三名董事)，彼等之酬金詳情已載列於上文附註八。本年度餘下兩名(二〇二一年：兩名)非董事及行政總裁的最高薪僱員的酬金詳情如下：

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
薪金及津貼	2,192	2,016
績效掛鈎花紅	271	51
退休金計劃供款	21	21
	<b>2,484</b>	<b>2,088</b>

薪酬屬於以下範圍的非董事及非行政總裁的最高薪酬僱員的人數如下：

	僱員人數	
	二〇二二年	二〇二一年
零至1,000,000港元	–	1
1,000,001港元至1,500,000港元	2	1
	<b>2</b>	<b>2</b>

薪酬屬於以下範圍的高級管理層的人數如下：

	僱員人數	
	二〇二二年	二〇二一年
零至500,000港元	1	–
500,001港元至1,000,000港元	9	8
1,000,001港元至1,500,000港元	3	2
	<b>13</b>	<b>10</b>

# 綜合財務報表附註

## 十 所得稅

由於本集團有結轉自過往年度的稅項虧損可予動用，故本年度及過往年度並無計提香港利得稅撥備。其他地區的應課稅利潤稅項乃按本集團經營所在司法權區的現行稅率計算。

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
即期—澳門		
本年度支出	53	286
即期—中國內地		
本年度支出	—	213
過往年度超額撥備	(24)	—
	<u>29</u>	<u>499</u>
本年度來自持續經營業務的稅項支出總額	29	312
本年度來自一項終止經營業務的稅項支出總額	—	187
	<u>29</u>	<u>499</u>

按本公司及其大多數附屬公司所在地區的法定稅率計算的除稅前利潤／(虧損)適用的所得稅支出與按實際稅率計算的稅項支出對賬如下：

### 本年度

	總計 千港元
來自持續經營業務的除稅前利潤	<u>3,441</u>
按法定稅率計算的稅項	39
過往期間即期稅項調整	(24)
毋須課稅的收入	(130)
不可扣稅開支	707
過往期間已動用稅項虧損	(1,323)
未確認稅項虧損	<u>760</u>
按本集團實際稅率計算之稅項支出	<u>29</u>

# 綜合財務報表附註

## 十 所得稅(續)

截至二〇二一年十二月三十一日止年度

	總計 千港元
來自持續經營業務的除稅前虧損	(5,450)
來自一項終止經營業務的除稅前虧損	<u>(2,482)</u>
	<u>(7,932)</u>
按法定稅率計算的稅項	(1,189)
毋須課稅的收入	(1,862)
不可扣稅開支	144
過往期間已動用稅項虧損	(30)
未確認稅項虧損	<u>3,436</u>
按本集團實際稅率計算之稅項支出	<u>499</u>

## 十一 終止經營業務

於二〇二一年十二月三十日，本集團出售泰思通集團32.36%的股本權益，並於截至二〇二一年十二月三十一日止年度呈報為一項終止經營業務。

截至二〇二一年十二月三十一日止年度泰思通集團的業績呈列如下：

	二〇二一年 千港元
收益	11,206
費用	(14,760)
其他收益－淨額	<u>19</u>
經營虧損	(3,535)
融資收入	6
融資成本	<u>(15)</u>
終止經營業務除所得稅後虧損	(3,544)
出售泰思通集團除所得稅後收益	<u>875</u>
來自終止經營業務虧損	<u>(2,669)</u>

# 綜合財務報表附註

## 十一 終止經營業務(續)

於二〇二一年十二月三十日，泰思通集團的主要資產及負債類別如下：

	千港元
非流動資產	616
流動資產	18,964
流動負債	<u>(26,443)</u>
負債淨額	<u>(6,863)</u>

泰思通集團產生的現金流量淨額如下：

	二〇二一年 千港元
經營活動	(732)
投資活動	(95)
融資活動	<u>(201)</u>
現金流出淨額	<u>(1,028)</u>

## 十二 股息

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
建議末期股息－每股0.01港元(二〇二一年：0.01港元)	<u>6,161</u>	<u>6,144</u>

本年度建議末期股息須經股東於即將召開的股東週年大會上批准。

# 綜合財務報表附註

## 十 母公司普通權益持有人應佔每股盈利／(虧損)

每股基本盈利金額乃根據本年度母公司普通權益持有人應佔利潤／(虧損)及本年度已發行的616,115,000股(二〇二一年：614,794,000股)股份的加權平均數計算。

每股攤薄盈利金額乃根據本年度母公司普通權益持有人應佔利潤／(虧損)計算。用於計算中的股份加權平均數為本年度已發行股份數目(誠如計算每股基本盈利所用者)，且股份加權平均數假設被視為行使或轉換所有攤薄潛在股份為股份時按零代價發行。

每股基本及攤薄盈利／(虧損)乃根據以下計算：

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
<b>盈利／(虧損)</b>		
用於計算每股基本盈利／(虧損)的母公司普通權益持有人應佔利潤／(虧損)：		
來自持續經營業務	5,460	(4,513)
來自一項終止經營業務	—	(1,808)
	<b>5,460</b>	<b>(6,321)</b>
	<b>股份數目</b>	
	二〇二二年	二〇二一年
<b>股份</b>		
用於計算每股基本盈利的年度已發行股份加權平均數(千股)	616,115	614,794
攤薄影響－股份加權平均數：		
購股權(千股)	4,805	3,444
	<b>620,920</b>	<b>618,238</b>

