

[待插入事務所的信頭]

就歷史財務資料致北京訊眾通信技術股份有限公司列位董事及星展亞洲融資有限公司的會計師報告

緒言

本所（以下簡稱「我們」）謹此就北京訊眾通信技術股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料作出報告（載於第I-5至I-68頁），該等歷史財務資料包括截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度各年（「有關期間」）貴集團的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及於2022年、2023年及2024年12月31日貴集團的綜合財務狀況表、貴公司的財務狀況表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-5至I-68頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司日期為[日期]有關貴公司股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板進行首次[編纂]的文件（「文件」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對董事認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

附錄一

會計師報告

我們的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇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歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準，真實而中肯地反映 貴集團及 貴公司於2022年、2023年及2024年12月31日的財務狀況和 貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

有關聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例項下事項的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，未對第I-4頁中所述的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註11，當中載明 貴公司並無就有關期間支付任何股息。

[●]

執業會計師

香港

[日期]

I 歷史財務資料

擬備歷史財務資料

以下所載為歷史財務資料，構成本會計師報告的組成部分。

貴集團於有關期間的財務報表（歷史財務資料所依據者）已由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進行審計（「相關財務報表」）。

除另有說明外，歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，所有金額均約整至最接近的千元（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	5	809,743	915,630	917,606
銷售成本		(614,358)	(719,986)	(714,613)
毛利		195,385	195,644	202,993
其他收入及收益	5	26,912	9,849	4,003
銷售開支		(21,407)	(23,149)	(19,594)
行政開支		(46,999)	(39,712)	(34,079)
研發開支		(45,719)	(40,525)	(38,072)
金融資產、合同資產 及其他資產減值損失		(13,254)	(6,268)	(46,336)
其他開支及虧損		(187)	(2,396)	(5,188)
財務成本	7	(5,802)	(8,335)	(12,303)
分佔聯營公司虧損		(623)	(173)	(22)
除稅前利潤	6	88,306	84,935	51,402
所得稅開支	10	(13,646)	(8,351)	(760)
年內利潤		<u>74,660</u>	<u>76,584</u>	<u>50,642</u>
以下各方應佔：				
母公司擁有人		75,972	77,621	53,545
非控股權益		<u>(1,312)</u>	<u>(1,037)</u>	<u>(2,903)</u>
母公司普通權益持有人 應佔每股盈利				
基本及攤薄（人民幣元）	12	<u>0.85</u>	<u>0.85</u>	<u>0.59</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合全面收益表

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內利潤.....	74,660	76,584	50,642
其他全面收益			
後續期間不會重新分類至損益			
的其他全面虧損：			
指定為按公平值計入其他全面			
收益的股權投資：			
公平值變動.....	(657)	(1,516)	(975)
所得稅影響.....	99	227	146
年內其他全面虧損，扣除稅項.....	(558)	(1,289)	(829)
年內全面收益總額	74,102	75,295	49,813
以下各方應佔：			
母公司擁有人	75,414	76,332	52,716
非控股權益	(1,312)	(1,037)	(2,903)

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

		12月31日	12月31日	12月31日
	附註	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	6,686	4,627	4,182
使用權資產	14(a)	1,363	12,171	7,687
商譽	15	5,120	3,894	—
於聯營公司的投資	16	—	727	—
指定為按公平值計入其他				
全面收益的股權投資	16	2,491	975	—
遞延稅項資產	26	6,757	8,031	13,853
合同資產	19	223	210	188
總非流動資產		22,640	30,635	25,910
流動資產				
存貨	17	3,090	3,072	1,926
貿易應收款項	18	550,958	608,610	880,946
合同資產	19	711	—	—
預付款項、其他應收款項				
及其他資產	20	366,102	476,974	567,981
已質押存款	21	—	8,573	—
現金及現金等價物	21	48,781	76,699	7,286
總流動資產		969,642	1,173,928	1,458,139
流動負債				
貿易應付款項	22	92,195	84,694	202,133
合同負債	23	23,185	53,205	51,225
其他應付款項及應計費用	24	14,722	14,174	75,889
銀行及其他借款	25	139,199	242,646	290,303
租賃負債	14(b)	1,337	5,393	5,716
應付稅項		7,107	1,401	5,462
總流動負債		277,745	401,513	630,728
淨流動資產		691,897	772,415	827,411
總資產減流動負債		714,537	803,050	853,321

附 錄 一

會 計 師 報 告

		12月31日	12月31日	12月31日
	附註	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債				
租賃負債.....	14(b)	7	8,302	3,460
銀行及其他借款.....	25	—	5,005	10,000
遞延稅項負債.....	26	82	—	5
總非流動負債.....		89	13,307	13,465
資產淨值.....		714,448	789,743	839,856
權益				
母公司擁有人應佔權益				
股本.....	27	91,314	91,314	91,314
儲備.....	28	620,580	696,912	749,628
		711,894	788,226	840,942
非控股權益.....		2,554	1,517	(1,086)
總權益.....		714,448	789,743	839,856

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔							
	股本	資本儲備	按公平值 計入其他 全面收益的 金融資產的 公平值儲備	儲備基金	保留利潤	總計	非控股權益	總權益
附註	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	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	84,694	166,484	(1,574)	42,864	244,969	537,437	3,866	541,303
年內利潤	-	-	-	-	75,972	75,972	(1,312)	74,660
年內其他全面虧損：								
按公平值計入其他全面收益								
的股權投資的公平值								
變動，扣除稅項	-	-	(558)	-	-	(558)	-	(558)
年內全面收益總額	-	-	(558)	-	75,972	75,414	(1,312)	74,102
轉撥自保留利潤	-	-	-	9,705	(9,705)	-	-	-
發行普通股	27	6,620	92,423	-	-	99,043	-	99,043
於2022年12月31日	91,314	258,907*	(2,132)*	52,569*	311,236*	711,894	2,554	714,448

附 錄 一

會 計 師 報 告

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	按公平值 計入其他 全面收益的 金融資產的 公平值儲備	儲備基金	保留利潤	總計	非控股權益	總權益
	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	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	91,314	258,907	(2,132)	52,569	311,236	711,894	2,554	714,448
年內利潤.....	-	-	-	-	77,621	77,621	(1,037)	76,584
年內其他全面虧損：								
按公平值計入其他全面收益 的股權投資的公平值 變動，扣除稅項	-	-	(1,289)	-	-	(1,289)	-	(1,289)
年內全面收益總額	-	-	(1,289)	-	77,621	76,332	(1,037)	75,295
轉撥自保留利潤	-	-	-	7,357	(7,357)	-	-	-
於2023年12月31日	91,314	258,907*	(3,421)*	59,926*	381,500*	788,226	1,517	789,743

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2024年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔					總計	非控股權益	總權益
	股本	資本儲備	按公平值 計入其他 全面收益的 金融資產的 公平值儲備	儲備基金	保留利潤			
	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	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	91,314	258,907	(3,421)	59,926	381,500	788,226	1,517	789,743
年內利潤.....	-	-	-	-	53,545	53,545	(2,903)	50,642
年內其他全面虧損：								
按公平值計入其他全面收益								
的股權投資的公平值								
變動，扣除稅項	-	-	(829)	-	-	(829)	-	(829)
年內全面收益總額	-	-	(829)	-	53,545	52,716	(2,903)	49,813
轉撥自保留利潤	-	-	-	2,040	(2,040)	-	-	-
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	300	300
於2024年12月31日	<u>91,314</u>	<u>258,907*</u>	<u>(4,250)*</u>	<u>61,966*</u>	<u>433,005*</u>	<u>840,942</u>	<u>(1,086)</u>	<u>839,856</u>

* 該等儲備賬包括分別於2022年、2023年及2024年12月31日的綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣620,580,000元、人民幣696,912,000元及人民幣749,628,000元。

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		
		2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動現金流量				
除稅前利潤.....		88,306	84,935	51,402
就以下各項作出調整：				
財務成本.....	7	5,802	8,335	12,303
利息收入.....	5	(80)	(44)	(58)
於聯營公司的投資減值.....	6	—	—	705
貿易應收款項減值.....	6	12,561	6,800	23,941
預付款項、其他應收款項及				
其他資產減值.....	6	643	(476)	22,373
合同資產減值.....	6	50	(56)	22
出售物業、廠房及設備				
項目的虧損.....	6	—	25	3
商譽減值.....	6	—	1,226	3,894
租賃不可撤銷期間變更產生的				
租期修訂的虧損／(收益).....		(83)	(52)	132
物業、廠房及設備折舊.....	6	5,015	3,384	2,089
非流動資產攤銷.....	6	249	—	—
使用權資產折舊.....	6	8,155	5,528	3,975
分佔聯營公司虧損.....		623	173	22
		121,241	109,778	120,803
存貨減少.....		8,842	18	1,146
合同資產減少／(增加).....		(433)	780	—
貿易應收款項增加.....		(153,630)	(64,452)	(296,277)
預付款項、按金及				
其他應收款項增加.....		(84,432)	(110,396)	(113,380)
貿易應付款項增加／(減少).....		5,012	(7,501)	117,439
合同負債增加／(減少).....		3,906	30,020	(1,980)
其他應付款項及應計費用				
增加／(減少).....		(2,133)	685	60,389
經營所用現金.....		(101,627)	(41,068)	(111,860)
已收利息.....		80	44	58
已付所得稅.....		(15,078)	(15,186)	(2,370)
經營活動現金流出淨額.....		(116,625)	(56,210)	(114,172)

附錄一

會計師報告

		截至12月31日止年度		
附註		2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資活動現金流量				
購買物業、廠房及設備項目.....		(2,251)	(2,584)	(321)
出售物業、廠房及設備項目				
所得款項.....		2	1	—
於聯營公司的投資.....		(300)	(900)	—
投資活動現金流出淨額.....		(2,549)	(3,483)	(321)
融資活動現金流量				
新增借款.....		175,500	302,016	451,000
償還借款.....		(139,000)	(193,500)	(398,370)
租賃付款本金部分.....	29(b)	(7,799)	(3,933)	(4,142)
發行股份所得款項，扣除發行費用...		99,043	—	—
已付利息.....		(5,569)	(8,399)	(12,281)
非控股股東注資.....		—	—	300
已質押存款減少／(增加).....		—	(8,573)	8,573
融資活動現金流入淨額.....		122,175	87,611	45,080
現金及現金等價物				
增加／(減少)淨額.....		3,001	27,918	(69,413)
年初現金及現金等價物.....		45,780	48,781	76,699
年末現金及現金等價物.....		48,781	76,699	7,286
現金及現金等價物結餘分析				
現金及銀行結餘.....	21	48,781	76,699	7,286
財務狀況表及現金流量表所列示的現金及現金等價物.....		48,781	76,699	7,286

附錄一

會計師報告

財務狀況表

		12月31日	12月31日	12月31日
	附註	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	3,426	1,863	2,247
使用權資產	14(a)	867	10,101	6,734
於附屬公司的投資		94,586	110,038	118,117
指定為按公平值計入其他 全面收益的股權投資	16	2,491	975	—
遞延稅項資產	26	5,219	5,454	8,984
合同資產	19	223	210	188
總非流動資產		106,812	128,641	136,270
流動資產				
存貨	17	454	1,472	1,408
貿易應收款項	18	507,693	453,946	378,782
預付款項、其他應收款項 及其他資產	20	403,454	630,955	853,104
已質押存款	21	—	8,573	—
現金及現金等價物	21	38,132	38,601	5,323
總流動資產		949,733	1,133,547	1,238,617
流動負債				
貿易應付款項	22	30,149	30,549	31,890
合同負債	23	11,590	17,353	22,738
其他應付款項及應計費用	24	38,509	56,295	138,804
銀行及其他借款	25	135,195	234,841	234,265
租賃負債	14(b)	915	4,027	5,000
應付稅項		7,077	1,375	4,064
總流動負債		223,435	344,440	436,761
淨流動資產		726,298	789,107	801,856
總資產減流動負債		833,110	917,748	938,126
非流動負債				
租賃負債	14(b)	—	7,357	3,165
銀行及其他借款	25	—	5,005	10,000
總非流動負債		—	12,362	13,165
淨資產		833,110	905,386	924,961
權益				
股本	27	91,314	91,314	91,314
儲備	28	741,796	814,072	833,647
總權益		833,110	905,386	924,961

