

以下為申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)的報告全文，乃為載入本文件而編製。

香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

致
嘉宏教育科技有限公司
董事

麥格理資本股份有限公司

敬啟者，

吾等於第IA-3頁至IA-[●]頁提供有關嘉宏教育科技有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料，當中載列 貴集團截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止各年度(「相關期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及 貴集團於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表以及 貴公司於二零一七年及二零一八年十二月三十一日的財務狀況表，以及主要會計政策摘要及其他詮釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。於第IA-3頁至IA-[●]頁載列的歷史財務資料構成本報告不可或缺的部分，其編製旨在納入 貴公司日期為[●]的文件(「本文件」)，以實現 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]。

董事就歷史財務資料承擔之責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載呈列基準及編製基準編製歷史財務資料，以作出真實而公平的反映，落實其認為編製歷史財務資料所必要的內部控制，以使歷史財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述。

申報會計師之責任

吾等的責任是對歷史財務資料發表意見，並向 閣下報告。吾等已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的*投資通函報告聘用協定準則200*「投資通函中歷史財務資料的會計師報告」執行工作。該準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行審核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。

吾等的審核涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露資料之審核憑證。選取該等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(不論是否因欺詐或錯誤引起)的風險。在作出該等風險評估時，申報會計師考慮與公司根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載呈列基準及編製基準編製歷史財務資料以作出真實而公平的反映有關的內部監控，以設計在各類情況下之合適審核程序，但並非對公司內部監控之成效表達意見。審核工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作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。

吾等相信已取得充份及恰當的審核憑證，作為吾等的審核意見之基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載呈列基準及編製基準，歷史財務資料真實而公平地反應了 貴集團於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日的財務狀況以及 貴公司於二零一七年及二零一八年十二月三十一日的財務狀況，以及 貴集團於各相關期間的財務表現與現金流。

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》報告相關事宜

調整

於編製歷史財務資料時，並無調整第IA-3頁所界定之相關財務報表。

股息

吾等謹此提述歷史財務資料附註11，當中載列 貴公司自成立日期以來並無支付股息。

貴公司並無歷史財務報表

於本報告日期， 貴公司自成立日期以來並無編製法定財務報表。

此致

安永會計師事務所

執業會計師

香港

[編纂]

I. 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文載列之歷史財務資料構成本會計師報告之完整構成部分。

歷史財務資料所依據之 貴集團於相關期間的財務報表由安永根據香港會計師公會發佈的香港審計準則審核(「相關財務報表」)。

除非另外說明，歷史財務資料以人民幣(「人民幣」)列報，所有金額已湊整至最接近人民幣千元呈列。

附錄 — A

本集團會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一六年	二零一七年	二零一八年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益	5	162,481	171,993	301,818
銷售成本		(65,870)	(69,677)	(140,069)
毛利		96,611	102,316	161,749
其他收入及收益	5	7,374	9,486	15,437
銷售及分銷開支		(1,479)	(1,974)	(3,883)
行政開支		(15,068)	(15,126)	(41,608)
其他開支		(682)	(4,359)	(5,970)
融資成本	6	(1)	(3)	(2,140)
重新計量先前持有被收購方股權產生的 收益	17	—	—	90,295
應佔損益：				
合營企業	16	84,470	101,255	74,284
聯營公司		1	2	2
除稅前溢利	7	171,226	191,597	288,166
所得稅開支	10	(33,821)	(986)	(1,310)
年度溢利		<u>137,405</u>	<u>190,611</u>	<u>286,856</u>
以下人士應佔：				
貴公司擁有人		96,532	122,005	156,046
非控股權益		40,873	68,606	130,810
		<u>137,405</u>	<u>190,611</u>	<u>286,856</u>
可能於其後期間 重新分類為損益的其他全面收益：				
換算海外業務的匯兌差異		—	(3)	3
年度全面收益總額		<u>137,405</u>	<u>190,608</u>	<u>286,859</u>
以下人士應佔：				
貴公司擁有人		96,532	122,002	156,049
非控股權益		40,873	68,606	130,810
		<u>137,405</u>	<u>190,608</u>	<u>286,859</u>
貴公司普通股持有人 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>

附錄 — A

本集團會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		
		二零一六年	二零一七年	二零一八年
		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	318,171	319,167	936,818
預付土地租賃款項	14	134,629	131,298	299,130
商譽	15	—	—	110,995
其他無形資產	16	653	582	16,871
購買物業、廠房及設備之預付款		6,920	6,920	8,553
收購一家合營企業額外股權之預付款	17	—	120,000	—
於合營企業之投資	17	559,576	660,831	—
於一家聯營公司之投資	18	597	599	—
非流動資產總額		<u>1,020,546</u>	<u>1,239,397</u>	<u>1,372,367</u>
流動資產				
貿易應收款項	19	155	128	1,624
可收回稅項		—	—	4,279
預付款項、按金及其他應收款項	20	5,599	6,031	30,402
應收股東款項	33(b)	63,716	108,021	3,884
應收一個關聯方款項	33(b)	—	20,003	—
其他流動資產		528	617	574
定期存款	21	40,824	122,098	284,336
現金及現金等價物	21	<u>185,835</u>	<u>181,116</u>	<u>172,872</u>
流動資產總額		<u>296,657</u>	<u>438,014</u>	<u>497,971</u>
流動負債				
其他應付款項及應計費用	22	53,335	72,197	109,333
計息銀行貸款	24	1,000	—	89,000
合約負債	5	90,682	97,274	259,203
遞延收入	23	949	1,071	1,653
應付一名股東款項	33(b)	—	—	516
應付一個關聯方款項	33(b)	88,773	255,111	—
應付股息		41,757	19,585	42,732
應繳稅項		<u>32,660</u>	<u>33,622</u>	<u>391</u>
流動負債總額		<u>309,156</u>	<u>478,860</u>	<u>502,828</u>
流動負債淨額		<u>(12,499)</u>	<u>(40,846)</u>	<u>(4,857)</u>
總資產減流動負債		<u>1,008,047</u>	<u>1,198,551</u>	<u>1,367,510</u>

續／...

附錄 — A

本集團會計師報告

	附註	於十二月三十一日		
		二零一六年	二零一七年	二零一八年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債				
遞延收入	23	11,208	10,983	14,336
其他負債		49	102	31
非流動負債總額		<u>11,257</u>	<u>11,085</u>	<u>14,367</u>
資產淨額		<u>996,790</u>	<u>1,187,466</u>	<u>1,353,143</u>
權益				
貴公司擁有人應佔權益				
股本	26	—	68	68
儲備	27	769,911	586,010	1,065,398
		769,911	586,078	1,065,466
非控股權益		226,879	601,388	287,677
權益總額		<u>996,790</u>	<u>1,187,466</u>	<u>1,353,143</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

綜合權益變動表

附註	貴公司擁有人應佔								總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註26)	資本儲備* 人民幣千元 (附註27)	盈餘儲備* 人民幣千元 (附註27)	法定 其他儲備* 人民幣千元 (附註27)	匯率 波動儲備* 人民幣千元	保留溢利* 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元	
	—	50,000	94,800	—	—	527,579	207,341	672,379	879,720
	—	—	—	—	—	96,532	40,873	96,532	137,405
11	—	—	—	—	—	—	(21,335)	—	(21,335)
	—	—	19,507	—	—	(19,507)	—	—	—
	—	1,000	—	—	—	—	—	1,000	1,000
	—	51,000	114,307	—	—	604,604	226,879	769,911	996,790
	—	—	—	—	(3)	—	—	(3)	(3)
	—	—	—	—	—	122,005	68,606	122,005	190,611
26	68	—	—	—	—	—	—	68	68
	—	—	—	(305,903)	—	—	305,903	(305,903)	—
	—	—	11,263	—	—	(11,263)	—	—	—
	68	51,000	125,570	(305,903)	(3)	715,346	601,388	586,078	1,187,466