# 綜合財務報表附註

## 十四 物業、機器及設備

	租賃物業裝修 千港元	傢俬、裝置及 辦公室設備 千港元	汽車 千港元	展示設備 千港元	總計 千港元
二〇二二年十二月三十一日					
於二〇二二年一月一日：					
成本	4,258	7,369	1,594	2,199	15,420
累計折舊	(3,086)	(6,914)	(1,523)	(2,173)	(13,696)
賬面淨值	1,172	455	71	26	1,724
於二〇二二年一月一日，					
扣除累計折舊	1,172	455	71	26	1,724
添置	388	301	692	-	1,381
本年度內計提折舊	(543)	(277)	(104)	(26)	(950)
終止確認出售一家附屬公司	-	(43)	-	-	(43)
匯兌調整	1	(5)	(2)	-	(6)
於二〇二二年十二月三十一日，	1,018	431	657	-	2,106
於二〇二二年十二月三十一日：					
成本	4,634	7,169	1,285	2,199	15,287
累計折舊	(3,616)	(6,738)	(628)	(2,199)	(13,181)
賬面淨值	1,018	431	657	-	2,106
二〇二一年十二月三十一日					
於二〇二一年一月一日：					
成本	4,375	12,609	1,876	2,221	21,081
累計折舊	(2,785)	(11,413)	(1,766)	(2,173)	(18,137)
賬面淨值	1,590	1,196	110	48	2,944
於二〇二一年一月一日，					
扣除累計折舊	1,590	1,196	110	48	2,944
添置	47	290	-	13	350
截至二〇二一年十二月三十一日					
止年度內計提折舊	(476)	(604)	(29)	(34)	(1,143)
終止確認終止經營業務	(5)	(444)	-	-	(449)
匯兌調整	16	17	(10)	(1)	22
於二〇二一年十二月三十一日，	1,172	455	71	26	1,724

# 綜合財務報表附註

## 十五 租賃－本集團作為承租人

### (甲) 使用權資產

本年度本集團使用權資產的賬面值及變動如下：

	樓宇 千港元
於二〇二一年一月一日	3,070
匯兌調整	(146)
折舊費用	<u>(1,643)</u>
於二〇二一年十二月三十一日及二〇二二年一月一日	1,281
添置	3,080
出售一家附屬公司(附註三十)	(437)
匯兌調整	(21)
折舊費用	<u>(1,410)</u>
於二〇二二年十二月三十一日	<u>2,493</u>

### (乙) 租賃負債

本年度租賃負債的賬面值及變動如下：

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
於一月一日的賬面值	<b>1,346</b>	3,137
新租賃	<b>3,080</b>	–
付款	<b>(1,332)</b>	(1,791)
出售一家附屬公司(附註三十)	<b>(470)</b>	–
匯兌調整	<b>(110)</b>	–
於十二月三十一日的賬面值	<b><u>2,514</u></b>	<u>1,346</u>
分析為：		
流動部分	<b>1,517</b>	989
非流動部分	<b>997</b>	357

租賃負債的到期分析已於財務報表附註三十五披露。

# 綜合財務報表附註

## 十五 租賃－本集團作為承租人(續)

(丙) 於損益中確認的租賃相關金額如下：

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
租賃負債利息	80	122
使用權資產折舊費用	1,410	1,643
與短期租賃有關的費用(計入行政費用)	362	986
於損益確認的總金額	1,852	2,751

## 十六 於聯營公司投資

計入本集團其他應付款及應計費用的應付聯營公司款項合共164,000港元(二〇二一年：2,788,000港元)為無抵押、免息及按要求或於一年內償還。

重要聯營公司詳情如下：

名稱	持有已發行 股份詳情	註冊成立/ 註冊地點及 法定實體類別	本集團應佔 所有權權益 百分比	主要業務
Capital Instant Limited (「CIL」)	普通股	英屬維爾京群島， 有限責任公司	49.91	投資控股
廣州新科元電訊技術有限公司 (前稱廣州新科愛達利電訊技術 有限公司)(「新科元」)	註冊資本	中國，有限責任公司	21.60	研發無線數據通訊及 互聯網相關產品

本集團於聯營公司的全部股權包括透過本公司的全資附屬公司持有的權益。



# 綜合財務報表附註

## 十七 指定按公平值計入其他綜合收益計量的股權及債務投資

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
指定按公平值計入其他綜合收益計量的股權投資 非上市股權投資，按公平值計量－TTSA	37,477	–

上述股權投資不可撤回地指定按公平值計入其他綜合收益計量，此乃由於本集團認為該投資屬策略性質。

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
指定按公平值計入其他綜合收益計量之債務投資 上市債券	38,234	62,658

合約現金流量僅為本金及利息且本集團業務模式的目標通過收取合約現金流量及出售財務資產來達成的債務投資。

於出售該等債權投資時，按公平值計入其他綜合收益儲備之任何相關結餘重新分類至其他收入及收益，淨額計入損益。

於二〇二三年三月二十日，本公司獲悉瑞士金融市場監督管理局作出正式公告，Credit Suisse Group AG(在瑞士註冊成立的有限公司，其每股面值0.04瑞士法郎的股份於瑞士的瑞士證券交易所上市)發行由本集團持有面值約為2,353,000港元的額外一級債券將予撤銷。

## 十八 存貨

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
製成品－網絡設備	26,907	28,042
撇減存貨至可變現淨值	(13,279)	(12,219)
	<u>13,628</u>	<u>15,823</u>

## 十九 貿易應收款

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
貿易應收款	191,088	123,434
減值	(7,534)	(10,413)
	<u>183,554</u>	<u>113,021</u>

# 綜合財務報表附註

## 十 貿易應收款(續)

本集團與客戶的交易條件主要為預收款項、信用證或付款單據及無擔保信貸方式。授予客戶的信貸條件各有不同，一般為個別客戶與本集團磋商的結果。每名客戶均有最高信貸額。本集團致力對尚未收取的應收款維持嚴格控制，以盡量減低信貸風險。高級管理層定期檢討逾期結餘。鑒於上文所述及本集團貿易應收款與為數眾多的不同客戶有關，因此概無重大信貸集中風險。本集團並無就貿易應收款結餘持有任何抵押品或採用其他信貸提升措施。貿易應收款為免息。

於報告期末按發票日期扣除虧損撥備劃分的貿易應收款賬齡分析如下：

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
三個月之內	165,157	90,068
四至六個月	11,102	15,964
七至十二個月	1,139	1,714
十二個月以上	6,156	5,275
	<b>183,554</b>	113,021

貿易應收款的減值虧損撥備變動如下：

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
年初	10,413	15,450
減值虧損(附註六)	1,255	154
終止確認終止經營業務的虧損撥備	–	(5,484)
終止確認出售一家附屬公司的虧損撥備	(3,754)	–
貨幣換算差額	(380)	293
年末	<b>7,534</b>	10,413

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備矩陣最初基於本集團過往觀察所得違約率。本集團會利用前瞻性資料校準該矩陣以調整過往信貸虧損經驗。

