

以下為申報會計師安永會計師事務所(執業會計師)發出的會計師報告全文，以供載入本文件。

敬啟者：

吾等就第I-11至I-14頁所載天立教育國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括 貴集團截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一七年九月三十日止九個月(「相關期間」)各自的合併損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，及 貴集團於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年九月三十日的合併財務狀況表及 貴公司於二零一七年九月三十日的財務狀況表以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-4至I-56頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，以供收錄於 貴公司就 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次上市而刊發日期為[●]的文件(「文件」)內。

### 董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製作出真實公平反映的歷史財務資料，並落實董事認為必需的內部監控，以確保於編製歷史財務資料時不存在重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤所致)。

### 申報會計師的責任

吾等的責任乃就歷史財務資料發表意見，並向閣下報告吾等的意見。吾等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」執行工作。該準則要求吾等遵從道德規範，並規劃及執行吾等的工作，以合理確定歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述。

吾等的工作涉及實程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露事項的憑證。選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述（不論是否由於欺詐或錯誤所致）的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製真實公平的歷史財務資料的相關內部監控，以設計適用於有關情況的程序，惟並非為就實體內部監控的成效提出意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

### 意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準，真實而公平反映 貴集團於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年九月三十日的財務狀況，及 貴公司於二零一七年九月三十日的財務狀況以及 貴集團於各相關期間的財務表現及現金流量。

### 審閱中期比較財務資料

吾等已審閱 貴集團的中期比較財務資料，當中包括截至二零一六年九月三十日止九個月的合併損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及其他解釋資料（「中期比較財務資料」）。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製及呈列中期比較財務資料。吾等的責任為按照吾等的審閱就中期比較財務資料作出結論。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「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。審閱工作包括向主要負責財務及會計事務的人士作出查詢，並進行分析及其他審閱程序。審閱的範疇遠小於按照香港審計準則進行的審核範圍，故吾等無法確定吾等能得悉所有於審核工作中可能發現的重大事宜。因此，吾等並不發表審核意見。根據吾等的審閱，就本會計師報告而言，吾等並無發現任何事項，致令吾等相信中期比較財務資料於所有重大方面未有按照歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製。

根據聯交所主板證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報事項

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第[●]頁界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註[●]，當中載明貴公司於相關期間並無派付任何股息。

並無編製 貴公司的歷史財務報表

截至本報告日期，自註冊成立日期以來， 貴公司並無編製任何法定財務報表。

此 致

執業會計師  
謹啟  
香港  
[●]

附錄一

會計師報告

I 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文載列歷史財務資料，其組成本會計師報告的一部分。

貴集團於相關期間的財務報表(歷史財務資料據此編製)(「相關財務報表」)由吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核。

除另有說明者外，本歷史財務資料以人民幣列報，且所有數值已約整至千位數(人民幣千元)。

合併損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日			
		止年度		截至九月三十日止九個月	
		二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審核)
收益	5	218,044	326,355	201,347	295,509
銷售成本		(159,888)	(231,863)	(151,387)	(179,173)
毛利		58,156	94,492	49,960	116,336
其他收入及收益	5	21,907	44,492	23,627	10,312
銷售及分銷開支		(8,660)	(8,038)	(6,239)	(7,648)
行政開支		(41,252)	(42,709)	(27,257)	(36,673)
其他開支		(1,343)	(556)	(353)	(1,001)
利息開支	6	(9,478)	(12,601)	(8,094)	(8,112)
應佔一間聯營公司溢利		1,076	789	681	878
除稅前溢利	7	20,406	75,869	32,325	74,092
所得稅開支	10	(2,158)	(1,121)	(550)	(1,460)
年／期內溢利		18,248	74,748	31,775	72,632
其他全面收益		—	—	—	—
年／期內全面收益總額		<u>18,248</u>	<u>74,748</u>	<u>31,775</u>	<u>72,632</u>
以下人士應佔					
溢利及全面收益總額：					
公司擁有人		16,571	71,115	30,030	69,872
非控股權益		1,677	3,633	1,745	2,760
		<u>18,248</u>	<u>74,748</u>	<u>31,775</u>	<u>72,632</u>
貴公司普通權益持有人應佔					
每股盈利					
基本及攤薄	12	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		於
		二零一五年	二零一六年	九月三十日
		人民幣千元	人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備 . . . . .	13	778,376	1,003,590	1,288,551
土地租賃預付款項 . . . . .	14	75,894	187,441	207,466
無形資產 . . . . .		12	46	18
於一間聯營公司的投資 . . . . .	15	2,841	3,630	4,508
預付款項、按金及其他應收款項 . . . . .	18	34,685	1,961	3,967
		<u>891,808</u>	<u>1,196,668</u>	<u>1,504,510</u>
<b>流動資產</b>				
存貨 . . . . .	16	1,031	1,750	3,430
貿易應收款項 . . . . .	17	764	89	499
預付款項、按金及其他應收款項 . . . . .	18	49,397	19,330	46,491
應收關連方款項 . . . . .	33	239,571	23,284	6,975
可供出售投資 . . . . .	20	6,191	50,000	56,680
已抵押存款 . . . . .	19	—	—	27,855
現金及現金等價物 . . . . .	19	32,047	325,651	378,235
		<u>329,001</u>	<u>420,104</u>	<u>520,165</u>
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項及應付票據 . . . . .	21	4,785	7,311	16,877
其他應付款項及應計款項 . . . . .	22	166,039	114,631	120,173
遞延收益 . . . . .	23	116,741	185,686	364,156
計息銀行貸款 . . . . .	25	83,500	101,900	176,600
應付關連方款項 . . . . .	33	123,310	169,758	174,471
應付稅項 . . . . .		2,400	2,961	3,437
遞延收入 . . . . .	24	24,000	34,000	46,397
		<u>520,775</u>	<u>616,247</u>	<u>902,111</u>
流動負債淨額 . . . . .	2.2	<u>(191,774)</u>	<u>(196,143)</u>	<u>(381,946)</u>
資產總值減流動負債 . . . . .		<u>700,034</u>	<u>1,000,525</u>	<u>1,122,564</u>

附錄一

會計師報告

	附註	於十二月三十一日		於
		二零一五年	二零一六年	九月三十日
		人民幣千元	人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動負債				
遞延收入 . . . . .	24	56,440	49,047	58,409
遞延收益 . . . . .	23	—	13,478	55,149
計息銀行貸款 . . . . .	25	<u>163,000</u>	<u>381,100</u>	<u>355,500</u>
非流動負債總額 . . . . .		<u>219,440</u>	<u>443,625</u>	<u>469,058</u>
資產淨值 . . . . .		<u>480,594</u>	<u>556,900</u>	<u>653,506</u>
權益				
貴公司擁有人應佔權益				
已發行股本 . . . . .	26	—	—	—
儲備 . . . . .	27	<u>467,738</u>	<u>538,853</u>	<u>632,542</u>
. . . . .		467,738	538,853	632,542
非控股權益 . . . . .		<u>12,856</u>	<u>18,047</u>	<u>20,964</u>
權益總額 . . . . .		<u>480,594</u>	<u>556,900</u>	<u>653,506</u>

附錄一

會計師報告

合併權益變動表

	貴公司擁有人應佔							非控股權益	權益總額
	已發行股本	股本儲備*	收購非控股權益產生的差額*	法定盈餘*	保留溢利*	總計	非控股權益		
	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		
	附註26	附註27(a)	附註27(b)						
於二零一五年一月一日	—	150,838	(824)	6,942	23,760	180,716	11,330	192,046	
年內全面收益總額	—	—	—	—	16,571	16,571	1,677	18,248	
轉撥自保留溢利	—	—	—	7,463	(7,463)	—	—	—	
向非控股股東派付的股息	—	—	—	—	—	—	(151)	(151)	
一間附屬公司的已繳足資本增加 (附註27(a)(i))	—	99,291	—	—	—	99,291	—	99,291	
權益持有人將債務轉為權益 (附註27(a)(ii))	—	221,998	—	—	—	221,998	—	221,998	
向權益持有人作出的分派 (附註27(a)(iii))	—	(50,838)	—	—	—	(50,838)	—	(50,838)	
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日	—	421,289	(824)	14,405	32,868	467,738	12,856	480,594	
於二零一六年一月一日	—	421,289	(824)	14,405	32,868	467,738	12,856	480,594	
年內全面收益總額	—	—	—	—	71,115	71,115	3,633	74,748	
轉撥自保留溢利	—	—	—	12,259	(12,259)	—	—	—	
向非控股股東派付的股息	—	—	—	—	—	—	(570)	(570)	
來自一間附屬公司非控股股東的注資	—	—	—	—	—	—	2,128	2,128	
於二零一六年十二月三十一日	—	421,289	(824)	26,664	91,724	538,853	18,047	556,900	
於二零一六年一月一日	—	421,289	(824)	14,405	32,868	467,738	12,856	480,594	
期內全面收益總額	—	—	—	—	30,030	30,030	1,745	31,775	
轉撥自保留溢利	—	—	—	6,884	(6,884)	—	—	—	
向非控股股東派付的股息	—	—	—	—	—	—	(570)	(570)	
來自一間附屬公司非控股股東的注資	—	—	—	—	—	—	118	118	
於二零一六年九月三十日(未經審核)	—	421,289	(824)	21,289	56,014	497,768	14,149	511,917	
於二零一七年一月一日	—	421,289	(824)	26,664	91,724	538,853	18,047	556,900	
期內全面收益總額	—	—	—	—	69,872	69,872	2,760	72,632	
轉撥自保留溢利	—	—	—	15,321	(15,321)	—	—	—	
向非控股股東派付的股息	—	—	—	—	—	—	(496)	(496)	
一間附屬公司的繳足資本增加	—	23,817	—	—	—	23,817	—	23,817	
來自一間附屬公司非控股股東的注資	—	—	—	—	—	—	653	653	
於二零一七年九月三十日	—	445,106	(824)	41,985	146,275	632,542	20,964	653,506	

\* 此等儲備賬分別包括於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年九月三十日的合併財務狀況表內分別為人民幣467,738,000元、人民幣538,853,000元及人民幣632,542,000元的儲備。

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	附註	截至十二月三十一日 止年度		截至九月三十日 止九個月	
		二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)					
經營活動所得現金流量					
除稅前溢利		20,406	75,869	32,325	74,092
就以下各項作出調整：					
折舊	7	10,963	23,569	16,594	22,707
確認土地租賃預付款項					
款項	7	1,826	3,105	2,067	3,277
無形資產攤銷		23	58	48	27
應佔一間聯營公司溢利		(1,076)	(789)	(681)	(878)
出售可供出售					
投資收益	7	(507)	(357)	(349)	(1,481)
出售附屬公司收益／(虧損)	7	(2,664)	—	—	40
利息收入	7	(11,713)	(35,294)	(17,684)	(543)
撥至損益的					
遞延收入	24	(18,698)	(27,393)	(18,871)	(46,247)
利息開支	6	9,478	12,601	8,094	8,112
出售物業、廠房及設備					
項目虧損	7	840	14	—	—
		8,878	51,383	21,543	59,106
存貨增加		(9,558)	(719)	(1,911)	(1,680)
貿易應收款項減少／(增加)		(5)	675	749	(410)
預付款項、按金及其他應收款項					
減少／(增加)		21,636	(4,852)	(16,826)	(8,906)
應收關連方款項					
減少／(增加)		(119,642)	57,352	85,681	12,694
貿易應付款項及應付票據增加		3,176	2,526	491	9,566
遞延收益增加		47,347	82,423	121,178	220,141
收取政府資助	24	40,471	30,000	30,000	48,006
其他應付款項及應計款項增加		9,856	(20,024)	16,097	22,446
經營所得現金		2,159	198,764	257,002	360,963
已付所得稅		(605)	(560)	(537)	(984)
經營活動所得現金流量淨額		1,554	198,204	256,465	359,979

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日		截至九月三十日	
	止年度		止九個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
投資活動所得現金流量				
購買物業、廠房及設備項目 . . . . .	(287,404)	(184,414)	(153,030)	(294,136)
土地租賃預付款項 . . . . .	(23,862)	(82,903)	(32,885)	(23,989)
購買土地使用權按金退款／ (已付按金) . . . . .	(35,000)	35,000	35,000	—
出售物業、廠房及設備項目				
所得款項 . . . . .	309	65	7	127
購買可供出售投資 . . . . .	(1,348,591)	(518,819)	(459,399)	(3,819,510)
出售可供出售投資所得款項 . . . . .	1,350,328	475,010	464,955	3,812,830
出售附屬公司 . . . . . 28	(475)	—	—	(449)
向關聯方墊付款項及貸款淨額 . . . . .	89,446	109,851	(146,850)	—
抵押存款增加 . . . . .	—	—	—	(27,855)
已收利息 . . . . .	964	53,367	572	2,025
投資活動所用現金流量淨額 . . . . .	<u>(254,285)</u>	<u>(112,843)</u>	<u>(291,630)</u>	<u>(350,957)</u>
融資活動所得現金流量				
增加一間附屬公司繳足				
資本所得款項 . . . . .	99,291	—	—	23,817
非控股股東注資 . . . . .	—	2,128	118	653
銀行貸款所得款項 . . . . .	190,000	320,000	320,000	213,000
償還銀行貸款 . . . . .	(18,000)	(83,500)	(77,000)	(163,900)
向非控股股東派付的股息 . . . . .	(151)	(570)	(570)	(496)
已付利息 . . . . .	(12,230)	(29,815)	(18,745)	(29,512)
融資活動所得現金流量淨額 . . . . .	<u>258,910</u>	<u>208,243</u>	<u>223,803</u>	<u>43,562</u>
現金及現金等價物增加淨額 . . . . .	6,179	293,604	188,638	52,584
年／期初現金及現金等價物 . . . . .	<u>25,868</u>	<u>32,047</u>	<u>32,047</u>	<u>325,651</u>
年／期末現金及現金等價物 . . . . . 19	<u><u>32,047</u></u>	<u><u>325,651</u></u>	<u><u>220,685</u></u>	<u><u>378,235</u></u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	於
	二零一七年
	九月三十日
	人民幣千元
流動資產	
現金及現金等價物 . . . . .	—
流動資產淨值 . . . . .	—
資產總額減流動負債 . . . . .	—
資產淨值 . . . . .	—
權益	
已發行股本(附註26) . . . . .	—
儲備 . . . . .	—
權益總額 . . . . .	—