附錄一

會計師報告

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

貴公司為於中華人民共和國（「中國」）成立的股份有限公司。貴公司的註冊辦事處位於中國北京市朝陽區將台鄉酒仙橋北路乙10號院2號樓星地中心B座11層1101室。

於有關期間，貴公司及其附屬公司主要於中國從事提供雲通信解決方案及相關服務。

於有關期間末，貴公司於其主要附屬公司（均為私人有限責任公司）中擁有直接權益，其詳情載列如下：

名稱	註冊地點及日期以及 營業地點	註冊資本	直接歸屬於 貴公司的權益 百分比	主要業務活動
北京雲訊科技有限公司 （「雲訊科技」） ^(a)	中國／中國內地 2011年9月14日	人民幣10,000,000元	100	提供雲通信服務
北京眾麥通信技術有限公司 （「眾麥通信」） ^(a)	中國／中國內地 2017年2月7日	人民幣10,000,000元	100	提供雲通信服務
北京雲研天創科技有限公司 （「雲研天創」） ^(a)	中國／中國內地 2017年3月30日	人民幣10,000,000元	100	提供雲通信服務

附註：

- (a) 該等公司根據中國公認會計準則（「中國公認會計準則」）編製的截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表由在中國註冊的執業會計師大華會計師事務所審計。

2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則會計準則編製，包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則及詮釋。於編製整個有關期間的歷史財務資料時，貴集團已提早採納於2024年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則連同相關過渡條文。

歷史財務資料乃根據歷史成本法編製，惟指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資按公平值計量除外。

儘管貴集團於2024年12月31日分別錄得現金及現金等價物人民幣7,286,000元以及即期銀行及其他借款人民幣290,303,000元，歷史財務資料已按持續經營基準編製。貴公司董事已審閱管理層編製的本集團現金流量預測，預測涵蓋自2024年12月31日起至少十二個月的期間。貴公司董事認為，計及(i)於2024年12月31日，貴集團錄得流動資產淨值人民幣827,411,000元，包括賬面值為人民幣880,946,000元的貿易應收款項；(ii) 貴集團的手頭財務資源，包括授信額度；及(iii) 貴集團於2024年12月31日起未來十二個月經營產生的預期現金流量，貴集團將有充足營運資金以履行其於2024年12月31日起計未來十二個月內到期之財務責任。貴公司董事認為，按持續經營基準編製歷史財務資料乃屬適當。

附錄一

會計師報告

綜合基準

附屬公司為 貴公司直接或間接控制的實體。當 貴集團通過參與被投資方的相關活動而承擔可變回報的風險或享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力（即 貴集團目前有能力主導被投資方的相關活動的現有權利）影響該等回報時，即取得控制權。

一般而言，假設大多數表決權即表示具有控制權。倘 貴公司擁有少於被投資方大多數的表決或類似權利，則 貴集團於評估其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) 與被投資方其他表決權持有人的合同安排；
- (b) 其他合同安排產生的權利；及
- (c) 貴集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司的財務報表乃就與 貴公司相同的報告期間並採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自 貴集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至有關控制權終止當日為止。

損益及其他全面收益的各組成部分乃歸屬於 貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉導致非控股權益產生虧絀結餘。所有與 貴集團成員公司間交易有關的集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時悉數對銷。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中有一項或多項出現變化， 貴集團會重新評估其是否對被投資方擁有控制權。於附屬公司的擁有權權益變動（並無喪失控制權）於入賬時列作權益交易。

倘 貴集團失去對一間附屬公司的控制權，則其終止確認資產（包括商譽）、負債、任何非控股權益及外匯波動儲備；並確認任何獲保留投資的公平值及計入損益的任何相關盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認的 貴集團應佔部分按倘若 貴集團直接出售相關資產或負債而須使用的相同基準重新分類至損益或保留利潤（如適用）。

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團並未於歷史財務資料中應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則。貴集團擬於該等新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則（倘適用）生效時加以應用。

國際會計準則第28號及國際財務報告準則第10號（修訂本）.....	投資者與其聯營公司或合營企業間資產出售或注資 ¹
國際會計準則第21號（修訂本）.....	缺乏可兌換性 ²
發佈國際財務報告準則第18號.....	財務報表的列報和披露 ⁴
發佈國際財務報告準則第19號.....	非公共受託責任的附屬公司：披露 ⁴
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號（修訂本）.....	金融工具分類及計量之修訂 ³
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號（修訂本）.....	涉及依賴自然能源生產電力的合約 ³
國際財務報告準則會計準則的年度改進—第11冊	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第10號及國際會計準則第7號修訂本 ³

¹ 尚未決定強制生效日期，但可供採納

² 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁴ 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效

附錄一

會計師報告

貴集團正評估該等新訂及經修訂國際財務報告準則於初次應用後的影響。迄今為止，除國際財務報告準則第18號外，貴集團認為該等準則不會對貴集團的財務表現及財務狀況造成重大影響。國際財務報告準則第18號載列有關財務報表呈列及披露的要求，並將取代國際會計準則第1號「財務報表之呈列」。新國際財務報告準則引入於損益表中呈列指定類別和小計項目；在財務報表附註中披露管理層自行定義的業績指標，以及改進將在財務報表中披露的資料的匯總和分解的新規定。國際會計準則第7號「現金流量表」及國際會計準則第33號「每股盈利」亦有輕微修訂。國際財務報告準則第18號將於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提前應用。應用新準則預期不會對貴集團的財務表現及財務狀況造成重大影響，但預期會影響日後財務報表中的披露資料。貴集團將繼續評估國際財務報告準則第18號對貴集團綜合財務報表的影響。

2.3 重大會計政策資料

於聯營公司的投資

聯營公司為貴集團於其中持有一般附帶不少於20%表決權的長期股本權益，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。

貴集團於聯營公司的投資乃按貴集團根據權益會計法應佔資產淨值減任何減值損失於綜合財務狀況表內列賬。倘若會計政策存在任何不同，將會作出相應調整使其一致。

貴集團應佔聯營公司收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益表及綜合其他全面收益表。此外，倘於聯營公司權益內直接確認一項變動，則貴集團將於綜合權益變動表內確認其應佔的任何變動（如適用）。貴集團與其聯營公司之間交易產生的未變現收益及虧損將以貴集團於聯營公司的投資為限對銷，惟倘未變現虧損證明所轉讓資產出現減值則除外。收購聯營公司所產生的商譽計入貴集團於聯營公司投資的一部分。

業務合併及商譽

業務合併乃以收購法入賬。轉讓代價乃以收購日期的公平值計算，該公平值為貴集團所轉讓資產於收購日期之公平值、貴集團自被收購方的前擁有人承擔的負債以及貴集團為換取被收購方控制權而發行的股本權益之總和。於各業務合併中，貴集團選擇是否以公平值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計算於被收購方的非控股權益。非控股權益的所有其他成分乃按公平值計量。收購相關成本於產生時支銷。

當所收購的一組活動及資產包含一項投入及一項實質過程，而兩者對創造產出的能力有重大貢獻，貴集團認為其已收購一項業務。

當貴集團收購一項業務時，會根據合同條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估將承擔的金融資產及負債，以作出合適分類及指定。此舉包括在被收購方主合同中分割出嵌入式衍生工具。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權按收購日期的公平值重新計量，而由此產生的任何收益或虧損於損益內確認。

收購方將轉讓的任何或然代價按收購日期的公平值確認。分類為資產或負債的或然代價按公平值計量，而公平值變動則於損益確認。分類為權益的或然代價毋須重新計量，其後結算於權益入賬。

附錄一

會計師報告

商譽初始按成本計量，即已轉讓代價、非控股權益的已確認金額及 貴集團先前持有的被收購方股權的任何公平值總額，與所收購可識別資產淨值及所承擔負債之間的差額。倘該代價與其他項目的總和低於所收購資產淨值的公平值，該等差額於重新評估後，於損益中確認為議價購買收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值損失計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值可能減值時，則會更頻繁地進行測試。 貴集團於12月31日就商譽進行年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自收購日期被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的 貴集團各個現金產生單位或現金產生單位組別，而無論 貴集團其他資產或負債是否已分配至該等單位或單位組別。

減值會通過評估與商譽有關的現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額釐定。當現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額低於賬面值時，則會確認減值損失。已就商譽確認的減值損失不得於其後期間撥回。

倘商譽被分配至現金產生單位（或現金產生單位組別）而該單位的部分業務已售出，則在釐定出售業務的收益或虧損時，與售出業務相關的商譽會計入該業務的賬面值。在該等情況下售出的商譽，會根據售出業務的相對價值及現金產生單位的保留份額進行計量。

公平值計量

貴集團於各有關期間末按公平值計量其指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資。公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。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未有主要市場的情況下，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須為 貴集團可進入的市場。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時所用的假設計量（假設市場參與者會依照彼等的最佳經濟利益行事）。

非金融資產的公平值計量會考慮市場參與者透過以最大限度使用該資產達致最佳用途，或透過將該資產售予能夠以最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

貴集團使用適用於不同情況的估值方法，而其有足夠數據計量公平值，以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。

於財務報表中計量或披露公平值的所有資產及負債，均根據對公平值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據在下述公平值層級內分類：

- 第1級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的所報價格（未經調整）
- 第2級 — 基於對公平值計量而言屬重大的可觀察（直接或間接）最低級別輸入數據的估值方法
- 第3級 — 基於對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低級別輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言， 貴集團透過於各有關期間末重新評估分類（基於對公平值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據）確定是否發生不同層級之間的轉移。

附 錄 一

會 計 師 報 告

非金融資產減值

倘存在任何減值跡象，或倘須每年就非金融資產進行減值測試（存貨、合同資產、遞延稅項資產及金融資產除外），則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額乃按資產或現金產生單位的使用價值與公平值減出售成本兩者的較高者計算，並就個別資產予以釐定，除非資產並不產生基本獨立於其他資產或資產組別的現金流入，於此情況下，可收回金額就資產所屬現金產生單位予以釐定。

在對現金產生單位進行減值測試時，公司資產（如總部大樓）的賬面值的一部分分配至個別現金產生單位，條件是其可按合理及一致基準分配，否則分配至最小的現金產生單位組別。

僅在資產賬面值高於其可收回金額的情況下，方會確認減值損失。評估使用價值時，會按反映當前市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前貼現率，將估計未來現金流量貼現至其現值。減值損失於產生期間自損益表內與減值資產功能一致的開支類別中扣除。

貴集團會在各有關期間末評估是否有任何跡象顯示先前所確認的減值損失已不存在或可能減少。倘出現此等跡象，則會估計可收回金額。僅當用以釐定資產（商譽除外）可收回金額的估計有變時，方會撥回該資產先前確認的減值損失，但有關金額不得超逾假設於過往年度並無就該項資產確認減值損失而應釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。減值損失撥回於其產生期間計入損益表。

關聯方

倘符合下列一項，則被視為 貴集團的關聯方：

(a) 有關方為一名人士或該人士的近親，而該人士：

- (i) 擁有 貴集團的控制權或共同控制權；
- (ii) 對 貴集團產生重大的影響力；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司主要管理成員；