於二零一六年一月一日
 年度及全面收益總額溢利
 已付一家附屬公司非控股股東股息
 轉撥自保留溢利
 來自控股股東之注資(附註27(a))
 於二零一六年十二月三十一日及
 二零一七年一月一日
 換算海外業務的滙兌差異
 年度溢利及全面收益總額
 發行股份
 自控股方向非控股股東的股權轉讓(附註27(c))
 轉撥自保留溢利

附錄 — A

本集團會計師報告

		貴公司擁有人應佔							
附註	股本 人民幣千元 (附註26)	法定		匯率		保留溢利*	總計	非控股權益	總權益 人民幣千元
		資本儲備*	盈餘儲備*	其他儲備*	波動儲備*				
	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	人民幣千元
	68	51,000	125,570	(305,903)	(3)	715,346	586,078	601,388	1,187,466
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	—	—	—	—	3	—	3	—	3
換算海外業務的滙兌差異	—	—	—	—	—	156,046	156,046	130,810	286,856
年度溢利及全面收益總額	—	—	—	—	—	—	—	(376,485)	—
視作收購非控股權益(附註27(c))	—	—	—	376,485	—	—	376,485	—	—
已付股東股息	—	—	—	—	—	(53,100)	(53,100)	—	(53,100)
已付附屬公司非控股股東股息	—	—	—	—	—	—	—	(60,082)	(60,082)
轉撥自保留溢利	—	—	45,715	—	—	(45,715)	—	—	—
收購非控股權益(附註27(b))	—	—	—	(46)	—	—	(46)	(7,954)	(8,000)
於二零一八年十二月三十一日	68	51,000	171,285	70,536	—	772,577	1,065,466	287,677	1,353,143

* 該等儲備賬戶由於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣769,911,000元、人民幣586,010,000元及人民幣1,065,398,000元組成。

附錄 — A

本集團會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一六年	二零一七年	二零一八年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動產生之現金流量				
除稅前溢利		171,226	191,597	288,166
就下列項目作出調整：				
融資成本	6	1	3	2,140
應佔合營企業溢利	17	(84,470)	(101,255)	(74,284)
應佔一家聯營公司損益	18	(1)	(2)	(2)
重新計量先前持有被收購方股權 產生的收益	17	—	—	(90,295)
銀行利息收入	5	(1,728)	(2,882)	(4,840)
出售物業、廠房及設備虧損淨值	7	1	11	14
出售一家合營企業虧損	7	—	—	389
出售一家聯營公司虧損	7	—	—	1
發放政府補助金	7	(3,411)	(4,227)	(5,855)
折舊	7	14,199	13,848	27,246
預付土地租賃款項攤銷	7	3,331	3,331	5,611
其他無形資產攤銷	7	115	111	3,878
貿易應收款項減值	7	49	18	839
		99,312	100,553	153,008
其他流動資產(增加)/減少		32	(89)	43
貿易應收款項(增加)/減少		(136)	9	(598)
預付款項、按金及其他應收款項 減少/(增加)		144	(432)	(20,499)
其他應付款項及應計費用增加/(減少)		4,823	10,722	(11,274)
合約負債增加		4,839	6,592	159,295
政府補助金增加	23	4,898	4,124	4,504
經營活動產生之現金		113,912	121,479	284,479
已收利息		1,728	2,882	4,840
已繳所得稅		—	(24)	(38,820)
經營活動產生之現金流量淨額		115,640	124,337	250,499

附錄 — A

本集團會計師報告

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一六年	二零一七年	二零一八年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資活動產生之現金流量				
購買物業、廠房及設備項目		(2,784)	(6,662)	(27,602)
出售物業、廠房及設備所得款項		—	—	17
無形資產增加	16	(59)	(40)	(672)
於獲得時原到期日為三個月或以上之定期存款增加		(824)	(81,274)	(162,238)
預付一家關聯方款項		—	(25,003)	(1,500)
償還應收一家關聯方款項		—	5,000	21,503
預付股東款項		(19,408)	(55,393)	(24,323)
償還應收股東款項		6,122	26,586	34,061
出售合營企業及聯營公司之所得款項		—	—	1,620
收購附屬公司	29	—	—	(48,289)
投資活動所用之現金流量淨額		<u>(16,953)</u>	<u>(136,786)</u>	<u>(207,423)</u>
融資活動產生之現金流量				
來自控股股東之注資		1,000	—	—
收購非控股權益		—	—	(8,000)
預收關聯方款項		172,301	285,908	12,629
股東墊款		—	—	516
償還應付關聯方款項		(141,800)	(255,000)	(20,000)
償還應付股東款項		(13,246)	—	—
新銀行貸款		1,000	—	89,000
償還銀行貸款		—	(1,000)	(105,000)
已付股息		—	—	(10,620)
已付附屬公司非控股股東股息		(1,594)	(22,172)	(7,708)
已付利息		(1)	(3)	(2,140)
融資活動(所用)/產生之現金流量淨額		<u>17,660</u>	<u>7,733</u>	<u>(51,323)</u>
現金及現金等價物增加/(減少)淨額				
年初現金及現金等價物		69,488	185,835	181,116
匯率變動之影響，淨額		—	(3)	3
年末現金及現金等價物		<u>185,835</u>	<u>181,116</u>	<u>172,872</u>
現金及現金等價物收支分析				
現金及銀行收支	21	35,281	9,248	90,703
定期存款	21	191,378	293,966	366,505
減：				
於獲得時原到期日為三個月以上之持牌銀行定期存款	21	(40,824)	(122,098)	(284,336)
綜合現金流量表所列現金及現金等價物		<u>185,835</u>	<u>181,116</u>	<u>172,872</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一七年	二零一八年
		人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
於一家附屬公司之投資		9	320
非流動資產總額		9	320
流動資產			
應收股東款項	33(b)	65	68
流動資產總額		65	68
流動負債			
應付一家附屬公司款項	33(b)	8	343
流動負債總額		8	343
流動資產／(負債)淨額		57	(275)
總資產減流動負債		66	45
資產淨額		66	45
權益			
股本	26	68	68
儲備		(2)	(23)
		66	45

附錄一 A

本集團會計師報告

II. 歷史財務資料附註

1. 公司資料

貴公司於二零一七年六月二十三日根據公司法於開曼群島註冊成為獲豁免有限責任公司。貴公司註冊辦事處地址為Sertus Chambers, Governors Square, Suite # 5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O.Box 2547, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

貴公司乃一家投資控股公司。於相關期間，貴公司之附屬公司主要於中華人民共和國（「中國」）提供高等及中等教育服務以及相關管理服務（統稱「**編纂**」）。

貴集團目前由貴公司及其附屬公司構成，並正進行重組，更詳盡解釋請參閱本文件「歷史及公司架構」一節。除於二零一八年十一月七日完成的重組以外，貴公司自其成立以來並未開始任何業務或營運。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，該等公司均為私人有限公司（或倘於香港境外註冊成立，則與於香港註冊成立的私人公司特性大致類似），有關詳情載列如下：