## II 歷史財務資料附註

### 1. 公司資料

貴公司為根據開曼群島法例於二零一七年一月二十四日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。貴公司的主要營業地點為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心18樓。

貴公司為投資控股公司。截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一七年九月三十日止九個月（「相關期間」），貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要於中華人民共和國（「中國」）提供教育及相關管理服務（統稱「上市業務」）。

貴公司及現時組成貴集團的附屬公司按本文件「歷史及重組」中「重組」一段所載進行重組。除重組外，貴公司自其註冊成立以來並未開展任何業務或營運。

於本報告日期，貴公司在下列實體擁有直接及間接權益：

公司名稱	註冊成立／成立地點及 日期以及營運地點	已發行普通股／ 註冊股本的面值	貴公司應佔股權			主要業務
			百分比	直接	間接	
天立教育控股有限公司 <sup>(b)</sup>	英屬處女群島（「英屬處女群島」） 二零一七年二月二十日	—	100	—	投資控股	
天立教育（香港）有限公司 <sup>(b)</sup>	香港 二零一七年三月六日	1美元	—	100	投資控股	
西藏永思科技有限公司（「西藏永思」） <sup>(b)</sup>	中國內地 二零一七年九月四日	500,000美元	—	100	提供管理服務	
神州天立教育投資有限責任公司（「神州天立教育」） <sup>(c)</sup>	中國內地 二零一三年四月十九日	人民幣158,776,000元	—	100	投資控股及提供管理服務	
瀘州天立學校 <sup>(a) (c)</sup>	中國內地 二零零二年一月十五日	人民幣50,000,000元	—	83.34	提供初中教育服務	
瀘州市龍馬潭區天立小學（「瀘州龍馬潭天立學校」） <sup>(a) (c)</sup>	中國內地 二零零九年十月二十五日	人民幣6,000,000元	—	83.34	提供小學教育服務	
宜賓市翠屏區天立學校（「宜賓天立學校」） <sup>(a) (c)</sup>	中國內地 二零一二年九月二十六日	人民幣50,000,000元	—	100	提供教育服務	
廣元天立國際學校（「廣元天立學校」） <sup>(a) (c)</sup>	中國內地 二零一四年十月十六日	人民幣50,000,000元	—	100	提供教育服務	

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立／成立地點及 日期以及營運地點	已發行普通股／ 註冊股本的面值	貴公司應佔股權 百分比		主要業務
			直接	間接	
內江天立（國際）學校（「內江天立學校」） <sup>(a) (c)</sup>	中國內地 二零一四年十月二十四日	人民幣50,000,000元	—	100	提供教育服務
西昌天立（國際）學校（「西昌天立學校」） <sup>(a) (d)</sup>	中國內地 二零一六年三月十一日	人民幣50,000,000元	—	100	提供教育服務
雅安天立學校 <sup>(a) (d)</sup>	中國內地 二零一七年四月十九日	人民幣50,000,000元	—	100	提供教育服務
蒼溪天立學校 <sup>(a) (d)</sup>	中國內地 二零一七年 十二月二十九日	人民幣5,000,000元	—	100	提供教育服務
古藺縣天立幼稚園 <sup>(a) (c)</sup>	中國內地 二零一六年八月二十九日	人民幣6,000,000元	—	66.5	提供幼兒園服務
瀘州立信投資有限公司 <sup>(c)</sup>	中國內地 二零一零年 十二月二十七日	人民幣5,000,000元	—	83.34	投資控股
西昌神州天立教育發展有限責任公司 <sup>(d)</sup>	中國內地 二零一五年 十二月二十五日	人民幣5,000,000元	—	100	投資控股
神州天立廣元教育發展有限責任公司 <sup>(d)</sup>	中國內地 二零一六年一月八日	人民幣5,000,000元	—	100	投資控股
內江神州天立教育發展有限責任公司 <sup>(d)</sup>	中國內地 二零一六年一月十一日	人民幣5,000,000元	—	100	投資控股
瀘州神州天立教育發展有限責任公司 <sup>(d)</sup>	中國內地 二零一六年三月三十一日	人民幣5,000,000元	—	100	投資控股
宜賓神州天立教育發展有限責任公司 <sup>(b)</sup>	中國內地 二零一七年三月十五日	人民幣5,000,000元	—	100	投資控股
雅安神州天立教育發展有限責任公司 <sup>(b)</sup>	中國內地 二零一七年三月二十三日	人民幣5,000,000元	—	100	投資控股
瀘州天立達人教育科技有限公司 <sup>(d)</sup>	中國內地 二零一六年二月十五日	人民幣800,000元	—	51	投資控股

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立／成立地點及 日期以及營運地點	已發行普通股／ 註冊股本的面值	貴公司應佔股權 百分比		主要業務
			直接	間接	
成都天立凱星教育諮詢有限公司 <sup>(d)</sup>	中國內地 二零一七年九月十九日	人民幣1,000,000元	—	80	投資控股
成都神州天立教育諮詢有限公司 <sup>(d)</sup>	中國內地 二零一七年九月八日	人民幣10,000,000元	—	100	投資控股
成都天立驕子教育科技有限公司 <sup>(d)</sup>	中國內地 二零一六年九月二十二日	人民幣5,000,000元	—	95	投資控股
內江天立驕子教育科技有限公司 <sup>(d)</sup>	中國內地 二零一六年十二月十二日	人民幣3,000,000元	—	100	投資控股
宜賓天立驕子教育科技有限公司 <sup>(d)</sup>	中國內地 二零一六年 十二月二十七日	人民幣1,000,000元	—	100	投資控股
廣元天立驕子教育科技有限公司 <sup>(b)</sup>	中國內地 二零一七年一月四日	人民幣1,000,000元	—	100	投資控股
西昌天立驕子教育科技有限公司 <sup>(b)</sup>	中國內地 二零一七年三月九日	人民幣1,000,000元	—	100	投資控股
瀘州天立驕子教育科技有限公司 <sup>(b)</sup>	中國內地 二零一七年四月十九日	人民幣1,000,000元	—	100	投資控股
瀘州神州天立早教諮詢服務中心 (普通合夥) <sup>(c)</sup>	中國內地 二零一三年十二月三十日	人民幣500,000元	—	51	提供幼兒發展服務
瀘州市龍馬潭區天立文化藝術培訓 學校(「瀘州龍馬潭藝術學校」) <sup>(a)</sup> <sup>(c)</sup>	中國內地 二零一二年六月十三日	人民幣200,000元	—	90	提供培訓服務
瀘州市江陽區天立文化藝術培訓 學校 <sup>(a)</sup> <sup>(b)</sup>	中國內地 二零一七年七月十四日	人民幣1,800,000元	—	100	提供培訓服務
珙縣人傑教育培訓學校 <sup>(a)</sup> <sup>(d)</sup>	中國內地 二零一六年 十一月二十三日	人民幣30,000元	—	90	提供培訓服務
內江市東興區天立驕子培訓 學校 <sup>(a)</sup> <sup>(d)</sup>	中國內地 二零一六年十二月七日	人民幣300,000元	—	100	提供培訓服務

## 附錄一

## 會計師報告

公司名稱	註冊成立／成立地點及 日期以及營運地點	已發行普通股／ 註冊股本的面值	貴公司應佔股權			主要業務
			百分比			
			直接	間接		
古蘭天立驕子文化藝術培訓學校 有限責任公司 <sup>(a) (b)</sup> . . . . .	中國內地 二零一六年 十二月二十七日	人民幣1,000,000元	—	57	提供培訓服務	
宜賓市翠屏區天展培訓學校(「天展 培訓學校」) <sup>(a) (c)</sup> . . . . .	中國內地 二零一五年三月三十一日	人民幣300,000元	—	100	提供培訓服務	
宜賓市翠屏區天驕培訓學校 <sup>(a) (b)</sup> . . . . .	中國內地 二零一七年七月四日	人民幣500,000元	—	100	提供培訓服務	
廣元天立驕子教育培訓學校(「廣元 驕子學校」) <sup>(a) (b)</sup> . . . . .	中國內地 二零一七年九月十八日	人民幣300,000元	—	100	提供培訓服務	

上表列出 貴公司的實體，為按董事意見對 貴集團年內業績造成重大影響，或構成本集團資產淨值的重要部分。董事認為，如列出其他附屬公司的資料，將會使篇幅過於冗長。

附註：

- (a) 於相關期間，上市業務由天立教育及上表所列其於中國直接或間接贊助的學校(統稱「中國營運實體」)進行。
- (b) 由於該等公司於二零一七年新註冊成立或於並無任何法定核數規定的司法權區內註冊成立，故概無編製任何經審核財務報表。
- (c) 根據中國公認會計準則(「中國公認會計準則」)及中國非營利組織會計準則編製的截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度法定財務報表已由中國註冊執業會計師信永中和會計師事務所(「信永執業會計師」)審核。
- (d) 由於此等實體毋須遵照彼等註冊成立所在司法權區的相關規則及法規項下的任何法定核數規定，故概無就此等實體編製截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。

## 2.1 呈列基準

根據重組，誠如本文件「歷史及重組」中「重組」一段所詳述，於相關期間結算日後，貴公司於二零一七年十二月十五日成為現時組成貴集團公司的控股公司。由於重組僅涉及增設新控股公司及訂立並無導致各自投票權及實益權益變動的結構性合約（「結構性合約」），故相關期間的歷史財務資料已採用合併會計法呈列為現時公司存續，猶如重組已於相關期間期初完成。

由於中國學校的外資擁有權受到監管限制，故於相關期間，上市業務由中國營運實體進行。貴公司全資附屬公司西藏永思已與（其中包括）中國營運實體及彼等各自的權益持有人（以下統稱中國營運實體的權益持有人為「登記股東」）訂立結構性合約。結構性合約使西藏永思可對中國營運實體行使實際控制權，並取得中國營運實體絕大部分經濟收益。因此，就歷史財務資料而言，貴公司視中國營運實體為間接附屬公司，而中國營運實體持續於歷史財務資料合併列賬。有關結構性合約的詳情於本文件「結構性合約」一節披露。貴集團於中國營運實體並無任何股權。

貴集團於相關期間及截至二零一六年九月三十日止九個月的合併損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表包括現時組成貴集團的所有公司於最早列報日期或自附屬公司及／或業務首次受控股股東共同控制的日期（以較短期間為準）起的業績及現金流量。貴集團已編製於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年九月三十日的合併財務狀況表，就控股股東層面以現有賬面值呈報附屬公司業務的資產及負債。並無因重組而作出調整以反映公平值或確認任何新資產或負債。

於重組前由控股股東以外人士持有的附屬公司股權及／或業務以及相關變動應用合併會計原則在權益中列作非控股權益。

所有集團內公司間交易及結餘已於合併賬目時對銷。

倘附屬公司的擁有權權益發生變動（並未喪失控制權），按權益交易列賬。

## 2.2 編製基準

歷史財務資料依據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製，其中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。編製整個相關期間及中期比較財務資料涵蓋期間的歷史財務資料時，貴集團已提早採納自二零一七年一月一日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則，連同相關過渡性條文。

除按公平值計量的可供出售投資外，歷史財務資料已根據歷史成本法編製。除另有指明外，歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，而所有數值均約整至最接近的千位數。

### 持續經營基準

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年九月三十日，貴集團分別錄得流動負債淨額人民幣191,774,000元、人民幣196,143,000元以及人民幣381,946,000元。截至二零一五年十二月三十一日，貴集團的流動負債淨額（不包括遞延收益及遞延收入的流動部分）合共為人民幣51,033,000元。此外，截至二零一六年十二月三十一日及二零一七年九月三十日，貴集團的流動資產淨額（不包括遞延收益及遞延收入的流動部分）分別合共為人民幣23,543,000元及人民幣28,607,000元。

鑒於流動負債淨額狀況，貴公司董事（「董事」）於評估貴集團是否將具備足夠財務資源以維持持續經營業務時已審慎考慮貴集團的未來流動資金狀況及表現以及其可動用的財務資源。經考慮經營所得現金流量及正數經營業績，董事認為，貴集團能夠悉數履行於可預見未來到期的財務責任，而根據持續經營基準編製的歷史財務資料，實屬適當。

### 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團於歷史財務資料中並無應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第15號	來自客戶合約的收益 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第16號	租賃 <sup>2</sup>
國際財務報告詮釋委員會第22號	外幣交易及墊付代價 <sup>1</sup>
國際財務報告詮釋委員會第23號	所得稅處理的不確定性 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第2號(修訂本)	以股份為基礎的支付交易的分類及計量 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第4號(修訂本)	應用國際財務報告準則第4號保險合約時一併應用國際財務報告準則第9號金融工具 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第15號(修訂本)	澄清國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收益 <sup>1</sup>
國際會計準則第40號(修訂本)	轉讓投資物業 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第1號包括在二零一四年至二零一六年週期國際財務報告準則的年度改進	首次採納國際財務報告準則 <sup>1</sup>
國際會計準則第28號的修訂包括在二零一四年至二零一六年週期國際財務報告準則的年度改進	於聯營公司及合營企業的投資 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償的預付款項特性 <sup>2</sup>
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

預期將適用於 貴集團的國際財務報告準則的進一步資料如下：

#### 國際財務報告準則第9號金融工具

於二零一四年七月，國際會計準則理事會頒佈國際財務報告準則第9號的最終版本，將金融工具項目的所有階段集於一起以替代國際會計準則第39號及國際財務報告準則第9號的全部先前版本。該準則引入分類及計量、減值及對沖會計的新規定。貴集團預期自二零一八年一月一日起採納國際財務報告準則第9號。於二零一六年，貴集團對採納國際財務報告準則第9號的影響進行高階評估。本初步評估基於現時可取得資料，可能因貴集團於日後取得的進一步詳細分析或其他合理佐證資料而發生變更。採納國際財務報告準則第9號的預期影響概述如下：

