

以下為獨立申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)編製的報告全文，以供載入本文件。

[To insert the firm's letterhead]

致拓必達(集團)控股有限公司列位董事及中泰國際融資有限公司有關過往財務資料的會計師報告

緒言

吾等就第I-4至I-56頁所載拓必達(集團)控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的過往財務資料(包括 貴集團截至2023年及2024年12月31日止各年度(「相關期間」)的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及 貴集團於2023年及2024年12月31日的綜合財務狀況表及 貴公司於2024年12月31日的財務狀況表連同重大會計政策資料及其他說明資料(統稱「過往財務資料」))作出報告。載於第I-4至I-56頁的過往財務資料構成本報告其中一部分，而本報告乃為配合 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]而編製，以供載入 貴公司日期為[●]的文件(「文件」)內。

董事就過往財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據過往財務資料附註2.1及附註2.2所載呈列基準及編製基準編製真實而公平的歷史財務資料，以及落實董事認為必要的相關內部控制，以確保所編製過往財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任是對過往財務資料發表意見，並向閣下報告吾等的意見。吾等已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就過往財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則要求吾等遵守道德標準，並規劃及執行吾等的工作，以合理確定過往財務資料是否不存在重大錯誤陳述。

吾等的工作包括執执行程序以獲取有關過往財務資料中金額及披露事項的證據。所選定的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致過往財務資料出現重大錯誤陳述的風險。在作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據過往財務資料附註2.1及附註2.2所載呈列基準及編製基準編製真實而公平地呈列過往財務資料有關的內部控制，以設計適合相應情況的程序，但並非為對實體的內

部控制成效發表意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用會計政策的合適性及所作出會計估計的合理性，以及評估過往財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等所取得的證據已足夠且適當地為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，過往財務資料已根據過往財務資料附註2.1及附註2.2所載呈列基準及編製基準真實而公平地反映 貴集團於2023年及2024年12月31日的財務狀況以及 貴公司於2024年12月31日的財務狀況，以及 貴集團於各相關期間的財務表現及現金流量。

審閱中期財務資料

吾等已審閱中期比較財務資料，包括截至2024年及2025年9月30日止九個月的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表、於2025年9月30日的 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司財務狀況表以及其他解釋資料（「中期財務資料」）。 貴公司董事負責根據過往財務資料附註2.1及附註2.2所載呈列基準及編製基準編製及呈列中期財務資料。吾等的責任是基於審閱結果對中期財務資料發表結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱包括向主要負責財務及會計事宜的人士作出查詢，以及應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故無法保證吾等定能知悉在審計中可能發現的所有重大事項。因此，吾等概不發表審計意見。根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項，致令吾等相信中期財務資料（就會計師報告而言）在所有重大方面未有按照過往財務資料附註2.1及附註2.2所載呈列基準及編製基準編製。

就聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例項下事宜的報告

調整

在編製過往財務資料時，並無對第1-4頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

吾等謹此提述過往財務資料附註12，當中表示 貴公司並無就相關期間派付任何股息。

貴公司並無過往財務報表

於本報告日期， 貴公司自註冊成立日期以來並無編製法定財務報表。

[●]
執業會計師
香港

[日期]

附錄一

會計師報告

I 過往財務資料

編製過往財務資料

以下過往財務資料構成本會計師報告一部分。

過往財務資料所依據 貴集團於相關期間的財務報表(「相關財務報表」)經安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核。

除另有指明者外，過往財務資料以人民幣(「人民幣」，即 貴公司功能貨幣)呈列，所有數值均四捨五入至最接近的千位數(人民幣千元)。

綜合財務狀況及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
收益	5	191,995	125,946	95,672	271,208
銷售成本		(125,693)	(62,248)	(45,485)	(199,943)
毛利		66,302	63,698	50,187	71,265
其他收入及收益淨額	6	1,518	1,626	1,313	458
銷售及營銷開支		(860)	(1,153)	(925)	(1,218)
行政開支		(4,183)	(4,634)	(3,575)	(8,387)
研發開支		(6,854)	(7,915)	(5,997)	(8,458)
金融及合約資產虧損減值 ／(撥回)淨額		(1,611)	(3,646)	(3,232)	297
其他開支		(102)	(66)	(4)	(1,099)
融資成本	8	(115)	(474)	(266)	(559)
除稅前溢利	7	54,095	47,436	37,501	52,299
所得稅開支	11	(7,061)	(7,366)	(7,166)	(8,391)
年度／期間溢利		<u>47,034</u>	<u>40,070</u>	<u>30,335</u>	<u>43,908</u>
年度／期間其他全面收益		—	—	—	—
年度／期間全面收益總額		<u>47,034</u>	<u>40,070</u>	<u>30,335</u>	<u>43,908</u>
應佔溢利及全面收益總額：					
母公司擁有人		<u>47,034</u>	<u>40,070</u>	<u>30,335</u>	<u>43,908</u>
母公司普通權益持有人 應佔每股盈利					
基本及攤薄(人民幣)	13	<u>0.09</u>	<u>0.08</u>	<u>0.06</u>	<u>0.09</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		於9月30日
		2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
非流動資產				
物業、廠房及設備	14	2,604	2,517	1,693
使用權資產	15(a)	1,221	5,855	4,879
無形資產	16	31	58	55
遞延稅項資產	27	8,153	4,585	2,736
已質押存款	23	684	—	—
非流動資產總值		<u>12,693</u>	<u>13,015</u>	<u>9,363</u>
流動資產				
存貨	17	1,177	1,009	448
合約成本	18	169,818	141,971	8,599
貿易應收款項及應收票據	19	33,134	57,197	82,681
合約資產	20	9,531	11,284	16,891
預付款項、其他應收款項及其他資產	21	45,029	28,403	32,725
按公平值計入損益的金融投資	22	—	25,200	—
已質押存款	23	11,612	142	—
定期存款	23	10,595	684	—
現金及現金等價物	23	5,073	5,206	38,728
流動資產總值		<u>285,969</u>	<u>271,096</u>	<u>180,072</u>
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	24	36,261	19,912	47,271
其他應付款項及應計費用	25	33,485	32,577	22,091
計息銀行借款	26	222,779	169,437	15,283
合約負債	27	20	15,014	19,000
租賃負債	15(b)	385	1,704	1,967
應付所得稅		697	3,311	9,039
流動負債總額		<u>293,627</u>	<u>241,955</u>	<u>114,651</u>
流動(負債)/資產淨值		<u>(7,658)</u>	<u>29,141</u>	<u>65,421</u>
總資產減流動負債		<u>5,035</u>	<u>42,156</u>	<u>74,784</u>
非流動負債				
租賃負債	15(b)	851	4,703	3,760
非流動負債總額		<u>851</u>	<u>4,703</u>	<u>3,760</u>
淨資產		<u>4,184</u>	<u>37,453</u>	<u>71,024</u>
權益				
母公司擁有人應佔權益				
股本	29	—	359	359
儲備	30	4,184	37,094	70,665
權益總額		<u>4,184</u>	<u>37,453</u>	<u>71,024</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔				
	股本	資本儲備	法定盈餘 儲備	累計虧損	權益總額
	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	—	—	—	(52,850)	(52,850)
年度溢利及全面收益總額	—	—	—	47,034	47,034
轉入法定盈餘儲備	—	—	1,350	(1,350)	—
附屬公司當時權益持有人 出資	—	10,000	—	—	10,000
於2023年12月31日	<u>—</u>	<u>10,000*</u>	<u>1,350*</u>	<u>(7,166)*</u>	<u>4,184</u>

截至2024年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔				
	股本	資本儲備	法定盈餘 儲備	(累計虧損) ／保留溢利	權益總額
	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	—	10,000	1,350	(7,166)	4,184
發行股份	359	—	—	—	359
年度溢利及全面收益總額	—	—	—	40,070	40,070
轉入法定盈餘儲備	—	—	2,831	(2,831)	—
已宣派股息	—	—	—	(7,160)	(7,160)
於2024年12月31日	<u>359</u>	<u>10,000*</u>	<u>4,181*</u>	<u>22,913*</u>	<u>37,453</u>

截至2025年9月30日止九個月(未經審核)

	母公司擁有人應佔				
	股本	資本儲備	法定盈餘 儲備	保留溢利	權益總額
	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日	359	10,000	4,181	22,913	37,453
期間溢利及全面收益總額 (未經審核)	—	—	—	43,908	43,908
視為分派予當時股東 (未經審核)	—	(10,000)	—	(337)	(10,337)
於2025年9月30日 (未經審核)	<u>359</u>	<u>—*</u>	<u>4,181*</u>	<u>66,484*</u>	<u>71,024</u>

附錄一

會計師報告

截至2024年9月30日止九個月(未經審核)

	母公司擁有人應佔				
	股本	資本儲備	法定盈餘 儲備	(累計虧損) ／保留溢利	權益總額
	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	—	10,000	1,350	(7,166)	4,184
期間溢利及全面收益總額 (未經審核)	—	—	—	30,335	30,335
已宣派股息 (未經審核)	—	—	—	(4,660)	(4,660)
於2024年9月30日 (未經審核)	<u>—</u>	<u>10,000</u>	<u>1,350</u>	<u>18,509</u>	<u>29,859</u>

* 該等儲備賬包括於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的綜合財務狀況表中分別為人民幣4,184,000元、人民幣37,094,000元及人民幣70,665,000元(未經審核)的綜合儲備。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	(未經審核)
經營活動的現金流量					
除稅前溢利		54,095	47,436	37,501	52,299
調整項目：					
融資成本	8	115	474	266	559
銀行利息收入	6	(702)	(337)	(326)	(24)
出售物業、廠房及設備的虧損	7	2	—	—	43
租賃終止收益	6	(76)	(57)	(5)	—
物業、廠房及設備折舊	7	858	1,160	888	831
使用權資產折舊	7	463	1,048	635	976
無形資產攤銷	7	2	3	2	3
貿易應收款項減值／ (減值撥回)淨額	7	1,465	3,436	2,913	(650)
合約資產減值淨額	7	146	210	319	353
按公平值計入損益的金融資產 所得投資收入	6	(218)	(215)	(57)	(76)
		56,150	53,158	42,136	54,314
貿易應收款項及應收票據增加		(7,174)	(27,499)	(33,031)	(24,834)
合約資產增加		(8,057)	(1,963)	(1,918)	(5,960)
預付款項、其他應收款項及 其他資產(增加)／減少		(22,171)	5,405	22,746	(10,512)
存貨減少		4,219	168	354	561
合約成本減少		48,261	27,847	25,817	133,372
已質押存款減少		13,706	1,458	1,458	—
貿易應付款項及應付票據 (減少)／增加		(44,309)	(16,349)	(14,478)	27,359
其他應付款項及應計費用 增加／(減少)		17,274	1,112	(12,220)	(4,726)
合約負債減少		(78,535)	(53,342)	(47,272)	(154,154)
營運(所用)／所得現金		(20,636)	(10,005)	(16,408)	15,420
已收利息		449	43	33	21
已付所得稅		(92)	(1,184)	(84)	(814)
經營活動(所用)／所得現金 流量淨額		(20,279)	(11,146)	(16,459)	14,627

