

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



SDM Group Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：8363)

補充公告 有關二零二零年年報及 更改公開發售之所得款項用途

茲提述本公司於二零二一年五月十四日刊發之二零二零年年報(「二零二零年年報」)。除文義另有所指外，本公告所用詞彙與二零二零年年報所界定者具有相同涵義。

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)謹此提供有關二零二零年年報之若干額外資料。

重大減值

截至二零二零年十二月三十一日止年度錄得之(i)商譽、(ii)物業、廠房及設備及(iii)使用權資產之減值虧損為113,300,000港元(「主要減值」)。本公司於其兩個業務分部的三個現金產生單位(「現金產生單位」)中作出減值虧損，有關業務分部包括(1)在香港的一間幼稚園(「香港幼稚園業務」)；及(2)本公司於澳洲之全資附屬公司(即Ability Education Pty Limited(「Ability Education」)及Children's Services Education Pty Limited(「CSE」))所經營於澳洲之學院(「成人教育及培訓業務」)。

主要減值之明細載列如下

	香港幼稚園業務	成人教育及培訓業務		總計
		Ability Education	CSE	
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
以下項目之減值：				
— 商譽	2.4	23.0	15.5	40.9
— 物業、廠房及設備	0.6	3.0	1.0	4.6
— 使用權資產	17.6	38.2	12.0	67.8
總計	20.6	64.2	28.5	113.3

主要減值乃根據本集團以上各現金產生單位之五年溢利預測為基準而作出。就減值評估而言，現金產生單位之可收回金額乃根據使用價值計算（「**使用價值計算**」）而釐定。本公司根據歷史數據，及更重要的是目前及預期經濟狀況及本公司業務計劃，來預測收益及經營成本。預測收益之主要輸入數據為預期學生入學人數及學費。就經營成本而言，主要組成部分為租賃開支及員工成本，佔各現金產生單位總計之約70%至85%。由於預期該等業務在未來數年將會承受虧損，由使用價值計算得出之以上各現金產生單位之使用價值為負數。因此，本公司認為以上所列資產應作全數減值。

本公司密切監控各業務分部之表現，及定期於季度 / 中期 / 年度業績中作詳細彙報以及於適當時候刊發有關最新業務情況之公告。於本公司之第三季度業績報告中，披露了以下內容：

「自二零二零年初起，澳州因COVID-19爆發而實行旅遊限制及邊境封關，本公司於二零一九年收購全資附屬公司Ability Education Pty Limited（「**Ability Education**」），然而該公司的二零二零年實際業績並不符合本公司管理層（「**管理層**」）所編製的截至二零一九年十二月三十一日止年度用於商譽減值評估的財務預測。截至二零二零年十二月三十一日止年度，由於存在減值跡象，故管理層目前正在收集相關資料，並透過輸入二零二零年的實際業績以及Ability Education及近年所收購的其他業務未來幾年的修訂預測進行評估。我們其後將與尚未委聘的獨立專業估值師進行討論，並就本集團商譽的減值評估盡早與本公司核數師聯繫。」

本公司已知悉COVID-19對本集團二零二零年第一季度的業務表現造成不利影響，並開始採取措施改善情況，包括但不限於推廣線上課程、控制營運成本及積極與業主協商租金優惠。然而，直至二零二零年第三季度，由於COVID-19的長期影響，業績並無改善，甚至出現惡化。本公司隨後開始評估受COVID-19影響最大的成人教育及培訓業務對業績的影響。

就香港幼稚園業務而言，二零二零年九月開始的二零二零 / 二零二一新學年的實際入學人數低於預期。本公司因此於二零二零年最後一個季度相應調整預測。

本公司已於二零二零年最後一個季度與其上任核數師就上述部分減值跡象的問題進行討論。此外，本公司當時已就部份業務單位編製初步五年期溢利預測。然而，由於本公司於二零二一年一月初前才最終落實委任二零二零財政年度的核數師，因此評估過程被推遲。

根據香港財務報告準則第9號「金融工具」，金融資產及預付款項的減值虧損約1,300,000港元為貿易應收款項及應收關連方款項的預期信貸虧損。

如上所述，香港幼稚園業務以及成人教育及培訓業務已作出重大減值。該等業務乃於過去兩個財政年度所收購。香港幼稚園業務於二零一九年八月一日完成收購，而Ability Education及CSE則分別於二零一九年十月一日及二零二零年一月一日完成收購。就各別收購而言，除檢討目標公司的業務營運及過往財務狀況外，本公司管理層已充分考慮集團層面的戰略規劃以及為本集團現有業務帶來的協同效應。

管理層認為，成人教育及培訓業務的收購將為教育業務提供進軍海外的機會，並有望與本公司的新加坡托兒業務產生協同效應。CSE為澳洲註冊培訓機構，亦為國家認可的幼兒教育及照顧職業教育及培訓課程（當中包括授予文憑及證書的計劃）的專業供應商。因此，CSE可能成為本公司在新加坡托兒中心的教師供應商。管理層已考慮在澳大利亞建立一所學院。在審閱所須成本及時間後，管理層認為收購澳洲信譽昭著的學院更具成本效益。

就所有業務收購而言，本公司對目標公司進行法律及財務盡職調查，而信納盡職調查的結果為完成收購的先決條件之一。就收購成人教育及培訓業務而言，本公司已委任本地律師及澳洲專業會計師開展有關工作。收購前，本公司的高級管理層多次遠赴澳洲進行實地考察，與當地項目團隊及賣方會面洽談。