# 綜合財務報表附註

## 十九 貿易應收款(續)

以下載列本集團採用撥備矩陣計算貿易應收款的信貸風險資料：

於二〇二二年十二月三十一日

	六個月 之內	七至 十二個月	十二個月 以上	總計
預期信貸虧損率	<b>0.38%</b>	<b>37.89%</b>	<b>50.06%</b>	<b>3.94%</b>
總賬面值(千港元)	<b>176,926</b>	<b>1,834</b>	<b>12,328</b>	<b>191,088</b>
預期信貸虧損(千港元)	<b>667</b>	<b>695</b>	<b>6,172</b>	<b>7,534</b>

於二〇二一年十二月三十一日

	六個月 之內	七至 十二個月	十二個月 以上	總計
預期信貸虧損率	0.03%	0.23%	66.30%	8.44%
總賬面值(千港元)	106,060	1,718	15,656	123,434
預期信貸虧損(千港元)	<u>29</u>	<u>4</u>	<u>10,380</u>	<u>10,413</u>

## 二十 其他應收款及按金

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
其他應收款及按金	<b>22,205</b>	22,203
減值撥備	<b>(14,100)</b>	(14,100)
	<b>8,105</b>	8,103

在適用的情況下，減值分析於各報告日就其他應收款及按金進行，當中考慮到已公佈信貸評級的可資比較公司的違約概率。

計入上述結餘的財務資產與近期並無拖欠及逾期還款記錄的應收款相關，惟應收一名項目擁有人的其他款項除外。由於不確定何時從該項目擁有人收回款項，預期信貸虧損率為100%。於二〇二二年及二〇二一年十二月三十一日，剩餘其他應收款的虧損撥備經評估屬微乎其微。

# 綜合財務報表附註

## 十二 合約資產

	二〇二二年 十二月三十一日 千港元	二〇二一年 十二月三十一日 千港元	二〇二一年 一月一日 千港元
流動合約資產	<b>37,729</b>	65,321	36,025
減值	<b>(2,270)</b>	(2,131)	(2,101)
	<b>35,459</b>	63,190	33,924

鑒於代價收取視乎是否成功進行產品安裝而定，合約資產初始就項目銷售下的硬件銷售及提供相關網絡設計及安裝服務所賺取的收益確認。於安裝完成並獲客戶接收後，確認為合約資產的金額將重新分類為貿易應收款。於本年度合約資產減少，乃由於二〇二二年十二月三十一日的服務持續銷售及項目銷售提供有所減少，而於二〇二一年十二月三十一日的合約資產增加則由於二〇二一年十二月三十一日的服務持續銷售及項目銷售提供有所增加。

本集團與客戶的交易條件及信貸政策已於財務報表附註十九披露。

於十二月三十一日，合約資產收回或結算的預期時間如下：

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
一年內	<b>35,459</b>	63,190

合約資產減值虧損撥備變動如下：

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
年初	<b>2,131</b>	2,101
減值虧損	<b>139</b>	30
年末	<b>2,270</b>	2,131

# 綜合財務報表附註

## 十一 合約資產(續)

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。由於合約資產與貿易應收款的客戶基礎相同，故此合約資產預期信貸虧損的撥備率乃基於貿易應收款的撥備率計算。撥備矩陣最初基於本集團過往觀察所得違約率。本集團會利用前瞻性資料校準該矩陣以調整過往信貸虧損經驗。

以下載列本集團採用撥備矩陣計算合約資產的信貸風險資料：

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
預期信貸虧損率	6.02%	3.26%
總賬面值(千港元)	37,729	65,321
預期信貸虧損(千港元)	2,270	2,131

## 十二 現金及現金等價物以及已抵押存款

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
現金及銀行結餘	26,958	26,628
定期存款	337	337
	27,295	26,965
減：已抵押定期存款	(3,470)	—
現金及現金等價物	23,825	26,965

於報告期末，本集團以人民幣計值的現金及銀行結餘為4,890,000港元(二〇二一年：9,115,000港元)。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可通過獲授權從事外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率計息。短期定期存款乃以一天至三個月不同的期間而作出，視乎本集團即時現金需求而定，並按各自的短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款存於並無近期違約記錄而具信譽的銀行。

已抵押定期存款指向銀行抵押以取得授予本集團履約保證、為數3,470,000港元(二〇二一年：無)的存款。

# 綜合財務報表附註

## 十三 貿易及其他應付款

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
貿易應付款	<b>93,250</b>	76,126
其他應付款及應計費用	<b>17,433</b>	20,880
	<b>110,683</b>	97,006

於報告期末按發票日期劃分的貿易應付款賬齡分析如下：

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
三個月之內	<b>87,652</b>	68,583
四至六個月	<b>1</b>	-
七至十二個月	<b>311</b>	2,244
十二個月以上	<b>5,286</b>	5,299
	<b>93,250</b>	76,126

貿易應付款為免息。

## 十四 計息銀行借款

	二〇二二年			二〇二一年		
	實際利率 (%)	到期	千港元	實際利率 (%)	到期	千港元
流動						
銀行貸款—無抵押	4.6-7.0	二〇二三年	<b>30,792</b>	5	二〇二二年	<b>3,514</b>
				二〇二二年 千港元		二〇二一年 千港元
分析為：						
應償還銀行貸款：						
於一年內或按要求				<b>30,792</b>		<b>3,514</b>

# 綜合財務報表附註

## 二四 計息銀行借款(續)

附註：

(甲) 本集團融資額為4,000,000美元(相當於31,231,000港元)(二〇二一年：1,000,000美元(相當於7,797,000港元))，其中30,792,000港元(二〇二一年：3,514,000港元)於報告期末動用，為無抵押。

(乙) 除20,711,000港元銀行貸款以美元計值外，所有銀行借款均以港元計值。

## 二五 合約負債

	二〇二二年 十二月三十一日 千港元	二〇二一年 十二月三十一日 千港元	二〇二一年 一月一日 千港元
自客戶收取的短期預付款 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	<b>41,106</b>	<b>44,912</b>	<b>50,815</b>

合約負債於二〇二二年及二〇二一年減少，乃主要由於年末就提供技術支援服務自客戶收取的短期預付款減少。

## 二六 保證撥備

	保證 千港元
於二〇二一年一月一日、十二月三十一日及二〇二二年一月一日 額外撥備(附註六)	— <b>12,174</b>
於二〇二二年十二月三十一日	<b>12,174</b>