或

(b) 有關方為符合下列任何一項條件的實體：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一家實體為另一實體（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) 一家實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為以 貴集團或 貴集團相關實體僱員的利益設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所界定的人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)項所界定人士對該實體有重大影響力或在該實體（或該實體的母公司）擔任主要管理成員；及
- (viii) 該實體或實體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。

附錄一

會計師報告

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值損失列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及將資產達至其營運狀況及地點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維修及保養等開支，一般於其產生期間自損益表扣除。在符合確認條件的情況下，重大檢查的開支會於資產賬面值撥充資本為重置成本。倘物業、廠房及設備的重要部分須定期更換，則貴集團將該等部分確認為具有特定可使用年期的個別資產，並對其相應計提折舊。

折舊按直線法計算，以將各物業、廠房及設備項目的成本於其估計可使用年期限內撇銷至其剩餘價值。就此目的所採用的主要年率如下：

租賃物業裝修.....	20%至86%
辦公設備.....	19%
電子設備.....	19%
汽車.....	19%

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期並不相同，該項目的成本合理分配至各個部分，而各個部分個別計提折舊。至少須在各財政年度末對剩餘價值、可使用年期及折舊方法進行審閱，並在合適情況下進行調整。

物業、廠房及設備項目（包括初始確認的任何重要部分）於出售時或預期日後使用或出售將不會產生任何經濟利益時終止確認。於終止確認資產當年的損益表中確認的任何出售或報廢收益或虧損，為有關資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額。

租賃

貴集團於合同開始時評估合同是否為或包含租賃。倘合同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，則該合同為或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃（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。貴集團確認作出租賃付款的租賃負債及使用權資產（即使用相關資產的權利）。

(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當日）確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值損失計量，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租賃獎勵。使用權資產按直線法基準於租期及如下資產的估計可使用年期（以較短者為準）折舊：

樓宇.....	2至5年
---------	------

倘於租期結束時租賃資產的擁有權轉讓至貴集團或成本反映購買選擇權的行使，折舊則根據資產的估計可使用年期計算。

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期以租期內作出的租賃付款現值確認。租賃付款包括定額付款（含實質定額款項）減任何應收租賃獎勵款項、取決於指數或利率的可變租賃付款以及預期根據剩餘價值擔保下支付的金額。租賃付款亦包括 貴集團合理確定將行使的購買選擇權的行使價，及倘租期反映 貴集團行使終止租賃選擇權時，就終止租賃支付的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃付款在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃內所含利率不易釐定，故 貴集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增加，並因支付租賃付款而減少。此外，倘有任何修改（即租期變更、租賃付款變更（例如指數或利率的變更導致未來租賃付款發生變化）或購買相關資產的選擇權的評估變更），則重新計量租賃負債的賬面值。

(c) 短期租賃

貴集團將短期租賃確認豁免應用於短期樓宇租賃（即自租賃開始日期起計租期為十二個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃）。短期租賃的租賃付款在租期內按直線法確認為開支。

投資及其他金融資產

初始確認與計量

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

初始確認金融資產分類取決於金融資產的合同現金流量特徵，以及 貴集團管理金融資產的業務模式。除並未包含重大融資組成部分的貿易應收款項或 貴集團已採用實際權宜辦法不調整重大融資組成部分影響的貿易應收款項外， 貴集團按其公平值初步計量金融資產，倘金融資產並非按公平值計入損益，則另加交易成本。並未包含重大融資組成部分的貿易應收款項或 貴集團已採用實際權宜辦法的貿易應收款項乃根據下文所載「收入確認」相關政策及國際財務報告準則第15號釐定的交易價計量。

金融資產需要產生僅為償還本金及未償還本金利息（「僅為償還本金及利息」）的現金流量，方可按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益進行分類及計量。現金流量並非僅為償還本金及利息的金融資產按公平值計入損益進行分類及計量，而不論業務模式。

貴集團管理金融資產的業務模式指 貴集團如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量是否因收取合同現金流量、出售金融資產或因前述兩者而引起。按攤銷成本分類及計量的金融資產於以持有金融資產為目標的業務模式內持有，旨在收取合同現金流量，而按公平值計入其他全面收益分類及計量的金融資產於旨在持有以收取合同現金流量及出售的業務模式內持有。並非於上述業務模式內持有的金融資產按公平值計入損益進行分類及計量。

購買或出售須在一般按市場規則或慣例確定的期間內交付資產的金融資產於交易日（即 貴集團承諾購買或出售該資產之日）確認。

附 錄 一

會 計 師 報 告

其後計量

金融資產的其後計量取決於其如下分類：

按攤銷成本計量的金融資產 (債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可予減值。倘資產終止確認、修訂或減值，則收益及虧損會於損益表中確認。

指定按公平值計入其他全面收益的金融資產 (股權投資)

於初步確認時，貴集團可選擇於股權投資符合國際財務報告準則第32號「金融工具：呈報」項下的股權定義且並非持作買賣時，將其股權投資不可撤回地分類為指定按公平值計入其他全面收益的股權投資。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益表。當確立支付權時，股息於損益表中確認為其他收入，惟當貴集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此情況下，該等收益於其他全面收益入賬。指定按公平值計入其他全面收益的股權投資不受減值評估影響。

終止確認金融資產

金融資產 (或 (倘適用) 部分金融資產或一組同類金融資產的一部分) 主要在下列情況下終止確認 (即自貴集團綜合財務狀況表中移除)：

- 收取資產所得現金流量的權利屆滿；或
- 貴集團已根據「轉付」安排轉讓其收取資產所得現金流量的權利，或已承擔在無重大延誤下向第三方全額支付所收現金流量的責任；及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘貴集團已轉讓其收取資產所得現金流量的權利，或已訂立轉付安排，則會評估其是否保留該項資產擁有權的風險及回報以及保留的程度。當貴集團並無轉讓亦無保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，貴集團將以其持續參與程度為限繼續確認已轉讓資產。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。

金融資產減值

貴集團就並非按公平值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損 (「預期信貸虧損」) 撥備。預期信貸虧損乃基於根據合同到期的合同現金流量與貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押品或組成合同條款的其他信貸加強措施產生的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損乃就未來十二個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損 (十二個月預期信貸虧損) 計提撥備。就自初始確認起經已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備 (全期預期信貸虧損)。

附錄一

會計師報告

於各有關期間末，貴集團評估有關金融工具的信貸風險是否自初始確認起已大幅增加。在進行評估時，貴集團將金融工具於報告日期發生的違約風險與初始確認日期金融工具發生違約的風險進行比較，並考慮無須花費不必要成本或精力即可獲得的合理且具有理據支持的資料，包括歷史及前瞻性資料。

在若干情況下，倘內部或外部資料反映，在計及貴集團任何現有信貸加強措施前，貴集團不大可能悉數收到未償還合同款項，則貴集團亦可認為金融資產違約。當沒有合理預期可收回合同現金流量時，則撇銷金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產根據一般方法可予減值，並按以下階段分類以計量預期信貸虧損，惟在若干情況下應用下文詳述的簡化方法的貿易應收款項及合同資產除外。

- 第一階段 — 自初始確認起信貸風險未顯著增加的金融工具，虧損撥備以等同十二個月預期信貸虧損的金額計量
- 第二階段 — 自初始確認起信貸風險顯著增加但並非已信貸減值之金融資產的金融工具，虧損撥備以等同全期預期信貸虧損的金額計量
- 第三階段 — 就於報告日期已信貸減值的金融資產（並非購入或源自信貸減值者），虧損撥備以等同全期預期信貸虧損的金額計量

簡化法

就不包含重大融資組成部分或當貴集團採用實際權宜辦法不調整重大融資組成部分影響時的貿易應收款項及合同資產而言，貴集團採用簡化法計算預期信貸虧損。根據簡化法，貴集團並無追蹤信貸風險的變化，反而於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據其歷史信貸虧損經驗，建立撥備矩陣，並就債務人的特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

金融負債

初始確認與計量

金融負債於初始確認時分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款或應付款項（如適用）。

所有金融負債初步按公平值確認及倘為貸款及借款以及應付款項，則應減去直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、銀行及其他借款。

其後計量

金融負債的其後計量取決於其如下分類：

按攤銷成本計量的金融負債（貿易及其他應付款項及借款）

於初始確認後，貿易及其他應付款項及借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟貼現的影響甚微則除外，在該情況下，則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，收益及虧損於損益表內確認。

附 錄 一

會 計 師 報 告

攤銷成本於計及收購事項任何貼現或溢價及屬實際利率不可或缺一部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益表的財務成本內。

終止確認金融負債

當金融負債的責任已解除或取消或屆滿時，則金融負債終止確認。

倘現有金融負債被另一項由同一貸款人按截然不同的條款所取代，或倘現有負債的條款被大幅修訂，該等交換或修訂被視為終止確認原負債並確認新負債，相關賬面值的差額於損益表內確認。

存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者之較低者列賬。成本以先入先出基準釐定，且如屬在製品及成品，則成本包括直接物料、直接勞工及按適當比例計算的間接費用。可變現淨值按估計售價減完成及出售所產生任何估計成本計算。

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現金，以及到期日通常在三個月以內可隨時兌換為已知數額現金且價值波動風險輕微並持作滿足短期現金承諾的短期高流動性存款。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金以及上文界定的短期存款，減去須按要求償還的銀行透支，構成 貴集團現金管理的一部分。

撥備

倘因過往事件而產生現有責任（法定或推定），且日後可能需要動用資源以清償責任，則確認撥備，惟須就有關責任的金額作出可靠估計。倘 貴集團預期部分或全部撥備將獲得償付（例如在保險合同下），償付款項則確認為一項單獨資產，惟僅於償付款項基本上可確定時方予以確認。與撥備有關的開支於扣除任何償付款項後於損益表中呈列。

倘貼現的影響屬重大，則就撥備確認的金額為預期清償責任所需的未來開支於各有關期間末的現值。因時間流逝而產生的貼現現值增加金額計入損益表的財務成本內。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益以外確認項目相關的所得稅於損益以外確認，可於其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項資產及負債按預期將自稅務機關收回或向其支付的金額計量，並根據於各有關期間末已頒佈或實質已頒佈的稅率（及稅法），經計及 貴集團業務所在國家的現行詮釋與慣例釐定。

遞延稅項採用債務法，按各有關期間末資產及負債稅基與其就財務報告用途的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

附錄一

會計師報告

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認，惟以下情況除外：

- 倘遞延稅項負債產生自一項非業務合併的交易中初次確認的商譽、資產或負債，而在交易發生時並未對會計利潤或應課稅利潤或虧損產生影響，且不會產生相等的應課稅及可扣減暫時差額；及
- 對於與投資附屬公司及聯營公司相關的應課稅暫時差額，倘暫時差額的撥回時間可以控制且暫時差額不大可能在可預見未來撥回。

遞延稅項資產就所有可扣減暫時差額、未使用稅項抵免及任何未使用稅項虧損結轉予以確認。遞延稅項資產於可能有應課稅利潤可用以抵銷可扣減暫時差額、未使用稅項抵免及未使用稅項虧損結轉時予以確認，惟以下情況除外：

- 倘與可扣減暫時差額有關的遞延稅項資產產生自一項非業務合併的交易中初次確認的資產或負債，而在交易發生時並未對會計利潤或應課稅利潤或虧損產生影響，且不會產生相等的應課稅及可扣減暫時差額；及
- 對於與投資附屬公司相關的可扣減暫時差額，遞延稅項資產僅在暫時差額可能會在可預見未來撥回且可能有應課稅利潤可用以抵銷暫時差額時予以確認。