實體名稱	註冊成立地點及日期／成立及經營地點	已發行普通股面值／註冊股本	貴公司應佔股權百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
JH Education Technology Holdings Limited （「嘉宏BVI」）（附註a）	英屬處女群島 二零一八年六月八日	50,000美元	100	—	投資控股
JH Education Technology HK Limited （「嘉宏香港」）（附註b）	香港 二零一七年七月十九日	10,000港元	—	100	投資控股
Jiaren Technologies, Inc.,* （「美國嘉仁」）（附註c）	美國 二零一八年八月二十七日	49,700美元	—	100	投資控股
寧波嘉信教育科技有限責任公司* （「寧波嘉信」）（附註c）	中國／中國內地 二零一八年一月十日	2,000,000美元	—	100	提供技術及管理諮詢服務
寧波新耀教育科技有限公司* （「寧波新耀」）（附註c）	中國／中國內地 二零一八年九月十四日	2,000,000美元	—	100	提供技術及管理諮詢服務
嘉宏控股集團有限公司* （「嘉宏控股集團」）（附註d）	中國／中國內地 二零零三年六月十七日	人民幣 50,000,000元	—	見附註 2.1	投資控股
浙江長征職業技術學院* （「長征學院」）（附註d）	中國／中國內地 二零零五年十一月十八日	人民幣 21,930,000元	—	53.62	提供高等教育服務
樂清市精益中學*（附註d）	中國／中國內地 一九九七年九月二十五日	人民幣 1,000,000元	—	見附註 2.1	提供中等教育服務
中原工學院信息商務學院* （「信息商務學院」）（附註d）	中國／中國內地 二零零三年十二月	人民幣 10,000,000元	—	100***	提供高等教育服務
溫州嘉仁投資有限公司* （「溫州嘉仁」）（附註d）	中國／中國內地 二零零七年十二月五日	人民幣 20,000,000元	—	100**	投資控股
樂清嘉宏投資有限公司* （「樂清嘉宏投資」）（附註d）	中國／中國內地 二零一七年五月二十六日	人民幣 9,000,000元	—	100	投資控股

附錄一 A

本集團會計師報告

實體名稱	註冊成立地點及 日期／成立及經營地點	已發行 普通股面值／ 註冊股本	貴公司應佔股權 百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
樂清嘉洛投資有限公司* (「樂清嘉洛」)(附註d)	中國／中國內地 二零一七年五月二十六日	人民幣 5,000,000元	—	100	投資控股
樂清嘉正投資有限公司* (「樂清嘉正」)(附註c)	中國／中國內地 二零一八年七月二日	人民幣 12,000,000元	—	100	投資控股
樂清嘉信教育培訓中心 有限公司*(「樂清嘉信」) (附註c)	中國／中國內地 二零一八年十一月七日	人民幣 50,000元	—	100	提供培訓服務
樂清嘉勝投資有限公司* (「樂清嘉勝」)(附註d)	中國／中國內地 二零一七年五月二十六日	人民幣 5,000,000元	—	100	投資控股

附註：

- (a) 由於該公司乃於無法定審核要求的司法轄區註冊成立，故並無於相關期間編製其經審核財務報表。
- (b) 由於該公司於二零一七年七月新註冊成立，並無產生任何應課稅溢利，故並無於相關期間編製其經審核財務報表。
- (c) 由於該等公司於二零一八年新成立，故並無編製經審核財務報表。
- (d) 由於根據註冊成立／登記所在司法權區的相關規則及規例，該等實體毋須遵守任何法定審核要求，故並無編製該等公司於相關期間的經審核財務報表。
- * 於中國成立之公司或學校之英文名稱乃為 貴公司管理層盡力直接翻譯中文名稱之結果，該等公司或學校並未註冊任何官方的英文名稱。
- ** 於二零一八年四月十二日， 貴集團收購溫州嘉仁40%的股權，該公司自此成為 貴集團的全資附屬公司。
- *** 如附註17及28所進一步解釋， 貴集團於二零一八年七月五日取得信息商務學院的控制權。

2.1 呈列基準

根據重組(更詳盡解釋請參閱本文件「歷史及公司架構」一節「公司重組」一段)， 貴公司於二零一八年十一月七日成為現時構成 貴集團之公司的控股公司。

由於中國民辦教育行業對外資所有權的監管限制，【編纂】由嘉宏控股集團及精益中學(統稱「中國營運實體」)於相關期間進行。根據重組， 貴公司全資附屬公司寧波嘉信及寧波新耀(「WFOEs」)與(其中包括)嘉宏控股集團及精益中學之各學校舉辦者訂立結構性合約(「結構性合約」)。結構性合約的安排使WFOEs能夠有效控制中國營運實體並獲得中國營運實體的絕大部分經濟利益。因此，中國營運實體由 貴公司根據結構性合約控制，雖然 貴公司並無擁有中國營運實體的任何直接或間接股權。結構性合約的詳情於本文件「結構性合約」一節披露。

於重組前後，貴集團現時旗下實體(包括中國營運實體)由陳餘國先生、陳餘曹先生、陳餘春先生及陳餘鈿先生(統稱「控股股東」)共同控制。因此，就本報告而言，歷史財務資料按綜合賬目基準採用合併會計原則編製，猶如重組已於相關期間初完成。

貴集團於相關期間的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括貴集團所有現時旗下公司於最早呈列日期或自附屬公司及／或業務首次受控股股東共同控制之日起(以較短期間為準)的業績及現金流量。貴集團於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表已經編製，以使用現有賬面值從控股股東的角度呈列附屬公司及／或業務的資產及負債。概無作出任何調整以反映公平值或確認任何因重組而產生的新資產或負債。

重組前由除控股股東以外的人士於附屬公司及／或業務持有的股權及股權的變動應用合併會計原則呈列為權益中的非控股權益。

所有集團內公司間交易及結餘已於併入賬目時對銷。

2.2 編製基準

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製，其包括國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)批准之所有標準及詮釋。所有自二零一八年一月一日開始之會計期間生效的國際財務報告準則(包括國際財務報告準則第15號「客戶合約收益」、國際財務報告準則第15號(修訂版)「國際財務報告準則第15號客戶合約收益之分類」及國際財務報告準則第9號「金融工具」)連同相關過渡條款，已由貴集團於編製相關期間的歷史財務資料時提前採納並一直採用。

於二零一八年十二月三十一日，貴集團錄得流動負債淨額人民幣4,857,000元。

鑒於流動負債淨額的狀況，貴集團管理層在評估貴集團是否擁有足夠的財務資源持續經營時已仔細考慮貴集團未來的流動資金及表現及其可用資金來源。

經考慮來自營運的現金流入後，貴集團管理層信納貴集團能夠在可預見的未來全額履行其到期財務責任。為減輕貴集團可能面臨的任何流動資金問題，貴集團已於二零一九年一月從信譽良好的金融機構獲得人民幣100,000,000元的足夠銀行融資，以履行其到期時的責任。

因此，貴公司董事認為按持續經營基準編製歷史財務資料屬適當。倘貴集團無法持續經營，則必須作出調整以減記資產價值至其可收回的金額，並對可能產生的任何進一步負債進行撥備。該等調整的影響未反映在歷史財務資料內。

2.3 已頒佈但仍未生效之國際財務報告準則

貴集團在歷史財務資料中並未採納以下已頒佈但仍未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第16號	租賃 ¹
國際財務報告準則第17號	保險合同 ³
國際財務報告準則詮釋委員會詮釋第23號	所得稅相關不確定性的處理 ¹
國際財務報告準則第3號(修訂版)	業務的定義 ⁵
國際財務報告準則第9號(修訂版)	具有負補償的提前還款特性 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂版)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ⁴
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂版)	重要性的定義 ²
國際會計準則第19號(修訂版)	計劃修改、縮減或結算 ¹
國際會計準則第28號(修訂版)	於聯營公司及合營企業的長期權益 ¹
國際財務報告準則二零一五年至二零一七年期之年度改進	國際財務報告準則第3號(修訂版)、國際財務報告準則第11號(修訂版)、國際會計準則第12號(修訂版)及國際會計準則第23號(修訂版) ¹

¹ 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁴ 尚未釐定強制生效日期但可供採納

⁵ 適用於收購日期為二零二零年一月一日或之後的業務合併以及該期間開始或之後的資產收購

預計適用於 貴集團的有關該等國際財務報告準則的進一步信息如下所示：

國際財務報告準則第16號

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃、國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號釐定安排是否包括租賃、常設詮釋委員會詮釋第15號經營租賃 — 優惠以及常設詮釋委員會詮釋第27號評估牽涉租賃的法律形式的交易的內容。該準則規定了租賃確認、計量、呈報和披露之原則，並要求承租人就大部分租賃確認資產及負債。該準則包括兩種承租人確認豁免選項，即低價值資產租賃和短期租賃。於租賃開始日，承租人將支付租金確認為一項負債(即租賃負債)，並確認一項資產代表於租賃期內使用相關資產之權利(即使用權資產)。除非該使用權資產符合國際會計準則第40號投資物業之定義，或與重估模式所應用之物業、廠房及設備類別有關，使用權資產應採用成本減累計折舊及任何減值虧損進行其後計量。租賃負債其後會增加以反映租賃負債之利息，並於租賃款項支付時減少。承租人需要單獨確認租賃負債之利息費用及使用權資產之折舊費用。承租人亦需要在若干事件發生時重新計算租賃負債，例如租賃期限變化以及由於用於確定該等租金之指數或利率變化而導致未來租賃付款之變化。