本集團就其若干服務向若干客戶提供保證。本集團已就期間內確認的銷售合約項下預期結算的最佳估計計提撥備。估計基準持續進行審閱，並於適當時予以修訂。

# 綜合財務報表附註

## 二七 股本

### 股份

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
已發行及已繳足： 616,115,000股(二〇二一年：616,115,000股)股份	<b>61,771</b>	61,771

本公司已發行股本變動概要如下：

	已發行股份數目 (千股)	已發行股本 千港元
於二〇二一年一月一日	614,435	61,570
購股權行使	1,680	201
於二〇二一年及二〇二二年十二月三十一日	<b>616,115</b>	<b>61,771</b>

### 購股權

終止計劃及購股權詳情已載於財務報表附註二十八。

## 二八 終止計劃

終止計劃於二〇一二年六月二十二日起獲採納，為期十年，於二〇二二年六月十七日終止。董事可酌情邀請參與者按認購價認購購股權。根據終止計劃，承授人須向本公司支付1港元作為獲授購股權的代價。

於二〇二〇年四月九日，若干董事及經選定僱員獲授購股權。所授出購股權的認購價等於授出日期股份市價。購股權於授出日期即時歸屬，並可自授出日期起計三年內行使。本集團並無法定或推定責任須以現金購回或結算購股權。



# 綜合財務報表附註

## 二八 終止計劃(續)

於本年度內根據終止計劃的以下購股權尚未行使：

	二〇二二年		二〇二一年	
	每份 購股權 行使價 (港元)	購股權 數目 千份	每份 購股權 行使價 (港元)	購股權 數目 千份
於一月一日	0.12	16,734	0.12	19,714
年度已行使	-	-	0.12	(1,680)
年度已失效	0.12	(352)	0.12	(1,300)
於十二月三十一日	0.12	16,382	0.12	16,734

於最後實際可行日期，根據終止計劃可認購合共16,382,000股股份的購股權尚未行使，佔已發行股份約2.66%。

## 二九 儲備

本集團本年及上年度的儲備金額及其變動情況呈列於財務報表第六十二至六十三頁的綜合權益變動表中。

### (甲) 合併儲備

合併儲備包括所收購附屬公司的股本面值與交換股份面值之間的差額，連同附屬公司股份溢價賬的現有結餘。

### (乙) 法定儲備

澳門《商法典》第四〇／九九／M號法令規定，在澳門註冊成立的公司須將各財政年度除所得稅開支後利潤的最少25%撥入法定儲備，直至儲備的結餘達到相當於公司資本50%的水平為止。法定儲備指已撥出及不可供分派予股東的款項。

# 綜合財務報表附註

## 二十九 儲備(續)

### (丙) 按公平值計入其他綜合收益計量之財務資產的公平值儲備

誠如附註十七所闡釋，本集團選擇於其他綜合收益確認一項股本證券投資的公平值變動。該等變動乃於按公平值計入權益中的按公平值計入其他綜合收益計量的財務資產儲備累計。當相關股本證券被取消確認時，本集團將該儲備金額轉撥至保留利潤／累計虧損。

誠如附註十七所闡釋，本集團亦擁有按公平值計入其他綜合收益計量之若干債務投資。就該等投資而言，公平值變動乃於按公平值計入權益中的按公平值計入其他綜合收益計量的財務資產儲備累計。當有關投資被取消確認或出現減值時，累計公平值變動會被轉撥至損益。

# 綜合財務報表附註

## 三 出售一家附屬公司

於二〇二二年五月，一家附屬公司進行部分出售。本集團以人民幣300,000元(約351,000港元)的代價出售新科元60%股權。出售前，新科元為本公司擁有81.6%股權的間接非全資附屬公司。出售后，新科元不再為本公司的附屬公司，新科元的財務業績不再與本集團業績合併。自此之後，本集團持有新科元21.6%的股權，新科元變更為一家聯營公司。

	二〇二二年 千港元
已出售資產淨值：	
物業、機器及設備	43
使用權資產	437
現金及銀行結餘	466
貿易應收款	163
其他應收款	175
貿易應付款	(3,929)
應計費用及其他應付款	(262)
應付稅項	(280)
租賃負債	(470)
非控制性權益	(769)
	(4,426)
其他儲備	(890)
	(5,316)
出售一家附屬公司的收益	5,667
	351
以下列方式償付：	
現金	351

有關出售一家附屬公司之現金及現金等價物流出淨額分析如下：

	二〇二二年 千港元
現金代價	351
已出售現金及銀行結餘	(466)
有關出售一家附屬公司的現金及現金等價物流出淨額	(115)

# 綜合財務報表附註

## 三- 關聯方交易

(甲) 除本財務報表其他地方詳述的交易外，本集團於本年度與關聯方有以下交易：

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
董事(為控股股東)的公司銷售貨品	27	33
董事(為控股股東)的公司購買貨品	<b>2,153</b>	<b>661</b>

銷售及購買乃向董事為控股股東的公司進行。董事認為，銷售及購買是根據公佈的價格和條件進行，與向本集團主要客戶及由關連公司向其主要客戶分別提供的價格和條件相似。

(乙) 與一名關聯方進行的其他交易：

於本年度內，一名執行董事有權就租賃若干辦公室予本集團而向本集團收取1,275,000港元(二〇二一年：1,415,000港元)。

(丙) 本集團主要管理人員酬金：

董事及行政總裁酬金的進一步詳情載於財務報表附註八。

(丁) 即期應付關聯方賬款

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
應付一名董事的租賃負債	<b>2,376</b>	<b>1,346</b>

上文(甲)、(乙)及(丁)項的關聯方交易亦構成《GEM上市規則》第二十章所界定的關連交易或持續關連交易。

# 綜合財務報表附註

## 三、財務工具分類

於報告期末，各類財務工具的賬面值如下：

二〇二二年

財務資產

	按公平值計入 其他綜合收益 計量的財務資產		按攤銷成本 計量的 財務資產	總計
	債務投資 千港元	股權投資 千港元		
按公平值計入其他綜合收益計量的股權投資	-	37,477	-	37,477
按公平值計入其他綜合收益計量的債務投資	38,234	-	-	38,234
貿易應收款	-	-	183,554	183,554
其他應收款及按金	-	-	8,105	8,105
已抵押存款	-	-	3,470	3,470
現金及現金等價物	-	-	23,825	23,825
	<u>38,234</u>	<u>37,477</u>	<u>218,954</u>	<u>294,665</u>