遞延稅項資產賬面值於各有關期間末進行審閱，當不再可能有足夠應課稅利潤可供動用全部或部分遞延稅項資產時將其相應扣減。未確認遞延稅項資產於各有關期間末重新評估，並於可能有足夠應課稅利潤可供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變現資產或清償負債期間適用的稅率計量，並以各有關期間末已頒佈或實質頒佈的稅率（及稅法）為基礎計算。

僅當 貴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涉及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算或清償時，擬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的不同應稅實體徵收的所得稅，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

收入確認

客戶合同收入

客戶合同收入於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認，有關金額反映 貴集團預期就交換該等貨品或服務有權收取的代價。

當合同中的代價包括可變金額時，估計代價為 貴集團將貨品或服務轉移至客戶而有權獲得的金額。可變代價在合同開始時予以估計並受限制，直至與可變代價相關的不確定因素其後消除時累計已確認收入金額不大可能發生重大收入撥回。

附 錄 一

會 計 師 報 告

雲通信服務

來自雲通信服務的收入一般按使用基準計量。收入乃通過將合同單價應用於客戶在 貴集團所開發的CPaaS及聯絡中心SaaS平台上的每月使用量（例如發送的信息量或進行的語音通話時長）而釐定，並於相關服務提供予客戶的時間點確認。

貴集團已就提供若干充值服務（如流媒體充值及網站會員訂閱、優惠券及禮品卡等）與其客戶訂立合同。在提供該等服務時，需要判斷 貴集團是否為與客戶交易的委託人或代理人。貴集團已根據對合同相關條款及條件的評估以及交易中所提供服務的性質確定，當 貴集團在特定貨品或服務轉移至客戶前並未擁有其控制權時，貴集團為交易中的代理人，則收入於提供服務的時間點按反映所賺取利潤的淨額基準確認。

基於項目的通信解決方案

貴集團的基於項目的通信解決方案主要遵循基於項目的定價模式，客戶通常根據協定的付款條款就產品及平台開發付費。綜合智能解決方案產生的收入於解決方案及相關服務經提供並被客戶接受的時間點確認。

其他通信服務及配件

提供聯絡中心外包服務主要根據所涉及的服務人員數量及服務的履行按月計費。貴公司董事已評估，提供聯絡中心外包服務為一項單一履約責任，且收入於一段時間內確認，因為客戶在 貴集團履約時同時獲得並消耗 貴集團履約所提供的利益。銷售產品的收入於資產控制權轉移至客戶的時間點（一般為交付產品時）確認。

其他收入

利息收入採用實際利率法按應計基準確認，並採用將金融工具預期年期或更短期間（如適用）的估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的利率。

合同資產

倘 貴集團在有權無條件收取合同條款項下的代價前向客戶轉移貨品或服務，則就附帶條件的已賺代價確認合同資產。合同資產須進行減值評估，詳情載於金融資產減值會計政策。當收取代價的權利成為無條件時，彼等將重新分類至貿易應收款項。

合同負債

合同負債於 貴集團轉移相關貨品或服務前收到客戶付款或付款到期（以較早者為準）時確認。合同負債於 貴集團履行合同時（即將相關貨品或服務的控制權轉移至客戶）確認為收入。

合同成本

除資本化為物業、廠房及設備的成本外，倘符合以下所有條件，為履行與客戶訂立的合同而產生的成本則資本化為資產：

- (a) 成本與實體可明確識別的合同或預期合同直接相關。
- (b) 成本產生或增加實體日後將用於履行（或繼續履行）履約責任的資源。
- (c) 成本預期可收回。

附 錄 一

會 計 師 報 告

資本化合同成本按系統基準攤銷並於損益表扣除，該基準與向客戶轉移資產相關貨品或服務一致。其他合同成本於產生時支銷。

政府補助

政府補助在能夠合理確定將獲得補助且符合所有附帶條件的情況下按其公平值確認。倘補助與開支項目有關，則在擬補償的成本支銷期間按系統基準確認為收入。

倘補助與資產有關，則公平值計入遞延收入賬，並於相關資產的預期可使用年期內以等額年度分期方式轉撥至損益表。

退休金計劃

貴集團於中國內地的僱員須參與當地市政府運作的中央退休金計劃。該等實體須按其工資成本的若干百分比向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃規則應付時自損益表扣除。

借款成本

所有借款成本均於產生期間支銷。借款成本包括實體因借款而產生的利息及其他成本。

研發開支

所有研究開支均於產生時自損益表扣除。

開發新技術的項目所產生的開支僅在 貴集團能夠證明完成無形資產以供使用或出售的技術可行性、完成的意圖及使用或出售資產的能力、資產將如何產生未來經濟利益、完成項目的資源可得性以及開發期間可靠計量開支的能力，方會予以資本化及遞延。不符合該等標準的開發開支於產生時支銷。

外幣

貴集團各實體自行釐定其功能貨幣，而各實體財務報表所載項目使用該功能貨幣計量。貴集團各實體錄得的外幣交易初步使用其各自於交易當日功能貨幣的現行匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按於各有關期間末現行的功能貨幣匯率予以換算。因結算或換算貨幣項目而產生的差額於損益表內確認。

就外幣歷史成本計量的非貨幣項目按首次交易日期的匯率換算。以外幣公平值計量的非貨幣項目則按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收益或虧損以與確認該項目公平值變動所產生收益或虧損一致的方式處理，即於其他全面收益或損益內確認公平值收益或虧損的項目的換算差額，亦分別於其他全面收益或損益中確認。

3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團的歷史財務資料時，管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設影響所呈報收入、開支、資產及負債金額及其隨附披露以及或有負債的披露。該等假設及估計的不確定因素可能導致日後須大幅調整受影響資產或負債的賬面值。

附錄一

會計師報告

估計的不確定性

於各有關期間末，有關未来的主要假設及估計不確定性的其他主要來源（具有導致資產及負債於下一個財政年度的賬面值出現重大調整的重大風險）概述如下。

貿易應收款項及合同資產的預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項及合同資產的預期信貸虧損。撥備率乃按具有類似虧損模式的不同客戶分部的組別賬齡計算。

撥備矩陣最初基於 貴集團的過往觀察違約率。貴集團將根據前瞻性資料調整矩陣，從而調整過往信貸虧損經驗。例如，倘預測經濟狀況（如國內生產總值）預期於未來一年內惡化，並可能導致違約次數上升，則過往違約率將予以調整。於各有關期間末，過往觀察違約率將予以更新並分析前瞻性估計的變動。

對過往觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性評估是一項重要估計。預期信貸虧損的金額對環境變化及預測經濟狀況敏感。貴集團的過往信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測亦或不能代表客戶未來的實際違約。有關 貴集團貿易應收款項及合同資產的預期信貸虧損資料於歷史財務資料附註18及19中披露。

商譽減值

貴集團至少按年度基準釐定商譽是否出現減值。該過程需要估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。貴集團須於估計使用價值時對現金產生單位的預期未來現金流量作出估計，亦須選用合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。進一步詳情載於歷史財務資料附註15。

非金融資產減值

貴集團於各有關期間末評估所有非金融資產（包括使用權資產）有否任何減值跡象。非金融資產在有跡象表明可能無法收回賬面值時進行減值測試。當資產或現金產生單位賬面值超過可收回金額時，即存在減值，可收回金額按公平值減出售成本或使用價值兩者的較高者計算。公平值減出售成本按類似資產以公平原則進行具約束力的銷售交易所得的數據或可觀察市場價格減出售資產的增量成本計算。計算使用價值時，管理層須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇適合的貼現率計算該等現金流量的現值。

遞延稅項資產

遞延稅項資產乃就未動用稅項虧損確認，但僅以可能有應課稅利潤可用以抵銷虧損為限。釐定可予確認的遞延稅項資產金額時，管理層須根據日後應課稅利潤可能產生的時間及水平連同未來稅項規劃策略作出重大判斷。貴集團於各有關期間末的未確認稅項虧損的進一步詳情載於歷史財務資料附註26。

4. 經營分部資料

就管理而言，貴集團僅有一個可呈報經營分部，即於中國提供雲通信解決方案及服務。由於此乃 貴集團唯一可呈報經營分部，故並無呈列有關其經營分部的進一步分析。

附錄一

會計師報告

地理資料

(a) 來自外部客戶的收入

於有關期間，貴集團來自客戶的所有收入均位於中國內地。

(b) 非流動資產

於各有關期間末，貴集團的所有非流動資產均位於中國內地。

有關主要客戶的資料

於有關期間，貢獻貴集團總收入10%以上的主要客戶如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
來自主要客戶的收入佔總收入的百分比			
客戶A	12.34%	*	*
客戶B	11.17%	*	*
客戶C	*	*	11.39%
客戶D	*	*	10.82%

* 指來自該客戶的合共收入金額低於各年度總收入的10%。

5. 收入、其他所得及收益

來自與客戶訂立合同的收入分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
雲通信服務	694,751	850,685	866,051
基於項目的通信解決方案	20,533	13,761	13,940
其他通信服務及配件	94,459	51,184	37,615
	<u>809,743</u>	<u>915,630</u>	<u>917,606</u>

貴集團按收入確認時間劃分的來自與客戶訂立合同的收入載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
隨時間轉移	74,933	63,412	49,263
在某時間點轉移	734,810	852,218	868,343
	<u>809,743</u>	<u>915,630</u>	<u>917,606</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

下表顯示於各有關期間內確認，計入各期間開始時的合同負債的收入金額：

截至12月31日止年度		
2022年	2023年	2024年
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
19,279	23,185	53,205

有關 貴集團履約義務的資料概述如下：

雲通信服務

履約義務一般在提供服務的某個時間點履行，付款一般在計費日期起90日內到期支付，但若干新客户通常需要提前付款。

基於項目的通信解決方案

基於項目的通信解決方案的履約義務一般在提供服務並由客戶接受的某個時間點履行。客戶一般按照議定付款條款就產品及平台開發計劃被計費。

其他通信服務及配件

聯絡中心外包服務的履約義務隨著時間的推移而履行，因客戶同時獲得及消費 貴集團履約所提供的利益，付款一般在計費日期起30日內到期。產品銷售收入在資產控制權轉移予客戶時確認，一般在交付產品時確認，付款一般在交付後30日內到期支付。

貴集團已基於實際上的方便選擇不予披露餘下的履約義務，因履約義務是原本的預期期限為一年或以下的合同的一部分。

貴集團的其他所得及收益分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他所得及收益			
銀行利息收入.....	80	44	58
額外可抵扣進項增值稅*	25,800	8,911	—
政府補助**.....	849	595	3,664
其他	183	299	281
	26,912	9,849	4,003

* 該等金額指自 貴集團的通信服務產生，根據中國稅務法律容許的額外增值稅扣減。

** 不同的政府補助主要源自 貴集團對其主要業務運營地區的投入。並無與該等政府補助有關的未履行條件或者或有項目。

附錄一

會計師報告

6. 除稅前利潤

貴集團的除稅前利潤已扣除／(計入)下列各項：

	附註	截至12月31日止年度		
		2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
提供服務及銷售產品的成本.....		614,358	719,986	714,613
物業、廠房及設備折舊.....	13	5,015	3,384	2,089
使用權資產折舊.....	14(a)	8,155	5,528	3,975
計量租賃負債時不包括在內的租賃付款.....	14(c)	56	88	88
非流動資產攤銷.....		249	—	—
核數師薪酬.....		400	400	400
僱員福利開支(包括附註8內的董事及監事薪酬)：				
薪金、津貼和實物利益.....		56,668	57,510	50,633
退休金計劃供款(界定供款計劃).....		3,347	3,300	2,930
貿易應收款項減值.....	18	12,561	6,800	23,941
預付款項、其他應收款項及其他資產減值淨額.....	20	643	(476)	22,373
合同資產減值淨額.....	19	50	(56)	22
商譽減值*.....	15	—	1,226	3,894
出售物業、廠房及設備的虧損*.....		—	25	—
投資一家聯營公司的減值*.....		—	—	705
損款*.....		50	—	—
罰款及逾期費用*.....		137	1,038	579