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	(未經審核)
投資活動的現金流量					
購買物業、廠房及設備項目 . . .	14	(1,649)	(1,073)	(429)	(377)
添置無形資產	16	—	(30)	(30)	—
出售物業、廠房及設備項目					
所得款項		31	—	—	327
購買定期存款		(21,180)	(142)	—	(375)
出售定期存款		2,044	20,496	20,496	1,201
定期存款利息收入		—	547	546	3
購買按公平值計入損益的					
金融資產		(56,000)	(53,200)	(6,000)	(13,000)
出售按公平值計入損益的					
金融投資		56,000	28,000	6,000	38,200
按公平值計入損益的金融資產					
所得投資收入		218	215	57	76
向第三方貸款相關墊款		(30)	(2,966)	(2,966)	—
償還第三方貸款		14,395	20,736	7,311	—
向關聯方貸款相關墊款	34	—	(9,390)	(3,890)	(10,000)
償還關聯方貸款	34	10,000	3,200	—	16,190
投資活動所得現金流量淨額 . . .		<u>3,829</u>	<u>6,393</u>	<u>21,095</u>	<u>32,245</u>
融資活動的現金流量					
附屬公司當時權益持有人注資 .		10,000	—	—	—
視為分派予當時股東		—	—	—	(10,337)
新造計息銀行借款		270	24,400	24,400	22,000
償還計息銀行借款		(250)	(9,420)	(9,420)	(18,000)
已付銀行借款利息		—	(294)	(168)	(417)
租賃付款的本金部分		(395)	(454)	(208)	(680)
已付租賃負債利息		(53)	(166)	(98)	(156)
關聯方貸款相關墊款	34	—	30	30	—
償還關聯方貸款	34	(19,255)	(4,550)	(1,500)	(3,260)
已付股息		—	(4,660)	(4,660)	(2,500)
融資活動(所用)／所得現金					
流量淨額		<u>(9,683)</u>	<u>4,886</u>	<u>8,376</u>	<u>(13,350)</u>
現金及現金等價物(減少)／增加					
淨額		<u>(26,133)</u>	<u>133</u>	<u>13,012</u>	<u>33,522</u>
年／期初現金及現金等價物 . . .		<u>31,206</u>	<u>5,073</u>	<u>5,073</u>	<u>5,206</u>
年／期末現金及現金等價物 . . .		<u>5,073</u>	<u>5,206</u>	<u>18,085</u>	<u>38,728</u>

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物結餘分析					
現金及銀行結餘	23	5,073	5,206	18,085	38,728
定期存款	23	22,891	826	684	—
已質押存款	23	(12,296)	(142)	(684)	—
購入時原到期日超過三個月 的非質押定期存款—流動 . . .	23	<u>(10,595)</u>	<u>(684)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
綜合現金流量表及 綜合財務狀況表 所示現金及現金等價物					
	23	<u>5,073</u>	<u>5,206</u>	<u>18,085</u>	<u>38,728</u>

附錄一

會計師報告

公司財務狀況表

		於12月31日 2024年	於9月30日 2025年
	附註	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
非流動資產			
附屬公司投資		—	— *
非流動資產總值		—	—
流動資產			
預付款項、其他應收款項及其他資產	21	359	1,623
流動資產總值		359	1,623
流動負債			
其他應付款項及應計費用	25	—	5,055
流動負債總額		—	5,055
流動資產／(負債)淨額		<u>359</u>	<u>(3,432)</u>
總資產減流動負債		<u>359</u>	<u>(3,432)</u>
淨資產／(負債)		<u>359</u>	<u>(3,432)</u>
權益／(虧絀)			
股本	29	359	359
儲備	30	—	(3,791)
總權益／(虧絀)		<u>359</u>	<u>(3,432)</u>

* 金額少於人民幣1,000元。

附錄一

會計師報告

II 過往財務資料附註

1. 公司資料

貴公司為於2024年12月9日在開曼群島註冊成立的有限公司。貴公司的註冊地址為Vistra (Cayman) Limited, P.O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1205 Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。於相關期間以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，貴公司的附屬公司主要從事研發及銷售軟硬件集成解決方案以及提供維護及技術服務。

誠如文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段所載，貴公司及現時組成貴集團各附屬公司曾進行重組。除重組外，貴公司自註冊成立以來並無開展任何業務或營運。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司(全部均為私人有限公司)擁有直接及間接權益，詳情載列如下：

名稱	註冊成立地點 及日期／登記 及營業地點	已發行 普通／註冊 股本	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
Tobita (BVI) Holdings Co., Ltd (附註(a))	英屬處女群島(「英 屬處女群島」) 2025年1月2日	50,000美元	100%	—	投資控股
Tobita (Hong Kong) Limited (附註(b))	香港 2025年1月15日	1港元	—	100%	投資控股
拓必達(深圳)科技控股 有限公司(附註(c))	中華人民共和國 (「中國」)／中國 內地 2025年4月22日	人民幣 30,000,000元	—	100%	投資控股
深圳市拓必達科技有限公司 (附註(c))	中國／中國內地 2013年12月25日	人民幣 30,000,000元	—	100%	智能解決方案 研發及商業 化
惠州市雲錦盛科技有限公司 (附註(c))	中國／中國內地 2018年12月27日	人民幣 10,000,000元	—	100%	智能解決方案 商業化
廣東易辰科技有限公司 (附註(c))	中國／中國內地 2019年9月27日	人民幣 5,000,000元	—	100%	智能解決方案 商業化
深圳市學生雲計算技術 有限公司(附註(c))	中國／中國內地 2019年12月20日	人民幣 26,500,000元	—	100%	智能解決方案 研發及商業 化
惠州市誠睿科技有限公司 (附註(c))	中國／中國內地 2022年11月30日	人民幣 1,000,000元	—	100%	智能解決方案 商業化
惠州市碩通科技有限公司 (附註(c)及(d))	中國／中國內地 2021年5月11日	人民幣 1,000,000元	—	100%	智能解決方案 商業化
深圳市鹽田區數智技術研究院 (附註(e))	中國／中國內地 2025年11月4日	人民幣50,000 元	—	100%	暫無營業

附錄一

會計師報告

附註：

- (a) 由於該實體毋須遵守註冊成立司法權區相關規則及規例的任何法定審核規定，故自註冊成立日期以來並無編製經審核財務報表。
- (b) 自註冊成立日期以來，該實體並無編製任何經審核財務報表。
- (c) 於本報告日期，並無就該等實體編製截至2023年及2024年12月31日止年度的經審核財務報表。
- (d) 惠州市碩通科技有限公司已於2025年3月撤銷註冊。
- (e) 於2025年11月，深圳市拓必達科技有限公司成立民辦非企業單位－深圳市鹽田區數智技術研究院。於本報告日期，鹽田研究院尚未開展業務營運。

2.1 呈列基準

誠如文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段所詳述，根據重組，貴公司於2025年6月12日成為現時組成貴集團各公司的控股公司。

由於重組僅涉及於現有集團的頂層加入貴公司作為控股公司，並無導致任何經濟實體的變動，就本報告而言，相關期間的過往財務資料以及截至2024年及2025年9月30日止九個月的中期財務資料已採用權益匯集法呈列為現有集團的延續，猶如重組已於相關期間開始時完成。

因此，貴集團於相關期間及中期財務資料所涵蓋期間的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表乃按猶如現行集團架構於相關期間及中期財務資料所涵蓋期間一直存在的情況下編製。貴集團已編製於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的綜合財務狀況表，以呈列現時組成貴集團各公司的資產及負債，猶如現行集團架構於該等日期一直存在。

所有集團內交易及結餘已於綜合賬目時全數對銷。

2.2 編製基準

過往財務資料乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則會計準則（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）編製。編製過往財務資料及中期財務資料時，貴集團已貫徹採納於2025年1月1日開始的會計期間生效的所有香港財務報告準則會計準則連同相關過渡性條文。

除按公平值計入損益的金融投資及按公平值計入其他全面收益的金融資產按公平值計量外，過往財務資料乃按歷史成本慣例編製。

綜合基準

過往財務資料包括貴公司及其附屬公司於相關期間以及截至2024年及2025年9月30日止九個月的財務資料。附屬公司是指貴公司直接或間接控制的實體（包括結構實體）。倘貴集團因參與被投資方的業務而面臨可變回報或擁有可變回報的權利，並有能力透過其對被投資方的權力（即賦予貴集團現時有能力指導被投資方相關活動的現有權利）影響該等回報，則達致控制。

附錄一

會計師報告

一般而言，多數投票權可推定為控制權。當 貴公司擁有被投資公司少於大多數的投票權或類似權利時， 貴集團在評估是否對被投資方擁有權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表採用一致的會計政策，與 貴公司在同一報告期間編製。附屬公司的業績自 貴集團取得控制權之日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至有關控制權終止之日。

損益及其他全面收益各組成部分均歸屬於 貴集團母公司的擁有人及非控股權益，即使此舉導致非控股權益出現虧絀結餘。所有集團內資產及負債、權益、收入、開支及與集團成員公司間交易有關的現金流量均於綜合賬目時全數對銷。

倘事實及情況顯示上述三項控制元素中的一項或多項出現變動，則 貴集團會重新評估是否控制被投資方。附屬公司所有權權益的變動，在並無失去控制權的情況下，會作為權益交易入賬。

倘 貴集團失去對附屬公司的控制權，則會終止確認相關資產（包括商譽）、負債及任何非控股權益；並於損益確認任何保留投資的公平值及由此產生的任何盈餘或虧絀。 貴集團應佔先前在其他全面收益中確認的組成部分會重新分類至損益或保留溢利（視適用情況而定），其基準與 貴集團直接出售相關資產或負債所需的基準相同。

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則會計準則

貴集團並無於過往財務資料及中期財務資料應用下列已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則會計準則及其修訂本。 貴集團擬於該等新訂香港財務報告準則及其修訂本（如適用）生效時予以應用。

香港財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ²
香港財務報告準則第19號及其修訂本	毋須向公眾負責的附屬公司：披露 ²
香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號的修訂	金融工具分類與計量的修訂 ¹
香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號的修訂	自然依賴型電力合約 ¹
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資 ³
香港會計準則第21號的修訂	換算為惡性通脹呈列貨幣 ²
香港財務報告準則會計準則的年度 改進—第十一冊	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第10號及香港會計準則第7號的修訂 ¹

¹ 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2027年1月1日或之後開始的年度／報告期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期，但可供採納

有關預期適用於 貴集團的香港財務報告準則會計準則的進一步資料載述如下。

香港財務報告準則第18號取代香港會計準則第1號「財務報表的呈列」。儘管納入香港會計準則第1號若干章節且變動有限，惟香港財務報告準則第18號針對損益及其他全面收益表的呈列方式引入新規定，包括特定總計及小計。實體須將損益及其他全面收益表內所有收入及開支歸類至五個範疇之一：經營、投資、融資、所得稅及已終止經營業務，並呈列兩項新界定的小計。該準則亦要求在單一附註中披露管理層界定的績效指標，並對主要財務報表及附註的組合（合併及分類）及資料位置引入更嚴格的規定。香港會計準則第1號的部分規定已轉移至香港會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」，並重新命名為香港會計準則第8號「財務報表的編製基準」。由於頒佈香港財務報告準則第18號，香港會計準則第7號「現金流量表」、香港會計準則第33號「每股盈利」及香港會計準則第34號「中期財務報告」亦相應作出有限但廣泛適用的修訂。此外，其他香港財務報告準則會計準則亦有輕微相

應修訂。香港財務報告準則第18號及其他香港財務報告準則會計準則的相應修訂於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，可予提早應用並須作出追溯應用。預期新規定將影響貴集團損益及其他全面收益表的呈列以及貴集團財務表現的披露。迄今為止，貴集團認為採納香港財務報告準則第18號不大可能對貴集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

2.4 重大會計政策資料

公平值計量

貴集團於各報告期末計量按公平值計入損益的金融資產及按公平值計入其他全面收益的金融資產。公平值指市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公平值計量基於以下假定：出售資產或轉讓負債的交易在資產或負債的主要市場進行，或在缺乏主要市場的情況下，在資產或負債的最有利市場進行。主要市場或最有利的市場必須是貴集團可以進入的。資產或負債的公平值使用市場參與者在為資產或負債定價時會使用的假設進行計量，當中假定市場參與者按其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公平值計量考慮市場參與者通過使用該資產的最高及最佳用途，或將其出售予將使用該資產最高及最佳用途的另一市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團使用適合當時情況及有足夠數據支持的估值方法計量公平值，盡可能使用相關可觀察輸入數據，並盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有以公平值計量或於財務報表中披露的資產及負債，均根據對整體公平值計量具有重大影響的最低級別輸入數據，按公平值等級架構分類如下：

- 第1級 — 基於相同資產或負債在活躍市場上的報價（未經調整）
- 第2級 — 基於對公平值計量具有重大影響的最低級別輸入數據可直接或間接觀察的估值技術
- 第3級 — 基於對公平值計量具有重大影響的最低級別輸入數據不可觀察的估值技術