財務負債

	按攤銷成本 計量的 財務負債 千港元
貿易應付款	93,250
計入其他應付款的財務負債	3,809
計息銀行借款	30,792
租賃負債	<u>2,514</u>
	<u>130,365</u>

# 綜合財務報表附註

## 三、財務工具分類(續)

二〇二一年

### 財務資產

	按公平值計入 其他綜合收益 計量的財務資產		按攤銷成本 計量的 財務資產	總計
	債務投資	千港元		
按公平值計入其他綜合收益計量的債務投資	62,658	–	–	62,658
貿易應收款	–	–	113,021	113,021
其他應收款及按金	–	–	8,103	8,103
現金及現金等價物	–	–	26,965	26,965
	<u>62,658</u>	<u>–</u>	<u>148,089</u>	<u>210,747</u>

### 財務負債

	按攤銷成本 計量的 財務負債	千港元
貿易應付款	76,126	76,126
計入其他應付款的財務負債	14,876	14,876
計息銀行借款	3,514	3,514
租賃負債	1,346	1,346
	<u>95,862</u>	<u>95,862</u>

# 綜合財務報表附註

## 三三 財務工具的公平值及公平值層級

管理層已評估現金及現金等價物、已抵押存款、貿易應收款、合約資產、貿易應付款、其他應收款及按金、計入其他應付款的財務負債的公平值與賬面值相若，很大程度上是由於該等工具的到期日較短。

財務資產及負債的公平值以自願交易方(強制或清盤出售除外)當前交易中有關工具的可交易金額入賬。以下方法及假設用於估計其公平值：

指定按公平值計入其他綜合收益計量的非上市股權投資，是根據未得到可觀察市場價格或利率支持的假設，使用基於市場的估值技巧計算的。估值需要董事基於行業、規模、槓桿和策略確定可資比較上市公司(同業)，並計量已確認的各可資比較公司適當價格倍數，例如企業價值對除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利倍數。該倍數按照可資比較公司的企業價值除以盈利計算。交易倍數其後根據公司具體事實及情況，考慮非流動性及可資比較公司之間的規模差異等因素後貼現。貼現倍數適用於非上市權益性投資之相關盈利計量，以計量公平值。董事認為估值技術得出的估計公平值(計入綜合資產負債表)及公平值相關變動(計入其他綜合收益)屬合理，且為報告期末最合適的估值。

於按公平值計入其他綜合收益計量的非上市股權投資，管理層估計使用合理可能的替代方案作為估值模型輸入的潛在影響。

# 綜合財務報表附註

## 三三 財務工具的公平值及公平值層級(續)

下表為於二〇二二年十二月三十一日評估財務工具的重大不可觀察輸入數據概要：

	估值方法	重大不可觀察 輸入數據	加權平均	公平值對於輸入數據的 敏感度
非上市股權投資	市場法	缺乏市場流通性 折讓	24.86%	折讓增加/減少 將導致公平值 減少/增加
		同業平均市盈率/ 除利息、稅項、 折舊及攤銷前 盈利倍數	5.4	倍數增加/減少 將導致公平值 增加/減少

缺乏市場流通性折讓指本集團所釐定市場參與者為相關投資定價時將予考慮之溢價及折讓金額。

於二〇二一年十二月三十一日，非上市股權投資的公平值並不重大。該非上市股權投資並無進行估值。



# 綜合財務報表附註

## 三三 財務工具的公平值及公平值層級(續)

### 公平值層級

下表說明本集團財務工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

於二〇二二年十二月三十一日

	使用以下各項進行公平值計量			總計 千港元
	活躍市場的 報價 (第一級) 千港元	重大可觀察 輸入值 (第二級) 千港元	重大 不可觀察 輸入值 (第三級) 千港元	
指定按公平值計入其他綜合 收益計量的股權投資	-	-	37,477	37,477
按公平值計入其他綜合收益計量的 債務投資	38,234	-	-	38,234
	<b>38,234</b>	<b>-</b>	<b>37,477</b>	<b>75,711</b>

於二〇二一年十二月三十一日

	使用以下各項進行公平值計量			總計 千港元
	活躍市場的 報價 (第一級) 千港元	重大可觀察 輸入值 (第二級) 千港元	重大 不可觀察 輸入值 (第三級) 千港元	
按公平值計入其他綜合收益計量的 債務投資	62,658	-	-	62,658

於二〇二二年及二〇二一年十二月三十一日，本集團並無任何按公平值計入的財務負債。

於本年度，就財務資產及財務負債而言，第一級與第二級之間概無公平值計量轉撥，亦無轉入或轉出第三級(二〇二一年：無)。

# 綜合財務報表附註

## 三十四 資產抵押

本集團為本集團履約保證3,470,000港元抵押資產的詳情載列於財務報表附註二十二。

## 三十五 財務風險管理目的及政策

本附註解釋本集團須承受的財務風險及該等風險如何影響本集團的未來財務表現。本年度損益資料已經載入，並可在適當時增加其他內容。

風險	風險引發點	計量	管理
市場風險－外匯	未來商業交易 確認以非港元計值的 財務資產及負債	現金流量預測 敏感度分析	最低風險
市場風險－利率	長期浮息借款	敏感度分析	風險不重大
市場風險－證券價格	債務投資	敏感度分析	分散投資組合
信貸風險	現金及現金等價物、貿易應收 款、債務投資及合約資產	賬齡分析 信貸評級	銀行存款、信貸限額及 信用證多樣化
流動資金風險	借款及其他負債	滾動現金流量預測	可提供的承諾信用限額 及借款融資