* 這些項目包括於綜合損益表內的「其他開支及虧損」。

7. 財務成本

財務成本分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債利息.....	286	396	417
銀行及其他借款利息.....	5,516	7,939	11,886
	5,802	8,335	12,303

附錄一

會計師報告

8. 董事及監事薪酬

董事及監事於有關期間的薪酬總額如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
袍金	272	308	306
其他薪酬：			
薪金、津貼和實物利益	3,850	4,505	4,506
表現掛鉤花紅	1,560	2,525	1,662
退休金計劃供款	156	180	188
	5,566	7,210	6,356
	5,838	7,518	6,662

(a) 獨立非執行董事

於有關期間支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
項立剛先生	102	102	102
蘆廣林先生*	102	60	—
王悅女士*	68	60	—
孫強先生*	—	43	102
蘇子樂先生*	—	43	102
	272	308	306

於有關期間，概無其他應付予獨立非執行董事的薪酬。

(b) 執行董事及監事

截至2022年12月31日止年度

	薪金、津貼和 實物利益	表現掛鉤花紅	退休金 計劃供款	總薪酬
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
樸聖根先生	637	—	40	677
王培德先生	522	422	14	958
張治山先生	321	180	14	515
岳端普先生	763	8	30	801
	2,243	610	98	2,951
監事：				
蔣紅艷女士	366	162	14	542
郭大偉先生	437	421	14	872
張文先生	804	367	30	1,201
	1,607	950	58	2,615

附錄一

會計師報告

截至2023年12月31日止年度

	薪金、津貼和 實物利益	表現掛鉤花紅	退休金 計劃供款	總薪酬
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
樸聖根先生	638	—	40	678
王培德先生	1,006	1,147	20	2,173
張治山先生	325	180	20	525
岳端普先生	759	—	30	789
	<u>2,728</u>	<u>1,327</u>	<u>110</u>	<u>4,165</u>
監事：				
蔣紅艷女士	372	130	20	522
郭大偉先生	682	847	20	1,549
張文先生	723	221	30	974
	<u>1,777</u>	<u>1,198</u>	<u>70</u>	<u>3,045</u>

截至2024年12月31日止年度

	薪金、津貼和 實物利益	表現掛鉤花紅	退休金 計劃供款	總薪酬
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
樸聖根先生	683	—	40	723
王培德先生	742	696	20	1,458
張治山先生	358	180	20	558
岳端普先生	794	—	30	824
陳晶女士**	244	49	8	301
	<u>2,821</u>	<u>925</u>	<u>118</u>	<u>3,864</u>
監事：				
蔣紅艷女士	392	83	20	495
郭大偉先生	589	510	20	1,119
張文先生	704	144	30	878
	<u>1,685</u>	<u>737</u>	<u>70</u>	<u>2,492</u>

* 蘆廣林先生及王悅女士於2023年9月9日辭任，而孫強先生及蘇子樂先生則於2023年9月11日獲委任為 貴公司的獨立非執行董事。

** 陳晶女士於2024年6月21日獲委任為 貴公司的執行董事。

概無董事或監事放棄或同意放棄於有關期間的任何薪酬的安排。

附錄一

會計師報告

9. 五名最高薪僱員

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，五名最高薪酬僱員分別包括三名、三名及三名董事或監事，其薪酬詳情載於上文附註8。截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，餘下兩名、兩名及兩名最高薪僱員（非 貴公司董事或監事）的薪酬詳情分別如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼和實物利益	1,335	1,089	1,435
表現掛鉤花紅	652	680	330
退休金計劃供款	46	50	50
	<u>2,033</u>	<u>1,819</u>	<u>1,815</u>

薪酬屬於以下範圍的非董事及非監事的最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數		
	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
零至1,000,000港元	1	1	2
1,000,001港元至1,500,000港元	1	1	—
	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

10. 所得稅

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關法規，於中國內地經營的實體須就應課稅收入按25%的稅率繳納企業所得稅（「企業所得稅」）。於有關期間， 貴公司及 貴公司若干附屬公司因獲認定為「高新技術企業」而享有15%的優惠稅率。此外，於有關期間，若干於中國內地經營的附屬公司有權享有2.5%至5%的優惠稅率，因為該等公司於相應期間被視為「小型微利企業」。

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年度扣除的即期稅項	15,493	9,337	6,708
過往年度撥備不足／(超額撥備)	991	143	(277)
年度內扣除的遞延稅項 (附註26)	(2,838)	(1,129)	(5,671)
年度內扣除的稅項總額	<u>13,646</u>	<u>8,351</u>	<u>760</u>

附錄一

會計師報告

按 貴公司營運附屬公司註冊地的中國法定稅率計算的除稅前利潤適用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		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前利潤.....	88,306	84,935	51,402
按法定稅率計算的稅項.....	22,077	21,234	12,851
有關當局頒佈的較低稅率.....	(11,103)	(8,280)	(6,643)
過往年度的即期稅項於年度內確認的調整...	991	143	(277)
不可抵扣所得稅開支.....	532	537	317
未確認的暫時差額及稅項虧損.....	7,040	7,236	5,260
額外可扣除研發開支津貼.....	(5,783)	(6,689)	(4,832)
動用以往期間的稅項虧損.....	(108)	(5,830)	(5,916)
按 貴集團實際稅率計算的稅項支出.....	13,646	8,351	760

11. 股息

貴公司概無就有關期間宣派或派付任何股息。

12. 母公司普通權益持有人的應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據年度內母公司普通權益持有人的應佔利潤，以及於有關期間已發行普通股的加權平均數目計算。

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
盈利(人民幣千元)			
用於計算每股基本盈利的母公司普通			
股本權益持有人的應佔利潤.....	75,972	77,621	53,545
股份			
用於計算每股基本盈利的已發行			
普通股加權平均數目.....	89,659,253	91,314,291	91,314,291

貴集團於有關期間並無任何具攤薄潛力的已發行普通股。

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

貴集團

	租賃物業裝修	辦公設備	電子設備	汽車	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
2022年12月31日					
於2022年1月1日：					
成本	10,755	777	20,148	799	32,479
累計折舊及減值	(5,495)	(419)	(18,425)	(177)	(24,516)
賬面淨值	5,260	358	1,723	622	7,963
於2022年1月1日，扣除累計					
折舊及減值	5,260	358	1,723	622	7,963
添置	2,037	180	1,526	–	3,743
出售／撇銷	–	–	(5)	–	(5)
年度內撥備折舊	(4,208)	(128)	(527)	(152)	(5,015)
於2022年12月31日，扣除累計					
折舊及減值	3,089	410	2,717	470	6,686
於2022年12月31日：					
成本	12,792	957	21,638	799	36,186
累計折舊及減值	(9,703)	(547)	(18,921)	(329)	(29,500)
賬面淨值	3,089	410	2,717	470	6,686
	租賃物業裝修	辦公設備	電子設備	汽車	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
2023年12月31日					
於2023年1月1日：					
成本	12,792	957	21,638	799	36,186
累計折舊及減值	(9,703)	(547)	(18,921)	(329)	(29,500)
賬面淨值	3,089	410	2,717	470	6,686
於2023年1月1日，扣除累計					
折舊及減值	3,089	410	2,717	470	6,686
添置	1,249	83	61	–	1,393
出售／撇銷	–	(51)	(17)	–	(68)
年度內撥備折舊	(2,652)	(115)	(465)	(152)	(3,384)
於2023年12月31日，扣除累計					
折舊及減值	1,686	327	2,296	318	4,627
於2023年12月31日：					
成本	14,041	960	21,589	799	37,389
累計折舊及減值	(12,355)	(633)	(19,293)	(481)	(32,762)
賬面淨值	1,686	327	2,296	318	4,627

附 錄 一

會 計 師 報 告

	租賃物業裝修	辦公設備	電子設備	汽車	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
2024年12月31日					
於2024年1月1日：					
成本	14,041	960	21,589	799	37,389
累計折舊及減值	(12,355)	(633)	(19,293)	(481)	(32,762)
賬面淨值	<u>1,686</u>	<u>327</u>	<u>2,296</u>	<u>318</u>	<u>4,627</u>
於2024年1月1日，扣除累計					
折舊及減值	1,686	327	2,296	318	4,627
添置	1,438	114	94	–	1,646
出售／撇銷	–	(2)	–	–	(2)
年度內撥備折舊	<u>(1,421)</u>	<u>(123)</u>	<u>(394)</u>	<u>(151)</u>	<u>(2,089)</u>
於2024年12月31日，扣除累計					
折舊及減值	<u>1,703</u>	<u>316</u>	<u>1,996</u>	<u>167</u>	<u>4,182</u>
於2024年12月31日：					
成本	15,479	1,024	21,683	799	38,985
累計折舊及減值	<u>(13,776)</u>	<u>(708)</u>	<u>(19,687)</u>	<u>(632)</u>	<u>(34,803)</u>
賬面淨值	<u>1,703</u>	<u>316</u>	<u>1,996</u>	<u>167</u>	<u>4,182</u>

貴公司

	租賃物業裝修	辦公設備	電子設備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2022年12月31日				
於2022年1月1日：				
成本	10,544	441	19,367	30,352
累計折舊及減值	<u>(5,463)</u>	<u>(304)</u>	<u>(18,010)</u>	<u>(23,777)</u>
賬面淨值	<u>5,081</u>	<u>137</u>	<u>1,357</u>	<u>6,575</u>
於2022年1月1日，扣除累計折舊				
及減值	5,081	137	1,357	6,575
添置	333	129	434	896
出售／撇銷	–	–	(2)	(2)
年度內撥備折舊	<u>(3,698)</u>	<u>(60)</u>	<u>(285)</u>	<u>(4,043)</u>
於2022年12月31日，扣除累計折舊				
及減值	<u>1,716</u>	<u>206</u>	<u>1,504</u>	<u>3,426</u>
於2022年12月31日：				
成本	10,877	570	19,769	31,216
累計折舊及減值	<u>(9,161)</u>	<u>(364)</u>	<u>(18,265)</u>	<u>(27,790)</u>
賬面淨值	<u>1,716</u>	<u>206</u>	<u>1,504</u>	<u>3,426</u>

附錄一

會計師報告

	租賃物業裝修	辦公設備	電子設備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2023年12月31日				
於2023年1月1日：				
成本	10,877	570	19,769	31,216
累計折舊及減值	(9,161)	(364)	(18,265)	(27,790)
賬面淨值	1,716	206	1,504	3,426
於2023年1月1日，扣除累計折舊 及減值	1,716	206	1,504	3,426
添置	733	1	43	777
出售／撇銷	—	(1)	(14)	(15)
年度內撥備折舊	(2,094)	(55)	(176)	(2,325)
於2023年12月31日，扣除累計折舊 及減值	355	151	1,357	1,863
於2023年12月31日：				
成本	11,610	569	19,705	31,884
累計折舊及減值	(11,255)	(418)	(18,348)	(30,021)
賬面淨值	355	151	1,357	1,863
	租賃物業裝修	辦公設備	電子設備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2024年12月31日				
於2024年1月1日：				
成本	11,610	569	19,705	31,884
累計折舊及減值	(11,255)	(418)	(18,348)	(30,021)
賬面淨值	355	151	1,357	1,863
於2024年1月1日，扣除累計折舊 及減值	355	151	1,357	1,863
添置	1,096	111	81	1,288
出售／撇銷	—	(2)	—	(2)
年度內撥備折舊	(700)	(61)	(141)	(902)
於2024年12月31日，扣除累計折舊 及減值	751	199	1,297	2,247
於2024年12月31日：				
成本	12,706	630	19,786	33,122
累計折舊及減值	(11,955)	(431)	(18,489)	(30,875)
賬面淨值	751	199	1,297	2,247