#### (a) 分類及計量

貴集團預期採納國際財務報告準則第9號將會對其金融資產分類及計量產生重大影響。預期以公平值計量現時以公平值計量的持作可供出售所有股權投資。由於現時持作可供出售的所有股權投資擬於可預見未來繼續持有，貴集團預期將採用以公平值變動計入損益的方式，故該等投資將按公平值計入其他全面收益。倘投資獲終止確認，計入其他全面收益的股本投資收益及虧損不得轉入損益。

#### (b) 減值

國際財務報告準則第9號規定以攤銷成本或按公平值計入其他全面收入的債務工具、租賃應收款項、貸款承擔及根據國際財務報告準則第9號毋須按公平值計入損益的財務擔保合約的減值，應按十二個月基準或全期基準按預期信用損失模式列賬。貴集團預期運用簡化方式，並基於所有其他應收款項餘下年期所有現金短缺的現值估計記錄全期預期損失。貴集團將進行更為詳盡的分析，當中將估及一切合理及有依據的資料(包括前瞻性因素)，用以估計採納國際財務報告準則第9號後其貿易及其他應收款項的預期信用損失。

#### 國際財務報告準則第15號及澄清國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收益

國際財務報告準則第15號建立全新的五步模型以確認來自客戶合約的收益。根據國際財務報告準則第15號，收益確認的金額反映實體預期向客戶轉讓貨品或服務而有權換取的代價。國際財務報告準則第15號原則上為計量及確認收益提供更具結構性的方法。該準則亦引入廣泛的定性及定量披露規定，包括分拆收益總額、有關履行責任的資料、不同期間的合約資產及負債賬目結餘變動以及主要判斷及估計。該準則將取代國際財務報告準則項下的所有現行收益確認規定。於二零一六年四月，國際會計準則理事會頒佈國際財務報告準則第15號(修訂本)，以處理該準則的實施問題，包括識別履約責任、主事人與代理人及知識產權許可有關的應用指引以及準則採納的過渡安排。該等修訂本亦擬幫助確保實體於採納國際財務報告準則第15號時更一致地應用及降低應用有關準則的成本及複雜性。貴集團預期於二零一八年一月一日採納國際財務報告準則第15號。

貴集團已就採納國際財務報告準則第15號對貴集團的潛在影響進行評估。根據初步評估，貴集團預期於日後採納國際財務報告準則第15號不大可能會對確認提供教育相關服務的服務收入產生重大影響。然而，將於採納國際財務報告準則第15號後作出額外披露。

#### 國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號載列有關確認、計量、呈列及披露租賃的原則。就承租人的會計處理而言，該準則引入單一承租人會計處理模式，並要求承租人就租期超過12個月的所有租賃確認資產及負債，除非有關資產屬低價值資產。該準則要求承租人確認資產的使用權(「使用權」)(即使用相關租賃資產的權利)及租賃負債(即其支付租金的義務)。就出租人的會計處理而言，該準則大體上承接國際會計準則第17號對出租人的會計處理要求。因此，出租人須繼續分類其租賃為經營租賃或融資租賃，並就該兩類租賃作出不同會計處理。

貴集團持續評估採納相關準則之後的影響，而貴集團認為，現時最重大的變動乃與合併財務狀況表中就物業經營租賃確認的使用權資產及租賃負債有關。此外，國際財務報告準則第16號規定須作出更詳盡的披露。

董事預期本準則將對財務狀況產生重大影響。截至二零一七年九月三十日，誠如附註31(b)所披露，貴集團擁有不可撤銷經營租賃承擔約人民幣15,625,000元。根據董事的初步分析，貴集團認為現時最重大的變動乃與合併財務狀況表中就物業經營租賃確認的使用權資產及租賃負債有關。就現金流量的分類而言，貴集團現時將前期預付租賃付款呈列為有關持作自用租賃土地的投資現金流量，而其他經營租賃付款則呈列為經營現金流量。根據國際財務報告準則第16號，有關租賃負債的租賃付款將分配為本金及利息部分，並將以融資現金流量呈列。有關租賃負債的租賃付款將被分配為本金及利息部分，並將以融資現金流量呈列。

## 2.4 重大會計政策概要

#### 附屬公司

附屬公司為貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當貴集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(即貴集團獲賦予現有有能力以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘貴公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則貴集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象的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。

附屬公司的業績乃計入貴公司的損益及其他全面收益表，惟以已收及應收股息為限。

#### 於聯營公司的投資

聯營公司為 貴集團長期持有其一般不少於20%的股本投票權，並可對其行使重大影響力。重大影響力指的是參與投資對象的財務和經營決策的權力，但不是控制或共同控制該等決策的權力。

貴集團於聯營公司的投資乃按 貴集團根據權益會計法計算應佔資產淨值減任何減值虧損於合併財務狀況表列賬。

#### 業務合併及商譽

非共同控制下的業務合併以收購法入賬。所轉讓代價以收購日期的公平值計量，即 貴集團、對被收購方原擁有人轉讓資產、 貴集團所承擔負債，及 貴集團就換取被收購方控制權所發行股權於收購日期的公平值總和。於各業務合併中， 貴集團選擇以公平值或應佔被收購方可識別資產淨值的比例計量於被收購方屬現時擁有人權益的非控制性權益，並賦予擁有人權力，於清算時按比例分佔實體的資產淨值。非控制性權益的一切其他部分乃按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當 貴集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估將承接的金融資產及負債，以作出合適分類及標示，其中包括在所收購公司主合約中分割出嵌入式衍生工具。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權以收購日期的公平值重新計量，而任何收益或虧損於損益表中確認。

收購方將轉讓的任何或然代價於收購日期按公平值確認。分類為資產或負債的或然代價根據公平值的變動以公平值計量，並確認為損益。分類為權益的或然代價毋須重新計量，其後於權益結算入賬。

商譽初始確認時按成本計量，即已轉讓代價、已確認非控制性權益金額及 貴集團先前持有的被收購方股權的公平值總額，超出收購日被收購方可識別資產、負債的公平值差額。倘該代價及其他項目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，於損益表內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虧損計量。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。 貴集團於十二月三十一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金額時，則會確認減值虧損。已就商譽確認的減值虧損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。

#### 共同控制下業務合併的合併會計處理

誠如下文附註27(a)(iii)所闡釋，收購受到共同控制的附屬公司已使用合併會計原則入賬。合併會計法涉及納入發生共同控制合併的合併實體或業務的財務報表項目，猶如其乃自合併實體或業務首次受到控制方控制當日起合併。

### 公平值計量

貴集團於各相關期間末按公平值計量其可供出售投資。公平值乃在市場參與者於計量日期進行的有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉移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位於貴集團能到達的地方。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所用的假設計量（假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事）。

非金融資產公平值的計量則參考市場參與者可從使用該資產得到的最高及最佳效用，或把該資產售予另一可從使用該資產得到最高及最佳效用的市場參與者所產生的經濟效益。

貴集團使用適用於不同情況的估值方法，而其有足夠資料計量公平值，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進行分類：

- 第一層級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的所報價格（未經調整）
- 第二層級 — 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
- 第三層級 — 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

就按經常性基準於歷史財務資料確認的資產及負債而言，貴集團透過於各相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等級輸入數據）確定是否發生不同等級轉移。

### 非金融資產減值

倘存在任何減值跡象，或當須每年就資產進行減值測試（存貨以及金融資產除外），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或公平值減出售成本兩者的較高者計算，而個別資產須分開計算，除非資產並不產生明顯獨立於其他資產或資產組別的現金流入，於此情況下，則可收回金額按資產所屬現金產生單位的可收回金額計算。

僅在資產賬面值高於其可收回金額的情況下，方會確認減值虧損。評估使用價值時，估計日後現金流量按可反映幣值時間值及資產特定風險的現時市場評估的稅前貼現率貼現至現值。減值虧損按與該減值資產功能相符的開支類別於產生期間自損益中扣除。

貴集團會在各相關期間末評估是否有任何跡象顯示先前所確認的減值虧損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。僅當用以確定資產（商譽除外）可收回金額的估計有變時，方會撥回先前確認的減值虧損，但撥回後的金額不得超逾假設於過往年度並無就該項資產確認減值虧損而應釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。減值虧損撥回會計入產生期間的損益。

**關連方**

以下人士被視為 貴集團的關連方，倘：

- (a) 有關方為一名人士或該人士的關係密切家庭成員，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人員的其中一名成員；或
- (b) 該人士為實體而符合下列任何一項條件，而：
  - (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
  - (ii) 一實體為另一實體(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) 一實體為一第三方的合營企業，而另一實體為同一第三方的聯營公司；
  - (v) 該方提供一個僱用後福利計劃予 貴集團僱員或任何 貴集團相關人士的實體作為福利；
  - (vi) 該實體為(a)所述人士控制、或共同控制；
  - (vii) 於(a)(i)所識別人士對實體有重大影響或屬該實體(或該實體母公司)主要管理人員的其中一名成員；及
  - (viii) 向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員的服務的實體或為其一部分的任何集團成員。

**物業、廠房及設備以及折舊**

物業、廠房及設備(在建工程除外)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及將資產置於其預定用途的工作環境及地點的任何直接產生成本。

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扣除。在符合確認條件的情況下，重大檢查的支出於作為替代資產的資產的賬面值資本化。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，以將各項物業、廠房及設備的成本於其估計可使用年期內撇銷至其剩餘價值。就此目的所使用的主要年率如下：

樓宇及建築	1.9至2.4%
租賃物業裝修	20%
家具及裝置	19%
機械及設備	19%

物業、廠房及設備項目部分的可使用年期不同時，該項目的成本合理分配至各部分，而各部分個別計提折舊。至少須在每個財政年度結束時對剩餘價值、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)一經出售或預期其使用或出售將不會帶來未來經濟利益時，則終止確認。於資產終止確認當年的損益確認的出售或報廢所得任何收益或虧損，為出售所得款項淨額與相關資產賬面值之間的差額。

在建工程指在建樓宇，乃按成本減任何減值虧損呈列，而不予折舊。成本包括建築直接成本及建築期間相關借貸資金的資本化借款成本。在建工程於完工及準備使用時重新分配至物業、廠房及設備的適當類別。

#### 無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產於初始確認時按成本計量。通過業務合併取得的無形資產的成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期分為有限期或無限期。有限期的無形資產隨後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於每個財政年度末審閱一次。

已購買電腦軟件按成本減任何減值虧損列賬，並於兩年的估計可使用年期內按直線法攤銷。

#### 租賃

經營租賃乃指資產所有權回報與風險幾乎全部歸由出租人承擔的租賃。如 貴集團為出租人，按經營租賃出租的資產包括在非流動資產中，而經營租賃項下的應收租金於租賃期內以直線法計入損益。如 貴集團為承租人，經營租賃項下的應付租金經扣除從出租人收取的獎勵後乃於租賃期內以直線法自損益內扣除。

根據經營租賃項下的土地租賃預付款項首次乃按成本列賬，而隨後則按租期以直線法確認。

#### 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按公平值計入損益的貸款及應收款項以及可供出售投資。金融資產初始確認時，以公平值加收購該金融資產時產生的交易成本計量

所有常規購買及出售金融資產於交易日(即 貴集團承諾購買或出售該資產之日)確認。常規購買或出售指須在一般由法規或市場慣例確定的期間內移交資產的金融資產買賣。

##### 後續計量

不同類別金融資產的後續計量方法如下：

##### 貸款及應收款項

貸款及應收款項指有固定或可確定還款且在活躍市場並無報價的非衍生金融資產。初始計量後，該等資產隨後採用實際利率法以攤銷成本減任何減值撥備計量。計算攤銷成本時，計入收購產生的任何折讓或溢價，且包括實際利率中不可或缺的費用或成本。實際利率攤銷計入損益中的其他收益及收入。貸款減值虧損於損益確認為融資成本，而應收款項的減值虧損於損益確認為其他開支。

##### 可供出售金融投資

可供出售金融投資指未上市股權投資。既非分類為持作買賣，又非指定為按公平值計入損益的股權投資分類為可供出售。擬無固定持有期限且可因流動資金需求或市況改變而出售的債券分類至該類別。

初始確認後，可供出售金融投資其後以公平值計量，未變現收益或虧損於可供出售投資重估儲備確認為其他全面收益，直至終止確認投資(屆時累計收益或虧損於損益中的其他收入確認)或投資被釐定已減值(屆時累計收益或虧損自可供出售投資重估儲備重新分類至損益中的其他收益或虧損)為止。持有可供出售金融投資所賺取的利息及股息分別呈報為利息收入及股息收入，並根據下文「收益確認」所載政策於損益中確認為其他收入。

#### 終止確認金融資產

倘出現以下情況，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)會終止確認(即自貴集團合併財務狀況表中移除)：

- 從資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已根據「轉手」安排轉讓從資產收取現金流量的權利，或已承擔向第三方無重大延誤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。當其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，則將於貴集團持續參與的程度確認已轉讓資產。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。

以轉讓資產擔保方式持續參與按資產原賬面值與貴集團可能須支付的最高代價的較低者計量。

#### 金融資產減值

貴集團於各相關期間末評估是否存在客觀跡象顯示一項或一組金融資產出現減值。僅當資產初始確認後發生一項或多項事件，且該損失事件對金融資產或一組金融資產的估計未來現金流量的影響能夠可靠預計時，方才存在減值。減值跡象可包括一名或一群債務人正面臨重大經濟困難、違約或未能償還利息或本金、彼等有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察得到的數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款數目變動或出現與違約相關的經濟狀況。