就香港幼稚園業務的收購而言，代價3,000,000港元相對較低。此外，由於目標公司位於香港，公司在獲得目標公司的相關資料方面更為容易。因此，出於成本效益的考慮，本公司透過內部資源進行法律及財務盡職調查。是次收購的戰略原因是為了本集團未來教育業務的發展。首先，幼稚園位於九龍塘的傳統黃金地段，知名學府林立。其次，本公司已於二零一八年設立幼稚園，並計劃與目標公司合併，整合本集團資源以提升整體業績，以及在香港推廣「SDM-Chatsworth」品牌，而該品牌亦為本公司新加坡托兒中心所採用的其中一個品牌。

此外，就本集團的部分收購而言，在買賣協議中，亦有就賣方所承擔的利潤保證及留聘目標公司關鍵營運者等不同條款，盡量降低財務及營運層面的風險，以保障本集團的利益。

然而，已收購業務(尤其是成人教育及培訓業務)受到 COVID-19 爆發不利影響。成人教育及培訓業務的主要收益來源為向學生所收取的學費。大部分學生主要來自南美洲及亞洲國家。由於二零二零年年初爆發 COVID-19，澳洲政府已實施旅遊限制及邊境關閉，導致 Ability Education 及 CSE 的招生人數均大幅下降。成人教育及培訓業務的收益大幅下降乃由於該等不可預見及不可控制的因素所造成。自二零二零年第二季度以來，本公司透過各種可行方式改善現金流量及業績，包括削減營運費用、吸引本地學生及招收香港學生。然而，澳洲於整個二零二零年仍然推行旅遊限制及邊境關閉，因此該業務分部於二零二零年下半年產生進一步虧損。

自二零二零年第二季度以來，本公司不斷審閱實際數字及更新未來幾年的預測，並假設邊境將於二零二零年年底重新開放。然而，於二零二零年年底，澳洲邊境仍然關閉，重新開放的時間仍不確定，本公司因此下調預測收益，並開始與新任核數師討論減值問題。根據最終預測及經核數師同意後，本公司決定就上述商譽及非流動資產進行全數減值。

變更公開發售所得款項淨額用途

根據本公司日期為二零一九年十二月三日的公告，本公司已終止投資於項目B — 於將軍澳開設幼稚園，並預期餘下所得款項將於該公告日期起計三年內獲悉數動用，以發展幼兒教育業務，包括但不限於為新投資提供資金及就有關業務補充營運資金。本公司將不時檢討本集團現金資源及集資所得款項的用途。如上所述，二零二零年初爆發 COVID-19 對本公司業績產生重大影響，尤其是舞蹈學院業務以及成人教育及培訓業務，從而影響本集團的現金資源。根據二零二零年年報，本集團的現金及現金等價物由二零一九年十二月三十一日的 66,400,000 港元大幅下降至二零二零年十二月三十一日的 38,500,000 港元。本公司一直密切檢討本集團的業務表現及可用現金資源。鑒於有關變更，本公司認為於二零二一年第四季度預留餘下所得款項以補充舞蹈學院業務營運資金及中央企業開支，而非在目前不明朗的經濟環境下進一步投資更為合適，尤其更適合用於支付本集團主要經營成本(即租金及薪金)。因此，董事會已決議將餘下所得款項分配作以下用途。

百萬港元

香港業務營運

租金及相關費用	10.0
員工成本	6.1
	<hr/>
總計	16.1
	<hr/> <hr/>

本公司預期餘下所得款項將於今年年底前動用。

倘所得款項用途出現任何重大延誤或進一步變動，本公司將根據GEM上市規則於適當時候另行刊發公告。

本公司將根據GEM上市規則第18.32(8)及18.32A條於其年報中全面披露日後任何發行股本證券以換取現金的所得款項用途。

其他開支

其他開支的詳情載列如下。

項目	金額 千港元	佔收益 百分比	佔年內虧損 百分比
在二零二零年年報中個別披露的項目：			
核數師酬金	4,280	2.7%	1.3%
小計	<u>4,280</u>	2.7%	1.3%
於二零二零年年報中以合計披露的項目：			
會計及相關服務	1,502	1.0%	0.5%
銀行收費	1,850	1.2%	0.6%
樓宇管理費	9,325	6.0%	2.9%
顧問服務費	2,767	1.8%	0.9%
租賃開支	1,892	1.2%	0.6%
法律及專業費用	3,777	2.4%	1.2%
許可及會費	1,476	0.9%	0.5%
當地差旅	398	0.3%	0.1%
辦公室開支	5,960	3.8%	1.9%
維修及維護	888	0.6%	0.3%
海外差旅開支	401	0.3%	0.1%
其他	8,859	5.6%	2.8%
小計	<u>39,095</u>	25.1%	12.2%
其他開支總額	<u><u>43,375</u></u>	27.8%	13.5%

務請注意，於二零二零年年報中以合計披露的其他開支的總額約為本公司年內收益或虧損的25%。於二零二零年年報中以合計披露的其他開支的主要項目均如上呈列。

上述補充資料並不影響二零二零年年報內的其他資料。除上述所披露者外，二零二零年年報內的所有其他資料均保持不變。

承董事會命
SDM Group Holdings Limited
主席
趙家樂

香港，二零二一年九月二十三日

於本公告日期，執行董事為趙家樂先生、秦志昂先生及秦蓁博士；非執行董事為楊少寬女士；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的「最新上市公司公告」頁內，並將於本公司網站www.sdm.hk刊載。