承租人通常會將租賃負債之重新計量金額視為對使用權資產之調整。國際財務報告準則第16號項下出租人之會計處理與國際會計準則第17號實質上並無改變。出租人將繼續使用與國際會計準則第17號相同之分類原則對所有租賃進行分類，並區分經營租約和融資租約。國際財務報告準則第16號要求承租人及出租人作出較國際會計準則第17號所規定更多之披露。承租人可選擇使用全面追溯性或經修改追溯性方法應用該標準。如歷史財務資料附註30所披露，於二零一八年十二月三十一日，貴集團於不可撤銷之經營租賃項下的未來最低租賃付款總額約為人民幣1,445,000元。貴集團將自二零一九年一月一日起採納國際財務報告準則第16號。貴集團計劃採用國際財務報告準則第16號的過渡性條文，將初期採納的累積影響確認為對二零一九年一月一日保留盈利期初結餘的調整且不會重列比較數字。此外，貴集團計劃將新規定應用於先前已應用國際會計準則第17號

而識別為租賃的合約，並按剩餘租賃付款的現值計量租賃負債，以及使用 貴集團於首次應用日期的增量借貸利率貼現。使用權資產將按租賃負債金額計量，並按緊接首次應用日期前在財務狀況表中確認與租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額進行調整。 貴集團計劃於租賃合約中使用該準則所允許的豁免，該等合約租賃期限自截至首次應用日期12個月內終止。於二零一八年， 貴集團已就採用國際財務報告準則第16號的影響進行詳細評估。除預付土地租賃款項人民幣307,048,000元於二零一八年十二月三十一日綜合財務狀況表確認外， 貴集團估計土地使用權資產人民幣1,445,000元及租賃負債人民幣1,445,000元將於二零一九年一月一日確認。董事預期首次採用不會對 貴集團的財務狀況及表現產生重大影響。

國際財務報告準則第3號(修訂版)闡明業務的定義，並就其提供額外指引。該修訂版闡明，一套綜合的活動及資產至少必須包括投入及實質性程序，共同極大促成創造產出的能力，方可視為一項業務。即使不包括創造產出所需的所有投入及程序亦可構成業務。該修訂版移除有關市場參與者能否收購業務及繼續生產產出的評估。相反，其主要圍繞獲得的投入及獲得的實質性程序有無共同極大促成創造產出的能力。該修訂版亦縮小產出的定義，以注重向客戶提供的貨物或服務、投資收入或來自日常活動的其他收入。並且，該修訂版提供指引以評估獲得的程序是否屬實質性，並引進可選的公平值集中測試以簡化對獲得的一系列活動及資產是否並非一項業務進行的評估。 貴集團預期自二零二零年一月一日起以前瞻方式採納該修訂版。

國際會計準則第1號(修訂版)及國際會計準則第8號(修訂版)提供有關重要性的新定義。該新定義規定，倘能夠合理預期遺漏、誤述或掩蓋資料會影響一般用途的財務報表的主要使用者就該等財務報表作出決策，則該資料屬重要。該修訂版闡明，重要性視乎資料的性質或影響程度而定。倘能夠合理預期誤述資料會影響主要使用者作出的決策，則其屬重要。 貴集團預期自二零二零年一月一日起以前瞻方式採納該修訂版。預期該修訂版不會對 貴集團的業績及財務狀況產生任何重大財務影響。

國際財務報告準則詮釋委員會詮釋第23號提出當稅項處理涉及影響國際會計準則第12號的應用的不確定性時(常稱為「不確定稅務狀況」)的所得稅會計處理(當期及遞延)。該詮釋不適用於國際會計準則第12號範圍之外的稅項或徵稅，亦不特別包含有關不確定稅務處理的利息及處罰的要求。該詮釋特別提出：(i)實體是否個別考慮不確定稅務的處理；(ii)實體所作有關稅務部門對稅務處理的檢查的假設；(iii)實體釐定應課稅溢利或稅項虧損、稅基、未使用稅項虧損、未使用稅項抵免及稅率的方式；及(iv)實體考慮事實及情況的變動方式。該詮釋將追溯應用，一種是不使用回顧的全面追溯，另一種是將應用的累計影響作為調整計入初始應用日期的期初權益，而並不重列可比較資料的追溯應用。 貴集團預計自二零一九年一月一日起採用該種詮釋。初次應用該詮釋預計不會對 貴集團財務報表產生任何重大影響。

2.4 主要會計政策摘要

附屬公司

附屬公司為由 貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當 貴集團對其參與投資對象所得可變回報承擔風險或享有權利以及能透過其對投資對象的權力(即賦予 貴集團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的投資對象投票權或類似權利不及大半，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) 與投資對象其他投票持有人間的合約安排；

(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。

附屬公司與 貴公司財務報表的報告期間相同，並採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績由 貴集團獲得控制權當日起作綜合入賬，直至有關控制權終止當日為止。

損益及其他全面收益的各個組成部分歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益有虧絀結餘。所有有關 貴集團各成員公司間交易的集團內部公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量會於綜合計算時全數抵銷。

倘事實及情況顯示上文所述三項控制因素之一項或多項出現變化， 貴集團會重新評估其是否對投資對象具有控制權。並無失去控制權的附屬公司的擁有權權益變動以股本交易入賬。

倘 貴集團失去對附屬公司的控制權，則終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益內記錄的累計匯兌差額；並確認(i)已收對價的公平值，(ii)所保留任何投資的公平值及(iii)損益中任何因此產生的盈餘或虧損。先前已於其他全面收入內確認的 貴集團應佔部分重新分類至損益或保留溢利(如適當)。基準與 貴集團直接出售相關資產或負債所需使用的基準相同。

於一家聯營公司及合營企業投資

聯營公司指 貴集團能對其行使重大影響力的實體。重大影響力指可參與投資對象的財務及營運決策但並非控制或共同控制該等政策的權力。

合營企業為一項合營安排，對該安排擁有共同控制權的訂約方據此對合營企業的資產淨值擁有權利。共同控制指按照合約協定對一項安排所共有的控制，共同控制僅在有關活動的決策要求享有控制權的訂約方作出一致同意時存在。

貴集團於一家聯營公司及合營企業的投資採用權益會計法按 貴集團應佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表中列賬。將就可能存在的任何不相似的會計政策作出調整以達成一致。 貴集團應佔聯營公司及合營企業收購後業績及其他全面收入於綜合損益及其他全面收益表中列賬。此外，倘存在直接於聯營公司及合營企業權益中確認的變動，則 貴集團於綜合權益變動表中確認其所佔任何變動(倘適用)。 貴集團及其聯營公司或合營企業間的交易所導致的未變現溢利及虧損，均按 貴集團所佔聯營公司或合營企業的投資比例撇銷，惟有證明顯示未變現虧損乃由於所轉撥資產出現減值則除外。收購聯營公司或合營企業產生的商譽計入作為 貴集團於一家聯營公司或合營企業投資的一部分。

倘於一家聯營公司的投資成為於一家合營企業的投資或於合營企業的投資成為於聯營公司的投資，則不會重新計量保留權益。反之，該投資繼續按權益法列賬。於所有其他情況下，於失去對聯營公司的重大影響力或對合營企業的共同控制權時， 貴集團會按其公平值計量及確認任何保留投資。於失去重大影響力或共同控制權時，聯營公司或合營企業的賬面值與保留投資公平值的任何差異及出售所得款項均於損益中確認。