對於按經常性基準在財務報表中確認的資產及負債，貴集團透過在各報告期末重新評估分類（基於對整體公平值計量具有重大影響的最低級別輸入數據）而確定等級架構中各級別之間是否已發生轉移。

非金融資產減值

當出現減值跡象或需要為資產進行年度減值測試（存貨、合約資產、遞延稅項資產及金融資產除外）時，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額是指資產或現金產生單位的使用價值及其公平值減出售成本兩者中的較高者，並按個別資產釐定，除非該資產產生的現金流入與其他資產或資產組別產生的現金流入在很大程度上並不獨立，在此情況下，可收回金額按該資產所屬的現金產生單位釐定。

只有當資產的賬面值超過其可收回金額時，方會確認減值虧損。在評估使用價值時，估計未來現金流量使用稅前貼現率貼現至其現值，該貼現率反映當前市場對貨幣時間價值及資產特有風險的評估。減值虧損於產生期間在損益中扣除，並列入與減值資產功能相符的開支類別。

於各報告期末評估是否有跡象顯示過往確認的減值虧損可能不再存在或已減少。若有跡象，則會估計可收回金額。

商譽以外的資產先前確認的減值虧損僅會在用以釐定該資產可收回金額的估計出現變動時撥回，但撥回金額不得高於倘過往年度並無就該資產確認減值虧損而釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。該等減值虧損的撥回於產生期間計入損益。

關聯方

在下列情況下，一方被視為與 貴集團有關聯：

(a) 該方為一名人士或其家族的近親，且該人士

- (i) 對 貴集團擁有控制權或共同控制權；
- (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員；

或

(b) 該方為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與 貴集團為同一集團成員；
- (ii) 一間實體為另一實體（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一間實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體是為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體的僱員利益而設的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所述人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所識別的人士對該實體具有重大影響力，或為該實體（或該實體母公司）的主要管理人員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價，以及使資產達至其工作狀況及位置作擬定用途的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後所產生的開支（如維修及保養）通常於產生期間在損益中扣除。在滿足確認標準的情況下，重大檢查的支出會作為重置在資產的賬面值中資本化。倘物業、廠房及設備的重要部分需要每隔一段時間更換， 貴集團會將該部分確認為有特定可使用年期的個別資產，並按此計提折舊。

附錄一

會計師報告

折舊乃以直線法計算，在物業、廠房及設備的估計可使用年期內，將各項物業、廠房及設備的成本撇銷至其剩餘價值。用於此目的之主要年率如下：

電子設備	33.33%
辦公室設備及家具	20%至33.33%
租賃物業改良	租期與20%兩者中的較短者
汽車	20%至25%
機器	10%至33.33%

倘物業、廠房及設備項目的各部分有不同的可使用年期，則該項目的成本會按合理基準分配予各部分，而各部分則分開折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各報告期末進行檢討及調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目(包括最初確認的任何重要部分)於出售時或預期使用或出售不會產生未來經濟利益時終止確認。在終止確認資產年度的損益中確認的任何出售或報廢損益為銷售所得款項淨額與相關資產賬面值之間的差額。

無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產在初始確認時按成本計量。在業務合併中收購的無形資產的成本為收購當日的公平值。無形資產的可使用年期被評估為有限或無限。具有有限年期的無形資產其後在可使用經濟年期內攤銷，並在有跡象顯示無形資產可能減值時進行減值評估。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷年期及攤銷方法至少於各報告期末進行審閱。

無形資產按成本減任何減值虧損列賬，並按其估計可使用年期以直線法攤銷。無形資產的估計可使用年期如下：

類別	估計可使用年期
專利	10至20年

無形資產的估計可使用年期乃考慮 貴集團獲得經濟利益的期間，並參考業界慣例而釐定。

研發成本

所有研究成本於產生時計入損益。

開發新產品的項目所產生的開支，只有在 貴集團能證明完成無形資產的技術可行性，使其可供使用或出售、有意完成及有能力使用或出售該資產、該資產將如何產生未來經濟利益、有資源完成項目及有能力可靠地計量開發期間的開支時，方會資本化及遞延。不符合上述標準的產品開發支出於產生時支銷。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否屬於或包含租賃。倘合約轉讓在一段期間內控制使用已識別資產的權利以換取代價，則該合約屬於或包含租賃。

貴集團作為承租人

除短期租賃及低價值資產租賃外， 貴集團對所有租賃採用單一確認及計量方法。 貴集團確認支付租賃款項的租賃負債及代表使用相關資產的權利的使用權資產。

附錄一

會計師報告

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用日期)確認。使用權資產按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何租賃負債的重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認租賃負債的金額、最初產生的直接成本，以及在開始日期或之前支付的租賃款項減任何已收的租賃優惠。使用權資產以直線法按租期或資產估計可使用年期(以較短者為準)折舊如下：

樓宇	2至5年
----	------

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內須支付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)減任何應收租賃獎勵、取決於指數或費率的可變租賃付款，以及根據剩餘價值保證預期支付的金額。租賃付款亦包括 貴集團合理確定會行使的購買選擇權的行使價，以及終止租賃的罰款(如租期反映 貴集團行使終止租賃的選擇權)。不依賴指數或利率的可變租賃付款，於觸發付款的事件或條件發生期間確認為開支。

在計算租賃付款的現值時，由於租賃隱含的利率無法輕易確定， 貴集團使用其在租賃開始日期的增量借款利率。在開始日期後，租賃負債金額增加以反映利息的累計，並就已支付的租賃款項作出扣減。此外，倘若租期出現修訂、變動、租賃付款出現變動(例如指數或利率變動導致未來租賃付款出現變動)或購買相關資產的選擇權的評估出現變動，則會重新計量租賃負債的賬面值。

(c) 短期租賃

貴集團對其樓宇及汽車的短期租賃(即自開始日期起租期為12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃)採用短期租賃確認豁免。

短期租賃的租賃付款在租期內以直線法確認為開支。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本計量、按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益。

金融資產於初始確認時的分類取決於金融資產的合約現金流量特徵及 貴集團管理金融資產的業務模式。除不含重大融資成分或 貴集團已應用實際權宜方法不調整重大融資成分影響的貿易應收款項外， 貴集團初步按公平值計量金融資產，如屬非按公平值計入損益的金融資產，則按交易成本計量。不含重大融資成分或 貴集團已應用實際權宜方法的貿易應收款項，則根據香港財務報告準則第15號按下文「收益確認」所載政策釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益分類及計量，該金融資產須產生僅為支付未償還本金的本金及利息(「SPPI」)的現金流量。現金流量並非SPPI的金融資產，不論其業務模式，均按公平值計入損益的金融資產分類及計量。

貴集團管理金融資產的業務模式指如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式決定現金流是否來自收取合約現金流、出售金融資產或兩者。按攤銷成本分類及計量的金融資產是在以持有金融資產以收取合約現金流為目標的業務模式下持有，而按公平值計入其他全面收益分類及

計量的金融資產則是在以持有以收取合約現金流及出售兩者為目標的業務模式下持有。不在前述業務模式內持有的金融資產則分類為按公平值計入損益的金融資產。

購買或出售金融資產，如需在市場規例或慣例一般規定的期間內交付資產，則於交易日（即 貴集團承諾購買或出售資產之日）確認。

後續計量

金融資產的後續計量取決於其分類如下：

按攤銷成本列賬的金融資產(債務工具)

按攤銷成本列賬的金融資產採用實際利率法進行後續計量，並可能出現減值。當資產終止確認、修訂或減值時，相關收益及虧損於損益中確認。

按公平值計入損益的金融投資

按公平值計入損益的金融投資按公平值在財務狀況表中列賬，公平值的淨變動在損益中確認。

按公平值計入其他全面收益的金融資產(債務工具)

就按公平值計入其他全面收益的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回均於損益中確認，計算方式與按攤銷成本計量的金融資產相同。餘下公平值變動於其他全面收益確認。終止確認時，於其他全面收益確認的累計公平值變動重新計入損益。

終止確認金融資產

金融資產(或金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分(如適用))主要在下列情況下終止確認(即從 貴集團的綜合財務狀況表中剔除)：

- 從資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利，或已根據「轉移」安排承擔在無重大延誤的情況下向第三方全數支付已收取現金流量的責任；及(a) 貴集團已轉讓資產的實質上所有風險及回報，或(b) 貴集團既未轉讓亦未保留資產的實質上所有風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

當 貴集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利或已訂立轉讓安排時， 貴集團會評估其是否及在何種程度上保留資產所有權的風險及回報。當 貴集團既無轉移或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉移資產的控制權時， 貴集團會在其持續參與的範圍內繼續確認已轉移資產。在此情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映 貴集團所保留權利及責任的基準計量。

以被轉讓資產擔保形式持續參與的，按資產原賬面值與 貴集團可能被要求償還代價的最高金額兩者中的較低者計量。

金融資產減值

貴集團就所有並非按公平值計入損益的債務工具確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備。預期信貸虧損乃根據根據合約到期的現金流量與 貴集團預期可收取的所有現金流量之間的差額，按原實際利率的近似值貼現計算。預期現金流量將包括出售所持抵押品或其他合約條款不可或缺的信貸提升所產生的現金流量。

附錄一

會計師報告

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。對於自初始確認以來信貸風險並未顯著增加的信貸風險承擔，預期信貸虧損是為未來12個月內可能發生的違約事件所導致的信貸虧損（12個月預期信貸虧損）而撥備。對於自初始確認以來信貸風險顯著增加的信貸風險承擔，則須就預期信貸虧損於風險承擔剩餘年期（不論違約時間）計提虧損撥備（全期預期信貸虧損）。

於各報告期末，貴集團評估金融工具的信貸風險自初始確認以來有否顯著增加。進行評估時，貴集團將該金融工具於報告日期的違約風險與該金融工具於初始確認日期的違約風險進行比較，並考慮在毋須付出過多成本或努力的情況下可獲得的合理及可支持的資料，包括歷史及前瞻性資料。當合約付款逾期超過30天，貴集團認為信貸風險顯著增加。

當合約付款逾期90天時，貴集團認為金融資產出現違約。然而，在若干情況下，當內部或外部資料顯示貴集團不大可能全數收取未償還合約款項（未計及貴集團持有的任何信貸提升）時，貴集團亦可能會視某項金融資產為違約。

當無合理期望收回合約現金流量時，金融資產將被撇銷。

按公平值計入其他全面收益的債務投資及按攤銷成本列賬的金融資產須按一般方法計提減值，而除貿易應收款項及合約資產採用下文詳述的簡化法外，該等資產分為以下各階段計量預期信貸虧損。

- 第一階段 — 自初始確認以來信貸風險並未顯著增加的金融工具，其虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量
- 第二階段 — 信貸風險自初始確認以來顯著增加但不屬於信貸減值金融資產的金融工具，其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量。
- 第三階段 — 於各報告期末已出現信貸減值的金融資產（但並非因購買或發起時即存在信貸減值），其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量。

簡化法

對於不含重大融資組成部分的貿易應收款項及合約資產，或當貴集團採用不調整重大融資組成部分影響的實際權宜方法時，貴集團採用簡化法計算預期信貸虧損。根據簡化法，貴集團不會追蹤信貸風險的變動，而是於各報告日期結束時根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據一般企業相關過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並透過估算交易對手違約概率及違約損失率評估信貸虧損，而此乃基於政府、國有企業及中央國有企業的相關因素，並參照過往財務資料附註3所披露債務人及經濟環境特定前瞻性因素進行調整。

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為貸款及借款或應付款項（視適用情況而定）。

所有金融負債初步按公平值確認，如為貸款及借款及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用以及計息銀行借款。

後續計量

金融負債的後續計量取決於其分類如下：

按攤銷成本列賬的金融負債(貿易應付款項及應付票據、其他應付款項以及計息銀行借款)

初始確認後，貿易及應付票據、其他應付款項以及計息銀行借款其後採用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現的影響並不重大，在此情況下按成本列賬。當負債被終止確認時，損益會透過實際利率攤銷過程在損益中確認。

攤銷成本的計算方式是考慮到收購時的任何折讓或溢價，以及實際利率不可或缺的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表中的融資成本。