#### 按攤銷成本入賬的金融資產

就以攤銷成本列賬的金融資產而言，貴集團首先評估個別重大的資產是否個別出現減值，或個別不重大的資產是否共同出現減值。倘貴集團認為經個別評估的金融資產(不論是否重大)並無出現減值的客觀證據，則貴集團會將該項資產列入一組具有類似信貸風險特色的資產組合內一併評估減值。個別評估為已減值且已確認或繼續確認減值虧損的資產不會合併進行減值評估。

所識別的減值虧損金額為資產賬面金額與估計未來現金流量現值(不包括尚未產生的未來信貸虧損)兩者間的差額。估計未來現金流量現值乃使用金融資產的原實際利率(即於初步確認時計算的實際利率)貼現。

資產的賬面金額會透過撥備賬作出扣減，虧損於損益表內確認。於已扣除的賬面金額中持續產生的利息收入，採用計量減值虧損時用於貼現未來現金流量的利率累計。倘日後收回的機會極低，且所有抵押品已變現或轉讓予貴集團，則撇銷貸款及應收賬款連同任何相關撥備。

倘估計減值虧損金額於其後期間增加或減少，且該增加或減少源於確認減值後所發生的事件，則之前確認的減值虧損會透過調整撥備賬作出增減。倘於其後收回撇銷，該項收回計入損益表內的其他開支。

#### 可供出售投資

就可供出售金融投資而言，貴集團會於各相關期間末評估有否客觀證據顯示一項投資或一組投資出現減值。

當可供出售資產減值時，其成本(扣除任何本金付款和攤銷)和其現有公平值，扣減之前曾被確認在損益的任何減值虧損的差額，將自其他全面收益移除，並於損益確認。

倘股權投資被列作可出售類別，則證據將包括該項投資的公平值大幅或長期跌至低於其成本值。「大幅」是相對於投資的原始成本評估，而「長期」則相對於公平值低於原始成本的時期而評估。倘出現減值證據，則累計虧損(按收購成本與現時公平值的差額減該項投資先前在損益內確認的任何減值虧損計量)將從其他全面收益中移除，並於損益確認。歸類為可供出售的股權投資的減值虧損不可透過損益撥回，而其公平值於減值後的增加部分會直接於其他全面收益中確認。

確定是否屬「顯著」或「持續」時須作出判斷。在作出判斷時，貴集團會評估(其中包括)一項投資的公平值少於其成本的持續時間或程度。

#### 金融負債

##### 初始確認與計量

金融負債於首次確認時分類為貸款及借款。

所有金融負債初步按公平值確認及倘為貸款及借貸，則應減去直接應佔交易成本。

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款項、應付關連方款項及計息銀行貸款。

##### 其後計量

金融負債按其分類的其後計量如下：

##### 貸款及借款

於初始確認後，計息銀行貸款隨後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響為微不足道，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，其收益及虧損於損益內確認。

攤銷成本於計及收購事項任何折讓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的融資成本內。

##### 金融負債終止確認

當金融負債的責任已履行、取消或屆滿時，金融負債將予終止確認。

倘現時金融負債被另一項由同一貸款人借出，而條款有重大不同的金融負債所取代，或倘現時負債的條款被重大修訂，相關取代或修訂被視為對原有負債的終止確認及對新負債的確認，而各自與賬面值的差額於損益確認。

##### 抵銷金融工具

倘現時存在一項可依法強制執行的權利，可抵銷已確認金額，且亦有意以淨額結算或同時變現資產及償付債務，則金融資產及金融負債均可予抵銷，並將淨額列入合併財務狀況表內。

##### 存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。成本值以先入先出法計算，至於在製品及製成品的成本則包括直接物料、直接勞動力及經常費用的適當部分。可變現淨值則以估計售價減完成及出售所產生的任何估計成本計算。

## 附錄一

## 會計師報告

### 現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金並於購入後一般在三個月內到期，且沒有重大價值變動風險的短期及高度流通投資。

就 貴集團合併財務狀況表及 貴公司財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及用途不受限制的銀行存款(包括定期存款以及性質與現金類似的資產)。

### 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算，該預計金額乃經計及 貴集團業務所在國家的現行詮釋及慣例後，按於各個相關期末前已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)計算。

遞延稅項採用債務法，按報告期末資產及負債稅基與其就財務報告用途所使用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予以確認，但不包括：

- 在非業務合併的交易中初次確認的商譽、資產或負債產生且在交易發生時並未對會計溢利或應課稅溢利或虧損產生影響的遞延稅項負債；及
- 對於與附屬公司投資相關的應課稅暫時差額，如該暫時差額的撥回時間可以控制且該暫時差額在可預見未來或不會被撥回。

遞延稅項資產就所有可抵扣暫時差額、未使用稅務抵免及任何未使用稅務虧損結轉予以確認。遞延稅項資產於可能有可抵扣暫時差額、未使用稅務抵免及未使用稅務虧損結轉可用於抵銷應課稅溢利的部分時予以確認，但不包括：

- 在非業務合併的交易中初次確認的資產或負債產生且在交易發生時並未對會計溢利或應課稅溢利或虧損產生影響的有關可抵扣暫時差額的遞延稅項資產；及
- 對於與附屬公司及聯營公司投資相關的可抵扣暫時差額，只在暫時差額在可預見未來可能被撥回，且可獲將被暫時差額抵銷的應課稅溢利時確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產賬面值於各報告期末進行審閱，當不再可能有足夠應課稅溢利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相關期間末重新評估，並於可能存有足夠應課稅溢利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應按預期實現資產或清償負債期間適用的稅率計量，該預計稅率應以在相關期間末前已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)為基礎計算。

如有合法可執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且遞延稅項與相同應課稅實體及相同稅務機關相關，則對遞延稅項資產與遞延稅項負債予以抵銷。

### 政府補助

政府補助在合理確保可收取且能符合政府補助的所有附帶條件的情況下，按其公平值予以確認。倘補助與開支項目有關，則擬用作補償成本的補助按系統基準自成本支銷被扣的期間予以確認。

倘補助與資產有關，則公平值自資產賬面值扣除並透過扣減折舊開支撥至損益。

#### 收益確認

收益在經濟利益很可能流入 貴集團且收益能夠可靠計量時確認。

自學生收取的學費及寄宿費一般於各學年開始前預先支付，最初記錄為遞延收益。學費及寄宿費在適用課程的相關期間按比例確認。自學生收取但未賺取的學費及寄宿款項部分記錄為遞延收益，並反映為流動負債，原因為該等款項指 貴集團預期於一年內賺取的收益。 貴集團學校的學年一般為九月至次年六月。

幼兒園的學費一般於每個學期開始前預先收取，並於提供服務時確認為收益。

培訓學校的學費一次性預先收取。於簽訂服務合約及提供培訓服務後確認為收益。

管理費為自委託學校收取有關管理服務的費用。特許經營費為自特許經營方收取有關教育諮詢服務的費用。管理費及特許經營費於交付相關服務時確認為收益。

校園餐廳營運的收益：於交付貨品及移交擁有權或提供服務時，確認校園餐廳銷售貨品及提供服務產生的收益。

提供託兒及校巴服務等配套服務的收入於提供服務期間確認。

租金收入：租金收入按租賃期的時間比例基準確認。

金融資產的利息收入按應計基準，採用實際利息法，透過將於金融工具的預計年期或較短期間（倘適用）內的估計未來現金收入準確折現為該金融資產的賬面淨值的利率確認。

#### 以股份為基準的付款

貴公司以對 貴集團經營成功有所貢獻的參與者為受益人設立股份獎勵計劃。 貴集團僱員（包括董事）會以股份為基準的付款方式收取酬金，而僱員會提供服務，作為收取股本工具的代價（「股本結算交易」）。

與僱員進行股本結算交易的成本乃參考授出當日的公平值計算。

股本結算交易的成本，連同股本的相應升幅會於達到表現及／或服務條件的期間於僱員福利開支確認。於歸屬日前各報告期末就股本結算交易確認的累積開支，反映歸屬期已屆滿部分及 貴集團對最終將歸屬的股本工具數目的最佳估計。在某一期間內在損益內扣除或進賬，乃反映累積開支於期初與期終確認時的變動。

釐定獎勵的授出日期公平值時，不會計及服務及非市場表現條件，但會評估達成該等條件的可能性，作為 貴集團對最終將歸屬的股本工具數量的最佳估計。市場表現條件於授出日期公平值內反映。獎勵所附帶但並無相關服務要求的任何其他條件視為非歸屬條件。除非有另外的服務及／或表現條件，否則非歸屬條件於獎勵的公平值內反映，並將即時支銷獎勵。

因未能達成非市場表現及／或服務條件而最終並無歸屬的獎勵不會確認開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，交易視為歸屬，而不論市場或非歸屬條件是否達成，惟所有其他表現及／或服務條件須已達成。

當股本結算獎勵的條款修訂時，會確認最少的開支，猶如獎勵的原始條款已達成而並無修訂條款一般。此外，倘任何修訂導致以股份為基準的付款於修訂日期計量的公平值總額增加或於其他方面對僱員有利，則就該等修訂確認開支。

當股本結算獎勵註銷時，會視作獎勵已於註銷當日歸屬，而就獎勵尚未確認的任何開支會即時確認。此包括未能達成 貴集團或僱員控制範圍內非歸屬條件的任何獎勵。然而，倘有新獎勵取代已註銷的獎勵，並於授出當日指定為取代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵會被視為根據前段所述原有獎勵的修訂。

#### 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所聘僱員，須參與由當地市政府籌辦的中央退休金計劃。於中國經營的附屬公司及學校須將其薪金成本的若干百分比撥出作為中央退休金計劃供款。根據中央退休金計劃的規定，供款將於應付時在損益扣除。

#### 借款成本

為購買、建造或生產合資格的資產，即需要長時間始能達致其擬定用途或出售的資產，其直接應計的借款成本均撥充資本作為此等資產成本值的一部分。當此等資產大體上已完成可作其預計用途或出售時，即停止將該等借款成本撥充資本。有關借款應用於合資格資產前用作短期投資所賺取的投資收入自撥充資本的借款成本內扣除。所有其他借款成本會於發生當期作為支銷。借款成本包括實體就借入資金所產生的利息及其他成本。

#### 股息

末期股息於股東大會上獲股東批准後確認為負債。

由於 貴公司的組織章程大綱及細則授權董事宣派中期股息，中期股息乃同時獲建議及宣派。因此，中期股息於建議及宣派時即時確認為負債。

#### 外幣

歷史財務資料以人民幣呈列， 貴公司的功能貨幣為人民幣。 貴集團旗下各實體自行釐定其功能貨幣，而各實體財務報表所載項目會使用該功能貨幣計量。 貴集團旗下實體錄得的外幣交易初步使用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相關期末通行的功能貨幣匯率予以換算。因結算換算貨幣項目而產生的差額於損益表確認。

根據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被視為等同於確認該項目公平值變動所產生收益或虧損（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）。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於相關期末，該等實體的資產及負債均按相關期末的現行匯率換算為人民幣，而該等公司的損益表按年度／期內的加權平均匯率換算為人民幣。

產生的匯兌差額乃於其他全面收益確認及於匯率波動儲備累計。於出售海外業務時，有關該特定海外業務的其他全面收益部分將於損益內確認。

### 3. 重要會計判斷及估計

編製 貴集團的財務報表需要管理層作出影響收益、開支、資產及負債申報金額以及其附帶披露及或然負債披露的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不明朗因素或會導致或需要日後對受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整的結果。

#### 判斷

於應用 貴集團會計政策的過程中，除該等涉及估計者外，管理層已作出下列對財務報表所確認金額具有最重大影響的判斷：

#### 結構性合約

中國營運實體從事提供教育服務。根據「外商投資產業指導目錄(二零一七年版本)」，外國投資者被禁止或限制投資該業務。

誠如附註2.1所披露，作為重組一部分， 貴集團可對中國營運實體行使控制權，並通過結構性合約獲得中國營運實體的絕大部分經濟利益。

貴公司並無於中國營運實體中擁有任何股權。然而，基於結構性合約， 貴公司於中國營運實體擁有權力，且有權就其參與中國營運實體獲得可變回報，並有能力透過於中國營運實體的權力影響該等回報，因而被視為可控制中國營運實體。故此， 貴公司視中國營運實體為間接附屬公司。 貴集團已於相關期間將中國營運實體的財務狀況及業績在歷史財務資料內進行合併。

#### 即期及遞延稅項

詮釋相關稅項條例及法規時需要重大判斷，以確定 貴集團是否須繳納企業所得稅。有關評估倚賴估計及假設，並可能涉及對未來事項的一系列判斷。 貴集團可能因獲悉新資料而變更對稅項負債是否充足的判斷。該等稅項負債變動會影響作出決定期間的稅項開支。有關即期及遞延稅項的進一步詳情載於歷史財務資料附註10。

#### 估計的不確定因素

於各相關期間末，構成重大風險以致須對下一個財政年度資產及負債的賬面值作出重大調整的有關未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源論述如下：

#### 非金融資產(商譽除外)減值

貴集團會於各相關期間末評估所有非金融資產有否出現任何減值跡象。非金融資產則於出現賬面值或不可收回的跡象時進行減值測試。資產或現金產生單位賬面值超逾其可收回金額(即其公平值減出售成本與其使用值的較高者)時，則存在減值。計量公平值減出售成本時，按類似資產的公平交易中的約束銷售交易可得數據，或可觀察市價減出售資產所產生的成本增幅而得出。當計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。

#### 物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值

釐定物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值時， 貴集團須考慮多項因素，例如因生產及提供服務變動或改進或市場對有關資產提供的產品或服務的需求有所改變而導致的技術性或商業性過時、資產預期用途、預期自然損耗、資產保養及維修和使用資產所受到的法律或類似限制。資產的可使用年期乃根據 貴集團使用具類似用途的類似資產的經驗而估計。倘物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或剩餘價值與先前估計不同，則會作出額外折舊。可使用年期及剩餘價值於各相關期間末按情況變化進行檢討。有關物業、廠房及設備的進一步詳情載於歷史財務資料附註13。



