

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## **SDM Group Holdings Limited**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：8363)

### **有關本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度的全年業績之 補充公告**

茲提述 SDM Group Holdings Limited (「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」) 日期為二零二一年五月十三日的公告，內容有關(其中包括)本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度的經審核業績及本公司於二零二一年五月十四日刊發的同期年報(「二零二零年年報」)(統稱「二零二零年全年業績」)。除文義另有所指外，本公告所用詞彙與二零二零年全年業績界定者具有相同涵義。

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)謹此就二零二零年全年業績中的不發表意見提供若干額外資料。

#### **管理層及審核委員會就不發表意見作出之意見**

誠如二零二零年年報所披露，本公司核數師(「核數師」)表示存在重大不確定因素，可能對本集團持續經營的能力構成重大疑問。

於二零二零年年報內的綜合財務報表附註2中，董事對本集團自二零二零年十二月三十一日起計至少未來十二個月內持續經營的能力進行評估，包括(i)終止經營在澳洲的業務，以緩解本集團的未來現金流量壓力；(ii)可於二零二三年三月三十一日到期時將新加坡可換股票據自動轉換為SDM Asia Limited的新優先股；(iii)已獲投資者確認其無意於二零二二年六月三十日前行使新澳洲可換股票據下的提早贖回權；(iv)預期透過未來發行普通股支付收購Global Win集團的應付代價；(v)於新加坡就銀行融資進行磋商；(vi)發行預期將於二零二一年上半年完成的非上市公司債券；及(vii)繼續尋求成本較低的融資。

此外，本集團管理層（「**管理層**」）認為，本公司並無存在致使本公司持續經營的重大不確定因素。於二零二零年財政年度，本集團達成以下事項，包括但不限於：

- (i) 在2019冠狀病毒病疫情的影響下，本公司盡最大努力改善本公司營運。茲提述本公司日期為二零二零年四月七日的公告。本集團已推出E-Dance網上課程，讓學生透過互聯網在家中學習與練習。本集團亦已推出手機應用程式，於不同平台上宣傳有關課程，有助於維持及吸引學生在香港加入本集團的課程，透過開發不同課程的新學習方法，加強課程以應對市場趨勢的變化，從而擴展本集團的覆蓋範圍，有效地將課程推廣至更廣泛的香港學生。
- (ii) 儘管爆發2019冠狀病毒病疫情，新加坡的課時並未受到很大影響。新加坡的托兒學校及旗艦托兒學校的報讀率依然高企，在政府的支持下，2019冠狀病毒病疫情的爆發對教育業務及本集團在新加坡的幼兒教育業務的業績影響甚微。
- (iii) 本集團多家學校已申請政府舉辦的「托兒合作夥伴營運計劃」(Childcare Partner Operating Scheme)，並已於二零二零年十二月三十一日後成功進入該計劃。此舉將顯著提升該等學校的競爭力及聲譽，並預期提高學生報讀率。

管理層已告知及／或向核數師提供上述證據，並向核數師解釋本集團有能力進行持續經營，且經計及上述各項及二零二零年年報內綜合財務報表附註2所述因素後，將於二零二零年十二月三十一日後的未來十二個月有充足的營運資金。

儘管已向核數師提供證據及解釋，但核數師仍然對下列各項抱有疑問：(i) 於有需要時能成功取得額外的新融資來源；(ii) 控制成本及資本開支，以產生充足的現金流入淨額；(iii) 不時成功管理2019冠狀病毒病疫情以及任何政府作出的抗疫刺激措施對本集團營運的影響，並調整其銷售及營銷策略以便其銷售能自其營運中產生足夠的現金流量；及(iv) 成功與貸款人磋商續期或延長償還未償借款。

管理層已不時向核數師提供資料及解釋本集團的情況。鑑於本集團於二零二零年的財務表現，並預期2019冠狀病毒病疫情對宏觀經濟環境造成的不明朗因素於二零二一年仍將繼續存在，因此管理層理解核數師的意見。

本公司審核委員會（「**審核委員會**」）理解核數師所提出與持續經營有關的不發表意見，並已就此與管理層進行討論。審核委員會已不時就本集團的現金流量及財務狀況與管理層溝通。於編撰二零二零年年報時，審核委員會亦已審閱管理層的立場並與管理層持有相同意見。審核委員會亦已與核數師進行討論。當中已特別考慮到在取得額外的新融資來源方面、控制成本及資本開支能力方面、調整銷售及業務策略方面以及與貸款人磋商能力方面的不明朗因素。

## **應對不發表意見的計劃**

誠如二零二零年年報所披露，本公司一直採取措施改善本公司的流動資金水平。下文載列各項措施的最新消息。

### **(i) 終止經營本集團在澳洲的業務**

茲提述本公司日期為二零二一年五月十三日之公告，內容有關本公司於澳洲的附屬公司（「**澳洲附屬公司**」）自願清盤。根據該公告，其已決議澳洲附屬公司無力償債及未能支付其債務，而於二零二一年四月二十七日，已正式通過決議案，以債權人自願清盤方式對澳洲附屬公司進行清盤。