附錄一

會計師報告

14. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團就其辦公室的樓宇訂立若干租賃合同。樓宇租賃的租期通常介乎兩年至五年。一般而言，貴集團不得於貴集團以外轉讓及轉租租賃資產。

(a) 使用權資產

有關期間內樓宇使用權資產的賬面值及變動如下：

貴集團

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初賬面值.....	11,043	1,363	12,171
添置.....	65	20,536	451
折舊開支.....	(8,155)	(5,528)	(3,975)
租賃不可撤銷期間的變動產生 的租期修訂.....	(1,590)	(4,200)	(960)
年末賬面值.....	<u>1,363</u>	<u>12,171</u>	<u>7,687</u>

貴公司

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初賬面值.....	6,866	867	10,101
添置.....	—	14,218	—
折舊開支.....	(4,424)	(3,090)	(3,367)
租賃不可撤銷期間的變動產生 的租期修訂.....	(1,575)	(1,894)	—
年末賬面值.....	<u>867</u>	<u>10,101</u>	<u>6,734</u>

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

有關期間內租賃負債的賬面值及變動如下：

貴集團

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初賬面值.....	10,751	1,344	13,695
新租賃.....	65	20,536	451
年內已確認利息增幅.....	286	396	417
付款.....	(8,085)	(4,329)	(4,559)
租賃不可撤銷期間的變動產生 的租期修訂.....	(1,673)	(4,252)	(828)
年末賬面值.....	1,344	13,695	9,176
分析為：			
流動部分.....	1,337	5,393	5,716
非流動部分.....	7	8,302	3,460

貴公司

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初賬面值.....	6,830	915	11,384
新租賃.....	—	14,218	—
年內已確認利息增幅.....	208	234	407
付款.....	(4,450)	(2,028)	(3,626)
租賃不可撤銷期間的變動產生 的租期修訂.....	(1,673)	(1,955)	—
年末賬面值.....	915	11,384	8,165
分析為：			
流動部分.....	915	4,027	5,000
非流動部分.....	—	7,357	3,165

租賃負債的到期分析於歷史財務資料附註34中披露。

附錄一

會計師報告

(c) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

貴集團

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債的利息	286	396	417
使用權資產的折舊開支	8,155	5,528	3,975
短期租賃的相關開支	56	88	88
於損益中確認的款項總額	8,497	6,012	4,480

貴公司

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債的利息	208	234	407
使用權資產的折舊開支	4,424	3,090	3,367
短期租賃的相關開支	50	31	10
於損益中確認的款項總額	4,682	3,355	3,784

(d) 租賃現金流出總額於歷史財務資料附註29(b)中披露。

15. 商譽

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初：			
成本	5,975	5,975	5,975
累計減值	(855)	(855)	(2,081)
賬面淨值	5,120	5,120	3,894
年初，扣除累計減值	5,120	5,120	3,894
減值	—	(1,226)	(3,894)
年末，扣除累計減值	5,120	3,894	—
年末：			
成本	5,975	5,975	5,975
累計減值	(855)	(2,081)	(5,975)
賬面淨值	5,120	3,894	—

附錄一

會計師報告

商譽減值測試

透過企業合併取得的商譽主要分配至下列現金產生單位進行減值測試：

- 華利達興現金產生單位（「現金產生單位」）

分配至現金產生單元的商譽賬面值如下：

	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
商譽賬面值.....	5,120	3,894	—

於計算有關期間的該現金產生單位的使用價值時已採用假設。管理層於編製現金流量預測以進行商譽減值測試時所依據的各項關鍵假設概述如下：

預算毛利率 — 用於釐定預算毛利率價值的基準為於緊接預算年度前一年實現的平均毛利率，因預期效率提高及預期市場發展而增加。

貼現率 — 採用的貼現率為除稅前貼現率，反映與相關單位有關的特定風險。

用於釐定使用價值的主要標準概述於下表：

	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2023年	2024年
稅前貼現率.....	12.19%	12.83%	12.83%
永續增長率.....	0.00%	0.00%	0.00%

分配予市場發展及貼現率的關鍵假設的數值與外部信息來源一致。

由於市場狀況不利，於2023年及2024年12月31日，現金產生單位的可收回金額低於賬面值（減值前），導致商譽減值損失人民幣1,226,000元及人民幣3,894,000元分別計入截至2023年及2024年12月31日止年度的損益。

以可收回金額超出賬面值計量的淨餘量，以及減值檢討中所使用可單獨導致現金產生單位可收回金額與其賬面值相等的假設變動詳情如下：

	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年*	2023年*	2024年*
淨餘量（人民幣千元）.....	2,913	零	零
毛利率變動.....	(8.8%)	不適用	不適用
貼現率變動.....	2.2%	不適用	不適用

* 由於商譽減值於2023年及2024年作出，因此披露淨零餘量。

基於敏感度分析，貴公司董事認為，截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，預算毛利率下降10%將分別合理可能導致產生商譽額外減值損失人民幣200,000元、人民幣1,547,000元及零；而貼現率增加一個百分點將分別導致產生商譽額外減值損失零、人民幣620,000元及零。

附錄一

會計師報告

16. 非上市股權投資

貴集團

	12月31日 2022年 人民幣千元	12月31日 2023年 人民幣千元	12月31日 2024年 人民幣千元
指定為按公平值計入其他全面收益 的股權投資 (附註a)	2,491	975	—
於聯營公司的投資 (附註b)	—	727	—

貴公司

	12月31日 2022年 人民幣千元	12月31日 2023年 人民幣千元	12月31日 2024年 人民幣千元
指定為按公平值計入其他全面收益 的股權投資 (附註a)	2,491	975	—

附註a：投資不可撤回地指定為按公平值計入其他全面收益，原因是 貴集團認為該投資屬策略性質。

附註b：於聯營公司的投資對 貴集團而言並不重大，並採用權益法進行會計處理。於2022年， 貴集團不再確認其應佔聯營公司的虧損，因為應佔聯營公司的虧損超過 貴集團於聯營公司的投資，且 貴集團並無義務承擔該聯營公司產生的進一步虧損。截至2022年12月31日止年度， 貴集團未確認的應佔虧損金額為人民幣95,000元。

17. 存貨

貴集團

	12月31日 2022年 人民幣千元	12月31日 2023年 人民幣千元	12月31日 2024年 人民幣千元
製成品	1,932	2,097	1,033
合同成本.....	1,158	975	893
	3,090	3,072	1,926

貴公司

	12月31日 2022年 人民幣千元	12月31日 2023年 人民幣千元	12月31日 2024年 人民幣千元
製成品	212	725	737
合同成本.....	242	747	671
	454	1,472	1,408

附錄一

會計師報告

合同成本指為履行與客戶訂立的若干合同所產生的成本，並將按與向客戶轉移合同成本相關服務的時間一致的系統基準攤銷及計入損益表。

18. 貿易應收款項

貴集團

	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	588,661	653,109	949,386
減值	(37,703)	(44,499)	(68,440)
	<u>550,958</u>	<u>608,610</u>	<u>880,946</u>

貴公司

	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	538,110	483,655	408,499
減值	(30,417)	(29,709)	(29,717)
	<u>507,693</u>	<u>453,946</u>	<u>378,782</u>

貴集團與客戶的貿易條款主要以信貸方式進行，但小規模客戶通常需要預付款項除外。信貸期一般為30天至90天。貴集團致力嚴格控制其未收回應收款項，且高級管理層定期審閱逾期結餘。貿易應收款項乃根據相關合同條款結算。鑒於前述情況以及貴集團的貿易應收款項涉及大量多元化客戶的事實，並不存在信貸風險嚴重集中的情況。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或設有其他信貸增強安排。貿易應收款項並不計息。

於各有關期間末，按賬單日期及扣除虧損撥備計算的貿易應收款項賬齡分析如下：

貴集團

	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
三個月內	445,118	397,832	453,595
四至六個月	82,793	142,513	130,595
七至十二個月	5,129	53,404	259,749
一至兩年	17,562	14,557	35,873
兩至三年	306	179	1,122
三年以上	50	125	12
	<u>550,958</u>	<u>608,610</u>	<u>880,946</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
三個月內.....	417,736	276,925	310,285
四至六個月.....	72,851	115,920	30,530
七至十二個月.....	1,503	49,796	13,618
一至兩年.....	15,490	11,248	23,631
兩至三年.....	69	21	717
三年以上.....	44	36	1
	<u>507,693</u>	<u>453,946</u>	<u>378,782</u>

貿易應收款項減值損失撥備變動如下：

貴集團

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初.....	25,142	37,703	44,499
減值損失(附註6).....	12,561	6,800	23,941
撇銷為無法收回款項.....	—	(4)	—
年末.....	<u>37,703</u>	<u>44,499</u>	<u>68,440</u>

貴公司

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初.....	20,155	30,417	29,709
減值損失.....	10,262	(708)	8
年末.....	<u>30,417</u>	<u>29,709</u>	<u>29,717</u>

有關期間內虧損撥備的增加與 貴集團貿易應收款項總額的增加一致。

減值分析於各有關期間末進行，使用撥備矩陣計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別的賬齡釐定。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值以及於報告日期可獲得的有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及可支持資料。

附錄一

會計師報告

以下載列有關 貴集團貿易應收款項使用撥備矩陣所承受信貸風險的資料：

貴集團

	賬 齡				
	一年以內	一至兩年	兩至三年	三年以上	總計
於2022年12月31日：					
預期信貸虧損率.....	1.62%	46.08%	94.37%	99.43%	6.40%
賬面總值 (人民幣千元)	541,832	32,568	5,436	8,825	588,661
預期信貸虧損 (人民幣千元) ..	8,792	15,006	5,130	8,775	37,703
於2023年12月31日：					
預期信貸虧損率.....	2.07%	48.83%	95.99%	99.10%	6.81%
賬面總值 (人民幣千元)	606,313	28,448	4,466	13,882	653,109
預期信貸虧損 (人民幣千元) ..	12,564	13,891	4,287	13,757	44,499
於2024年12月31日：					
預期信貸虧損率.....	2.49%	38.57%	88.31%	99.92%	7.21%
賬面總值 (人民幣千元)	865,521	58,394	9,602	15,869	949,386
預期信貸虧損 (人民幣千元) ..	21,582	22,521	8,480	15,857	68,440

貴公司

	賬齡				
	一年以內	一至兩年	兩至三年	三年以上	總計
於2022年12月31日：					
預期信貸虧損率.....	2.29%	46.07%	94.33%	99.03%	5.65%
賬面總值 (人民幣千元)	503,612	28,725	1,218	4,555	538,110
預期信貸虧損 (人民幣千元) ..	11,522	13,235	1,149	4,511	30,417
於2023年12月31日：					
預期信貸虧損率.....	2.69%	48.82%	98.37%	99.35%	6.14%
賬面總值 (人民幣千元)	454,881	21,978	1,289	5,507	483,655
預期信貸虧損 (人民幣千元) ..	12,240	10,730	1,268	5,471	29,709
於2024年12月31日：					
預期信貸虧損率.....	2.06%	32.84%	87.30%	99.98%	7.27%
賬面總值 (人民幣千元)	361,896	35,184	5,645	5,774	408,499
預期信貸虧損 (人民幣千元) ..	7,463	11,553	4,928	5,773	29,717

附錄一

會計師報告

19. 合同資產

貴集團

	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合同資產.....	1,012	232	232
減值	(78)	(22)	(44)
	<u>934</u>	<u>210</u>	<u>188</u>