終止確認金融負債

當金融負債項下的責任被解除、取消或到期時，金融負債即被終止確認。

當現有金融負債被同一貸款人以實質上不同的條款提供的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被實質上修改，則該項交換或修改視作終止確認原負債及確認新負債，而各自賬面值之間的差額在損益中確認。

抵銷金融工具

若目前有可強制執行的法定權利抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算，或同時變現資產及結算負債，則會抵銷金融資產及金融負債，並在財務狀況表中報告其淨額。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按加權平均成本基準釐定。可變現淨值基於估計售價減去完成及出售所產生的任何估計成本。

現金及現金等價物

財務狀況表中的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款，以及到期日一般在三個月內的短期高流動性存款，該等存款可隨時轉換為已知數額的現金，價值變動風險不大，並為應付短期現金承擔而持有。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括上文所界定的手頭現金、銀行現金及定期存款。

所得稅

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。與在損益以外確認的項目有關的所得稅在損益以外確認，可在其他全面收益或直接在權益中確認。

即期稅項資產及負債按預期可從稅務當局收回或支付予稅務當局的金額計量，並以各報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)為基礎，並考慮貴集團經營所在國家的現行詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法就各報告期末資產及負債的稅基與其就財務報告而言的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額確認，但以下情況除外：

- 遞延稅項負債是由於在非業務合併的交易中初始確認商譽或資產或負債而產生，且在交易時既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損，亦不會產生相等的應課稅及可扣減暫時差額；及
- 就與附屬公司投資有關的應課稅暫時差額而言，當撥回暫時差額的時間可以控制，且暫時差額很可能不會在可預見的將來撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額、結轉未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損確認入賬。遞延稅項資產的確認，以應課稅溢利可能用作抵銷可扣減暫時差額、結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損為限，惟下列情況除外：

- 與可扣減暫時差額相關的遞延稅項資產來自非業務合併交易中資產或負債的初始確認，且在交易時既不影響會計溢利亦不影響應課稅損益，且不會產生相等的應課稅及可扣減暫時差額；及
- 就與附屬公司投資有關的可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅在暫時差額有可能在可見將來撥回，且有應課稅溢利可用作抵銷暫時差額的情況下確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末進行審閱，並在不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時予以扣減。未確認遞延稅項資產於各報告期末重新評估，並在可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債按預期適用於資產變現或負債清償期間的稅率計量，並以報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法）為基礎。

遞延稅項資產及遞延稅項負債在下列情況下予以抵銷：貴集團擁有可依法強制執行的權利以抵銷即期稅項資產及即期稅項負債；遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，而該稅務機關有意在預期結算或收回大額遞延稅項負債或資產的未來各期間按淨額基準結算即期稅項負債及資產，或同時變現資產及清償負債。

政府補助

政府補助在有合理保證可接獲補助及所有附帶條件均獲遵守的情況下，按其公平值確認。倘補助與開支項目有關，則於補助擬補償成本的期間內有系統地確認為收入。

收益確認

來自客戶合約的收益

來自客戶合約的收益於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認，其金額反映貴集團預期有權就該等貨品或服務換取的代價。

當合約中的代價包括可變金額時，則估計貴集團向客戶轉移貨品或服務時有權換取的代價金額。可變代價於合約開始時作出估計，並受到限制，直至其後解決可變代價的相關不確定因素時，已確認累計收益金額極有可能不會出現重大收益撥回。

倘合約包含融資部分，為客戶提供超過一年的貨品或服務轉讓融資的重大收益，則收益按應收款項的現值計量，並使用貴集團與客戶於合約開始時進行的獨立融資交易所反映的貼現率貼現。倘合約包含融資部分，為貴集團提供超過一年的重大財務收益，則根據合約確認的收益包括合約負債按實際利率法累計的利息開支。倘合約由客戶付款至轉讓所承諾貨品或服務的期間為一年或以下，則交易價格不會根據香港財務報告準則第15號項下實際權宜方法就重大融資部分的影響作出調整。

(a) 軟硬件集成解決方案

貴集團根據客戶所要求規格設計及提供軟硬件集成解決方案，並將核心軟件內置於硬件中，結合多項關鍵技術提供軟硬件集成解決方案。提供軟硬件集成解決方案的收益於集成軟硬件交付至客戶指定地點、經客戶檢查及驗收時確認。

(b) 提供維護服務

貴集團向客戶提供維護服務。來自維護服務的收益於合約期內以直線法確認。

(c) 銷售軟硬件及提供技術服務

銷售軟硬件的收益於產品控制權轉移至客戶（一般為客戶驗收時）時確認。

技術服務收益於貴集團轉移服務／交付成果的控制權（一般為服務／交付成果完成、交付及驗收時）時確認。

其他收入

利息收入採用實際利率法按應計基準確認，方法是將金融工具預期年期或較短期間（如適用）內估計未來現金收入的準確貼現率應用於金融資產的賬面淨值。

合約資產

倘貴集團在根據合約條款無條件享有代價前透過向客戶轉讓貨品或服務而履行合約，則會就所賺取的有條件代價確認合約資產。合約資產須進行減值評估，詳情載於金融資產減值的會計政策。當取得代價的權利成為無條件時，該等資產會重新分類為貿易應收款項。

合約負債

合約負債於貴集團轉移相關貨品或服務前收訖客戶付款或付款到期（以較早者為準）時確認。合約負債於貴集團履行合約（即將相關貨品或服務的控制權轉移至客戶）時確認為收益。

合約成本

除資本化為存貨、物業、廠房及設備以及無形資產的成本外，為履行與客戶訂立的合約而產生的成本，若符合以下所有條件，則資本化為資產：

- (a) 成本直接與實體可明確識別的合約或預期合約有關；
- (b) 成本產生或增加實體的資源，而該等資源將用於履行（或繼續履行）未來的履約責任；及
- (c) 成本預期可收回。

附錄一

會計師報告

資本化合約成本按系統化基準攤銷及計入損益，該基準與資產相關貨品或服務轉移至客戶的基準一致。其他合約成本於產生時支銷。

其他僱員福利

退休金計劃

貴集團在中國內地經營的附屬公司的僱員須參加由當地市政府管理的中央退休金計劃。該等附屬公司須按其薪酬成本的一定比例向中央退休金計劃供款。根據中央退休金計劃的規則，供款於應付時計入損益。

職離福利

職離福利於貴集團不能再撤回提供該等福利時及貴集團確認涉及支付職離福利的重組成本時(以較早者為準)確認。

住房公積金及其他社會保險－中國內地

貴集團根據中國內地相關法律法規為其僱員參與界定社會保障供款計劃。該等計劃包括住房公積金、基本醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險。貴集團每月向住房公積金及其他社會保險供款。該等供款按應計基準計入損益。貴集團對該等基金承擔的責任以各報告期間的應付供款為限。

借款成本

可直接歸屬於收購、建造或生產合資格資產(即需要一段頗長時間方可投入擬定用途或銷售的資產)的借款成本，均資本化為該等資產的部分成本。當資產大致上可作擬定用途或銷售時，該等借款成本停止資本化。所有其他借款成本均於產生期間支銷。借款成本包括實體因借款資金而產生的利息及其他成本。

報告期後事項

倘貴集團於報告期後但於授權刊發日期前接獲有關報告期末已存在條件的資料，貴集團將評估相關資料會否影響其於財務資料確認的金額。貴集團將調整其財務報表中確認的金額，以反映報告期後發生的任何調整事件，並根據新資料更新與該等條件有關的披露。對於報告期後發生的非調整事件，貴集團將不會更改其財務報表中確認的金額，但會披露非調整事件的性質及其財務影響的估計，或無法作出估計的聲明(如適用)。

股息

末期股息在股東大會上獲股東批准時確認為負債。擬派末期股息在過往財務資料附註中披露。

3. 重大會計判斷及估計

編製過往財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響收益、開支、資產及負債的報告金額與其附帶披露，以及或然負債的披露。該等假設及估計的不確定性可能導致未來需要對受影響資產或負債的賬面值進行重大調整的結果。

判斷

在應用 貴集團會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層已作出以下判斷，該等判斷對過往財務資料所確認金額具有至為重大的影響：

遞延稅項資產

遞延稅項資產乃就可扣減暫時差額而確認。由於該等遞延稅項資產只能在未來應課稅溢利有可能用於抵扣可扣減暫時差額時確認，因此管理層需要作出判斷，以評估未來應課稅溢利的可能性。若未來應課稅溢利有可能導致遞延稅項資產得以收回，管理層的評估會在必要時作出修訂，並確認額外的遞延稅項資產。有關遞延稅項的進一步詳情於過往財務資料附註28披露。

估計不確定性

於報告期末有關未來的主要假設及其他估計不確定性的主要來源，構成重大風險導致下一個財政年度的資產及負債賬面值須作出重大調整，詳情如下。

貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損撥備

貴集團採用撥備矩陣計算一般企業相關貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損。撥備率乃根據具有類似虧損模式的不同客戶群組合（即按客戶類別）的賬齡期計算。撥備矩陣初步以 貴集團的歷史觀察違約率為基準。

評估應收政府、國有企業及中央國有企業貿易款項的估計信貸虧損時， 貴集團會考慮交易對手的違約概率，當中計及債務人的背景、還款記錄及現況，並參照信貸評級所估計違約損失或預期收取代價的公平值。

預期信貸虧損初步以歷史觀察違約率為基準。 貴集團將對矩陣進行校準，以調整一般企業的歷史信貸虧損經驗，並根據政府、國有企業及中央國有企業的前瞻性資料釐定違約概率及違約損失，從而釐定信貸虧損率。例如，一旦預測來年經濟狀況（即國內生產總值）將惡化並可能導致違約數量增加，則會調整歷史違約率、違約概率及違約損失。於各報告日期更新歷史觀察違約率、違約概率及違約損失，並分析前瞻性估計的變化。

評估歷史觀察違約率、違約概率、違約損失、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性屬重大估計。預期信貸虧損的金額對環境及預測經濟狀況的變化非常敏感。 貴集團過往信貸虧損經驗、違約概率及違約損失的釐定以及經濟狀況的預測亦未必能代表客戶日後的實際違約情況。 貴集團貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損資料分別於綜合財務報表附註19及附註20披露。

附錄一

會計師報告

4. 經營分部資料

貴集團主要從事單一經營分部，即研發及銷售軟硬件集成解決方案以及提供維護及技術服務。管理層監察貴集團的整體經營業績，以作出資源分配及表現評估的決策。因此，並無呈列經營分部資料。

地理資料

(a) 來自外部客戶的收益

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
中國內地	191,995	125,946	95,672	271,097
海外	—	—	—	111
總收益	<u>191,995</u>	<u>125,946</u>	<u>95,672</u>	<u>271,208</u>

上述收益資料以客戶所在地為基礎。

(b) 非流動資產

貴集團所有非流動資產均位於中國內地。因此，並無呈列分部資產的地理資料。

主要客戶資料

來自佔貴集團收益10%或以上的主要客戶的收益載列如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
客戶A	154,606	16,183	12,876	不適用*
客戶B	28,315	49,617	26,708	32,715
客戶C	不適用*	34,401	34,401	不適用*
客戶D	不適用*	不適用*	不適用*	200,129
客戶E	不適用*	不適用*	10,341	不適用*

* 由於個別客戶所產生收益於相關期間並無佔貴集團收益10%或以上，故並無披露該等客戶的相應收益。

附錄一

會計師報告

5. 收益

收益分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
來自客戶合約的收益	191,995	125,946	95,672	271,208
來自客戶合約的收益				
(a) 分項收益資料				
貨品或服務類型				
軟硬件集成解決方案	144,891	79,129	59,133	233,718
提供維護服務	33,249	31,296	24,383	13,149
銷售軟硬件及提供技術服務	13,855	15,521	12,156	24,341
總計	191,995	125,946	95,672	271,208
地區市場				
中國內地	191,995	125,946	95,672	271,097
海外	—	—	—	111
總計	191,995	125,946	95,672	271,208
收益確認時間				
於某一時點轉移的貨品及服務	158,746	94,650	71,289	258,059
隨時間轉移的服務	33,249	31,296	24,383	13,149
總計	191,995	125,946	95,672	271,208

