

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 Education Group Holdings Limited**

**SDM 教育集團控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：8363)

## 有關截至二零二一年十二月三十一日止年度年報之 補充公告

茲提述 (i) SDM Group Holdings Limited (「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」) 日期為二零二二年四月二十九日的全年業績公告(「全年業績」)；(ii) 本公司於二零二二年五月二日刊登的截至二零二一年十二月三十一日止年度經審核年報(「年報」)；(iii) 本公司日期為二零一八年十二月二十七日的公告，內容有關本公司的全資附屬公司發行本金額為 25,000,000 美元的可換股票據(「可換股票據」)；及(iv) 本公司日期為二零二二年四月十四日的公告，內容有關可換股票據之可能償付(「內幕消息公告」)。除文義另有所指，本公告所用詞彙與年報所界定者具相同涵義。

### 不發表意見

本公司董事會(「董事會」)謹此就年報提供有關不發表意見的進一步資料。

### 背景

誠如年報所披露，本公司核數師中匯安達會計師事務所有限公司(「核數師」)因財務狀況流動負債淨值約 413,000,000 港元及負債淨值約 218,000,000 港元均顯示存在重大不確定性(包括是否能(i) 成功獲得額外的新資金來源；及(ii) 成功管理 COVID-19 爆發所產生的影響，以及政府實施的任何刺激應對措施)，故就本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表發出不發表意見(「不發表意見」)。

綜合財務報表乃按可持續經營基準編製，其有效性取決於若干為提供流動資金及現金流量而改善財務狀況的措施的成功結果。綜合財務報表不包括因未能完成各項債務重組措施以及未能改善其財務狀況、提供流動資金及現金流量而導致的任何調整。核數師認為，重大不確定因素已於綜合財務報表充分披露。

然而，鑒於以下多項不確定性：(i) 是否能成功完成多項債務重組措施；及(ii) 為改善其財務狀況、提供流動資金及現金流量而實行的若干措施是否能成功，核數師就有關持續經營基準的重大不確定性作出不發表意見。

## 本公司應對不發表意見的詳細計劃

自於本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的財務報表中發出不發表意見以來，本公司已採取多項計劃及措施，透過改善其流動資金及財務狀況解決持續經營問題，包括：

### (i) 本公司的業務營運

本公司的營運及財務狀況自二零二零年起受 COVID-19 疫情爆發所影響，而不同國家長期實施旅遊限制及封鎖政策亦使參加本集團舞蹈學院及其他教育服務的學生人數受限，本公司因此錄得虧損淨額，對其業務營運造成重大不利影響。

受益於本公司在過去 15 年建立的品牌形象、聲譽及舞蹈課程，以及本公司管理層（「管理層」）及時實施的發展策略，即使在 COVID-19 疫情的持續影響下，本公司亦能夠獲得學生及家長的信任和支持。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司的香港舞蹈學院業務錄得收益約 92,000,000 港元，較二零二零年全年約 46,000,000 港元增加約 100%，達致本公司 15 年以來的歷史新高。

與此同時，由於現金及現金等價物於二零二一年十二月三十一日約為 30,000,000 港元，故本公司可為其業務營運維持充足的營運資金。

此外，隨著全球經濟逐步於 COVID-19 疫情中緩慢復甦，封鎖政策及旅遊限制自二零二二年初起亦開始放寬，本公司認為，其盈利能力隨著經濟逐步復甦可能會有所提高，並可能會產生正現金流入並改善其財務狀況。

## **(ii) 可換股票據之償付**

於二零二一年十二月三十一日，可換股票據佔本公司流動負債總額結餘約53%，此乃按於二零二一年十二月三十一日的公平值約265,000,000港元計量。

誠如內幕消息公告所披露，本公司已與可換股票據持有人（「票據持有人」）積極進行磋商，以探討償付可換股票據的可能性。

本公司將繼續就可換股票據的償付與票據持有人積極溝通。於償付可換股票據後，本公司的債務水平可能會大幅下降，本公司的財務狀況可能會因此有所改善。

## **(iii) 額外資金來源**

本公司將繼續為未來業務發展尋求其他替代融資及借貸，並於該等機會出現時物色可產生額外現金流入的合適機會。

本公司認為，考慮到上述計劃及措施，本公司將有充足的營運資金於二零二一年十二月三十一日起計未來十二個月內為其營運提供資金。因此，本公司認為上述計劃及措施可解決不發表意見所涉及的持續經營不確定性，即是在即將刊登的經審核財務報表中不會作出該不發表意見。

## **管理層對不發表該意見的立場、觀點及評估**

於按持續經營基準編製本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表時，管理層已計及以下因素：

- (i) 本公司將設法獲得充足的營運資金用於其業務營運及發展，未來可能會為本公司產生充足的經營現金流量。與此同時，隨著香港自二零二零年初開始放寬封鎖政策及旅遊限制，舞蹈學院業務及其他教育服務的業務營運有望穩步恢復正常；及
- (ii) 本公司亦擬與票據持有人就可換股票據（佔本公司於二零二一年十二月三十一日的流動負債總額一半以上）的償付達成協議，以透過降低債務水平改善財務狀況。

因此，管理層信納按持續經營基準編製本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表乃屬適當。

然而，管理層深明，核數師無法令其信納以下多項不確定性：(i) 是否能成功完成多項債務重組措施(包括但不限於向票據持有人償付)；及(ii) 為改善其財務狀況、提供流動資金及現金流量而實行的若干措施是否能成功，故核數師就有關持續經營基準的重大不確定性作出不發表意見。

### **審核委員會對不發表該意見的立場、觀點及評估**

本公司審核委員會(「**審核委員會**」)已審閱不發表意見、管理層對不發表意見的立場以及本公司為應對不發表意見所採取的措施。基於上述理由，審核委員會同意董事會的立場。

審核委員會亦就本公司的財務狀況、本公司已採取及擬採取的措施與核數師進行討論，並將核數師提出的原因納入考量及理解其於達致意見時的考慮。

此外，審核委員會已評估管理層為解決不發表意見所涉及的持續經營不確定性將予採取的計劃及措施，而審核委員會信納上述行動計劃可解決不發表意見，因此截至二零二二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表將不會載入不發表意見。

### **一般資料**

除上文所披露者外，年報內的所有其他資料均維持不變。

承董事會命  
**SDM 教育集團控股有限公司**  
主席  
趙家樂先生

香港，二零二二年六月二十七日

於本公告日期，執行董事為趙家樂先生、秦志昂先生及秦綦博士；非執行董事為楊少寬女士；及獨立非執行董事為翟志勝先生、洪小瑩博士及高炳旋博士。

本公告的資料乃遵照香港聯合交易所有限公司GEM（「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。

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