貴公司

	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合同資產.....	234	232	232
減值	(11)	(22)	(44)
	<u>223</u>	<u>210</u>	<u>188</u>

就若干客戶而言，貴集團與相應客戶就個別情況協定，且按照相關銷售合同的若干條件（包括產品保修期正常運作）達成後，貴集團允許客戶於12個月內結算一定比例的合同金額（保證金）。合同資產乃就銷售產品所賺取的收入確認，因為收取代價須待保修期成功屆滿後方可作實。於保修期屆滿後，確認為合同資產的金額重新分類至貿易應收款項。

於各有關期間末，貴集團合同資產的預期收回或結算時間如下：

	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內.....	711	—	—
兩至三年.....	223	210	188
	<u>934</u>	<u>210</u>	<u>188</u>

減值分析於各有關期間末進行，使用撥備矩陣計量預期信貸虧損。由於合同資產及貿易應收款項來自同一客戶群，因此計量合同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礎。

附錄一

會計師報告

20. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項.....	345,697	452,055	512,482
按金	7,372	6,296	6,497
其他應收款項.....	712	685	54,839
預付企業所得稅.....	14	—	5
預付增值稅.....	14,711	19,866	9,464
其他	—	—	8,995
	368,506	478,902	592,282
減值	(2,404)	(1,928)	(24,301)
	366,102	476,974	567,981

貴公司

	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項.....	316,900	295,427	304,397
按金	4,999	4,652	5,026
其他應收款項.....	227	156	54,174
應收附屬公司款項	69,963	316,321	498,311
預付增值稅.....	13,170	15,743	5,393
其他	—	—	8,995
	405,259	632,299	876,296
減值	(1,805)	(1,344)	(23,192)
	403,454	630,955	853,104

貴集團採用預期信貸虧損模型評估預付款項、其他應收款項及其他資產所包含的金融資產信貸虧損。預付款項、其他應收款項及其他資產所包含的金融資產減值損失撥備變動如下：

貴集團

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	1,761	2,404	1,928
減值損失 (附註6).....	643	(476)	22,373
年末	2,404	1,928	24,301

附錄一

會計師報告

貴公司

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	1,417	1,805	1,344
減值損失	388	(461)	21,848
年末	1,805	1,344	23,192

21. 現金及現金等價物

貴集團

	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	48,763	85,263	7,285
於持牌支付平台持有的存款	18	9	1
	48,781	85,272	7,286
減：銀行借款的已質押存款	—	(8,573)	—
現金及現金等價物	48,781	76,699	7,286

貴公司

	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	38,132	47,167	5,322
於持牌支付平台持有的存款	—	7	1
	38,132	47,174	5,323
減：銀行借款的已質押存款	—	(8,573)	—
現金及現金等價物	38,132	38,601	5,323

於各有關期間末，貴集團所有現金及銀行結餘均以人民幣計值。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團可透過獲授權開展外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率以浮動利率計息。銀行結餘及已質押存款存放於近期並無拖欠記錄的信譽良好的銀行。

附錄一

會計師報告

22. 貿易應付款項

於各有關期間末，按賬單日期計算的貿易應付款項賬齡分析如下：

貴集團

	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內.....	71,526	59,502	172,815
一至兩年.....	11,693	13,478	11,016
兩至三年.....	8,130	4,180	8,006
三年以上.....	846	7,534	10,296
	<u>92,195</u>	<u>84,694</u>	<u>202,133</u>

貴公司

	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內.....	19,314	17,391	19,274
一至兩年.....	2,725	5,852	3,933
兩至三年.....	7,542	674	1,377
三年以上.....	568	6,632	7,306
	<u>30,149</u>	<u>30,549</u>	<u>31,890</u>

貿易應付款項並不計息，一般於30天至90天內結算。

23. 合同負債

已自客戶收取的短期預收款項產生的合同負債分析如下：

貴集團

	1月1日	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預收服務費.....	<u>19,279</u>	<u>23,185</u>	<u>53,205</u>	<u>51,225</u>

合同負債為 貴集團轉移相關商品或服務前向客戶收取的預付代價。

貴公司

	1月1日	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預收服務費.....	<u>7,075</u>	<u>11,590</u>	<u>17,353</u>	<u>22,738</u>

附錄一

會計師報告

24. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付工資.....	5,166	5,059	7,765
其他應付稅項.....	4,253	7,377	11,319
遞延收入.....	278	—	—
其他應付款項.....	5,025	1,738	56,805
	14,722	14,174	75,889

貴公司

	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付工資.....	1,669	1,689	2,233
其他應付稅項.....	1,696	1,587	1,960
遞延收入.....	278	—	—
其他應付款項.....	4,441	711	55,294
應付附屬公司款項.....	30,425	52,308	79,317
	38,509	56,295	138,804

其他應付款項並不計息，平均期限為一年以內。

25. 銀行及其他借款

貴集團

	2022年12月31日		
	實際利率(%)	到期	人民幣千元
即期			
銀行借款，無抵押.....	2.55至5.66	2023年	139,199

	2023年12月31日			2024年12月31日		
	實際利率(%)	到期	人民幣千元	實際利率(%)	到期	人民幣千元
即期						
銀行借款，有抵押.....	2.48	2024年	28,572			—
銀行借款，無抵押.....	2.55至5.50	2024年	213,078	2.55至4.80	2025年	255,303
其他借款，無抵押.....	4.32	2024年	996	0.00	2025年	35,000
			242,646			290,303
非即期						
銀行借款，無抵押.....	3.95	2026年	5,005	3.40至3.95	2026年至2027年	10,000
			247,651			300,303

附錄一

會計師報告

貴公司

	2022年12月31日		
	實際利率(%)	到期	人民幣千元
即期			
銀行借款，無抵押	2.55至5.66	2023年	135,195
	2023年12月31日		
	實際利率(%)	到期	人民幣千元
即期			
銀行借款，有抵押	2.48	2024年	28,572
銀行借款，無抵押	2.55至5.50	2024年	206,269
其他借款，無抵押	—	—	—
			234,841
非即期			
銀行借款，無抵押	3.95	2026年	5,005
			239,846
			244,265

所有借款均以人民幣計值。貴集團本金額為人民幣28,570,000元的若干銀行及其他借款以2023年12月31日賬面值為人民幣8,573,000元的銀行存款質押作抵押。

此外，貴集團的若干銀行及其他借款由股東或融資機構擔保如下：

	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款本金額(i)	120,500	191,000	207,000
銀行借款本金額(ii)	17,000	15,000	18,000
銀行借款本金額(iii)	1,000	1,800	—

(i) 該等借款由樸聖根先生擔保。

(ii) 該等借款由若干第三方融資擔保公司及樸聖根先生擔保。

(iii) 該等借款由除樸聖根先生以外的若干股東擔保。

附錄一

會計師報告

26. 遞延稅項

有關期間內遞延稅項資產／(負債)變動如下：

遞延稅項資產

貴集團

	資產減值	租賃負債	按公平值計入其他 全面收益的股權 投資的公平值變動	稅項虧損及其他	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2022年1月1日	3,956	1,341	278	–	5,575
計入／(扣自)以下各項的遞延稅項：					
損益 (附註10)	2,196	(1,179)	–	220	1,237
其他全面收益	–	–	99	–	99
於2022年12月31日及2023年1月1日 ...	6,152	162	377	220	6,911
計入／(扣自)以下各項的遞延稅項：					
損益 (附註10)	(33)	2,126	–	833	2,926
其他全面收益	–	–	227	–	227
於2023年12月31日及2024年1月1日 ...	6,119	2,288	604	1,053	10,064
計入／(扣自)以下各項的遞延稅項：					
損益 (附註10)	5,724	(811)	–	(27)	4,886
其他全面收益	–	–	146	–	146
於2024年12月31日	11,843	1,477	750	1,026	15,096

貴公司

	資產減值	租賃負債	按公平值計入其他 全面收益的股權 投資的公平值變動	稅項虧損及其他	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2022年1月1日	3,236	1,051	278	–	4,565
計入／(扣自)以下各項的遞延稅項：					
損益	1,599	(914)	–	–	685
其他全面收益	–	–	99	–	99
於2022年12月31日及2023年1月1日 ...	4,835	137	377	–	5,349
計入／(扣自)以下各項的遞延稅項：					
損益	(177)	1,570	–	–	1,393
其他全面收益	–	–	227	–	227
於2023年12月31日及2024年1月1日 ...	4,658	1,707	604	–	6,969
計入／(扣自)以下各項的遞延稅項：					
損益	3,286	(483)	–	76	2,879
其他全面收益	–	–	146	–	146
於2024年12月31日	7,944	1,224	750	76	9,994

附錄一

會計師報告

使用權資產產生的遞延稅項負債

貴集團

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	1,837	236	2,033
扣自／(計入) 損益的遞延稅項 (附註10)	(1,601)	1,797	(785)
年末	236	2,033	1,248

貴公司

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	1,030	130	1,515
扣自／(計入) 損益的遞延稅項	(900)	1,385	(505)
年末	130	1,515	1,010

就呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表抵銷。以下為 貴集團就財務報告而言的遞延稅項結餘分析：

	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已於綜合財務狀況表確認的遞延稅項 資產淨值	6,757	8,031	13,853
已於綜合財務狀況表確認的遞延稅項 負債淨額	(82)	—	(5)
遞延稅項資產淨值	6,675	8,031	13,848

並未就以下項目確認遞延稅項資產：

	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅項虧損	147,529	145,832	116,169
可扣稅暫時差額	3,533	9,753	8,847
	151,062	155,585	125,016

一般而言，於中國內地產生的稅項虧損將在一至五年內到期，以抵銷未來的應課稅利潤。並未就上述項目確認若干附屬公司的遞延稅項資產，因為 貴公司認為不大可能產生可動用上述項目的應課稅利潤。

貴公司向其股東派付股息並無附帶所得稅影響。

附錄一

會計師報告

27. 股本

	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已發行及繳足	91,314	91,314	91,314

貴公司股本變動概要如下：

	已發行股份數目	股本
		人民幣千元
於2022年1月1日	84,694,139	84,694
新發行 (附註)	6,620,152	6,620
於2022年、2023年及2024年12月31日	91,314,291	91,314

附註：於2022年，貴公司發行6,620,152股普通股，代價總額（扣除發行開支前）為人民幣99,898,000元。扣除股份發行開支後的代價淨額人民幣99,043,000元分別計入貴公司的股本及資本儲備人民幣6,620,000元及人民幣92,423,000元。

28. 儲備

貴集團

貴集團於有關期間的儲備金額及其變動於綜合權益變動表內呈列。

(a) 資本儲備

資本儲備主要指股東為注資所支付的超出已發行股份面值的金額。

(b) 儲備金

根據中國公司法及貴公司在中國成立的附屬公司的公司章程，貴集團須按中國會計準則確定的稅後淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，直至儲備金結餘達到註冊資本的50%。根據中國相關法規及該等附屬公司的公司章程規定的若干限制，法定盈餘資金可用於彌補虧損，或轉增附屬公司的股本，前提是轉增後的結餘不低於其註冊資本的25%。儲備金不得用於其設立目的以外的目的，亦不得作為現金股息分派。