非共同控制下的業務合併商譽

非共同控制下的業務合併使用收購法列賬。轉讓對價按收購日期公平值計量，即 貴集團所轉讓資產、 貴集團承擔的所收購公司前擁有人負債與 貴集團為換取所購公司控股權而發行的股本權益於收購日期公平值的

總和。就各項業務合併而言，貴集團選擇是否按公平值或佔所收購公司的可識別淨資產的比例計量於收購公司的非控股權益（為現有所有權益及授權其所有人在清盤情況下按比例分佔淨資產）。非控股權益的所有其他部分按公平值計量。收購相關成本於產生時列支。

當貴集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟狀況及相關條件，評估所承擔的金融資產及負債，以作出適當分類及標示，包括分離被收購方所訂立的主合約中的嵌入式衍生工具。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權按其於收購日期的公平值重新計量，而任何所產生的盈虧乃於損益確認。

將由收購方轉讓的任何或有對價按於收購日期的公平值確認。分類為資產或負債的或有對價按公平值計量且變動按公平值於損益確認。分類為權益的或有對價不會重新計量，而其後續結算於權益內入賬。

商譽初始按成本計量，即已轉讓對價、已確認的非控股權益金額及貴集團先前持有的被收購方股權的任何公平值之總和，超逾所收購可識別淨資產及所承擔負債的差額。倘此對價及其他項目的總和低於所收購淨資產的公平值，則其差額將於重新評估後於損益內確認為議價收購收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽每年會作減值測試，或倘有事件或情況變動顯示賬面值可能出現減值，則會更頻密地進行測試。貴集團於十二月三十一日對商譽進行年度減值測試。為進行減值測試，於業務合併中收購的商譽會自收購日期起分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的貴集團各現金產生單位或現金產生單位組別，而不論貴集團其他資產或負債是否分配至該等單位或該等單位組別。

減值按與商譽有關的現金產生單位（現金產生單位組別）可收回金額的評估釐定。倘現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。已確認的商譽減值虧損不會於後續期間撥回。

倘商譽分配至現金產生單位（或現金產生單位組別），而該單位當中部分業務被出售，則於釐定出售損益時，與所出售業務有關的商譽會計入該業務的賬面值。於該等情況售出的商譽按所出售業務的相對價值及現金產生單位的保留部分計量。

非金融資產之減值

倘有顯示出現減值，或當需要對資產（金融資產除外）每年作減值測試，則估計資產之可收回金額。資產之可收回金額按資產或現金產生單位之使用價值，以及其公平值減出售成本之較高者計算，並就各個別資產而釐定，除非資產並未能在大致獨立於其他資產或組別資產之情況下賺取現金流入，則在此情況下，將釐定資產所屬之現金產生單位之可收回金額。

減值虧損僅於資產之賬面值超過其可收回金額時確認。於估計使用價值時，估計未來現金流量用反映當時市場對貨幣時間價值以及與資產相關特定風險之評估之除稅前貼現率而貼現出其現值。減值虧損按該減值資產之功能所屬開支分類於其產生之期間在損益表中支銷。

於各相關期間末，將評估是否有跡象顯示之前確認之減值虧損已不會出現或可能已減少。倘出現有關跡象，則估計可收回金額。之前確認之資產(商譽除外)減值虧損只於用以釐定資產之可收回金額之估計出現變動始能撥回，惟該數額不得超過有關資產於過往年度並未有確認減值虧損而予以釐定之賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。撥回之該減值虧損乃於其產生之期間計入損益。

公平值計量

公平值是指市場參與者在計量日的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。公平值計量乃基於出售資產或者轉移負債的交易在相關資產或負債的主要市場進行，或在不存在主要市場的情況下，則在相關資產或負債的最有利市場進行的假定。主要市場(或最有利市場)應當是貴集團能夠進入的市場。資產或負債的公平值乃基於市場參與者在對該資產或負債定價時(假設市場參與者以實現其經濟利益最大化的方式行事)所採用的假設計量。

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，或透過將該資產出售給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。

貴集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據支持的估值技術去計量公平值，盡量使用相關可觀察輸入值及盡量減少使用不可觀察輸入值。

在歷史財務資料內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具有重要意義的最低層次輸入值在下述公平值等級內進行分類：

等級一 — 基於相同資產或負債在活躍市場上(未經調整)的報價

等級二 — 基於對公平值計量而言具有重要意義的最低層次輸入值乃直接或間接可觀察的估值技術

等級三 — 基於對公平值計量而言具有重要意義的最低層次輸入值乃不可觀察的估值技術

就持續於歷史財務資料確認的資產及負債而言，貴集團於每個相關期末透過(按對公平值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值)重新評估分類，以決定等級中各個級別間是否有轉換。

關聯方

在下列情況下，則一方被視為與貴集團有關：

(a) 個人或與該個人關係密切的家庭成員與報告實體相關聯，惟該個人：

- (i) 對貴集團實施控制或共同控制；
- (ii) 對貴集團實施重大影響；或
- (iii) 為貴集團或其母公司的關鍵管理層成員；或

(b) 倘適用以下任何情形，則某實體與報告實體相關聯：

- (i) 該實體與貴集團為同一集團的成員公司；

- (ii) 某一實體為另一實體(或為該另一實體的母公司、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 貴集團均為相同第三方的合營企業；
- (iv) 某一實體為第三方的合營企業且另一實體為該第三方的聯營公司；
- (v) 該實體乃為 貴集團或 貴集團相關實體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所述個人的控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所述的個人對該實體實施重大影響或為該實體(或其母公司)的關鍵管理層成員；及
- (viii) 該實體或其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。

物業、廠房及設備及折舊

除在建工程以外，物業、廠房及設備按成本減去累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目之成本包括其購買價及促使有關資產達致其營運狀況及地點作擬定用途所產生之任何直接應計成本。

物業、廠房及設備項目投產後所產生之支出，例如維修及保養，通常於產生支出期間自損益表扣除。在符合確認準則的情況下，主要檢查的支出會視為更換而資本化為資產賬面值。倘物業、廠房及設備的主要部分須不時重置，則 貴集團會將有關部分確認為獨立資產，具有指明的使用年限及據此折舊。

折舊乃以直線法按各項物業、廠房及設備之估計可使用年期撇銷其成本至其餘值。折舊之主要年率如下：

物業及樓宇	1.90%
租賃裝修	4.75%
電氣設備	11.88%
汽車	19.00%
傢私、裝置及其他	9.50%

倘物業、廠房及設備項目之各部分有不同之可使用年期，則有關項目之成本將按各部分之合理基礎分配，而每部分將作個別折舊。餘值、可使用年期及折舊法至少於各財政年度結算日予以檢討，並作調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目(包括初始確認的任何重大部分)於出售或當預期不會從其使用或出售獲取未來經濟利益時終止確認。物業、廠房及設備出售或報廢所產生之任何收益或損失於終止確認之年度之損益表中確認，為有關資產出售所得款項淨額與賬面值之間差額。

在建工程指在建的樓宇，按成本減去減值虧損計量且不計提折舊。成本包括建築期內的直接建築成本相關借款。在建工程竣工且可供使用時，將重新分類至物業、廠房及設備的恰當類別。

無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產在初始確認時按成本計量。企業合併中取得的無形資產的成本是其在購買日的公平值。無形資產之可使用年期評估為有限或無限。年期有限之無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並評估是否有跡象顯示無形資產可能出現減值。可使用年期有限之無形資產之攤銷年期及攤銷方法至少於各財政年度末檢討一次。

軟件

採購的計算機軟件按成本減任何減值虧損列賬，並按估計可使用年限以直線法攤銷。貴集團經考慮軟件的用途及用法後對計算機軟件的使用壽命進行評估。作為基礎IT系統或教學平台系統的軟件按十年期間攤銷。