下表顯示於各報告期末確認的收益金額(於各報告期初計入合約負債)：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
於報告期初計入合約負債的 已確認收益：				
軟硬件集成解決方案	1,876	54,609	38,024	149,327
提供維護服務	86	157	157	—
銷售軟硬件及提供技術服務	176	6,615	6,544	6,589
總計	2,138	61,381	44,725	155,916

(b) 履約責任

貴集團的履約責任資料概述如下：

銷售軟硬件集成解決方案

提供軟硬件集成解決方案的履約責任於集成軟硬件獲驗收時履行。

附錄一

會計師報告

提供維護服務

履約責任隨著提供服務的時間而履行。維護服務合約通常為期一至三年。根據服務協議中訂明的條款，維護服務按季或按月計費。

銷售軟硬件

履約責任於軟硬件及交通管理產品交付以及客戶驗收完成時履行。

提供技術服務

技術服務的履約責任在服務／交付成果交付及驗收後即履行，付款一般在開票日起計一個月內到期。

6. 其他收入及收益

其他收入及收益分析如下：

	於12月31日		於9月30日	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
其他收入				
銀行利息收入	702	337	326	24
政府補助*	246	783	717	266
按公平值計入損益的金融資產				
所得投資收入	218	215	57	76
申索	273	200	163	39
其他	3	34	45	53
其他收入總額	1,442	1,569	1,308	458
收益				
提前終止租賃協議的收益	76	57	5	—
其他收入及收益總額	1,518	1,626	1,313	458

* 政府補助主要指地方政府為支持 貴集團研發活動及營運或為獎勵 貴集團財政貢獻而提供的額外增值稅進項稅扣減及補貼。該等補助不附帶任何待達成的條件或或然事項。

附錄一

會計師報告

7. 除稅前溢利

貴集團除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
已售存貨成本*		101,235	49,891	39,305	189,708
已提供服務成本*		24,458	12,357	6,180	10,235
物業、廠房及設備折舊	14	858	1,160	888	831
使用權資產折舊	15(a)	463	1,048	635	976
無形資產攤銷	16	2	3	2	3
研發開支		6,854	7,915	5,997	8,458
未計入租賃負債計量的租賃付款	15(c)	435	466	326	171
銀行利息收入	6	(702)	(337)	(326)	(24)
[編纂]開支		—	—	—	3,791
政府補助	6	(246)	(783)	(717)	(266)
按公平值計入損益的金融資產					
所得投資收入	6	(218)	(215)	(57)	(76)
提前終止租賃的收益淨額	6	(76)	(57)	(5)	—
出售物業、廠房及設備項目的					
虧損淨額		2	—	—	43
僱員福利開支(不包括董事酬金 (附註9)):					
工資及薪金		8,296	8,312	5,863	7,422
退休金計劃供款**		1,119	951	814	1,043
總計		<u>9,415</u>	<u>9,263</u>	<u>6,677</u>	<u>8,465</u>
金融及合約資產減值:					
貿易應收款項減值／(減值撥回)					
淨額	19	1,465	3,436	2,913	(650)
合約資產減值淨額	20	146	210	319	353
總計		<u>1,611</u>	<u>3,646</u>	<u>3,232</u>	<u>(297)</u>

* 已售存貨成本及已提供服務成本包括物業、廠房及設備的部分折舊以及使用權資產的折舊。

** 貴集團作為僱主並無沒收供款可用以減少現有供款水平。

附錄一

會計師報告

8. 融資成本

融資成本分析如下：

	於12月31日		於9月30日	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
計息銀行借款利息	—	308	168	403
已貼現應收票據利息	62	—	—	—
租賃負債利息(附註15(b))	53	166	98	156
總計	115	474	266	559

9. 董事及主要行政人員酬金

若干董事以現時組成 貴集團各附屬公司的董事身份向該附屬公司收取酬金。該附屬公司財務資料所載相關董事各自的酬金載列如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
袍金	—	—	—	—
其他薪酬：				
薪金、津貼及實物福利	545	1,180	684	647
退休金計劃供款	9	20	13	29
總計	554	1,200	697	676

(a) 獨立非執行董事

於相關期間以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，概無委任獨立非執行董事，亦無應付予獨立非執行董事的袍金及其他酬金。

(b) 執行董事

截至2023年12月31日止年度

	薪金、津貼及 實物福利	表現掛鈎花紅	退休金計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
魏敏先生(i)*	150	—	—	150
魏波先生(i)	99	—	1	100
張靜女士(ii)	185	—	4	189
羅石軍先生(iii)	111	—	4	115
總計	545	—	9	554

附錄一

會計師報告

截至2024年12月31日止年度

	薪金、津貼及 實物福利	表現掛鈎花紅	退休金計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
魏敏先生(i)*	320	—	1	321
魏波先生(i)	495	—	5	500
張靜女士(ii)	184	—	7	191
羅石軍先生(iii)	181	—	7	188
總計	<u>1,180</u>	<u>—</u>	<u>20</u>	<u>1,200</u>

截至2024年9月30日止九個月(未經審核)

	薪金、津貼及 實物福利	表現掛鈎花紅	退休金計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
魏敏先生(i)*	240	—	1	241
魏波先生(i)	164	—	3	167
張靜女士(ii)	144	—	5	149
羅石軍先生(iii)	136	—	4	140
總計	<u>684</u>	<u>—</u>	<u>13</u>	<u>697</u>

截至2025年9月30日止九個月(未經審核)

	薪金、津貼及 實物福利	表現掛鈎花紅	退休金計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
魏敏先生(i)*	165	—	8	173
魏波先生(i)	208	—	8	216
張靜女士(ii)	137	—	7	144
羅石軍先生(iii)	137	—	6	143
總計	<u>647</u>	<u>—</u>	<u>29</u>	<u>676</u>

(i) 魏敏先生及魏波先生於2024年12月9日獲委任為 貴公司執行董事。

(ii) 張靜女士於2025年7月10日獲委任為 貴公司執行董事。

(iii) 羅石軍先生於2025年12月29日獲委任為 貴公司執行董事。

* 魏敏先生於2026年1月9日獲委任為 貴公司首席執行官。

於相關期間以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，概無董事或主要行政人員根據任何安排放棄或同意放棄任何酬金。

附錄一

會計師報告

10. 五名最高薪僱員

截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，五名最高薪僱員分別包括1名、2名、2名及2名 貴公司董事及主要行政人員，其酬金詳情載於上文過往財務資料附註9。餘下最高薪僱員於相關期間以及截至2024年及2025年9月30日止九個月的酬金詳情如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
薪金、津貼及實物利益	946	775	534	537
退休金計劃供款	20	22	16	19
總計	<u>966</u>	<u>797</u>	<u>550</u>	<u>556</u>

酬金在下列範圍內的最高薪僱員(非董事及非主要行政人員)人數如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
零至1,000,000港元	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

11. 所得稅

貴集團須就 貴集團成員公司註冊及經營所在司法權區所產生或衍生的溢利按實體基準繳納所得稅。

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例， 貴公司及Tobita (BVI) Holdings Co., Ltd毋須繳納開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。

香港附屬公司的法定稅率為16.5%。由於相關期間以及截至2024年及2025年9月30日止九個月附屬公司並無在香港產生應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。

根據中國企業所得稅法(於2008年1月1日批准及生效)， 貴集團於中國內地經營的附屬公司須就各自的應課稅收入按25%的稅率繳納所得稅，惟下文所列優惠稅率除外：

深圳市拓必達科技有限公司於2021年12月獲得「高新技術企業」資格，並於2024年12月成功續期(證書編號：GR202144201911及GR202444201234)，該證書有效期為三年，並須每三年接受中國內地相關稅務機關的複審。深圳市拓必達科技有限公司於相關期間以及截至2024年及2025年9月30日止九個月可享有15%的優惠所得稅率。自2018年1月1日起，符合資格的高新技術企業在取得高新技術企業資格當年之前五年產生且尚未補足的虧損獲准結轉至往後年度補足，最長結轉年限由5年延長至10年。

於中國內地經營的若干附屬公司獲認定為「小型及微型企業」，於相關期間以及截至2024年及2025年9月30日止九個月有權就應課稅收入的25%按20%的優惠所得稅率繳稅。

附錄一

會計師報告

貴集團於相關期間以及截至2024年及2025年9月30日止九個月的所得稅開支分析如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
即期－中國內地				
年度／期間支出	825	3,798	2,487	6,542
遞延所得稅(附註28)	6,236	3,568	4,679	1,849
年度／期間稅項開支總額	<u>7,061</u>	<u>7,366</u>	<u>7,166</u>	<u>8,391</u>

適用於按中國內地法定稅率計算的除稅前溢利的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
除稅前溢利	<u>54,095</u>	<u>47,436</u>	<u>37,501</u>	<u>52,299</u>
按中國內地法定稅率25%計算的稅項	13,523	11,859	9,375	13,075
附屬公司不同稅率的影響	(6,000)	(3,929)	(1,903)	(4,260)
不可扣稅開支	192	74	37	293
研發開支的額外可扣減撥備	(739)	(663)	(501)	(800)
過往期間已動用的稅項虧損	(118)	(7)	(7)	—
未確認可扣減暫時差額及稅項虧損	203	32	165	83
按貴集團實際稅率計算的稅項支出	<u>7,061</u>	<u>7,366</u>	<u>7,166</u>	<u>8,391</u>

根據中國財政部及國家稅務局於2023年3月26日發出的公告[2023]第7號，自2023年1月1日起，若干附屬公司合資格就合資格研發開支獲得100%額外扣減。該等附屬公司已於相關期間以及截至2024年及2025年9月30日止九個月申領該等額外超額扣除。

12. 股息

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
股息	—	7,160	4,660	—

自註冊成立以來，貴公司並無派付或宣派股息。

於2024年3月1日及2024年12月2日，深圳市拓必達科技有限公司向當時股東宣派及批准股息分別人民幣4,660,000元及人民幣2,500,000元。

附錄一

會計師報告

13. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃基於母公司普通權益持有人應佔年度／期間溢利以及所有呈列期間的普通股加權平均數(反映 貴公司於重組完成後已發行普通股的加權平均數總和)而計算。

由於 貴集團在相關期間以及截至2024年及2025年9月30日止九個月並無具潛在攤薄效應的已發行普通股，故未有就攤薄效應對所呈列的每股基本盈利金額作出任何調整。

每股基本及攤薄盈利乃基於以下數據計算：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
盈利				
母公司普通權益持有人應佔溢利：	47,034	40,070	30,335	43,908
	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
股份				
年／期內已發行普通股加權平均數	500,000,000	500,000,000	500,000,000	500,000,000

14. 物業、廠房及設備

	電子設備	辦公室設備 及家具	汽車	機器	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年12月31日					
於2023年1月1日：					
成本	395	27	1,387	716	2,525
累計折舊	(165)	(17)	(274)	(223)	(679)
賬面淨值	<u>230</u>	<u>10</u>	<u>1,113</u>	<u>493</u>	<u>1,846</u>
於2023年1月1日，扣除累					
計折舊	230	10	1,113	493	1,846
添置	7	196	669	777	1,649
出售	—	—	(33)	—	(33)
年內計提折舊(附註7)	(129)	(45)	(396)	(288)	(858)
於2023年12月31日，扣除					
累計折舊	<u>108</u>	<u>161</u>	<u>1,353</u>	<u>982</u>	<u>2,604</u>
於2023年12月31日					
成本	402	223	1,971	1,493	4,089
累計折舊	(294)	(62)	(618)	(511)	(1,485)
賬面淨值	<u>108</u>	<u>161</u>	<u>1,353</u>	<u>982</u>	<u>2,604</u>