## 附錄一

## 會計師報告

### 6. 利息開支

貴集團利息開支的分析如下：

	截至十二月三十一日 止年度		截至九月三十日 止九個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
銀行貸款的利息	13,796	30,101	18,064	29,089
減：資本化金額(附註13(b))	(4,318)	(17,500)	(9,970)	(20,977)
	9,478	12,601	8,094	8,112
資本化借款成本的利率	*	8.75%	9.39%	7.86%

\* 於截至二零一五年十二月三十一日止年度，倘資金屬一般貸款並用作購置合資格資產，則個別資產的開支按8.84%的比率撥作資本。

### 7. 除稅前溢利

貴集團除稅前溢利已扣除／(抵免)下列各項：

	附註	截至十二月三十一日 止年度		截至九月三十日止九個月	
		二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
已出售存貨成本		26,799	39,694	24,482	36,565
已提供服務成本		133,089	192,169	126,905	142,608
僱員福利開支(不包括董事及 最高行政人員薪酬(附註8))					
工資及薪金		117,196	154,489	98,762	128,115
退休金計劃供款(界定供款計劃)		10,140	16,894	12,416	17,909
福利		13,642	19,815	14,335	16,942
住房公積金(界定供款計劃)		4,799	6,545	3,992	6,441
減：已撥至損益—政府補助	24	(18,698)	(27,393)	(18,871)	(46,247)
已收補貼		(442)	(3,206)	(2,061)	(5,445)
		126,637	167,144	108,573	117,715
折舊	13	10,963	23,569	16,594	22,707
土地租賃預付款項確認*	14	1,826	3,105	2,067	3,277
無形資產攤銷		23	58	48	27
出售物業、廠房及設備項目虧損淨額		840	14	—	—
出售附屬公司收益／(虧損)	28	(2,664)	—	—	40
核數師酬金		—	421	395	8
經營租賃項下最低租賃付款		437	431	109	1,721
銀行利息收入		(457)	(461)	(223)	(543)
關連方利息收入		(11,256)	(34,833)	(17,461)	—
上市開支		841	2,768	1,337	3,333
出售可供出售投資收益		(507)	(357)	(349)	(1,481)
租金收入		(376)	(579)	(346)	(456)

\* 於相關期間及截至二零一六年九月三十日止九個月的土地租賃預付款項確認計入損益中的「銷售成本」內。

## 附錄一

## 會計師報告

### 8. 董事及主要行政人員薪酬

於相關期間，貴公司於二零一七年一月二十四日委任羅實先生（「羅先生」）為貴公司行政總裁兼執行董事。

楊昭濤先生及王銳先生於二零一八年一月三十一日獲委任為貴公司執行董事。田畝先生於二零一八年一月三十一日獲委任為貴公司非執行董事。廖啟宇先生、楊東先生及程益群先生於二零一八年一月三十一日獲建議委任為貴公司獨立非執行董事。

若干董事於彼等獲委任為董事前，自現時組成貴集團的實體團體收取薪酬。董事自實體團體已收或應收薪酬的詳情如下：

	截至十二月三十一日 止年度		截至九月三十日 止九個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
	(未經審核)			
薪金、津貼及實物利益	654	589	440	657
退休金計劃供款	41	42	31	75
	<u>695</u>	<u>631</u>	<u>471</u>	<u>732</u>
		薪金、津貼 及實物利益	退休金 計劃供款	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

#### 截至二零一五年十二月三十一日止年度

##### 執行董事：

羅實先生	159	—	159
楊昭濤先生	341	23	364
王銳先生	—	—	—
	<u>500</u>	<u>23</u>	<u>523</u>

##### 非執行董事：

田畝先生	<u>154</u>	<u>18</u>	<u>172</u>
------	------------	-----------	------------

#### 截至二零一六年十二月三十一日止年度

##### 執行董事：

羅實先生	180	—	180
楊昭濤先生	262	23	285
王銳先生	—	—	—
	<u>442</u>	<u>23</u>	<u>465</u>

##### 非執行董事：

田畝先生	<u>147</u>	<u>19</u>	<u>166</u>
------	------------	-----------	------------

附錄一

會計師報告

	薪金、津貼 及實物利益	退休金 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一六年九月三十日止九個月（未經審核）			
執行董事：			
羅實先生	135	—	135
楊昭濤先生	196	17	213
王銳先生	—	—	—
	<u>331</u>	<u>17</u>	<u>348</u>
非執行董事：			
田畝先生	<u>109</u>	<u>14</u>	<u>123</u>
截至二零一七年九月三十日止九個月			
執行董事：			
羅實先生	222	26	248
楊昭濤先生	212	22	234
王銳先生	<u>99</u>	<u>13</u>	<u>112</u>
	<u>533</u>	<u>61</u>	<u>594</u>
非執行董事：			
田畝先生	<u>124</u>	<u>14</u>	<u>138</u>

於相關期間及截至二零一六年九月三十日止九個月，獨立非執行董事概無就獨立非執行董事的身份收取任何董事薪酬。

於相關期間及截至二零一六年九月三十日止九個月，概無作出董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

9. 五名最高薪僱員

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年九月三十日止九個月，五名最高薪僱員分別包括一名、一名、一名及兩名董事，彼等薪酬的詳情載於上文附註8。截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年九月三十日止九個月，餘下最高薪僱員並非 貴公司董事亦非主要行政人員。

於相關期間及截至二零一六年九月三十日止九個月，並非 貴公司董事亦非主要行政人員的 貴集團五名最高薪僱員的詳情如下：

	截至十二月三十一日 止年度		截至九月三十日 止九個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	877	1,044	783	685
退休金計劃供款	<u>47</u>	<u>48</u>	<u>36</u>	<u>35</u>
	<u>924</u>	<u>1,092</u>	<u>819</u>	<u>720</u>

（未經審核）

## 附錄一

## 會計師報告

薪酬介乎以下範圍的非董事亦非主要行政人員的最高薪僱員的人數如下：

	僱員人數			
	截至十二月三十一日 止年度		截至九月三十日 止九個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
零至1,000,000港元 . . . . .	4	4	4	3

(未經審核)

於相關期間及截至二零一六年九月三十日止九個月，概無最高薪僱員放棄或同意放棄任何薪酬，且 貴集團並無向任何五名最高薪僱員支付薪酬作為加入 貴集團的獎勵或加入 貴集團後的獎勵或作為離職補償。

### 10. 所得稅

貴公司為於開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立的獲豁免有限公司，故毋須就於開曼群島進行的業務繳納所得稅。

貴公司的直接附屬公司為根據英屬處女群島公司法(二零零四年)於英屬處女群島註冊成立的獲豁免有限公司，故毋須就於英屬處女群島進行的業務繳納所得稅。

於相關期間及截至二零一六年九月三十日止九個月，由於 貴集團並無源自香港或於香港賺取的應課稅溢利，故概無就香港利得稅計提撥備。

根據中國所得稅法及有關法規，於相關期間及截至二零一六年九月三十日止九個月， 貴集團於中國成立的所有非學校附屬公司須按稅率25%繳納中國企業所得稅(「企業所得稅」)。

根據過往向有關稅務機構提交的報稅表及由此所得的確認，於相關期間及截至二零一六年九月三十日止九個月，除培訓學校及若干幼兒園外， 貴集團學校自彼等成立以來概無就其所提供的教育服務徵收企業所得稅。

根據中國營運實體的當地主管稅務部門及國家稅務總局地方辦事處所確認，並無就提供學歷高等教育服務所得的收入徵收企業所得稅。因此，於相關期間及截至二零一六年九月三十日止九個月，概無就提供學歷高等教育服務所得的收入確認所得稅開支。

貴集團提供非學術教育服務的培訓學校須按稅率25%繳納企業所得稅。

於相關期間及截至二零一六年九月三十日止九個月， 貴集團企業所得稅已按中國內地估計應課稅溢利的適用稅率計提撥備：

	截至十二月三十一日 止年度		截至九月三十日 止九個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)			
即期 — 中國內地				
於年度/期間內扣除 . . . . .	2,158	1,121	550	1,460

## 附錄一

## 會計師報告

按中國內地法定稅率計算的除稅前溢利適用的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	截至十二月三十一日		截至九月三十日	
	止年度		止九個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)			
除稅前溢利	20,406	75,869	32,325	74,092
按法定稅率繳納的稅項	5,102	18,967	8,081	18,523
毋須課稅的學校所得溢利	(6,873)	(18,527)	(9,874)	(23,887)
毋須扣稅的學校虧損	3,248	1,388	1,626	1,243
一間聯營公司應佔溢利	(253)	(164)	(161)	(156)
於過往年度動用的稅務虧損	—	(1,204)	—	(7)
未確認的稅項虧損及可抵扣暫時差額	916	652	871	4,896
毋須扣稅開支	18	9	7	848
按 貴集團實際利率計算的稅項支出	2,158	1,121	550	1,460

根據《中華人民共和國企業所得稅法》，於中國內地成立的外商投資企業向外商投資者宣派的股息須繳納10%預扣稅。有關規定自二零零八年一月一日起生效，並適用於二零零七年十二月三十一日後的盈利。倘中國內地及海外投資者的司法權區訂立稅務條約，則可能享有較低的預扣稅稅率。就 貴集團而言，適用稅率為10%。因此， 貴集團須就該等於中國內地成立的附屬公司自二零零八年一月一日起所產生的盈利而分派的股息繳納預扣稅。

於二零一七年九月三十日，由於重組僅於二零一七年九月三十日後完成，故並無就 貴集團於中國內地成立的附屬公司的未匯出盈利(須繳納預扣稅者)而應付的預扣稅確認遞延稅項。此外，董事認為， 貴集團的資金將保留在中國內地用於擴展 貴集團營運，因此該等附屬公司於可預見未來可能不會分派該等盈利。

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年九月三十日，尚未就與有關中國內地附屬公司投資確認遞延稅項負債的暫時差額總額，分別約為人民幣61,479,000元、人民幣99,826,000元及人民幣167,400,000元。

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年九月三十日， 貴集團的中國實體於中國內地產生稅務虧損，須分別繳納人民幣6,180,000元、人民幣2,852,000元及人民幣21,537,000元所得稅，該等稅款將於一至五年內屆滿，以抵銷未來應課稅溢利。有關該等虧損的遞延稅項資產未獲確認，原因為該等虧損由經常虧損的附屬公司產生及其不太可能產生可使用稅務虧損抵銷的應課稅溢利。

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一六年及二零一七年九月三十日止九個月，應佔聯營公司稅項分別為人民幣1,086,000元、人民幣797,000元、人民幣685,000元(未經審核)及人民幣880,000元的金額計入損益表中的「應佔聯營公司溢利」。

### 11. 股息

自 貴公司註冊成立以來概無支付或宣派任何股息。

### 12. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

就本報告而言，呈列每股盈利資料對重組及呈列 貴集團於相關期間及截至二零一六年九月三十日止九個月的業績並無意義，故並無呈列每股盈利。

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

	樓宇及 建築	家具及 裝置	租賃 物業裝修	機械及 設備	在建工程	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
二零一五年十二月三十一日						
截至二零一五年一月一日：						
成本	335,251	11,246	127	12,993	76,862	436,479
累計折舊	(22,790)	(7,487)	—	(10,264)	—	(40,541)
賬面淨值	<u>312,461</u>	<u>3,759</u>	<u>127</u>	<u>2,729</u>	<u>76,862</u>	<u>395,938</u>
截至二零一五年一月一日(經扣除累計折舊)						
添置	10,997	26,072	413	2,316	355,678	395,476
出售	(810)	(529)	—	(34)	—	(1,373)
出售附屬公司(附註28)	—	(702)	—	—	—	(702)
年內計提折舊(附註7)	(8,276)	(1,424)	(222)	(1,041)	—	(10,963)
轉撥自在建工程	428,869	—	—	—	(428,869)	—
截至二零一五年十二月三十一日 (經扣除累計折舊)	<u>743,241</u>	<u>27,176</u>	<u>318</u>	<u>3,970</u>	<u>3,671</u>	<u>778,376</u>
截至二零一五年十二月三十一日						
成本	773,953	35,977	540	14,677	3,671	828,818
累計折舊	(30,712)	(8,801)	(222)	(10,707)	—	(50,442)
賬面淨值	<u>743,241</u>	<u>27,176</u>	<u>318</u>	<u>3,970</u>	<u>3,671</u>	<u>778,376</u>
二零一六年十二月三十一日						
截至二零一六年一月一日：						
成本	773,953	35,977	540	14,677	3,671	828,818
累計折舊	(30,712)	(8,801)	(222)	(10,707)	—	(50,442)
賬面淨值	<u>743,241</u>	<u>27,176</u>	<u>318</u>	<u>3,970</u>	<u>3,671</u>	<u>778,376</u>
截至二零一六年一月一日(經扣除累計折舊)						
添置	1,566	14,276	2,031	2,324	228,664	248,861
出售	—	(78)	—	—	—	(78)
年內計提折舊(附註7)	(15,715)	(6,064)	(587)	(1,203)	—	(23,569)
轉撥自在建工程	207,866	7,180	—	—	(215,046)	—
截至二零一六年十二月三十一日 (經扣除累計折舊)	<u>936,958</u>	<u>42,490</u>	<u>1,762</u>	<u>5,091</u>	<u>17,289</u>	<u>1,003,590</u>
截至二零一六年十二月三十一日						
成本	983,384	57,154	2,571	17,000	17,289	1,077,398
累計折舊	(46,426)	(14,664)	(809)	(11,909)	—	(73,808)
賬面淨值	<u>936,958</u>	<u>42,490</u>	<u>1,762</u>	<u>5,091</u>	<u>17,289</u>	<u>1,003,590</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇及 建築	家具及 裝置	租賃 物業裝修	機械及 設備	在建工程	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
二零一七年九月三十日						
截至二零一七年一月一日：						
成本	983,384	57,154	2,571	17,000	17,289	1,077,398
累計折舊	(46,426)	(14,664)	(809)	(11,909)	—	(73,808)
賬面淨值	<u>936,958</u>	<u>42,490</u>	<u>1,762</u>	<u>5,091</u>	<u>17,289</u>	<u>1,003,590</u>
截至二零一七年一月一日						
(經扣除累計折舊)	936,958	42,490	1,762	5,091	17,289	1,003,590
添置	4,096	9,286	3,712	2,381	288,321	307,796
出售	—	(117)	—	(10)	—	(127)
出售附屬公司(附註28)	—	(1)	—	—	—	(1)
年內計提折舊(附註7)	(14,260)	(6,565)	(764)	(1,118)	—	(22,707)
轉撥自在建工程	295,659	2,357	—	7,453	(305,469)	—
截至二零一七年九月三十日	<u>1,222,453</u>	<u>47,450</u>	<u>4,710</u>	<u>13,797</u>	<u>141</u>	<u>1,288,551</u>
截至二零一七年九月三十日						
成本	1,283,139	68,462	6,283	26,637	141	1,384,662
累計折舊	(60,686)	(21,012)	(1,573)	(12,840)	—	(96,111)
賬面淨值	<u>1,222,453</u>	<u>47,450</u>	<u>4,710</u>	<u>13,797</u>	<u>141</u>	<u>1,288,551</u>