學生基礎

學生基礎指信息商務學院的註冊及現有學生，該等學生將繳納學費及住宿費直至其教育期限結束。因此，透過收購信息商務學院獲得的學生基礎被確定為一項無形資產，初始按估值計量。學生基礎隨後以其三至四年受教育期為基準攤銷，並減去任何減值虧損。

租賃

經營租賃乃指資產擁有權所涉之絕大部分回報及風險仍屬於出租人之租賃。倘貴集團為出租人，貴集團根據經營租賃所租賃之資產乃計入非流動資產，經營租賃之應收租金乃於租賃期內按直線法計入損益。倘貴集團為承租人，經營租賃之應付租金(扣除已收出租人提供之任何獎勵)均於租賃期內按直線法於損益中計減。

經營租賃之預付土地租賃款項，初始按成本列賬，並隨後於租賃期內按直線法確認。

金融工具

一項金融工具是使一個實體形成金融資產、同時使另一實體形成金融負債或權益工具的任何合約。

金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本計量、按公平值計入其他全面收益(其他全面收益)及按公平值計入損益計量。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及貴集團管理該等資產的業務模式。除並無重大融資成分或貴集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項外，貴集團初始按公平值加上(倘金融資產並非按公平值計入損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或貴集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文「收益確認」的政策按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或公平值計入其他全面收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息（純粹為支付本金及利息）的現金流量。

貴集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。

所有以常規方式進行的金融資產購買及出售於交易日期（即 貴集團承諾購買或出售該資產的日期）確認。以常規方式購買或出售是指按照一般市場規例或慣例訂定的期間內交付資產的金融資產購買或出售。

後續計量

就後續計量而言，金融資產分為四類：

- 按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）
- 按公平值計入其他全面收益的金融資產，重新計入累計收益及虧損（債務工具）
- 指定按公平值計入其他全面收益的金融資產，於終止確認時並無重新計入累計收益及虧損（股本工具）
- 按公平值計入損益的金融資產

貴集團金融資產包括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（債務工具）

倘滿足以下兩個條件， 貴集團將按攤銷成本計量金融資產：

- 於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有的金融資產
- 金融資產的合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

金融資產終止確認

金融資產（或如適用，一項金融資產之部分或一組類似金融資產之部分）將於下列情況從根本上終止確認（即從 貴集團的綜合財務狀況表中剔除）：

- 收取該項資產所得現金流量之權利經已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量之權利，或已根據一項「轉付」安排承擔責任，在無重大延誤情況下，將所得現金流量全數付予第三方；且(a) 貴集團已轉讓該項資產之絕大部分風險及回報；或(b) 貴集團並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產之控制權。

倘 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利或已訂立轉付安排，會評估其有否保留資產擁有權的風險及回報，以及其程度。倘 貴集團並無轉讓或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 貴集團會繼續確認轉讓資產，惟以 貴集團持續參與的程度為限。在該情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映 貴集團所保留的權利及責任的基準計量。

按擔保已轉讓資產的方式繼續參與，乃按該資產的初始賬面值與 貴集團或須償還之最高對價之較低者計量。

金融資產減值

貴集團確認對並非按公平值計入損益的所有債務工具預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與 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的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

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，預期信貸虧損提供予由未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損（12個月預期信貸虧損）。就自初始確認起已經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）。

於各報告日期， 貴集團評估有關金融工具的信貸風險自初始確認起有無大幅增加。在作出評估時， 貴集團將金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險作比較，並考慮無需不必要成本或精力即可獲得的合理及支持性資料，包括歷史及前瞻性資料。

貴集團會在合約付款逾期90天時考慮金融資產違約。然而，在若干情況下，當內部或外部資料反映，在未計及 貴集團持有的任何信用增級前， 貴集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則 貴集團亦可認為金融資產違約。當無法合理預期可收回合約現金流量時，則撇銷金融資產。

按公平值計入其他全面收益的債務投資及按攤銷成本計量的金融資產須按照一般方法進行減值。彼等於以下計量預期信貸虧損的階段進行分類，惟應用如下詳述的簡化方法的貿易應收款項及合約資產除外。

第1階段 — 自初始確認起信貸風險並無大幅增加及虧損撥備按照等於12個月的預期信貸虧損的金額計量的金融工具

第2階段 — 自初始確認起信貸風險大幅增加但金融資產並無出現信貸減值及虧損撥備按照等於全期預期信貸虧損的金額計量的金融工具

第3階段 — 於報告日期出現信貸減值（但購入時或最初並無信貸減值）及虧損撥備按照等於全期預期信貸虧損的金額計量的金融資產

簡化方法

就不包含重大融資成分的貿易應收款項及合約資產而言或當 貴集團應用不調整重大融資成分影響的可行的權宜之計， 貴集團於計算預期信貸虧損時應用簡化方法。根據簡化方法， 貴集團並無追蹤信貸風險變

動，而是根據各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據其過往信貸虧損經驗設立撥備矩陣，並按債務人的特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

倘內部或外部資料反映，在計及貴集團持有的任何信貸提升措施前，貴集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則貴集團亦可認為金融資產違約。倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

金融負債

初始確認及計量

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、應付款項或於有效對沖中指定為對沖工具的衍生工具(如適用)。

所有金融負債初始按公平值確認，而倘為貸款及借款以及應付款項，則扣除直接歸屬的交易成本。

貴集團的金融負債包括其他應付款項及應計費用、計息銀行貸款、應付股息、應付股東款項及應付關聯方款項。

後續計量

金融負債的後續計量取決於其分類，如下所述：

按攤銷成本計量的金融負債

於初始確認後，按攤銷成本計量的金融負債使用實際利率法其後按攤銷成本計量，倘折現影響不重大則例外，此時按成本呈列。當終止確認負債時，透過實際利率法攤銷過程產生的收益及虧損於損益中確認。

攤銷成本經計及收購時的任何折讓或溢價及屬實際利率法不可分割部分的費用或成本計算。實際利率法的攤銷作為財務成本計入損益中。

金融負債終止確認

金融負債項下的責任解除或註銷或屆滿時終止確認金融負債。當現有金融負債由同一貸款人按絕大部分不同條款被另一金融負債取代時，或現有負債條款經大幅修訂，則該項替換或修訂被視為終止確認原始負債及確認新負債，相關賬面值的差額於損益內確認。

抵銷金融工具

當存在抵銷已確認金額的現時可強制執行權利及有按淨額基準結算或同時變現資產或負債的意向時抵銷金融資產及金融負債，並於綜合財務狀況表內列報。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物是指手頭現金及活期存款，以及購入後通常於三個月內到期，可隨時轉換為已知金額現金的短期高變現能力但價值變動風險不大的投資，減按要求償還且組成貴集團現金管理的不可或缺部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物由手頭及銀行現金組成，包括用途不受限制的定期存款及性質與現金類似的資產。

所得稅

所得稅包括當期及遞延稅項。在確認外部損益的項目相關的所得稅於損益外(於其他全面收益或直接於權益內)確認。

當前及過往期間的當期稅項資產及負債按預期獲稅務機關退回或向其繳納的款項根據於各相關期末已頒佈或已實際執行的稅率(及稅法)，並考慮貴集團營運所在國家現行的詮釋及慣例而計量。

使用負債法對資產及負債稅基與財務報告目的的賬面值兩者於各相關期末的所有暫時差額計提遞延稅項。

對所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟以下情況除外：

- 倘遞延稅項負債因非業務合併交易的商譽或資產或負債的初始確認而產生，並在交易當時既不影響會計溢利亦不會影響應課稅損益；及
- 就附屬公司、聯營公司及合營企業投資相關的應課稅暫時差額而言，撥回暫時差額的時間可控制或有可能於可預見將來不會撥回暫時差額。

就所有可扣減暫時差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅務虧損結轉，確認為遞延稅項資產。倘可能具有應課稅溢利抵扣可扣減暫時差額，以及未動用稅項抵免及未動用稅務虧損結轉，則會確認遞延稅項資產，惟以下情況除外：