附錄一

會計師報告

	辦公室設備及					總計
	電子設備	家具	租賃物業改良	汽車	機器	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年12月31日						
於2024年1月1日：						
成本	402	223	—	1,971	1,493	4,089
累計折舊	(294)	(62)	—	(618)	(511)	(1,485)
賬面淨值	108	161	—	1,353	982	2,604
於2024年1月1日，扣除累計折舊	108	161	—	1,353	982	2,604
添置	—	85	661	231	96	1,073
年內計提折舊(附註7)	(93)	(100)	(11)	(451)	(505)	(1,160)
於2024年12月31日，扣除累計折舊	15	146	650	1,133	573	2,517
於2024年12月31日						
成本	402	308	661	2,202	1,589	5,162
累計折舊	(387)	(162)	(11)	(1,069)	(1,016)	(2,645)
賬面淨值	15	146	650	1,133	573	2,517
	電子設備	辦公室設備及家具	租賃物業改良	汽車	機器	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年9月30日 (未經審核)						
於2025年1月1日：						
成本	402	308	661	2,202	1,589	5,162
累計折舊	(387)	(162)	(11)	(1,069)	(1,016)	(2,645)
賬面淨值	15	146	650	1,133	573	2,517
於2025年1月1日，扣除累計折舊	15	146	650	1,133	573	2,517
添置(未經審核)	158	—	61	158	—	377
出售(未經審核)	(12)	—	—	(299)	(59)	(370)
期內計提折舊(附註7)(未經審核)	(13)	(99)	(105)	(297)	(317)	(831)
於2025年9月30日，扣除累計折舊(未經審核)	148	47	606	695	197	1,693
於2025年9月30日(未經審核)						
成本	529	308	722	1,569	1,096	4,224
累計折舊	(381)	(261)	(116)	(874)	(899)	(2,531)
賬面淨值	148	47	606	695	197	1,693

於各相關期間結束時及2025年9月30日，貴集團並無質押任何物業、廠房及設備。

附錄一

會計師報告

15. 租賃

貴集團作為承租人

於相關期間及截至2025年9月30日止九個月，貴集團就樓宇訂立若干長期租賃合約，租期一般介乎2年至5年。一般而言，貴集團受限制不得將租賃資產轉讓或分租予貴集團以外的人士。

(a) 使用權資產

貴集團使用權資產的賬面值及於相關期間及截至2025年9月30日止九個月的變動如下：

	樓宇
	人民幣千元
於2023年1月1日	300
添置	1,508
因提前終止租賃而減少	(124)
年內計提折舊(附註7)	(463)
於2023年12月31日及2024年1月1日	1,221
添置	6,509
因提前終止租賃而減少	(827)
年內計提折舊(附註7)	(1,048)
於2024年12月31日及2025年1月1日	5,855
期內計提折舊(附註7)(未經審核)	(976)
於2025年9月30日(未經審核)	4,879

(b) 租賃負債

於相關期間及截至2025年9月30日止九個月，租賃負債的賬面值及變動如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
年／期初賬面值	323	1,236	6,407
新租賃	1,508	6,509	—
年／期內確認的利息遞增	53	166	156
付款	(448)	(620)	(836)
因提前終止租賃而減少	(200)	(884)	—
年／期末賬面值	1,236	6,407	5,727
分析為：			
一年內或按要求	385	1,704	1,967
第二年	362	1,263	1,309
第三至第五年	489	3,440	2,451

租賃負債的到期分析於過往財務資料附註35披露。

附錄一

會計師報告

(c) 於損益中確認有關租賃的金額如下：

	於12月31日		於9月30日	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
租賃負債利息	53	166	98	156
使用權資產的折舊費用 . . .	463	1,048	635	976
提前終止租賃的收益	(76)	(57)	(5)	—
與短期租賃有關的開支 (計入行政開支及研發 開支中)	435	466	326	171
於損益確認的總金額	<u>875</u>	<u>1,623</u>	<u>1,054</u>	<u>1,303</u>

(d) 租賃的現金流出總額載於過往財務資料附註31。

16. 無形資產

	專利
	人民幣千元
2023年12月31日	
於2023年1月1日的成本，扣除累計攤銷	33
添置	—
年內攤銷(附註7)	(2)
於2023年12月31日	<u>31</u>
於2023年12月31日：	
成本	35
累計攤銷	(4)
賬面淨值	<u>31</u>
2024年12月31日	
於2024年1月1日的成本，扣除累計攤銷	31
添置	30
年內攤銷(附註7)	(3)
於2024年12月31日	<u>58</u>
於2024年12月31日：	
成本	65
累計攤銷	(7)
賬面淨值	<u>58</u>
2025年9月30日(未經審核)	
於2025年1月1日的成本，扣除累計攤銷	58
添置	—
期內攤銷(附註7)	(3)
於2025年9月30日(未經審核)	<u>55</u>
於2025年9月30日(未經審核)：	
成本	65
累計攤銷	(10)
賬面淨值	<u>55</u>

附錄一

會計師報告

17. 存貨

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
製成品	1,177	1,009	448

18. 合約成本

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
履行合約成本	169,818	141,971	8,599

上述履行合約所產生的成本與軟硬件集成解決方案有關，並於相關服務轉移至客戶時計入銷售成本。截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月於損益確認的合約成本金額分別為人民幣92,125,000元、人民幣43,654,000元及人民幣132,879,000元。

19. 貿易應收款項及應收票據

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
按攤銷成本列賬的金融資產：			
貿易應收款項	37,689	65,149	81,008
減值	(4,555)	(7,952)	(7,302)
貿易應收款項淨額	33,134	57,197	73,706
按公平值計入其他全面收益的金融資產：			
應收票據	—	—	8,975
賬面淨值	33,134	57,197	82,681

* 應收票據依一般法須計提減值，而減值幅度被視為微乎其微。

貴集團與客戶的貿易條款主要以信貸為主。信貸期一般介乎0至45天，部分主要客戶的信貸期可延長至12個月。貴集團致力嚴格控制其未償還應收款項，力求盡量減低信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期檢討。信貸風險集中情況因應個別客戶進行管理。貴集團並無就貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸提升措施。貿易應收款項結餘不計息。

附錄一

會計師報告

於各相關期間結束時及2025年9月30日，貿易應收款項及應收票據按收益確認日期呈列的賬齡分析(扣除預期信貸虧損撥備)如下：

貿易應收款項

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
1年內	22,223	43,267	49,554
1年至2年	9,759	5,975	17,626
2年至3年	1,152	7,237	2,006
3年至4年	—	718	4,273
4年至5年	—	—	247
總計	<u>33,134</u>	<u>57,197</u>	<u>73,706</u>

應收票據

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
1年內	—	—	8,975

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
於年／期初	3,144	4,555	7,952
減值虧損淨額	1,465	3,436	(650)
撇銷為無法收回的金額	(54)	(39)	—
於年／期末	<u>4,555</u>	<u>7,952</u>	<u>7,302</u>

就按攤銷成本列賬的貿易應收款項而言，貴集團已應用香港財務報告準則第9號的簡化法，按相等於全期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。貴集團採用一般企業相關撥備矩陣釐定該等項目的預期信貸虧損，該矩陣乃根據債務人的財務質素及過往信貸虧損經驗按貿易應收款項的賬齡估計，並經適當調整以反映現況及對未來經濟狀況的估計。

對於部分信貸風險特徵迥異的客戶(主要為政府、國有企業及中央國有企業)，貴集團會考慮交易對手的違約概率，當中計及債務人的背景、還款記錄及現況，並參照信貸評級所估計違約損失或預期收取代價的公平值。

下表詳列貿易應收款項的風險狀況：

	於2023年12月31日		
	賬面總值	預期信貸 虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
1年內	2,008	25.55%	513
1年至2年	2,703	45.99%	1,243
2年至3年	2,317	80.88%	1,874
3年至4年	100	100.00%	100
小計	<u>7,128</u>	<u>52.33%</u>	<u>3,730</u>
信貸風險特徵迥異並個別評估的貿易應收款項 結餘	30,561	2.70%	825
總計	<u>37,689</u>	<u>12.09%</u>	<u>4,555</u>

附錄一

會計師報告

	於2024年12月31日		
	賬面總值	預期信貸 虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
1年內	8,826	22.71%	2,004
1年至2年	435	48.74%	212
2年至3年	2,703	68.41%	1,849
3年至4年	2,250	79.24%	1,783
小計	14,214	41.14%	5,848
信貸風險特徵迥異並個別評估的貿易應收款項 結餘	50,935	4.13%	2,104
總計	65,149	12.21%	7,952

	於2025年9月30日(未經審核)		
	賬面總值	預期信貸 虧損率	預期信貸虧損
	人民幣千元		人民幣千元
1年內	34,771	7.68%	2,670
1年至2年	5,804	30.94%	1,796
2年至3年	245	45.71%	112
3年至4年	1,703	58.37%	994
4年至5年	240	100.00%	240
小計	42,763	13.59%	5,812
信貸風險特徵迥異並個別評估的貿易應收款項 結餘	38,245	3.90%	1,490
總計	81,008	9.01%	7,302

於各相關期間結束時及截至2025年9月30日止九個月，應收票據分別零元、零元、零元及人民幣8,975,000元(其公平值與賬面值相若)已分類為按公平值計入其他全面收益的金融資產。

全面終止確認的已轉讓金融資產

貴集團向若干供應商背書多項由中國內地銀行承兌的應收票據，以結算應付予該等供應商的貿易款項或貼現若干應收票據(「終止確認票據」)。於各相關期間結束時及截至2025年9月30日止九個月，尚未到期的終止確認票據總金額分別為人民幣15,300,000元、人民幣2,720,000元及零元。於相關期間結束時及截至2025年9月30日止九個月，終止確認票據的到期日介乎一至六個月。根據中國內地票據法，終止確認票據的持有人可向終止確認票據的任何、多名或全部負責人(包括貴集團)行使追索權，而不論其順序(「持續牽涉」)。董事認為，在承兌銀行並無違約的情況下，貴集團面臨終止確認票據持有人索償的風險極低，而貴集團已將與終止確認票據相關的絕大部分風險及回報轉移。因此，終止確認票據及相應貿易應付款項的賬面值已悉數終止確認。貴集團持續牽涉終止確認票據的最高虧損風險及購回該等終止確認票據的未貼現現金流量相等於其賬面金額。董事認為，貴集團持續牽涉終止確認票據的公平值並不重大。

於相關期間以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，貴集團於轉讓終止確認票據當日已分別確認虧損人民幣62,000元、零元、零元及零元。年內或累計並無確認來自持續牽涉的收益或虧損。相關背書於年內平均作出。

附錄一

會計師報告

20. 合約資產

	於1月1日	於12月31日		於9月30日
	2023年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
合約資產源自：				
軟硬件集成解決方案	1,154	9,588	11,640	17,600
提供維護服務	466	—	—	—
銷售軟硬件及提供技術服務	—	89	—	—
	1,620	9,677	11,640	17,600
減值	—	(146)	(356)	(709)
總計	1,620	9,531	11,284	16,891

合約資產指軟硬件集成解決方案、提供維護服務、銷售軟硬件以及提供技術服務所涉及的應收保留金。保修期屆滿後，確認為合約資產的金額重新分類為貿易應收款項。合約資產增加乃由於各相關期間結束時及2025年9月30日持續增加銷售軟硬件集成解決方案所致。

於各相關期間結束時及2025年9月30日，合約資產的預期收回或結算時間如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
一年內	197	1,958	9,335
一年後	9,334	9,326	7,556
合約資產總額	9,531	11,284	16,891

合約資產減值虧損撥備變動如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
於年／期初	—	146	356
減值虧損淨額	146	210	353
於年／期末	146	356	709

減值分析於各報告日期使用撥備矩陣計量預期信貸虧損。由於合約資產及貿易應收款項來自同一客戶群，計量合約資產預期信貸虧損的撥備率以貿易應收款項的撥備率為基準。

合約資產的撥備率乃根據一般企業的賬齡以及政府、國有企業及中央國有企業的債務人信貸評級，對各報告期末具有類似虧損模式的不同客戶群組合的貿易應收款項計提。

附錄一

會計師報告

合約資產的信貸風險資料如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
			(未經審核)
預期信貸虧損率	1.51%	3.06%	4.03%
賬面總值(人民幣千元)	9,677	11,640	17,600
預期信貸虧損(人民幣千元)	146	356	709

21. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)
預付款項	2,326	2,172	24,024
應收關聯方款項	—	6,516	326
按金及其他應收款項(附註(a))	22,126	2,299	600
可抵扣進項增值稅	20,577	17,416	6,511
遞延[編纂]開支	—	—	1,264
總計	<u>45,029</u>	<u>28,403</u>	<u>32,725</u>