附註：

- (a) 截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年九月三十日，貴集團依照慣例就若干樓宇的賬面淨值分別約人民幣537,910,000元、人民幣753,774,000元及人民幣914,587,000元取得相關房屋所有權證。當取得相關房屋所有權證時，貴集團方可出售、轉讓或按揭有關樓宇。
- (b) 截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一七年九月三十日止九個月，貴集團資本化作為物業、廠房及設備的利息開支為人民幣4,318,000元、人民幣17,500,000元及人民幣20,977,000元(附註6)。

14. 土地租賃預付款項

	於		於
	十二月三十一日	二零一六年	九月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初賬面值	79,547	77,721	191,381
年／期內添置	—	116,765	23,989
年／期內攤銷	(1,826)	(3,105)	(3,277)
年／期末賬面值	77,721	191,381	212,093
計入預付款項、按金及其他應收款項 的即期部分(附註18)	(1,827)	(3,940)	(4,627)
非即期部分	<u>75,894</u>	<u>187,441</u>	<u>207,466</u>

附錄一

會計師報告

15. 於聯營公司投資

	於		於
	十二月三十一日		九月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

應佔資產淨值	2,841	3,630	4,508
--------	-------	-------	-------

貴集團應收聯營公司結餘披露於歷史財務資料附註33(b)。

於聯營公司投資指學校出資人於瀘州天立學校附屬幼兒園(「瀘州天立幼兒園」)，一間於中國內地成立並主要從事提供幼兒園服務的幼兒園)33.55%權益的投資成本。

下表說明瀘州天立幼兒園的財務資料並使用權益法入賬：

	於		於
	十二月三十一日		九月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

現金及現金等價物	3,095	1,593	5,252
其他流動資產	656	565	498
非流動資產	49,839	53,840	52,838
流動負債	(45,109)	(28,162)	(30,631)
非流動負債	—	(17,000)	(14,500)
資產淨值	8,481	10,836	13,457

貴集團於聯營公司中權益的對賬：

貴集團所有權比例	33.5%	33.5%	33.5%
投資賬面值	2,841	3,630	4,508

	截至十二月三十一日		截至九月三十日	
	止年度		止九個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

收益	13,884	15,064	10,560	11,367
利息收入	5	18	13	7
利息開支	—	(1,182)	(800)	(1,076)
所得稅開支	(1,086)	(797)	(685)	(880)
年／期內全面收益總額	3,212	2,356	2,033	2,621

(未經審核)

## 附錄一

## 會計師報告

### 16. 存貨

	於		於
	十二月三十一日		九月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	1,031	1,750	3,430

### 17. 貿易應收款項

	於		於
	十二月三十一日		九月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收學費	764	89	499

貿易應收款項指 貴集團應收若干學校學生款項。 貴集團就其貿易應收款項並無持有任何抵押品或其他信貸加強措施。貿易應收款項為不計息。

截至各相關期間末，按交易日期的貿易應收款項賬齡均在三個月內且並未個別或集體被視為減值。上述貿易應收款項概無逾期或減值。貿易應收款項近期並無違約記錄。

### 18. 預付款項、按金及其他應收款項

	附註	於		於
		十二月三十一日		九月三十日
		二零一五年	二零一六年	二零一七年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>流動部分：</i>				
預付款項		3,550	4,360	3,475
購買土地使用權的可退回按金		35,000	—	—
其他存款		888	1,005	5,949
墊付第三方款項		1,833	1,833	2,057
墊付員工款項		6,109	7,877	7,598
應收政府補助	(a)	—	—	20,000
遞延上市開支		—	—	2,010
將於一年內攤銷的土地租賃預付款項	14	1,827	3,940	4,627
其他應收款項		190	315	775
		<u>49,397</u>	<u>19,330</u>	<u>46,491</u>
<i>非流動部分：</i>				
物業、廠房及設備預付款項		823	1,961	3,967
土地租賃預付款項		33,862	—	—
		<u>34,685</u>	<u>1,961</u>	<u>3,967</u>
總計		<u>84,082</u>	<u>21,291</u>	<u>50,458</u>

附註：

(a) 應收政府補助已於二零一七年九月三十日其後收取。

上述款項均為免息且無抵押品作抵押。

上述資產概無逾期或減值。上述結餘計入的金融資產與近期並無違約記錄的應收款項有關。

## 附錄一

## 會計師報告

### 19. 現金及現金等價物以及已抵押存款

	於		於
	十二月三十一日		九月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	32,047	325,651	391,090
定期存款	—	—	15,000
	32,047	325,651	406,090
減：已就下列事項抵押存款：			
銀行貸款(附註25(a))	—	—	15,000
應付票據(附註21)	—	—	12,855
現金及現金等價物	<u>32,047</u>	<u>325,651</u>	<u>378,235</u>

於各相關期間末，貴集團的所有現金及銀行結餘均以人民幣計值。人民幣不能自由兌換成其他貨幣，然而，根據中國外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團可透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率計息。銀行結餘及已抵押存款乃存放於並無近期違約記錄且信譽良好的銀行。

### 20. 可供出售投資

	於		於
	十二月三十一日		九月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
由持牌銀行發行按公平值計算的理財產品	6,191	50,000	56,680

上述理財產品乃指定為可供出售投資且於30日內到期，票面年息率介乎1.6%至4.3%。

### 21. 貿易應付款項及應付票據

截至報告期末，貿易應付款項及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

	於		於
	十二月三十一日		九月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
三個月內	4,338	7,281	13,692
三個月至六個月內	—	30	3,185
超過六個月	447	—	—
	<u>4,785</u>	<u>7,311</u>	<u>16,877</u>

貿易應付款項為無計息且一般以30日為一期結算。於二零一七年九月三十日，應付票據人民幣5,000,000元的到期日為期320日並已由已抵押銀行存款所抵押(於二零一五年及二零一六年十二月三十一日：無)(附註19)。

## 附錄一

## 會計師報告

### 22. 其他應付款項及應計款項

	於		於
	十二月三十一日		九月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買物業、廠房及設備應付款項	67,112	35,440	20,797
學生墊付雜項開支*	10,859	14,483	41,588
應計花紅及其他僱員福利	36,820	48,171	40,052
代表一名關連方收取墊款	30,916	—	—
按金	14,171	8,109	9,073
應付利息	1,566	1,852	1,429
其他應付款項及應計開支	4,595	6,576	7,234
	<u>166,039</u>	<u>114,631</u>	<u>120,173</u>

\* 結餘主要指代學生購買校服及教科書的已收取墊付雜項開支。

上述結餘均為無抵押及無計息。

### 23. 遞延收益

	於		於
	十二月三十一日		九月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
學費	109,257	180,901	372,616
寄宿費	2,814	8,887	17,829
餐廳營運費	3,240	7,805	24,508
管理及特許經營費	—	466	282
其他	1,430	1,105	4,070
	<u>116,741</u>	<u>199,164</u>	<u>419,305</u>
即期部分	116,741	185,686	364,156
非即期部分	—	13,478	55,149
	<u>116,741</u>	<u>199,164</u>	<u>419,305</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 24. 遞延收入

	於		於
	十二月三十一日		九月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>與開支項目有關的政府補助</i>			
於年／期初	58,667	80,440	83,047
已收取補助	40,471	30,000	68,006
計入損益(附註7)	(18,698)	(27,393)	(46,247)
於年／期末	<u>80,440</u>	<u>83,047</u>	<u>104,806</u>
即期	24,000	34,000	46,397
非即期	<u>56,440</u>	<u>49,047</u>	<u>58,409</u>
總計	<u>80,440</u>	<u>83,047</u>	<u>104,806</u>

已就有關 貴集團若干學校進行教學活動所產生的薪金及工資補助收取多項政府補助。於經營活動完成後，與開支項目有關的政府補助將撥回損益並自與彼等有關的經營開支中扣除。其開支尚未承擔的已收取政府補助將計入遞延收入。

### 25. 計息銀行貸款

	於十二月三十一日						於九月三十日			
	二零一五年		二零一六年		二零一七年		二零一七年			
	實際利率	到期日	實際利率	到期日	實際利率	到期日	實際利率	到期日		
	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元		
<b>即期</b>										
銀行貸款 — 有抵押	—	—	—	—	—	—	5.22	2018	100,000	
長期銀行貸款即期										
部分 — 有抵押	10	2016	35,000	6.65-10	2017	74,900	6.65-9	2018	65,100	
長期銀行貸款即期										
部分 — 無抵押	7.78-10.34	2016	<u>48,500</u>	9.35-10.24	2017	<u>27,000</u>	9.35	2018	<u>11,500</u>	
			<u>83,500</u>			<u>101,900</u>			<u>176,600</u>	
<b>非即期</b>										
銀行貸款 — 有抵押	10	2017-2018	95,000	6.65-10	2018-2021	340,100	6.65-9	2019-2021	325,000	
銀行貸款—無抵押	7.78-10.34	2017-2020	<u>68,000</u>	9.35	2018-2020	<u>41,000</u>	9.35	2019-2020	<u>30,500</u>	
			<u>163,000</u>			<u>381,100</u>			<u>355,500</u>	
			<u>246,500</u>			<u>483,000</u>			<u>532,100</u>	

## 附錄一

## 會計師報告

	於		於
	十二月三十一日		九月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應償付銀行貸款：			
一年內 . . . . .	83,500	101,900	176,600
第二年 . . . . .	72,000	126,100	149,000
第三年至第五年(包括首尾兩年) . . . . .	91,000	255,000	206,500
	<u>246,500</u>	<u>483,000</u>	<u>532,100</u>

### 附註：

貴集團所有銀行貸款均以人民幣計值。

貴集團銀行貸款乃由以下事項作抵押：

#### (a) 下列資產按揭：

貴集團的資產：

- (i) 於二零一七年九月三十日，天立教育定期存款人民幣15,000,000元已就銀行貸款人民幣100,000,000元作質押；

關連方的資產(附註33(c)(7))：

- (ii) 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，由古蘭天立盛眾實業有限公司(「古蘭盛眾」)及Guangyuan Tianzhan Property Development Co., Ltd.(「Guangyuan Tianzhan」)所擁有的土地及樓宇用作貴集團銀行貸款分別為人民幣130,000,000元及人民幣95,000,000元的抵押；及
- (iii) 於二零一六年十二月三十一日及二零一七年九月三十日，由廣元市天驕房地產開發有限公司(「廣元天驕」)所擁有的土地用作貴集團銀行貸款分別為人民幣120,000,000元及人民幣105,100,000元的抵押；
- (iv) 於二零一七年九月三十日，由宜賓天瑞房地產開發有限公司(「宜賓天瑞」)所擁有的樓宇用作貴集團銀行貸款人民幣100,000,000元的抵押。

#### (b) 貴集團下列附屬公司股權質押：

- (i) 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及於二零一七年九月三十日，天立教育的54.625%股權已分別就貴集團銀行貸款人民幣130,000,000元、人民幣195,000,000元及人民幣100,000,000元作質押；
- (ii) 於二零一七年九月三十日，宜賓神州天立教育發展有限責任公司的全部股權已就銀行貸款人民幣100,000,000元作質押；
- (iii) 於二零一六年十二月三十一日及於二零一七年九月三十日，內江神州天立教育發展有限責任公司的全部股權及內江天立學校的100%出資權利已分別就銀行貸款人民幣120,000,000元及人民幣105,100,000元作質押；
- (iv) 於二零一六年十二月三十一日及截至二零一七年九月三十日，西昌神州天立教育發展有限責任公司的全部股權已分別就銀行貸款人民幣100,000,000元及人民幣100,000,000元作質押；及
- (v) 於二零一七年九月三十日，雅安神州天立教育發展有限責任公司的全部股權已就銀行貸款人民幣100,000,000元作質押。