董事負責控制本集團的風險管理。董事透過與本集團的營運單位緊密合作，識別及評估財務風險。

### 利率風險

本集團的利率風險來自銀行存款及銀行借款。銀行存款所得的利息收入及銀行借款利息開支並不重大。因此，本集團的現金流量實際上不受市場利率變動影響。

### 外匯風險

本集團在全球營運，故此面臨外匯風險，主要為人民幣的風險。外匯風險來自以並非相關集團實體功能貨幣的貨幣計值的未來商業交易、已確認資產及負債。

# 綜合財務報表附註

## 三十五 財務風險管理目的及政策(續)

### 外匯風險(續)

#### 風險承擔

由於澳門圓與港元掛鈎，而港元與美元掛鈎，且本年度內匯率波動並不顯著，故管理層認為以美元及澳門圓計值的相關財務資產的外匯風險甚少。本集團於報告期末的外幣風險的承擔如下(以港元列值)：

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
現金及現金等價物(人民幣兌港元)	66	61

於損益確認的總外匯收益淨額851,000港元(二〇二一年：1,000港元)計入行政費用。

#### 敏感度

如上表所示，本集團承擔人民幣兌港元的匯率變動。匯率變動的損益敏感度分析主要來自人民幣計值的財務資產。於二〇二二年十二月三十一日，倘所有其他可變因素維持不變，港元兌人民幣貶值／升值5%，則本年度除稅後利潤及綜合收入總額將增加／減少3,000港元(二〇二一年：除稅後虧損及綜合虧損增加／減少3,000港元)。

### 信貸風險

信貸風險來自現金及現金等價物、按攤銷成本列賬及按公平值計入其他綜合收益計量的債務工具的合約現金流量及銀行存款，以及有關客戶的信貸風險(包括尚未收回的應收款)。

#### (壹) 風險管理

信貸風險按本集團基準管理，惟有關貿易應收款結餘的信貸風險除外。

各當地實體在提供標準付款及交付條款及條件前，須對各新客戶的信貸風險進行管理及分析。風險控制在計及客戶及銀行的財務狀況、過往經驗及其他因素的情況下評估彼等的信貸質素。個別風險限額乃根據董事會按內部或外界評級而設定的限額。部門管理層定期監察客戶信貸限額合規情況。

本集團對債務工具的投資被視為低風險投資。對投資的信用評級進行監察以防止下調。

# 綜合財務報表附註

## 三十五 財務風險管理目的及政策(續)

### 信貸風險(續)

#### (貳) 財務資產減值

本集團有四種類型的財務資產，須遵守預期信貸虧損模型：

- 銷售存貨及提供服務的貿易應收款；
- 合約資產；
- 其他應收款及按金；及
- 按公平值計入其他綜合收益計量的債務投資。

儘管現金及現金等價物亦須遵守《香港財務報告準則》九的減值規定，惟已確認的減值虧損並不重大。

#### 貿易應收款及合約資產

本集團採用《香港財務報告準則》九簡化方法計量預期信貸虧損，為所有貿易應收款及合約資產撥備整個存續期內的預期虧損。

為計量預期信貸虧損，貿易應收款及合約資產已根據攤佔信貸風險特點及逾期日數分類。合約資產與未開單的在建工程有關，並且與相同類型合約的貿易應收款的風險特徵基本相同。故本集團得出結論，貿易應收款的預期信貸虧損率為合約資產虧損率的合理約數。

預期信貸虧損率分別基於二〇二二年十二月三十一日或二〇二一年十二月三十一日或之前十八個月期間的銷售的付款情況及於該期間內的相應過往信貸虧損。過往虧損率作出調整以反映影響客戶結算應收款項能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。

貿易應收款及合約資產於無合理收回預期情況下獲撇銷。無合理收回預期的跡象包括債務人未能與本集團制定還款計劃。

貿易應收款及合約資產的減值虧損呈列為行政費用項下減值虧損淨額。其後收回先前撇銷的金額會記入同一項目。

# 綜合財務報表附註

## 三十五 財務風險管理目的及政策(續)

### 信貸風險(續)

#### 按公平值計入其他綜合收益計量的債務投資

按公平值計入其他綜合收益計量的債務投資包括上市債券。按公平值計入其他綜合收益計量的債務投資的虧損撥備於損益確認，並於其他綜合收益以外方式確認的公平值虧損減少。

### 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理意味維持充足的現金及有價證券並透過有充足額度的承諾信貸融資獲得資金以履行到期責任。於報告期末，本集團持有現金及現金等價物23,825,000港元(二〇二一年：26,965,000港元)，預期可迅速產生現金流入以管理流動資金風險。由於基本業務性質多變，故董事透過維持已承諾的可用信貸額度保持資金靈活。

管理層以預期現金流量為基準監控本集團流動資金儲備(包括未提取信貸額度)以及現金及現金等價物(附註二十二)的滾動預測。監控方法一般是根據本集團所訂立的守則和限額，在本集團營運公司的地方層面中執行。此等限額因應不同地區而異，以考慮不同實體經營所在市場的流動性。此外，本集團的流動資金管理政策涉及對主要貨幣的現金流量預測，並考慮符合此等限額所需的流動資產水平，監控資產負債表流動資金比率是否符合內部及外部的監管規定，並維持債務融資計劃。

### 財務負債到期期限

下表根據所有非衍生財務負債的合約到期期限將本集團的財務負債分為有關到期組別進行分析。

# 綜合財務報表附註

## 三十五 財務風險管理目的及政策(續)

### 流動資金風險(續)

#### 財務負債到期期限(續)

該表所披露金額乃合約未貼現現金流量。由於貼現影響並不重大，於十二個月內到期的結餘等於其賬面結餘。

#### 二〇二二年

	一年以下 千港元	一至兩年 千港元	合約現金 流量總額 千港元	賬面值 千港元
租賃負債	1,624	1,004	2,628	2,514
計息銀行借款	30,953	–	30,953	30,792
貿易應付款	93,250	–	93,250	93,250
其他應付款	3,809	–	3,809	3,809
總計	<u>129,636</u>	<u>1,004</u>	<u>130,640</u>	<u>130,365</u>

#### 二〇二一年

	一年以下 千港元	一至兩年 千港元	合約現金 流量總額 千港元	賬面值 千港元
租賃負債	1,030	372	1,402	1,346
計息銀行借款	3,533	–	3,533	3,514
貿易應付款	76,126	–	76,126	76,126
其他應付款	14,876	–	14,876	14,876
總計	<u>95,565</u>	<u>372</u>	<u>95,937</u>	<u>95,862</u>