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2024年		2025年
	人民幣千元		人民幣千元
			(未經審核)
遞延[編纂]開支	—		1,264
按金及其他應收款項(附註(a))	33		33
應收關聯方款項	326		326
總計	<u>359</u>		<u>1,623</u>

(a) 其他應收款項結餘為不計息及無抵押。

22. 按公平值計入損益的金融投資

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)
理財產品	—	25,200	—

理財產品由中國內地商業銀行及持牌金融機構發行。由於其合約現金流量並非僅為支付本金及利息，故強制性分類為按公平值計入損益的金融資產。

附錄一

會計師報告

23. 現金及現金等價物以及已質押存款

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
現金及銀行結餘	5,073	5,206	38,728
定期存款	22,891	826	—
小計	27,964	6,032	38,728
減：			
就應付票據而質押	(11,612)	(142)	—
就保函而質押	(684)	—	—
購入時原到期日超過三個月的非質押定期存款			
— 流動	(10,595)	(684)	—
現金及現金等價物	5,073	5,206	38,728
以下列貨幣計值：			
人民幣	5,073	5,206	38,696
港元	—	—	32
現金及現金等價物	5,073	5,206	38,728

根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，人民幣不得自由兌換成其他貨幣，惟 貴集團可透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行現金按每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。定期存款的存款期介乎兩個月至十五個月不等，視乎 貴集團的即時現金需求而定，並按相應定期存款利率賺取利息。銀行結餘、定期存款及已質押存款均存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

24. 貿易應付款項及應付票據

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
貿易應付款項	25,199	19,770	47,271
應付票據	11,062	142	—
總計	36,261	19,912	47,271

於各相關期間結束時及2025年9月30日，貿易應付款項及應付票據按發票日期呈列的賬齡分析如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
1年內	28,709	13,483	38,527
1至2年	7,198	3,420	6,683
2年以上	354	3,009	2,061
總計	36,261	19,912	47,271

貿易應付款項及應付票據為不計息，一般於六個月內結算。於各相關期間結束時及2025年9月30日，貿易應付款項及應付票據的賬面值與其公平值相若。

附錄一

會計師報告

25. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
其他應付款項(附註(a))	8	178	175
應計[編纂]開支	—	—	2,169
應付薪金	3,806	5,651	4,465
應付稅項(企業所得稅除外)	1,501	2,306	14,296
應付關聯方款項	8,913	3,654	9
應付股息	—	2,500	—
將予轉移的銷項增值稅	19,257	18,288	977
總計	<u>33,485</u>	<u>32,577</u>	<u>22,091</u>

(a) 其他應付款項為無抵押、不計息及須按要求償還。

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2024年	2025年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
應計[編纂]開支	—	—	2,886
應付附屬公司款項	—	—	2,169
總計	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,055</u>

26. 合約負債

	於1月1日	於12月31日		於9月30日
	2023年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
軟硬件集成解決方案	301,031	215,072	161,551	6,885
提供維護服務	106	507	50	6,613
銷售軟硬件及提供技術服務	176	7,200	7,836	1,785
總計	<u>301,313</u>	<u>222,779</u>	<u>169,437</u>	<u>15,283</u>

合約負債包括就交付軟硬件集成解決方案、提供維護服務以及銷售軟硬件及提供技術服務向客戶收取的墊款。合約負債減少主要由於軟硬件集成解決方案完工後確認收益所致。

附錄一

會計師報告

27. 計息銀行借款

於2023年12月31日			
	實際利率	到期日	人民幣千元
流動			
銀行貸款一無抵押	4.08%	2024年	<u>20</u>
於2024年12月31日			
	實際利率	到期日	人民幣千元
流動			
銀行貸款一無抵押	3.40%	2025年	<u>15,014</u>
於2025年9月30日(未經審核)			
	實際利率	到期日	人民幣千元
流動			
銀行貸款一無抵押	3.40%	2026年	10,000
銀行貸款一有擔保	3.40%	2026年	<u>9,000</u>
總計			<u>19,000</u>

於2025年9月30日，貴集團金額為人民幣9,000,000元的銀行貸款由魏波先生及張靜女士提供擔保。

借款到期日分析如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
分析為：			
須於以下期限償還的銀行貸款及借款：			
一年內	<u>20</u>	<u>15,014</u>	<u>19,000</u>

貴集團所有銀行貸款均以人民幣計值。

附錄一

會計師報告

28. 遞延稅項

於相關期間及截至2025年9月30日止九個月，遞延稅項資產及負債變動如下：

遞延稅項資產

	金融資產減 值虧損	合約資產減 值虧損	可供抵銷未 來應課稅溢 利的虧損	內部交易未 變現溢利或 虧損	租賃負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	547	—	11,808	2,034	60	14,449
於損益計入／(扣除)的 遞延稅項(附註11)	323	22	(7,378)	799	74	(6,160)
於2023年12月31日及 2024年1月1日的遞 延稅項資產總額	870	22	4,430	2,833	134	8,289
於損益計入／(扣除)的 遞延稅項(附註11)	670	31	(3,224)	(1,115)	721	(2,917)
於2024年12月31日及 2025年1月1日的遞 延稅項資產總額	1,540	53	1,206	1,718	855	5,372
於損益(扣除)／計入的 遞延稅項(附註11) (未經審核)	(6)	95	(243)	(1,718)	(24)	(1,896)
於2025年9月30日的遞 延稅項資產總額 (未經審核)	<u>1,534</u>	<u>148</u>	<u>963</u>	<u>—</u>	<u>831</u>	<u>3,476</u>

遞延稅項負債

	使用權資產
	人民幣千元
於2023年1月1日	60
於損益扣除的遞延稅項(附註11)	76
於2023年12月31日及2024年1月1日的遞延稅項資產總額	136
於損益扣除的遞延稅項(附註11)	651
於2024年12月31日及2025年1月1日的遞延稅項資產總額	787
於損益計入的遞延稅項(附註11)(未經審核)	(47)
於2025年9月30日的遞延稅項資產總額(未經審核)	<u>740</u>

附錄一

會計師報告

為便於綜合財務狀況表中呈列，若干遞延稅項資產及負債已被抵銷。以下為就財務報告而言的遞延稅項結餘分析：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨額	8,153	4,585	2,736

以下項目並無確認遞延稅項資產：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
未確認稅項虧損	1,896	2,463	2,638
可扣減暫時差額	3,523	3,595	5,259
總計	5,419	6,058	7,897

上述於中國內地產生的稅項虧損將於一至十年內屆滿，以抵銷未來應課稅溢利。由於認為不大可能有應課稅溢利可用作抵銷稅項虧損，故並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

貴集團須就於中國內地成立的附屬公司自2008年1月1日起產生的盈利所分派的股息繳納預扣稅。貴集團的適用稅率為10%。

於各相關期間結束時及2025年9月30日，貴集團於中國內地成立的附屬公司的未匯出盈利須繳納預扣稅，故並無就該等預扣稅確認遞延稅項。貴公司董事根據貴集團的營運及擴展計劃而估計中國附屬公司截至2025年9月30日的所有保留盈利將保留於中國內地，以供日後營運及投資之用。董事認為，該等附屬公司於可見將來分派該等盈利的可能性不大。於2023年及2024年12月31日以及2024年及2025年9月30日，與投資於中國內地附屬公司有關而尚未確認遞延稅項負債的暫時差額總額分別約為零元、人民幣22,913,000元、人民幣18,509,000元(未經審核)及人民幣70,580,000元(未經審核)。

貴公司向股東派發股息並無附帶所得稅後果。

附錄一

會計師報告

29. 股本

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
已發行但未繳足：			
每股面值0.0001美元的普通股	—	359	359

由於 貴公司於2023年12月31日尚未註冊成立，故於2023年12月31日並無呈列法定及已發行股本。

貴公司於2024年12月9日註冊成立，法定股本為50,000美元(相當於人民幣359,000元)，於2024年12月31日及2025年9月30日分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。

於註冊成立當日，初始股份已發行予身為獨立第三方的初始認購人，並轉讓予Matthew Global Limited。

同日，Belmore Global Limited、Matthew Global Limited及Oakley Asia Limited各自申請，而 貴公司分別向Belmore Global Limited、Matthew Global Limited及Oakley Asia Limited配發及發行295,000,000股、200,000,000股及5,000,000股入賬列作繳足的 貴公司股份。

截至2025年12月31日止年度及截至2025年9月30日止九個月，除發行股本50,000美元(相當於人民幣359,000元)外， 貴公司並無任何重大交易。

貴公司股本變動概列如下：

	已發行股份	股本	
	數目	千美元	人民幣千元
於2023年12月31日及2024年1月1日	—	—	—
發行股份	<u>500,000,000</u>	<u>50</u>	<u>359</u>
於2024年12月31日、2025年1月1日及2025年9月30日(未經審核)	<u>500,000,000</u>	<u>50</u>	<u>359</u>

30. 儲備

貴集團於相關期間以及截至2024年及2025年9月30日止九個月的儲備金額及其變動於綜合權益變動表呈列。

資本儲備

貴集團的資本儲備指重組完成前組成 貴集團各公司的繳足資本及過往財務資料附註2.1所述因重組而產生的儲備。資本儲備變動詳情載於綜合權益變動表。

法定盈餘儲備

根據中國公司法以及於中國成立的附屬公司的組織章程細則， 貴集團於中國成立的附屬公司須將根據相關中國會計準則釐定的除稅後溢利其中10%撥入法定盈餘儲備，直至相關儲備達到註冊資本的50%為止。受制於中國公司法以及附屬公司組織章程細則所載若干限制，部分法定盈餘儲備可轉換為股本，惟資本化後的餘額不得少於註冊資本的25%。

附錄一

會計師報告

31. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，貴集團就樓宇租賃安排的使用權資產相關非現金添置分別為人民幣1,508,000元、人民幣6,509,000元、人民幣6,509,000元(未經審核)及零元(未經審核)，而租賃負債相關非現金添置則分別為人民幣1,508,000元、人民幣6,509,000元、人民幣6,509,000元(未經審核)及零元(未經審核)。

(b) 融資活動產生的負債變動

	計息銀行借款	租賃負債	應付股息	應付關聯方 款項	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	—	323	—	32,714	33,037
融資現金流量變動	20	(448)	—	(19,255)	(19,683)
經營現金流量變動	—	—	—	(4,546)	(4,546)
新增租賃	—	1,508	—	—	1,508
利息遞增	—	53	—	—	53
租賃終止	—	(200)	—	—	(200)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	20	1,236	—	8,913	10,169
融資現金流量變動	14,686	(620)	(4,660)	(4,520)	4,886
經營現金流量變動	—	—	—	(739)	(739)
宣派股息	—	—	7,160	—	7,160
新增租賃	—	6,509	—	—	6,509
利息遞增	308	166	—	—	474
租賃終止	—	(884)	—	—	(884)
於2024年12月31日及 2025年1月1日	15,014	6,407	2,500	3,654	27,575
融資現金流量變動(未經審核)	3,583	(836)	(2,500)	(3,260)	(3,013)
經營現金流量變動(未經審核)	—	—	—	(385)	(385)
利息遞增(未經審核)	403	156	—	—	559
於2025年9月30日(未經審核)	19,000	5,727	—	9	24,736
於2024年1月1日	20	1,236	—	8,913	10,169
融資現金流量變動(未經審核)	14,812	(306)	(4,660)	(1,470)	8,376
經營現金流量變動(未經審核)	—	—	—	406	406
宣派股息(未經審核)	—	—	4,660	—	4,660
新增租賃(未經審核)	—	6,509	—	—	6,509
利息遞增(未經審核)	168	98	—	—	266
因終止租賃而減少(未經審核)	—	(45)	—	—	(45)
於2024年9月30日(未經審核)	15,000	7,492	—	7,849	30,341

附錄一

會計師報告

(c) 租賃現金流出總額

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	於12月31日		於9月30日	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動內	435	466	326	171
融資活動內	448	620	306	836
總計	<u>883</u>	<u>1,086</u>	<u>632</u>	<u>1,007</u>