- (c) 下列學校的學費或寄宿費的權利：
- (i) 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，宜賓天立學校學費的權利已分別就銀行貸款人民幣130,000,000元及人民幣95,000,000元作質押；
  - (ii) 於二零一六年十二月三十一日及二零一七年九月三十日，廣元天立學校學費的權利已分別就銀行貸款人民幣100,000,000元及人民幣85,000,000元作質押；
  - (iii) 於二零一七年九月三十日，宜賓天立學校學費的權利已就銀行貸款人民幣100,000,000元作質押；
  - (iv) 於二零一六年十二月三十一日及二零一七年九月三十日，內江天立學校的學費及寄宿費的權利已分別就銀行貸款人民幣120,000,000元及人民幣105,100,000元作質押；
  - (v) 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年九月三十日，瀘州天立學校的學費及寄宿費的權利已分別就銀行貸款總額人民幣63,000,000元、人民幣44,000,000元及人民幣25,000,000元作質押；
  - (vi) 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及於二零一七年九月三十日，瀘州龍馬潭天立學校的學費及寄宿費的權利已分別就銀行貸款總額人民幣53,500,000元、人民幣24,000,000元及人民幣17,000,000元作質押；
  - (vii) 於二零一六年十二月三十一日及二零一七年九月三十日，西昌天立學校的學費的權利已分別就銀行貸款人民幣100,000,000元作質押；及
  - (viii) 於二零一七年九月三十日，雅安天立學校的學費的權利已就銀行貸款人民幣100,000,000元作質押。
- (d) 此外，以下關連方已就 貴集團若干銀行貸款作出擔保，有關詳情如下(附註33(c)(7))：
- (i) 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年九月三十日，神州天立投資集團有限公司(「神州控股」)已分別就 貴集團銀行貸款人民幣130,000,000元、人民幣415,000,000元及人民幣532,100,000.00元作出擔保；
  - (ii) 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年九月三十日，四川天立房地產開發有限公司(「四川天立房地產」)已分別就 貴集團銀行貸款人民幣100,000,000元及人民幣85,000,000.00元作出擔保；
  - (iii) 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年九月三十日，羅先生已分別就 貴集團銀行貸款人民幣130,000,000元、人民幣415,000,000元及人民幣432,100,000元作出擔保；及
  - (iv) 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，王付濤先生、劉洪曦先生及羅永勝先生已共同就 貴集團銀行貸款分別為人民幣130,000,000元及人民幣95,000,000元作出擔保。王付濤先生為一間附屬公司的前任股東。劉洪曦先生及羅永勝先生為 貴集團的關連方。

## 26. 股本

貴公司為於二零一七年一月二十四日根據公司法在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，法定股本為380,000港元，分為3,800,000股每股面值0.1港元的股份。於同日，1股股份按每股面值0.1港元獲配發予羅先生。

除上述事項及重組外，貴公司自其註冊成立日期以來尚未進行任何業務。由於西藏永思科技有限公司於二零一七年十二月十五日與中國營運實體訂立若干結構性合約，而貴公司隨後取得對中國營運實體的控制。

	於		於
	十二月三十一日		九月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣元	人民幣元	人民幣元
已發行及繳足：			
每股面值0.1港元的1股普通股	—	—	0.1

已發行及繳足：

每股面值0.1港元的1股普通股 . . . . . — — 0.1

## 27. 儲備

於相關期間及截至二零一六年九月三十日止九個月，貴集團的儲備金額及其變動呈列於合併權益變動表內。

### (a) 資本儲備

貴集團的資本儲備指中國營運附屬公司當時投資人或學校出資人經對銷於附屬公司投資後的資本注資。於相關期間的變動於下文進一步載述：

- (i) 資本儲備增加指中國營運附屬公司股東的額外資本注資。
- (ii) 根據日期為二零一五年十一月二十日的股東決議案，天立教育當時股東同意將天立教育所積欠債務總額人民幣221,998,000元轉為對天立教育的額外資本注資。有關債務轉換為權益乃於截至二零一五年十二月三十一日止年度按貴公司擁有人出資撥充資本儲備入賬。
- (iii) 截至二零一五年十二月三十一日止年度，資本儲備減少指就由羅先生及其他一致行動股東控制的一間公司所支付的代價人民幣50,838,000元用以收購瀘州天立學校、瀘州市龍馬潭區天立學校的宜賓學校及瀘州立信投資有限公司的出資人權利或股權。該等收購使用合併會計原則以共同控制下業務合併入賬。該轉讓以貴公司擁有人的分派入賬，並以權益交易入賬。

貴集團截至二零一五年止年度的合併損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表包括現時組成貴集團的(瀘州天立學校、瀘州龍馬潭天立學校及瀘州立信投資有限公司於最早列報日期或自該等學校及/或業務首次受羅先生及其他一致行動股東共同控制的日期(以較短期間為準)起的業績及現金流量。貴集團已編製於二零一五年十二月三十一日的合併財務狀況表，就羅先生及其他一致行動股東層面以現有賬面值呈報附屬公司業務的資產及負債。並無因共同控制下業務合併而作出調整以反映公平值或確認任何新資產或負債。

### (b) 法定盈餘儲備

根據中國有關法律，貴公司的中國附屬公司須將部分除稅後溢利分撥至不可分派儲備金(金額由有關中國附屬公司的董事會釐定)。該等儲備包括(i)有限責任公司的一般儲備及(ii)學校的發展基金。

- (i) 根據中國公司法，貴集團若干附屬公司作為內資企業，須將根據有關中國會計準則所釐定的除稅後溢利的10%轉撥至其各自的法定盈餘儲備，直至儲備達到其各自註冊資本的50%。在中國公司法所載若干限制的規限下，部分法定盈餘儲備可轉增股本，惟資本化後的結餘不得低於註冊資本的25%。

## 附錄一

## 會計師報告

- (ii) 根據中國有關法律法規，民辦學校須將有關學校不少於25%的收益淨額(根據中國公認會計準則釐定)分撥至發展基金。發展基金用於學校的建設或維護或教育設備的採購升級。

### 28. 出售附屬公司

- (a) 根據日期為二零一五年六月二十六日及二零一五年七月一日的董事會決議案，貴集團決定分別以人民幣50,000,000元及人民幣50,000,000元的代價向宜賓天瑞出售其於內江天睿房地產開發有限公司(「內江天睿」)及廣元市天驕房地產開發有限公司(「廣元天驕」)的全部股權。宜賓天瑞為貴集團關連方。兩項出售事項於二零一五年六月三十日及二零一五年七月七日完成。
- (b) 根據日期為二零一七年九月五日的董事會決議案，貴集團決定以人民幣1,000,000元的代價向宜賓天瑞出售其於四川天育商貿公司(貴公司關連方)的全部股權。該出售於二零一七年九月五日完成。
- (c) 上述出售可進一步分析如下：

	於二零一五年 六月三十日	於二零一七年 九月五日
	人民幣千元	人民幣千元
已出售的資產淨值：		
物業、廠房及設備	702	1
其他非流動資產	411	—
現金及銀行結餘	475	449
存貨	10,700	—
預付款項及其他應收款項	86,021	2,430
貿易應付款項	(750)	—
其他應付款項及應計款項	(223)	(1,840)
	97,336	1,040
出售附屬公司收益／(虧損)	2,664	(40)
	<u>100,000</u>	<u>1,000</u>
按下列方式支付：		
現金	—	—
應收關連方款項(附註33(c)(6))	100,000	1,000
	<u>100,000</u>	<u>1,000</u>

有關出售附屬公司的現金及現金等價物流入淨額的分析如下：

	截至 二零一五年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一七年 九月三十日 止九個月
	人民幣千元	人民幣千元
現金代價	—	—
已出售現金及銀行結餘	(475)	(449)
有關出售附屬公司的現金及現金等價物流出淨額	<u>(475)</u>	<u>(449)</u>

## 29. 股份支付

貴公司以對 貴集團經營成功有所貢獻的合資格僱員為受益人設立受限制股份獎勵計劃(「該計劃」)。

根據該計劃所授出的股份獎勵將分階段歸屬，共六個年度，佔委任當日授出的受限制股份(定義見本文件)總數的10%、10%、20%、20%、20%及20%。此外，各股份獎勵須受自授出股份獎勵當日起至以下日期(以較後者為準)止的受限制期間所規限：(i)[編纂](如文件所界定)；及(ii)相關合資格僱員根據《國家外匯管理局關於境內個人參與境外上市公司股權激勵計劃外匯管理有關問題的通知》(滙發[2012]7號)(倘適用)辦妥彼等的股份獎勵／股份的相關批准及備案程序當日。在限制準則、條件及時間表根據該計劃的條款獲達成、履行或豁免後，貴公司將就相關股份獎勵向相關合資格僱員發出解除通知。收取解除通知前，合資格僱員不得就股份獎勵相關股份行使任何投票權或擁有任何權利，包括但不限於任何現金或非現金收入、股息或分派。

該計劃亦涵蓋任何未歸屬的股份獎勵將自動失效的若干情況，例如 貴集團可在退休、因健康問題而提早退休或裁員以外的任何原因終止聘用合資格僱員。一旦股份獎勵失效及股份在聯交所上市後，貴公司將指示該計劃受託人(「受託人」)於公開市場出售有關股份獎勵相關股份的若干部分。倘銷售所得款項少於(i)合資格僱員就根據境內股權獎勵計劃(定義見文件)收購彼等權益所支付的購買價；及(ii)使合資格僱員可每年獲取15%回報率的額外金額之和(「預期所得款項」)，則受託人將可繼續出售股份，即用於營運及維持信託的信託資產，直至向合資格僱員全額支付預期所得款項為止。倘用於營運及維持信託的信託資產仍不足以支付預期所得款項，則由羅先生向合資格僱員支付所欠金額。

合資格僱員根據境內股權獎勵計劃收購其權益所付的購買價按天立教育(中國營運實體當時的控股公司)於授出日期的估計企業價值約為人民幣948.5百萬元釐定。合資格僱員收購股權(「股權」)的授出日期公平值已假設為零，原因是管理層已評估股權的認購價為與其市值相若。

作為重組的一部分及將天立教育的合資格僱員的股權轉換為 貴公司權益，於二零一八年一月二十六日，各合資格僱員獲授予股份獎勵，即相當於其於天立教育所持股權的 貴公司有關數目的股份。

## 30. 合併現金流量表附註

於相關期間及截至二零一六年九月三十日止九個月，融資活動產生的負債對賬如下：

	於 二零一五年 一月一日		計入損益的 利息開支		於 二零一五年 十二月三十一日	
	現金流量	資本化利息	現金流量	資本化利息	現金流量	資本化利息
	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
計入其他應付款項 及應計款項的 應付利息 . . . . .	—	(12,230)	9,478	4,318	—	1,566
計息銀行貸款 . . . . .	74,500	172,000	—	—	74,500	246,500
	<u>74,500</u>	<u>159,770</u>	<u>9,478</u>	<u>4,318</u>	<u>74,500</u>	<u>248,066</u>

附錄一

會計師報告

	於 二零一六年 一月一日	現金流量	計入損益的 利息開支	資本化利息	於 二零一六年 十二月三十一日
	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
計入其他應付款項 及應計款項的 應付利息 . . . . .	1,566	(29,815)	12,601	17,500	1,852
計息銀行貸款 . . . . .	246,500	236,500	—	—	483,000
	<u>248,066</u>	<u>206,685</u>	<u>12,601</u>	<u>17,500</u>	<u>484,852</u>
	於 二零一六年 一月一日	現金流量	計入損益的 利息開支	資本化利息	於 二零一六年 九月三十日
	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
		(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
計入其他應付款項 及應計款項的應 付利息 . . . . .	1,566	(18,745)	8,094	9,970	885
計息銀行貸款 . . . . .	246,500	243,000	—	—	489,500
	<u>248,066</u>	<u>224,255</u>	<u>8,094</u>	<u>9,970</u>	<u>490,385</u>
	於 二零一七年 一月一日	現金流量	計入損益的 利息開支	資本化利息	於 二零一七年 九月三十日
	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
計入其他應付款項 及應計款項的應 付利息 . . . . .	1,852	(29,512)	8,112	20,977	1,429
計息銀行貸款 . . . . .	483,000	49,100	—	—	532,100
	<u>484,852</u>	<u>19,588</u>	<u>8,112</u>	<u>20,977</u>	<u>533,529</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 31. 經營租賃承擔

#### (a) 作為出租人

貴集團根據經營租賃安排出租其樓宇，協定租期介乎一至五年。租約條款亦一般要求租戶支付保證金，並根據當時的市況進行定期租金調整。

截至各相關期間末，貴集團根據不可撤銷經營租賃而須於下列限期向其租戶應收的未來最低租金總額如下：

	於十二月三十一日		於九月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內 . . . . .	382	304	138
一年後但五年內 . . . . .	430	184	81
	<u>812</u>	<u>488</u>	<u>219</u>

#### (b) 作為承租人

貴集團根據經營租賃安排租賃若干辦公室物業。物業及辦公室設備的協定租期介乎6個月至13年。

截至各相關期間末，貴集團根據不可撤銷經營租賃而須於下列限期支付的未來最低租金總額如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內 . . . . .	505	1,782	2,171
一年後但五年內 . . . . .	237	6,487	5,798
五年後 . . . . .	—	15,863	7,656
	<u>742</u>	<u>24,132</u>	<u>15,625</u>

### 32. 承擔

除上文附註31詳述的經營租賃承擔外，貴集團於各相關期間末的資本承擔如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未撥備：			
物業、廠房及設備 . . . . .	<u>120,110</u>	<u>162,996</u>	<u>120,297</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 33. 關連方交易及結餘

董事認為，下列個人／公司為於相關期間與 貴集團擁有重大交易或結餘的關連方。

#### (a) 關連方名稱／姓名及關係：

名稱／姓名	關係
羅先生	貴公司控股股東
劉洪曦先生	貴公司股東之一
羅永勝先生	羅先生的堂兄／弟
王建先生	貴公司股東之一
劉寧先生	貴公司股東之一
天立控股	由羅先生控制的一間公司
古蘭盛翠	由羅先生控制的一間公司
瀘州市南苑建築工程有限公司(「南苑建築」)	由羅先生控制的一間公司
四川金晨建築工程有限公司(「四川金晨」)	由羅先生控制的一間公司
四川神州天宇科技有限責任公司(「神州天宇」)	由羅先生控制的一間公司
四川盛翠節能科技有限公司(「四川盛翠」)	由羅先生控制的一間公司
天立地產	由羅先生控制的一間公司
四川天宇智源科技有限責任公司(「四川天宇智源」)	由羅先生控制的一間公司
宜賓天瑞	由羅先生控制的一間公司
廣元天驕	由羅先生控制的一間公司
瀘州興南陽	由王建先生控制的一間公司
瀘州天立物業管理有限公司(「瀘州天立物業」)	由羅先生控制的一間公司
內江天睿	由羅先生控制的一間公司
四川康寧	由劉寧先生控制的一間公司
Guangyuan Tianzhan	由羅先生控制的一間公司
廣元天驕	由羅先生控制的一間公司