# 綜合財務報表附註

## 三十五 財務風險管理目的及政策(續)

### 價格風險

#### 風險承擔

本集團所持投資及於資產負債表中分類為按公平值計入其他綜合收益產生債務投資價格風險(附註十七)。

為管理債務投資所產生的價格風險，本集團將其投資組合分散。投資組合分散是根據本集團設定的限額進行。

本集團的全部債務投資可公開買賣。

#### 敏感度

假設所有其他可變因素維持不變，倘按公平值計入其他綜合收益計量的債務投資的市價較於二〇二二年十二月三十一日的實際收市價高/低10%，則權益的其他部分將增加/減少約3,823,000港元(二〇二一年：6,266,000港元)。

### 資本管理

本集團管理資本的目的在於

- 保障其持續經營的能力，以便其能夠持續回報股東並使其他權益持有者受益；及
- 保持理想的資本架構，減少資金成本。

為保持或調整資本架構，本集團或會調整向股東派付的股息數額、向股東退回資本、發行新股或出售資產以減少債務。

# 綜合財務報表附註

## 三六 本公司的資產負債表

於報告期末有關本公司的資產負債表資料如下：

	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元
非流動資產		
於附屬公司投資	<b>5,690</b>	5,887
流動資產		
應收附屬公司款項	<b>260,227</b>	260,417
預付款項	<b>369</b>	205
現金及現金等價物	<b>82</b>	333
流動資產總值	<b>260,678</b>	260,955
流動負債		
應付附屬公司款項	<b>65,508</b>	56,196
其他應付款及應計費用	<b>1,377</b>	1,409
流動負債總額	<b>66,885</b>	57,605
流動資產淨值	<b>193,793</b>	203,350
資產淨值	<b>199,483</b>	209,237
權益		
股本	<b>61,771</b>	61,771
其他儲備(附註)	<b>137,712</b>	147,466
總權益	<b>199,483</b>	209,237



# 綜合財務報表附註

## 三六 本公司的資產負債表(續)

附註：

本公司的儲備概要如下：

	資本贖回 儲備 千港元	繳入盈餘 千港元	以股份為 基礎的付款 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二〇二一年一月一日的結餘	702	171,394	8,059	6,253	186,408
已付股息	-	-	-	(6,144)	(6,144)
截至二〇二一年十二月三十一日止年度的虧損	-	-	-	(32,798)	(32,798)
出售附屬公司轉撥累計虧損	-	-	(777)	777	-
於二〇二一年十二月三十一日及二〇二二年一月一日	<b>702</b>	<b>171,394</b>	<b>7,282</b>	<b>(31,912)</b>	<b>147,466</b>
已付股息	-	(6,161)	-	-	(6,161)
本年度虧損	-	-	-	(3,593)	(3,593)
出售一家附屬公司轉撥累計虧損	-	-	(197)	197	-
於二〇二二年十二月三十一日	<b>702</b>	<b>165,233</b>	<b>7,085</b>	<b>(35,308)</b>	<b>137,712</b>

繳入盈餘指於集團重組時附屬公司的綜合股東資金與因收購而發行的股份面值之間的差額，及本公司削減並撥入繳入盈餘的股份溢價賬進賬總額。根據《公司法》，繳入盈餘可分派予股東，但須受以下條件規限：倘本公司無法或在支付以下款項後無法償還到期負債，或其可變現資產值因此少於其負債、已發行股本與股份溢價賬的總額，則本公司不得宣派或派付股息或從繳入盈餘中作出任何分派。

## 三七 批准財務報表

財務報表由董事會於二〇二三年三月二十三日批准並授權刊發。

# 五年財務摘要

以下載列本集團於最近五個財政年度的業績以及資產及負債摘要(摘錄自己刊發經審核財務報表)。

業績	截至十二月三十一日止年度				
	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元	二〇二〇年 千港元	二〇一九年 千港元	二〇一八年 千港元
下列人士應佔利潤/(虧損)：					
母公司擁有人	<b>5,460</b>	(6,321)	3,826	(5,256)	(171)
非控制性權益	<b>(2,048)</b>	(2,110)	(98)	(2,109)	241
資產及負債	於十二月三十一日				
	二〇二二年 千港元	二〇二一年 千港元	二〇二〇年 千港元	二〇一九年 千港元	二〇一八年 千港元
總資產	<b>412,349</b>	339,381	345,623	382,528	340,859
總負債	<b>(204,053)</b>	(154,909)	(149,508)	(183,368)	(135,257)
	<b>208,296</b>	184,472	196,115	199,160	205,602

# 釋義

於本年度報告內(不包括「致本公司股東的獨立核數師報告」)，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「《公司法》」	指	不時經修訂的百慕大一九八一年《公司法》
「亞博科技控股」	指	AGTech Holdings Limited(亞博科技控股有限公司*)，在百慕大註冊成立的有限公司，其股本中每股面值0.002港元的普通股在GEM上市
「相聯法團」	指	符合以下說明的另一法團：  一 該另一法團是本公司的附屬公司或控股公司，或是本公司的控股公司的附屬公司；或  二 該另一法團並非本公司的附屬公司，但本公司擁有該另一法團股本中某類別股份的權益，超逾該類別已發行股份面值的五分之一
「審核委員會」	指	本公司的審核委員會
「核數師」	指	本公司的核數師
「巴西」	指	巴西聯邦共和國
「營業日」	指	香港持牌銀行一般開門營業的任何日期(不包括星期六及星期日)
「《公司細則》」	指	本公司的《細則》
「香港通訊業聯會」	指	香港通訊業聯會有限公司，在香港註冊成立的有限擔保責任公司
「CFLD」	指	CFLD (Cayman) Investment Ltd.，在開曼群島註冊成立的有限公司，為華夏幸福基業股份有限公司(在中國註冊成立的有限公司，其股份在上海證券交易所上市)的附屬公司
「CGI」	指	The Chartered Governance Institute(根據皇家憲章在英國註冊成立的機構)