- 倘可扣減暫時差額相關的遞延稅項資產因非業務合併交易的資產或負債的初始確認而產生，並在交易當時既不影響會計溢利亦不會影響應課稅損益；及
- 就附屬公司、聯營公司及合營企業的投資有關的可扣減暫時差額而言，惟僅於很有可能於可預見將來撥回暫時差額及應課稅溢利會用作抵扣可動用的暫時差額時確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值於各相關期間末審閱，並扣減至不再可能有足夠應課稅溢利以動用所有或部分遞延稅項資產為止。於各相關期間末會重新評估未被確認的遞延稅項資產，並在可能有足夠應課稅溢利以收回所有或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債以資產獲變現或負債遭清償的期間預期適用的稅率計量，並根據於各相關期間末已制訂或實際上已制訂的稅率(及稅法)計算。

當且僅當貴集團擁有法定行使權可將即期稅項資產與即期稅項負債相互抵銷而遞延稅項資產與遞延稅項負債與由同一稅務機關對同一應課稅實體或不同的應課稅實體所徵收的所得稅有關，且該等實體擬在日後預計有大額遞延稅項負債需要清償或大額遞延稅項資產可以收回的各期間內，按淨額基準清償即期稅項負債及資產，或同時變現該等資產及清償該等負債，則遞延稅項資產可與遞延稅項負債互相抵銷。

政府補助

倘有合理保證可獲取政府補助且所有附帶條件均可予以遵從，則按公平值確認政府補助。倘該補助與一項開支項目有關，則按系統性基準於該項補助所補貼成本列支的期間確認為收入。

倘該補助與一項資產有關，則其在相關資產的預計使用年內確認為等額收入。

合約負債

合約負債乃就 貴集團因已自客戶收取(或已可自客戶收取)對價而須移轉貨品或服務予客戶之義務。倘客戶與 貴集團向其移轉貨品或服務前支付對價，則於付款時或應付款時(兩者中之較早者)確認合約負債。合約負債於 貴集團根據合約履約時確認為收益。

收益確認

客戶合約收益

客戶合約收益按反映 貴集團預期有權就交換已承諾服務享有的對價金額確認，以述明向客戶轉移該等服務。具體而言， 貴集團使用五步法確認收益：

- 第一步：識別與客戶訂立的合約
- 第二步：識別合約中的履約責任
- 第三步：釐定交易價格
- 第四步：將交易價分配至合約中的履約責任
- 第五步：於實體完成履約責任時(或就此)確認收益

貴集團於完成履約責任時(即於特定履約責任的相關服務的「控制權」轉移至客戶時)(或就此)確認收益。

如果服務控制權在一段時間內轉讓，收益乃於合約期間參照履約責任完成的進展確認。否則，收益於客戶取得服務控制權的時點確認。 貴集團於下列活動滿足具體標準時確認收益：

向學生收取的學費及住宿費通常於各學年開始前預先繳納，初始入賬為合約負債。學費及住宿費於適用課程期間按比例確認。已向學生收取但尚未入賬為收入的學費及住宿費部分計入合約負債並以流動負債表示，乃由於相關金額為 貴集團預期於一年內獲得的收益。 貴集團的學年通常為九月至次年八月。

向學生提供其他教育服務的學費一次性提前收取。收入於適用課程期間按比例確認。

貴集團預計並無自所承諾服務轉移予客戶至客戶付款期間超過一年的任何合約。因此，貴集團並無就貨幣時間價值調整任何交易價格。

其他收入

租賃收入於租賃期按時間比例基準確認。

金融資產產生的利息收入乃應用透過於金融資產的預計年期或較短期間(倘適用)的估計未來現金收入準確折現至該金融資產的賬面淨值的比率，使用實際利率法按應計基準確認。

僱員福利

退休金計劃

貴集團於中國內地營運的附屬公司的僱員須參加當地市政府實施的中央退休金計劃。該等於中國內地營運的附屬公司須就僱員其薪金按若干百分比向中央退休金計劃供款。該等供款於根據中央退休金計劃的規則成為應付款項時自損益扣除。

借款成本

直接用於購買、興建或生產合資格資產(即需待相當時間方可達致其擬定用途或出售的資產)的借款成本一律撥充作為該等資產的部分成本。一旦資產大致可供擬定用途或出售，則有關借款成本不再撥充資本。特定借款於用作合資格資產開支前的臨時投資所賺取的投資收入於已資本化的借款成本中扣減。所有其他借款成本均於產生期間支銷。借款成本包括實體就借用資金產生的利息及其他成本。

股息

股東於股東大會上批准後，末期股息確認為負債。建議末期股息於歷史財務資料附註中披露。

中期股息同時提出及宣佈，因為貴公司的組織章程大綱及章程細則賦予董事申報中期股息的權力。因此，中期股息在提出及宣佈時即被確認為負債。

外幣

歷史財務資料以人民幣呈列。貴集團各實體釐定其自身功能貨幣，而納入各實體財務報表的項目均以該功能貨幣計值。貴集團的外幣交易按實體記錄，利用各自功能貨幣在交易發生日期的匯率作初步記錄。以外幣計值的貨幣資產及負債按各相關期間末功能貨幣的即期匯率換算。償付或換算貨幣項目產生的差額於損益中確認。

以外幣為單位而按歷史成本入賬的非貨幣項目按首次交易日的匯率換算。以外幣為單位而按公平值計量的非貨幣項目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產生的收益或虧損按與確認項目公

平值變動的收益或虧損一致的方式處理(即公平值收益或虧損於其他綜合收益或損益中確認的項目的匯兌差額亦分別於其他綜合收益或損益中確認)。

當確定初始確認相關資產、開支或終止確認有關預付對價的非貨幣資產或非貨幣負債的收入時使用的匯率，初始交易的日期為 貴集團初始確認產生自預付對價的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘提前出現多筆付款或收款， 貴集團確定每次支付或收取預付對價的交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣乃人民幣以外的貨幣。於各有關期間末，該等實體的資產及負債按各相關期間末的匯率換算為人民幣，而其損益及其他全面收益表按年內的加權平均匯率換算為人民幣。

因此產生的匯兌差額於其他全面收益確認並於匯兌波動儲備累計。出售境外業務時，與該項特定境外業務有關的其他全面收益的組成部分於損益中確認。

3. 重大會計判斷及估計

編製財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響收入、開支、資產及負債以及其隨附披露。該等假設及估計的不明朗因素可導致未來需要對受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

管理層在應用 貴集團會計政策過程中作出以下判斷(涉及估計的除外)，判斷對於歷史財務資料確認款項造成的影響最為重大：

合約安排

中國營運實體主要從事提供教育服務，屬於外國投資者禁止投資的「限制性外商投資產業目錄」範圍。

誠如歷史財務資料附註2.1所披露， 貴集團對中國營運實體擁有控制權，並透過結構性合約享有中國營運實體的所有經濟利益。

貴集團認為其控制中國營運實體，儘管其並無持有中國營運實體的任何直接股權，但因其對中國營運實體的財務及經營政策擁有權力，並且基本上透過結構性合約獲取中國營運實體業務活動產生的所有經濟利益。因此，於相關期間，中國營運實體已按附屬公司入賬。

估計不明朗因素

於各相關期間末關於未來的主要假設及估計不明朗因素的其他主要來源(具有導致須於下一個財政年度對資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險)論述如下。

非金融資產之減值

貴集團於各相關期間末評估全部非金融資產是否存在任何減值跡象。當有跡象顯示非金融資產賬面值可能不可收回時進行減值測試。當一項資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(即公平值減出售成本與其使用價值兩者中的較高者)時即存在減值。公平值減出售成本乃根據來自同類資產公平交易的受約束銷售交易的可用數據或可觀察市價減出售資產的增量成本計算。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，並選取合適的貼現率，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