32. 資產質押

有關 貴集團為銀行貸款、履約擔保及發行銀行承兌票據而質押資產的詳情，載於過往財務資料附註23。

33. 承擔

於各相關期間結束時及2025年9月30日， 貴集團並無任何重大合約承擔。

34. 關聯方交易

(a) 貴集團關聯方詳情如下：

姓名／名稱	與 貴公司的關係
魏敏先生	董事兼最終控股股東
魏波先生	董事兼最終控股股東
張靜女士	董事、魏波先生的配偶及魏敏先生的弟媳
羅石軍先生	董事
深圳市科景投資有限公司	由最終控股股東的近親控制
何在富先生	主要管理人員
羅梁軍先生	主要管理人員
陸江先生	主要管理人員
劉世瓊先生	最終控股股東的近親

(b) 貴集團於相關期間以及截至2024年及2025年9月30日止九個月與關聯方進行以下交易：

貴公司執行董事魏波先生及張靜女士於各相關期間結束時及2025年9月30日為 貴集團金額分別為零元、零元及人民幣9,000,000元的有抵押銀行貸款提供擔保(附註27)。

附錄一

會計師報告

(c) 重大關聯方交易：

於相關期間以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，貴集團曾進行以下重大關聯方交易：

	於12月31日		於9月30日	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
墊付貸款予：				
張靜女士	—	—	—	10,000
深圳市科景投資有限公司	—	9,390	3,890	—
總計	—	9,390	3,890	10,000
償還貸款予：				
張靜女士	—	—	—	10,000
深圳市科景投資有限公司	10,000	3,200	—	6,190
總計	10,000	3,200	—	16,190
墊付貸款自：				
張靜女士	—	30	30	—
償還貸款自：				
魏波先生	3,550	4,550	1,500	2,300
張靜女士	15,705	—	—	960
總計	19,255	4,550	1,500	3,260

(d) 與關聯方的未償還結餘：

貴集團與關聯方的未償還結餘如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)
應收魏波先生款項	—	194	194
應收魏敏先生款項	—	132	132
應收深圳市科景投資有限公司款項*	—	6,190	—
總計	—	6,516	326
應付魏波先生款項*	7,042	2,491	—
應付張靜女士款項*	1,002	970	9
應付何在富先生款項*	669	193	—
應付劉世瓊女士款項*	200	—	—
總計	8,913	3,654	9

* 結餘屬非貿易性質，並為無抵押、不計息及須按要求償還。

(e) 貴集團主要管理人員的報酬：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、花紅、津貼及實物福利	941	1,516	931	1,064
退休金計劃供款	26	39	27	54
支付予主要管理人員的報酬總額	967	1,555	958	1,118

有關董事及主要行政人員酬金的進一步詳情，載於過往財務資料附註9。

附錄一

會計師報告

35. 按類別劃分的金融工具

各類金融工具於各相關期間結束時及2025年9月30日的賬面值如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
金融資產			
按公平值計入損益的金融資產：			
按公平值計入損益的金融投資	—	25,200	—
按攤銷成本列賬的金融資產：			
貿易應收款項	33,134	57,197	73,706
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	22,126	8,815	926
已質押存款	12,296	142	—
定期存款	10,595	684	—
現金及現金等價物	5,073	5,206	38,728
按公平值計入其他全面收益的金融資產：			
應收票據	—	—	8,975
總計	83,224	97,244	122,335
金融負債			
按攤銷成本列賬的金融負債：			
貿易應付款項及應付票據	36,261	19,912	47,271
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	8,921	6,332	2,353
租賃負債	1,236	6,407	5,727
計息銀行借款	20	15,014	19,000
總計	46,438	47,665	74,351

36. 金融工具的公平值及公平值等級架構

管理層已評估現金及現金等價物、定期存款、已質押存款、理財產品、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項及應付票據、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及計息銀行借款的公平值與其賬面值相若，主要歸因於該等工具屬短期性質。

由財務總監領導的貴集團財務部門負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。於各報告日期，財務部會分析金融工具價值的變動，並釐定估值時應用的主要輸入數據。董事定期審閱金融工具的公平值計量結果，以便進行財務匯報。

金融資產及負債的公平值乃按金融工具在自願雙方之間的交易（強制出售或清盤出售除外）中可交換的金額計入。估計公平值時採用以下方法及假設：

貴集團投資於定期存款及非上市投資，即中國內地銀行發行的理財產品。貴集團採用貼現現金流量估值模式，根據條款及風險類似的工具的市場利率估計該等投資的公平值。

貴集團的應收票據分類為按公平值計入其他全面收益的金融資產。貴集團以類似條款、信貸風險及剩餘到期日的票據的現有利率貼現預期未來現金流量，從而估計該等應收票據的公平值。

附錄一

會計師報告

公平值等級架構

下表說明 貴集團金融工具的公平值計量等級架構：

按公平值計量的金融工具：

於2024年12月31日

	公平值計量採用			
	活躍 市場報價 (第1級)	重大可觀察 輸入數據 (第2級)	重大不可觀 察輸入數據 (第3級)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
按公平值計入損益的金融投資 . . .	—	25,200	—	25,200

於2025年9月30日(未經審核)

	公平值計量採用			
	活躍 市場報價 (第1級)	重大可觀察 輸入數據 (第2級)	重大不可觀 察輸入數據 (第3級)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
按公平值計入其他全面收益的 應收票據	—	8,975	—	8,975

於相關期間以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，金融資產的公平值計量並無於第1級與第2級之間轉移，亦無轉入或轉出第3級。

37. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及現金等價物、定期存款、已質押存款、按公平值計入損益的金融資產、按公平值計入其他全面收益的金融資產、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行借款以及租賃負債。該等金融工具的主要目的是為 貴集團的營運籌集資金。 貴集團擁有多項其他金融資產及負債，例如貿易應收款項及應收票據以及貿易應付款項及應付票據，全部均直接源自經營業務。

貴集團金融工具產生的主要風險為信貸風險及流動資金風險。董事會檢討並同意管理上述各項風險的政策。

信貸風險

貴集團只與認可及信譽良好的各方進行交易。 貴集團的政策是，所有欲以信貸期進行交易的客戶均須通過信貸核實程序。

就其他應收款項及其他資產而言，管理層根據過往結算記錄及過往經驗對其他應收款項的可收回性作出定期集體評估及個別評估。董事相信， 貴集團其他應收款項的未償還結餘並無內在重大信貸風險。

於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日的最高風險及年／期末分階段情況

下表顯示根據 貴集團的信貸政策(主要基於逾期資料，除非可取得其他資料而毋須付出過多成本或努力)於各相關期間結束時及截至2025年9月30日止九個月的信貸質素及最高信貸風險，以及年／期末分階段分類。

附錄一

會計師報告

所呈列金額為金融資產的賬面值總額。

於2023年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
合約資產*	—	—	—	9,588	9,588	
貿易應收款項*	—	—	—	37,689	37,689	
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產						
— 正常**	22,126	—	—	—	22,126	
已質押存款						
— 尚未逾期	12,296	—	—	—	12,296	
定期存款						
— 尚未逾期	10,595	—	—	—	10,595	
現金及現金等價物						
— 尚未逾期	5,073	—	—	—	5,073	
總計	<u>50,090</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>47,277</u>	<u>97,367</u>	

於2024年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
合約資產*	—	—	—	11,640	11,640	
貿易應收款項*	—	—	—	65,149	65,149	
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產						
— 正常**	8,815	—	—	—	8,815	
已質押存款						
— 尚未逾期	142	—	—	—	142	
定期存款						
— 尚未逾期	684	—	—	—	684	
現金及現金等價物						
— 尚未逾期	5,206	—	—	—	5,206	
總計	<u>14,847</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>76,789</u>	<u>91,636</u>	

於2025年9月30日(未經審核)

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
合約資產*	—	—	—	17,600	17,600	
貿易應收款項*	—	—	—	81,008	81,008	
應收票據	8,975	—	—	—	8,975	
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產						
— 正常**	926	—	—	—	926	
現金及現金等價物						
— 尚未逾期	38,728	—	—	—	38,728	
總計	<u>48,629</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>98,608</u>	<u>147,237</u>	

附錄一

會計師報告

- * 對於 貴集團採用簡化減值法的貿易應收款項及合約資產，預期信貸虧損相關資料於過往財務資料附註19及附註20披露。
- ** 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的信貸質素，如並無逾期，亦無資料顯示該等金融資產自初始確認後的信貸風險顯著增加，則被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

有關 貴集團因貿易應收款項及應收票據以及合約資產而承受信貸風險的進一步量化數據，已於過往財務資料附註19及附註20披露。

由於 貴集團只與認可及信譽良好的第三方進行交易，故毋須提供抵押品。信貸風險集中按客戶／交易對手、地區及行業管理。於2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日， 貴集團有若干信貸風險集中情況，因為 貴集團貿易應收款項及應收票據以及合約資產中分別有31.4%、39.9%及39.9%應收自 貴集團最大客戶， 貴集團貿易應收款項及應收票據以及合約資產中分別有88.0%、85.8%及91.7%應收自五大客戶。

流動資金風險

貴集團採用經常性流動資金規劃工具監控資金短缺風險。該工具計及其金融工具與金融資產的到期日以及來自營運的預計現金流量。

貴集團的目標是保持資金的持續性。根據合約未貼現付款， 貴集團金融負債於各相關期間結束時及2025年9月30日的到期日概況如下：

	於2023年12月31日				
	1年內或 按要 求	1至2年	2至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據 . . .	36,261	—	—	—	36,261
計入其他應付款項及應計費 用的金融負債	8,921	—	—	—	8,921
租賃負債	451	393	503	—	1,347
計息銀行借款	21	—	—	—	21
總計	<u>45,654</u>	<u>393</u>	<u>503</u>	<u>—</u>	<u>46,550</u>
	於2024年12月31日				
	1年內或 按要 求	1至2年	2至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據 . . .	19,912	—	—	—	19,912
計入其他應付款項及應計費 用的金融負債	6,332	—	—	—	6,332
租賃負債	1,883	1,417	3,603	—	6,903
計息銀行借款	15,199	—	—	—	15,199
總計	<u>43,326</u>	<u>1,417</u>	<u>3,603</u>	<u>—</u>	<u>48,346</u>

附錄一

會計師報告

於2025年9月30日(未經審核)

	1年內或	1至2年	2至5年	5年以上	總計
	按要求				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	47,271	—	—	—	47,271
計入其他應付款項及應計費用 的金融負債	2,353	—	—	—	2,353
租賃負債	2,341	1,427	2,531	—	6,299
計息銀行借款	19,524	—	—	—	19,524
總計	<u>71,489</u>	<u>1,427</u>	<u>2,531</u>	<u>—</u>	<u>75,447</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障 貴集團持續經營的能力及維持穩健的資本比率，以支持其業務及為股東爭取最大價值。

貴集團管理其資本結構，並根據經濟狀況的變化及相關資產的風險特徵對其作出調整。為維持或調整資本結構， 貴集團可能會調整派付予股東的股息、向股東退還資本或發行新股。 貴集團毋須遵守任何外部施加的資本規定。於相關期間及截至2025年9月30日止九個月，管理資本的目標、政策或程序並無任何變動。

貴集團使用資本負債比率(即債務除以總資產)監控資本。債務包括計息銀行貸款、租賃負債、貿易應付款項及應付票據以及其他應付款項及應計費用。於各相關期間結束時及2025年9月30日的資本負債比率如下：

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
計息銀行借款	20	15,014	19,000
租賃負債	1,236	6,407	5,727
貿易應付款項及應付票據	36,261	19,912	47,271
其他應付款項及應計費用	33,485	32,577	22,091
合約負債	<u>222,779</u>	<u>169,437</u>	<u>15,283</u>
債務	293,781	243,347	109,372
總資產	<u>298,662</u>	<u>284,111</u>	<u>189,435</u>
資本負債比率	<u>98.37%</u>	<u>85.65%</u>	<u>57.74%</u>

38. 報告期後事項

貴公司或 貴集團於2025年9月30日之後並無發生任何重大事項。

39. 其後財務報表

貴公司、 貴集團或現時組成 貴集團任何公司並無就2025年9月30日之後任何期間編製經審核財務報表。