## 釋義

「瑞士法郎」	指	瑞士法定貨幣瑞士法郎
「行政總裁」	指	一名單獨或聯同另外一人或多人獲董事會直接授權負責本公司業務的人士
「CIL」	指	Capital Instant Limited，詳情可參閱綜合財務報表附註十六
「CIMA」	指	The Chartered Institute of Management Accountants（根據皇家憲章在英國註冊成立的機構）
「緊密聯繫人」	指	《GEM上市規則》所定義者
「《公司條例》」	指	不時經修訂的《公司條例》（香港法例第六百二十二章）
「《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*）
「公司秘書」	指	本公司的公司秘書
「完成」	指	根據愛達利香港控股、Shannon及思創必達訂立的合營協議的條款及條件完成認購事項
「監察主任」	指	本公司的監察主任
「澳城大」	指	澳門城市大學（根據第一九六/九二/M號法令在澳門成立）
「授出日期」	指	就購股權而言，且除非授出函件另有指明，否則為董事會決議向參與人授出的營業日，而不論有關要約是否須待股東批准新計劃條款
「董事」	指	本公司的董事（不適用於《公司（披露董事利益資料）規例》）

## 釋義

「ERL」	指	Eve Resources Limited，在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，在香港註冊成立的有限公司(不適用於紐約證券交易所、上海證券交易所及瑞士證券交易所)
「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
「承授人」	指	任何根據新計劃的條款接納要約的參與者或(倘文義許可)任何因原承授人身故而擁有權擁有任何該等購股權的人士或該人士的合法遺產代理人
「本集團」或「愛達利」或「我們」	指	本公司及其附屬公司(不適用於天誠資本國際有限公司、泰思通集團及永德集團)
「新科元」	指	廣州新科元電訊技術有限公司，詳情可參閱綜合財務報表附註十六
「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
「香港公司治理公會」	指	香港公司治理公會，在香港註冊成立的有限擔保責任公司
「《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》成立)
「香港管理專業協會」	指	香港管理專業協會，在香港註冊成立的有限擔保責任公司
「港大」	指	香港大學(根據《香港大學條例》(香港法例第一千零五十三章)成立)

## 釋義

「香港」	指	中國香港特別行政區(不適用於香港通訊業聯會有限公司、《香港會計準則》、香港應用科技研究院有限公司、香港公司治理公會、香港交易及結算所有限公司、《香港財務報告準則》、香港會計師公會、《香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋》、《香港詮釋》、香港管理專業協會、香港中央結算有限公司、《香港審計準則》、香港科技大學、香港聯合交易所有限公司、香港大學及愛達利香港控股)
「暨大」	指	暨南大學
「最後實際可行日期」	指	二〇二三年三月二十二日，即本報告付印前為確定本報告所載的若干資料而言的最後實際可行日期
「LIBF」	指	The London Institute of Banking & Finance(根據皇家憲章在英國註冊成立的機構)
「全期預期信貸虧損」	指	風險敞口剩餘期限內與違約時間無關的預期信貸虧損的虧損撥備
「澳門」	指	中國澳門特別行政區(不適用於捷朗菱電訊(澳門)有限公司、澳門電腦商會、澳門智慧城市聯盟協會、澳門城市大學、澳門電訊有限公司、澳門大學、澳門管理專業協會及澳門展智服務協會)
「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，有關詳情可參閱綜合財務報表附註一
「股東」	指	股份持有人
「思創必達」	指	思創必達科技服務有限公司，有關詳情可參閱綜合財務報表附註一
「思創必達股份」	指	思創必達股本中的普通股

# 釋義

「澳門圓」	指	澳門法定貨幣澳門圓
「新計劃」	指	由股東於二〇二二年六月十七日在股東週年大會上批准的購股權計劃
「提名委員會」	指	本公司的提名委員會
「要約」	指	根據新計劃授出購股權的要約
「OHHL」	指	Ocean Hope Holdings Limited，在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司
「Oi」	指	Oi S.A.(正在司法改組)，在巴西註冊成立的有限公司，其股份於美國紐約證券交易所及巴西證券交易所上市
「購股權」	指	根據已終止計劃認購股份的購股權
「《專業會計師條例》」	指	不時經修訂的《專業會計師條例》(香港法例第五十章)
「參與者」	指	董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)及本集團的僱員，已終止計劃中亦包括董事會全權認為已對或將對本集團作出貢獻的本集團任何成員公司的任何顧問、諮詢人、分銷商、承包商、供應商、代理人、客戶、業務夥伴、合營公司業務夥伴、創辦人及服務提供商
「中國」	指	中華人民共和國(不適用於中國人民政治協商會議及中國政法大學)
「羅兵咸永道」	指	羅兵咸永道會計師事務所，一家合資格獲委任為核數師的事務所，或一名根據《專業會計師條例》註冊為執業會計師的人士，負責根據《GEM上市規則》第七章編製公司上市文件或通函中的會計師報告
「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	不時予以修訂的《證券及期貨條例》(香港法例第五百七十一章)

# 釋義

「Shannon」	指	Shannon Investment Limited，在香港註冊成立的有限公司
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元的普通股(不適用於思創必達股份)
「認購事項」	指	Shannon認購400股新思創必達股份，而愛達利香港控股認購500股新思創必達股份，由思創必達按每股新思創必達股份1港元(不適用於認購價)(以現金支付)配發及發行
「認購價」	指	承授人根據新計劃行使購股權以認購股份的每股股份價格
「主要股東」	指	有權在本公司股東大會上行使或控制行使10%或以上投票權的人士
「瑞士」	指	瑞士聯邦
「已終止計劃」	指	於二〇一二年六月二十二日在股東週年大會上獲批准，並於二〇二二年六月十七日被股東終止的購股權計劃
「泰思通集團」	指	CIL及其附屬公司
「東帝汶」	指	東帝汶民主共和國
「TTSA」	指	Timor Telecom, S.A.，在東帝汶註冊成立的有限公司
「十二個月預期信貸虧損」	指	因未來十二個月內可能發生的違約事件導致信貸虧損的預期信貸虧損
「英國」	指	大不列顛及北愛爾蘭聯合王國
「澳大」	指	澳門大學(根據澳門大學法律框架(澳門第1/2006號法令)成立)
「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，有關詳情可參閱綜合財務報表附註一
「愛達利香港控股」	指	Vodatel Networks Hong Kong 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	截至二〇二二年十二月三十一日止年度

\* 僅供識別