附錄一

會計師報告

貴公司

	資本儲備	按公平值計入其他 全面收益的金融 資產的公平值儲備	儲備金	保留利潤	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2022年1月1日	167,001	(1,574)	42,864	344,588	552,879
年內利潤	–	–	–	97,052	97,052
年內其他全面虧損	–	(558)	–	–	(558)
轉自保留利潤	–	–	9,705	(9,705)	–
發行股份	92,423	–	–	–	92,423
於2022年12月31日及2023年1月1日	259,424	(2,132)	52,569	431,935	741,796
年內利潤	–	–	–	73,565	73,565
年內其他全面虧損	–	(1,289)	–	–	(1,289)
轉自保留利潤	–	–	7,357	(7,357)	–
於2023年12月31日及2024年1月1日	259,424	(3,421)	59,926	498,143	814,072
年內利潤	–	–	–	20,404	20,404
年內其他全面虧損	–	(829)	–	–	(829)
轉自保留利潤	–	–	2,040	(2,040)	–
於2024年12月31日	259,424	(4,250)	61,966	516,507	833,647

29. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，貴集團就樓宇租賃安排的使用權資產及租賃負債的非現金添置分別為人民幣65,000元、人民幣20,536,000元及人民幣451,000元。

(b) 籌資活動產生的負債變動

租賃負債

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	10,751	1,344	13,695
融資現金流量變動	(8,085)	(4,329)	(4,559)
新租賃	65	20,536	451
利息開支	286	396	417
租賃不可撤銷期間的變動產生的租期修訂	(1,673)	(4,252)	(828)
年末	1,344	13,695	9,176

附錄一

會計師報告

銀行及其他借款

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	102,466	139,199	247,651
利息開支	5,516	7,939	11,886
融資現金流量變動	31,217	100,513	40,766
年末	139,199	247,651	300,303

(c) 租賃現金流出總額

計入綜合現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動內	56	88	88
融資活動內	8,085	4,329	4,559
	8,141	4,417	4,647

30. 承擔

於各有關期間末，貴集團並無任何重大資本承擔，且貴集團作為承租人，於各有關期間末並無尚未開始的租賃合同。

31. 關聯方交易

(a) 除歷史財務資料其他部分詳述的交易外，貴集團於有關期間與關聯方進行以下交易：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
向聯營公司提供服務	94	—	—
向聯營公司購買呼叫操作服務	187	—	—

(b) 與關聯方的未結算結餘：

預付款項及其他應收款項

	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收聯營公司款項	585	555	—

與聯營公司的交易乃根據有關各方共同協定的條款及條件進行。與聯營公司的結餘屬於貿易性質、無抵押、免息且須按要求支付。

附錄一

會計師報告

(c) 貴集團主要管理人員薪酬

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期僱員福利.....	6,750	7,812	7,006
離職福利.....	193	210	218
已付主要管理人員的薪酬總額.....	6,943	8,022	7,224

32. 按類別劃分的金融工具

各有關期間末各類金融工具的賬面值如下：

金融資產

	按公平值計入其他 全面收益的金融 資產－股權投資	按攤銷成本計量的 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年12月31日：			
指定為按公平值計入其他全面收益的股權 投資	2,491	—	2,491
貿易應收款項.....	—	550,958	550,958
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產.....	—	5,680	5,680
現金及現金等價物	—	48,781	48,781
	2,491	605,419	607,910
於2023年12月31日：			
指定為按公平值計入其他全面收益的股權 投資	975	—	975
貿易應收款項.....	—	608,610	608,610
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產.....	—	5,053	5,053
已質押存款.....	—	8,573	8,573
現金及現金等價物	—	76,699	76,699
	975	698,935	699,910
於2024年12月31日：			
貿易應收款項.....	—	880,946	880,946
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產.....	—	37,350	37,350
現金及現金等價物	—	7,286	7,286
	—	925,582	925,582

附錄一

會計師報告

金融負債

	按攤銷成本計量的金融負債		
	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	92,195	84,694	202,133
計入其他應付款項及應計費用的金融負債 ...	5,025	1,738	56,805
銀行及其他借款.....	139,199	247,651	300,303
租賃負債.....	1,344	13,695	9,176
	<u>237,763</u>	<u>347,778</u>	<u>568,417</u>

33. 金融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、貿易應收款項、貿易應付款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、銀行及其他借款以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公平值與其賬面值相若乃主要由於該等工具的期限較短。

貴集團高級管理層負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。於各有關期間末，財務部門分析金融工具價值變動並釐定估值所採用的主要輸入值。估值乃由高級管理層審閱及批准。

金融資產及負債的公平值按自願各方之間當前交易（強制或清盤出售除外）中該工具可交換的金額列賬。

以下方法及假設乃用於估計公平值：

指定為按公平值計入其他全面收益的非上市股權投資的公平值乃採用市場化估值技術基於不受可觀察市場價格或比率支持的假設進行估計。估值要求董事根據行業及上市狀況確定可比較上市公司（同業），並為確定的各可比較公司計算適當的價格倍數，例如市銷率。倍數的計算方法是將可比較公司的企業價值除以盈利指標。董事認為，計入綜合財務狀況表的估值技術產生的估計公平值及計入其他全面收益的公平值相關變動屬合理，且其為各有關期間末最為適當的價值。

下文概述於2022年、2023年及2024年年12月31日金融工具估值所用的重大不可觀察輸入值及量化敏感度分析：

	估值技術	重大不可觀察輸入值	範圍	公平值對輸入值的敏感度
非上市股權投資....	估值倍數	同行平均市銷率	12月31日 2022年：7.30	12月31日 2022年：倍數上升／下降5.0%將導致公平值增加／減少人民幣125,000元
			2023年：6.87	2023年：倍數上升／下降5.0%將導致公平值增加／減少人民幣49,000元

附 錄 一

會 計 師 報 告

公平值層級

下表說明 貴集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產

指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資：

	公平值計量使用			總計
	活躍市場報價 (第一級)	重大可觀察 輸入值 (第二級)	重大不可觀察 輸入值 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年12月31日	—	—	2,491	2,491
於2023年12月31日	—	—	975	975
於2024年12月31日	—	—	—	—

有關期間內第三級以內公平值計量變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	3,148	2,491	975
於其他全面收益確認的虧損總額	(657)	(1,516)	(975)
年末	2,491	975	—

於各有關期間末， 貴集團並無任何按公平值計量的金融負債。

於有關期間內，金融資產及金融負債於第一級與第二級之間概無公平值計量轉撥，亦無進行第三級的轉入或轉出。

34. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金、銀行及其他借款。該等金融工具的主要目的是為 貴集團的經營業務籌集資金。 貴集團包括貿易應收款項及貿易應付款項在內的多項其他金融資產及負債是直接產生自經營業務。

貴集團的金融工具產生的主要風險是信貸風險及流動資金風險。董事會審閱並同意管理上述各項風險的政策，概述如下。

附 錄 一

會 計 師 報 告

信貸風險

貴集團僅與經認可且信譽良好的第三方進行交易。貴集團的政策是，所有希望以信貸期進行交易的客戶均須接受信貸驗證程序。此外，應收款項結餘持續監控。

最大風險敞口及年末階段劃分

下表顯示基於貴集團信貸政策的信貸質素及最大信貸風險敞口，除非無需付出不當成本或努力即可獲得其他資料，否則主要基於逾期資料以及年末分階段分類。所列金額為金融資產的眼面總值。

於2022年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	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
貿易應收款項*	—	—	—	588,661	588,661
合同資產	—	—	—	1,012	1,012
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產					
— 正常**	7,936	—	—	—	7,936
— 可疑**	—	—	148	—	148
現金及現金等價物	48,781	—	—	—	48,781
	<u>56,717</u>	<u>—</u>	<u>148</u>	<u>589,673</u>	<u>646,538</u>

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
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	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
貿易應收款項*	—	—	—	653,109	653,109
合同資產*	—	—	—	232	232
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產					
— 正常**	6,806	—	—	—	6,806
— 可疑**	—	—	175	—	175
已質押存款	8,573	—	—	—	8,573
現金及現金等價物	76,699	—	—	—	76,699
	<u>92,078</u>	<u>—</u>	<u>175</u>	<u>653,341</u>	<u>745,594</u>

附錄一

會計師報告

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
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	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
貿易應收款項*	—	—	—	949,386	949,386
合同資產*	—	—	—	232	232
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產					
— 正常**	7,035	—	—	—	7,035
— 可疑**	—	—	54,301	—	54,301
現金及現金等價物	7,286	—	—	—	7,286
	<u>14,321</u>	<u>—</u>	<u>54,301</u>	<u>949,618</u>	<u>1,018,240</u>

* 對於 貴集團採用簡化方法進行減值評估的貿易應收款項及合同資產，基於撥備矩陣的資料分別於歷史財務資料附註18及19中披露。

** 倘計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產並無逾期且概無資料顯示此等金融資產的信貸風險自初始確認以來大幅增加，則此等金融資產的信貸質素被視為「正常」。否則，此等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合同資產而面臨的信貸風險的進一步量化數據於歷史財務資料附註18及19中披露。

由於 貴集團僅與經認可且信譽良好的第三方進行交易，因此無需抵押品。信貸風險的集中度由客戶／交易對手管理。由於 貴集團貿易應收款項的客戶群廣泛分散於不同產業及行業，因此 貴集團內部並無嚴重集中的信貸風險。

流動資金風險

貴集團監控並維持 貴集團管理層認為充足的現金及現金等價物水平，以為營運提供資金並減輕現金流量波動的影響。

貴集團於各有關期間末按已訂約未貼現付款計算的金融負債的到期情況如下：

於2022年12月31日

	按要求或少於一年	一至五年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	92,195	—	92,195
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	5,025	—	5,025
銀行及其他借款	142,232	—	142,232
租賃負債	1,339	7	1,346
	<u>240,791</u>	<u>7</u>	<u>240,798</u>

附錄一

會計師報告

於2023年12月31日

	按要求或少於一年	一至五年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	84,694	—	84,694
計入其他應付款項及應計費用的金融負債...	1,738	—	1,738
銀行及其他借款.....	247,168	5,347	252,515
租賃負債.....	6,078	8,420	14,498
	<u>339,678</u>	<u>13,767</u>	<u>353,445</u>

於2024年12月31日

	按要求或少於一年	一至五年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	202,133	—	202,133
計入其他應付款項及應計費用的金融負債...	56,805	—	56,805
銀行及其他借款.....	295,169	10,479	305,648
租賃負債.....	6,457	4,134	10,591
	<u>560,564</u>	<u>14,613</u>	<u>575,177</u>

利率風險

貴集團面臨的市場利率變動風險主要與 貴集團浮動利率的銀行借款有關。 貴集團銀行借款的實際利率及償還條款於歷史財務資料附註25中披露。倘相關利率上升／下降100個基點，則截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的所得稅前利潤將分別減少／增加人民幣1,208,000元、人民幣1,929,000元及人民幣2,736,850元。

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並維持健康的資本比率，以支持其業務並實現股東價值最大化。

貴集團根據經濟狀況的變動及相關資產的風險特徵對資本結構進行管理及調整。為維持或調整資本結構， 貴集團可能會調整向股東返還資本或發行新股。 貴集團不受任何外部資本要求的約束。於有關期間，資本管理的目標、政策或流程並無變動。

貴集團使用資產負債比率（即銀行及其他借款除以總權益）監控資本。 貴集團的政策是維持盡可能低的資產負債比率。於各有關期間末，資產負債比率如下：

	12月31日	12月31日	12月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及其他借款.....	139,199	247,651	300,303
總權益.....	<u>714,448</u>	<u>789,743</u>	<u>839,856</u>
資產負債比率*.....	<u>19%</u>	<u>31%</u>	<u>36%</u>

35. 或有負債／有關期間後事項

除本文件「業務」章節「法律訴訟」一段所述的交易及事項外，截至2024年12月31日，本集團不存在任何重大或有負債，且於有關期間後亦不存在任何重大期後事項。

36. 期後財務報表

貴公司、貴集團或目前組成貴集團的任何公司並未編製2024年12月31日後任何期間的經審核財務報表。