2019冠狀病毒病疫情的爆發對澳洲業務造成負面影響，而由於大多數客戶為海外學生，學生總數亦由於澳洲自二零二零年三月起採取邊境封鎖措施而大幅下跌，從而錄得虧損，收益大幅減少，澳洲業務的財務表現亦受到影響。

預期於澳洲附屬公司自願清盤後，該業務的每月營運虧損將減少最少約1,800,000港元。

### **(ii) 自動轉換新加坡可換股票據**

誠如本公司二零二一年第一季度報告所披露，來自新加坡幼兒教育業務的收益由去年同期的約7,900,000港元增至截至二零二一年三月三十一日止三個月的約18,900,000港元，增加約11,000,000港元或139%。

鑑於新加坡業務持續錄得增長以及達致目標EBITDA時會觸發新加坡可換股票據自動轉換，新加坡可換股票據的負債將予解除。

**(iii) 延長無意行使新澳洲可換股票據提早贖回權之期間**

誠如二零二零年年報所披露，本集團已獲新澳洲可換股票據投資者確其無意於當時要求償還新澳洲可換股票據項下的貸款。由於投資者對本集團業務仍有信心，本公司將就進一步延長及／或任何其他可行選項與投資者繼續磋商。

**(iv) 有關 Global Win 集團的應付代價**

茲提述本公司日期為二零一七年九月十八日、二零一八年四月三日、二零一八年六月十九日及二零一八年七月三十一日的公告以及本公司日期為二零一八年七月六日的通函（「**Global Win 通函**」），內容有關（其中包括）收購 Global Win 的所有已發行股本。誠如 Global Win 通函及二零二零年年報所披露，代價 32,000,000 港元將透過按賣方各自於 Global Win 的股權比例向彼等發行 80,000,000 股本公司新普通股（「**股份**」）的方式償付。應付代價須分三期支付。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，26,500,000 股股份已發行。餘下 53,500,000 股股份將自二零二零年十二月三十一日起一年內發行。應付代價相關賬面值 128,400,000 港元已在二零二零年年報中分類為流動負債。

本公司已於二零二一年七月八日向賣方配發及發行 26,500,000 股股份，且餘下 27,000,000 股股份預期將於二零二一年配發及發行。因此，相關的流動負債將會解除。

**(v) 在新加坡取得銀行融資**

誠如二零二零年年報所披露，本集團於新加坡正在磋商銀行融資。新加坡的一間銀行已提供總銀行融資 3,100,000 新加坡元（相當於約 18,144,000 港元）的條款清單。本集團仍與銀行磋商定案有關條款及條件並致力於可行情況下盡快訂立具約束力的貸款協議。

**(vi) 向董事及貸款人取得貸款**

除所披露者外，本公司已自一名獨立融資方取得本金額為 40,000,000 港元為期 12 個月的貸款，並已與一名本公司董事就一筆本金額為 10,000,000 港元的免息貸款訂立貸款協議。此舉有助舒緩本集團的短期負債以及節省融資成本。



**(vii) 取得成本較低的融資以及提升獲利能力及控制成本的計劃**

茲提述本公司日期為二零二一年一月五日及二零二一年三月十八日的公告，內容有關發行新澳洲可換股票據。於本公告日期，第一批本金額為5,850,000美元（相當於約45,630,000港元）的新澳洲可換股票據認購事項已告完成。

本公司不時物色以較低成本進行融資的方法。現時，本公司正與香港多家銀行磋商取得融資，並正與財務機構討論進行新股或可換股證券配售的可能性。根據GEM上市規則，本公司將於適當時候告知其股東及投資者。

此外，本公司將繼續物色潛在機會，為本集團帶來協同效應以提升本集團的獲利能力及改善其財務狀況。此外，本集團將致力履行上述所有措施並將成本降至最低，藉以提升本集團（特別是在現時受2019冠狀病毒病疫情影響的情況下）的營運表現及獲利能力。

上文已載列有關本集團營運及融資方面的具體計劃。倘上述措施妥善有效執行，相信將可處理有關持續經營的不發表意見並於可望於下一個財政年度移除。

承董事會命  
**SDM Group Holdings Limited**  
主席  
**趙家樂**

香港，二零二一年七月九日

於本公告日期，執行董事為趙家樂先生及秦志昂先生；非執行董事為秦蓁博士及楊少寬女士；及獨立非執行董事為袁文俊博士、翟志勝先生及洪小瑩博士。

本公告的資料乃遵照香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料，各董事願就本公告共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所深知及確信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事項，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導。

本公告將自其刊發當日起計至少保留七日於GEM網站[www.hkgem.com](http://www.hkgem.com)的「最新上市公司公告」頁內，並將於本公司網站[www.sdm.hk](http://www.sdm.hk)刊載。