除本報告其他部分詳述的交易外， 貴集團亦與關連方進行以下交易：

#### (b) 未償還關連方的結餘

##### 應收關連方款項

	附註	於十二月三十一日		於九月三十日
		二零一五年	二零一六年	二零一七年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
天立控股	(i)	127,567	—	—
廣元天驕		62,283	707	711
南苑建築		—	3,531	—
瀘州興南陽		6,906	6,906	—
瀘州天立物業		20	20	20
瀘州天立幼兒園	(ii)	13,226	5,072	5,233
四川康寧		6,409	6,409	—
四川盛翠		—	175	—
天立地產		11	11	11
四川天宇智源		—	453	—
宜賓天瑞		23,149	—	1000
		<u>239,571</u>	<u>23,284</u>	<u>6,975</u>

## 附錄一

## 會計師報告

附註：

- (i) 應收天立控股款項為無抵押，以年利率15%計息，並於截至二零一六年十二月三十一日止年度由 貴集團悉數收回。
- (ii) 計入應收瀘州天立幼兒園款項包括就 貴集團提供的幼兒園管理服務應收的管理費，於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年九月三十日分別為人民幣186,000元、人民幣402,000元及人民幣785,000元。餘下結餘為授予瀘州天立幼兒園的免息墊款。該結餘為無抵押、免息及無固定還款期。
- (iii) 除上文附註(i)所披露的相關應收款項外，應收關連方款項為無抵押、免息及無固定還款期。

### 應付關連方款項

	於十二月三十一日		於九月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
古蘭盛眾	—	241	458
廣元天驕	—	4,800	4,800
南苑建築	—	95,276	70,681
內江天睿	41,029	—	—
四川金晨	76,759	63,684	93,729
神州天宇	—	—	148
四川盛眾	683	213	—
天立地產	610	680	680
四川天宇智源	871	1,117	903
宜賓天瑞	3,358	3,747	3,072
	<u>123,310</u>	<u>169,758</u>	<u>174,471</u>

應付該等關連方款項均為無抵押、免息及無固定還款期。

### (c) 與關連方的交易

#### (1) 建設物業、廠房及設備

	截至十二月三十一日		截至九月三十日	
	止年度		止九個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
南苑建築	37,500	181,293	181,293	136,791
四川金晨	138,809	17,350	17,350	41,715
神州天宇	—	—	—	1,493
四川盛眾	1,784	415	415	—
四川天宇智源	5,771	1,693	1,693	—
	<u>183,864</u>	<u>200,751</u>	<u>200,751</u>	<u>179,999</u>

(未經審核)

物業、廠房及設備建設的代價乃按 貴集團與其關連方經參考類似交易的基準研究相互協定的價格而釐定。

附錄一

會計師報告

(2) 物業租金

	截至十二月三十一日 止年度		截至九月三十日 止九個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
古蘭盛翠 . . . . .	—	241	—	217
天立地產 . . . . .	256	327	243	333
	<u>256</u>	<u>568</u>	<u>243</u>	<u>550</u>

貴集團向古蘭盛翠出租若干物業。租金按 貴集團與其關連方共同協定的價格所收取。

(3) 提供管理服務／銷售產品

	截至十二月三十一日 止年度		截至九月三十日 止九個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
瀘州天立幼兒園 . . . . .	617	216	383	153

該款項指 貴集團與其關連方共同協定向瀘州天立幼兒園提供管理服務及銷售幼兒園校服的費用。

(4) 向神州天立投資提供貸款／神州天立投資（償還貸款）的詳情載列如下：

	截至十二月三十一日 止年度		截至九月三十日 止九個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
提供貸款 . . . . .	255,012	548,073	548,073	—
償還貸款 . . . . .	(320,546)	(657,924)	(402,174)	—
	<u>(65,534)</u>	<u>(109,851)</u>	<u>145,899</u>	<u>—</u>

(5) 利息收入

天立控股 . . . . .	11,256	34,833	17,359	—
----------------	--------	--------	--------	---

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度， 貴集團向天立控股提供貸款。利息按每個月末的月結餘計算，年利率為15%。截至二零一六年十二月三十一日止年度，天立控股已悉數償還貸款。

## 附錄一

## 會計師報告

### (6) 出售附屬公司

	截至十二月三十一日		截至九月三十日	
	止年度		止九個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)

宜賓天瑞 . . . . . 100,000 — — 1,000

有關 貴集團於相關期間向宜賓天瑞出售附屬公司的詳情載於附註28，其出售價格經參考上述附屬公司的實繳資本而釐定。

### (7) 其他

於相關期間， 貴集團若干銀行貸款以資產作抵押或由 貴集團若干關連方擔保。有關該等證券及擔保的詳情於附註25披露。

### (d) 貴集團主要管理人員薪酬：

	截至十二月三十一日		截至九月三十日	
	止年度		止九個月	
	二零一五年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)
薪金、津貼及實物利益 . . . . .	661	619	463	694
退休金計劃供款 . . . . .	41	40	31	75
	<u>702</u>	<u>659</u>	<u>494</u>	<u>769</u>

## 34. 金融工具分類

截至各相關期間末，各類金融工具的賬面值如下：

### 金融資產

	於十二月三十一日		於九月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售投資			
可供出售投資 . . . . .	<u>6,191</u>	<u>50,000</u>	<u>56,680</u>

附錄一

會計師報告

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產—貸款及應收款項</b>			
貿易應收款項	764	89	499
現金及現金等價物	32,047	325,651	378,235
已抵押存款	—	—	27,855
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	44,020	11,030	36,380
應收關連方款項	239,571	23,284	6,975
	<u>316,402</u>	<u>360,054</u>	<u>449,944</u>

	於十二月三十一日		於九月三十日
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>按攤銷成本計量的金融負債</b>			
應付關連方款項	123,310	169,758	174,471
貿易應付款項及應付票據	4,785	7,311	16,877
計息銀行貸款	246,500	483,000	532,100
計入其他應付款項及應計款項的金融負債	162,185	110,026	117,136
	<u>536,780</u>	<u>770,095</u>	<u>840,584</u>

35. 金融工具的公平值及公平值等級

貴集團金融工具的賬面值及公平值對賬面值為經常性公平值計量者如下：

	賬面值		
	於十二月三十一日	於九月三十日	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

<b>金融資產</b>			
可供出售投資	<u>6,191</u>	<u>50,000</u>	<u>56,680</u>

	公平值		
	於十二月三十一日	於九月三十日	
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

<b>金融資產</b>			
可供出售投資	<u>6,191</u>	<u>50,000</u>	<u>56,680</u>

管理層已評估現金及現金等價物、已抵押存款、貿易應收款項、貿易應付款項及應付票據、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應收／應付關連方的款項的公平值與其賬面值相若，原因乃為該等工具均於短期內到期。

## 附錄一

## 會計師報告

金融資產及負債的公平值按當前交易中雙方自願進行交換的金額入賬，而非以強制或清算出售的方式。估計公平值的方法及假設如下：

非流動計息銀行貸款的公平值乃使用具類似條款、信貸風險及餘下還款期限的工具現行折現率將估計未來現金流量折現而計算。於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年九月三十日，貴集團的計息銀行貸款的不履約風險的變動並不重大。

計入其他流動金融資產的可供出售投資的公平值乃按持牌銀行發佈的預期回報計量。

### 公平值等級

下表列示 貴集團金融工具的公平值計量等級：

#### 以公平值計量的資產：

	公平值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場的報價	重大可觀察輸入數據	重大不可觀察輸入數據	
	第一級	第二級	第三級	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	

#### 可供出售投資

二零一五年十二月三十一日	—	6,191	—	6,191
二零一六年十二月三十一日	—	50,000	—	50,000
二零一七年九月三十日	—	56,680	—	56,680

#### 已披露的負債公平值：

	公平值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場的報價	重大可觀察輸入數據	重大不可觀察輸入數據	
	第一級	第二級	第三級	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	

#### 計息銀行貸款(非即期部份)

二零一五年十二月三十一日	—	—	163,000	163,000
二零一六年十二月三十一日	—	—	381,100	381,100
二零一七年九月三十日	—	—	355,500	355,500

於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度以及截至二零一七年九月三十日止九個月，概無第一級與第二級之間的公平值計量有所轉移，亦無向第三級或自第三級轉移。

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年九月三十日，貴公司概無任何按公平值計量的其他金融資產及負債。

### 36. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括直接產生自其營運的其他應付款項及應計款項、計息銀行貸款、貿易應付款項及應付票據、應收／應付關連方款項、現金及現金等價物以及已抵押存款。該等金融工具的主要目的乃為 貴集團的業務籌集資金。

貴集團金融工具所產生的主要風險為利率風險、信貸風險及流動資金風險。董事審閱並協定管理下文所概述各項風險的政策。

#### 利率風險

貴集團面臨與市場利率變動有關的風險，該等風險主要與附有浮動利率的銀行貸款有關。銀行貸款的利率及償還條款詳情載於附註25。

貴集團概無使用任何利率掉期以對沖利率風險。

貴集團認為，其概無面臨與利率波動風險有關的任何重大風險，原因為利率增減五個基點的可能合理變動不會對 貴集團的溢利造成重大影響。

#### 信貸風險

貴集團金融資產的信貸風險(包括現金及現金等價物、應收關連方款項、貿易應收款項、按金及其他應收款項)來自對手方違約，而最高風險相等於該等工具的賬面值。

由於 貴集團向第三方客戶提供較短信貸期，故不會要求任何抵押品。 貴集團概無高度集中的信貸風險。

#### 流動資金風險

貴集團的目標是通過動用銀行及其他借貸，維持資金持續性及靈活性之間的平衡。

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年九月三十日， 貴集團的流動負債淨額分別為人民幣191,774,000元、人民幣196,143,000元及人民幣381,946,000元。 貴集團董事認為，經考慮附註2.2所述的有關因素， 貴集團的流動負債淨額狀況並不會對其流動資金造成重大影響。

於各相關期間末， 貴集團根據合約未貼現付款的金融負債到期情況如下：

	於二零一五年十二月三十一日				
	按要求	三個月至			總計
		三個月內	十二個月	一年至五年	
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	
計息銀行貸款 . . . . .	—	25,283	79,230	176,874	281,387
計入其他應付款項及應計款項的					
金融負債 . . . . .	162,185	—	—	—	162,185
貿易應付款項及應付票據 . . . . .	4,785	—	—	—	4,785
應付關連方款項 . . . . .	123,310	—	—	—	123,310
	<u>290,280</u>	<u>25,283</u>	<u>79,230</u>	<u>176,874</u>	<u>571,667</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	於二零一六年十二月三十一日				
	按 <b>要求</b>	三個月內	三個月至 十二個月	一年至五年	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
計息銀行貸款	—	10,176	127,123	426,794	564,093
計入其他應付款項及應計款項的					
金融負債	110,026	—	—	—	110,026
貿易應付款項及應付票據	7,311	—	—	—	7,311
應付關連方款項	169,758	—	—	—	169,758
	<u>287,095</u>	<u>10,176</u>	<u>127,123</u>	<u>426,794</u>	<u>851,188</u>

	於二零一七年九月三十日				
	按 <b>要求</b>	三個月內	三個月至 十二個月	一年至五年	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
計息銀行貸款	—	11,222	199,542	401,435	612,199
計入其他應付款項及應計款項的					
金融負債	117,136	—	—	—	117,136
貿易應付款項及應付票據	16,877	—	—	—	16,877
應付關連方款項	174,471	—	—	—	174,471
	<u>308,484</u>	<u>11,222</u>	<u>199,542</u>	<u>401,435</u>	<u>920,683</u>

### 資本管理

貴集團資本管理的主要目標為保障貴集團的持續經營能力及維持穩健的資本比率，以支持其業務並盡量提高其股東價值。

貴集團管理其資本架構，並就經濟狀況變動及相關資產的風險特點對其作出調整。貴集團可調整向股東派付的股息、向股東退還資本或發行新股份，以維持或調整資本架構。貴集團毋須遵守任何外部訂立的資本規定。於相關期間，資本管理的目標、政策或程序並無出現變動。

於各相關期間末的債務資產比率如下：

	於十二月三十一日		於二零一七年
	二零一五年	二零一六年	九月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債總額	740,215	1,059,872	1,371,169
資產總值	<u>1,220,809</u>	<u>1,616,772</u>	<u>2,024,675</u>
債務資產比率	<u>61%</u>	<u>66%</u>	<u>68%</u>

### 37. 報告期後事項

除本報告其他章節詳述的事件外，貴集團於報告期後發生以下事件：

為進一步擴大其於幼兒園教育服務領域的市場份額，於二零一七年十一月三十日，貴公司間接擁有80%權益的附屬公司成都天立凱星教育諮詢有限公司收購成都市武侯區凱星幼兒園（其從事提供幼兒園服務）全部股權。收購代價人民幣15,036,000元乃按現金方式並於收購日期支付。

成都市武侯區凱星幼兒園於收購日期可識別資產及負債的公平值如下：

	於收購時確認的 暫時公平值
	人民幣千元
物業、廠房及設備 . . . . .	2,234
現金及現金等價物 . . . . .	11,080
預付款項及其他應收款項 . . . . .	898
存貨 . . . . .	344
遞延收益 . . . . .	(5,866)
應計款項及其他應付款項 . . . . .	(1,226)
可識別資產淨值總額(以公平值計) . . . . .	7,464
於收購時的暫時商譽 . . . . .	7,572
以現金支付 . . . . .	15,036

所披露的公平值及確認的商譽為暫時性，須待估值工作完成後方可作實。暫時商譽人民幣7,572,000元包括收購事項產生的預計協同效益的公平值。

### 38. 其後財務報表

貴集團或其任何附屬公司概無就二零一七年九月三十日後任何期間編製經審核財務報表。