於釐定物業、廠房及設備項目的可使用年期和剩餘價值時，貴集團須考慮多項因素，如資產的預期用途、預期實際損耗、資產維護及保養，以及資產用途的法律或類似限制。資產可使用年期乃根據貴集團對用途相似的類似資產的經驗估計。倘物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或剩餘價值與過往估計不同，則作出額外折舊。可使用年期及剩餘價值乃於各相關期間末作出檢討。物業、廠房及設備的進一步詳情載於歷史財務資料附註13。

商譽減值

貴集團至少於各財政年度末按年度基準評估商譽是否出現減值。該過程需要估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。估計使用價值時，貴集團須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。二零一八年十二月三十一日商譽的賬面值為人民幣110,995,000元(二零一七年：零)。進一步詳情見附註15。

4. 經營分部資料

貴集團主要從事於中國提供高等及中學教育服務。

國際財務報告準則第8號經營分部規定，經營分部按主要經營決策者為分配資源予各分部及評估其表現而定期審閱的有關貴集團組成部分的內部報告為基礎而區分。向貴公司董事(主要經營決策者)報告的資料在資源分配及表現評估方面並不包含不連續的經營分部的財務資料，且董事已整體審閱貴集團的財務業績。因此，並無呈報有關經營分部的進一步資料。

地區資料

於相關期間，貴集團於一個地域內經營業務，是由於全部收益均於中國產生，而其全部長期資產／資本開支均位於／源自中國。因此，概無呈列任何地區資料。

有關主要客戶的資料

於各相關期間，並無向單一客戶提供的服務貢獻貴集團總收益10%或以上。

附錄 — A

本集團會計師報告

5. 收益、其他收入及收益

有關收益、其他收入及收益的分析如下：

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一六年	二零一七年	二零一八年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益				
學費		139,984	147,589	265,772
住宿費		15,535	15,935	26,589
其他教育服務費	(i)	6,962	8,469	9,457
來自客戶合約的收益總額		<u>162,481</u>	<u>171,993</u>	<u>301,818</u>
其他收入及收益				
銀行利息收入		1,728	2,882	4,840
租金收入		1,979	1,700	4,159
政府補助	(ii)			
— 涉及開支		2,547	3,278	4,516
— 涉及資產		864	949	1,339
捐贈收入		—	374	59
其他		256	303	524
		<u>7,374</u>	<u>9,486</u>	<u>15,437</u>

附註：

- (i) 於相關期間，其他教育服務收益主要指透過向學生提供成人教育服務及培訓服務而收取的費用，該等費用於所提供服務的培訓期間攤銷。
- (ii) 政府補助指當地政府為補貼 貴集團教學活動營運開支及教學設施開支撥予的補助。有關該等補助，概無未滿足條件或有事項。

貴集團確認以下收益相關合約負債，即於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日的未履行履約責任，預期將於一年內確認：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
學費	77,873	81,245	227,897
住宿費	8,405	9,060	22,962
其他教育服務費	4,404	6,969	8,344
合約負債總額	<u>90,682</u>	<u>97,274</u>	<u>259,203</u>

貴集團於各學年開始前預先向學生收取學費、住宿費、其他教育服務費。學費及住宿費於適用課程的期間按比例確認。學生有權按尚未提供服務的比例獲得退款。

有關未滿足或部分未滿足的履約責任的交易價格不包含受限制可變對價。

附錄一 A

本集團會計師報告

相關期間內合約負債結餘的重大變更如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	85,843	90,682	97,274
年初合約負債結餘中已確認收益	(85,843)	(90,682)	(97,274)
年內因收到現金而增加的金額 (不包含已確認為收益的金額)	90,682	97,274	259,203
年末	90,682	97,274	259,203

6. 融資成本

貴集團的融資成本為銀行貸款利息。

7. 除稅前溢利

貴集團的除稅前溢利乃扣除／(計入)以下各項後達致：

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零一六年	二零一七年	二零一八年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
僱員福利開支(不包含董事薪酬)(附註8)：				
工資及薪金		40,477	41,618	67,692
退休金計劃供款		6,212	6,065	9,748
其他福利開支		4,111	3,689	2,140
		<u>50,800</u>	<u>51,372</u>	<u>79,580</u>
折舊	13	14,199	13,848	27,246
預付土地租賃付款攤銷	14	3,331	3,331	5,611
其他無形資產攤銷*	16	115	111	3,878
貿易應收款項減值***	19	49	18	839
銀行利息收入**	5	(1,728)	(2,882)	(4,840)
政府補助				
— 與開支相關**	5	(2,547)	(3,278)	(4,516)
— 與資產相關**	5	(864)	(949)	(1,339)
處置物業、廠房及設備項目的虧損***		1	11	14
出售一家合營企業的虧損***		—	—	389
出售一家聯營公司的虧損***		—	—	1
[編纂]		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>[編纂]</u>

* 於截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度的損益內，計入「銷售成本」的款項分別為人民幣112,000元、人民幣108,000元及人民幣3,863,000元，計入「行政開支」的款項分別為人民幣3,000元、人民幣3,000元及人民幣15,000元。

** 計入損益中的「其他收入及收益」。

*** 計入損益中的「其他開支」。

8. 董事薪酬

陳餘國先生於二零一七年六月二十三日獲委任為 貴公司執行董事兼董事長且亦為 貴公司最高行政人員。陳餘春先生、陳澍先生、陳南蓀先生、陳凌峰先生於二零一八年十一月三日獲委任為執行董事。張旭麗女

附錄 — A

本集團會計師報告

士於二零一八年十一月三日獲委任為 貴公司非執行董事。陳丹華先生、馮南山先生及王裕清先生於二零一八年十一月三日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

若干董事因獲委任為當前屬於 貴集團一部分的附屬公司的董事而從該等附屬公司獲得薪酬。該等董事各自的薪酬已錄入 貴集團附屬公司財務報表，如下所示：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
袍金	—	—	—
其他薪酬：			
薪金、津貼及實物福利	1,656	1,679	1,870
退休金計劃供款	46	41	127
	<u>1,702</u>	<u>1,720</u>	<u>1,997</u>

(a) 獨立非執行董事

於相關期間，概無應向獨立非執行董事支付的袍金或其他薪酬。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
陳丹華	—	—	—
馮南山	—	—	—
王裕清	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(b) 執行董事，一名非執行董事及最高行政人員

二零一六年

	袍金	薪金、津貼 及實物福利	退休金 計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
陳餘國(最高行政人員)	—	918	23	941
陳餘春	—	440	—	440
陳澍	—	207	14	221
陳南蓀	—	91	9	100
陳凌峰	—	—	—	—
	—	1,656	46	1,702
非執行董事：				
張旭麗	—	—	—	—
	—	1,656	46	1,702

附錄 — A

本集團會計師報告

二零一七年

	袍金	薪金、津貼 及實物福利	退休金 計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
陳餘國(最高行政人員)	—	931	24	955
陳餘春	—	460	—	460
陳澍	—	208	15	223
陳南蓀	—	80	2	82
陳凌峰	—	—	—	—
	—	1,679	41	1,720
非執行董事：				
張旭麗	—	—	—	—
	—	1,679	41	1,720

	袍金	薪金、津貼 及實物福利	退休金 計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一八年				
執行董事：				
陳餘國(最高行政人員)	—	1,015	56	1,071
陳餘春	—	460	—	460
陳澍	—	223	56	279
陳南蓀	—	67	15	82
陳凌峰	—	105	—	105
	—	1,870	127	1,997
非執行董事：				
張旭麗	—	—	—	—
	—	1,870	127	1,997

於相關期間，概無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

9. 五名最高薪酬僱員

於相關期間的五名最高薪酬僱員分別包括3名、3名及2名董事，彼等薪酬詳情載列於上文附註8。於相關期間，貴集團其餘2名、2名及3名非董事最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	866	991	1,250
退休金計劃供款	46	48	76
	912	1,039	1,326

附錄 — A

本集團會計師報告

薪酬介乎下列範圍的非董事最高薪酬僱員數目如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
零至1,000,000港元	2	2	3

於相關期間，概無向該等五名最高薪酬僱員支付酬金作為加入 貴集團或於加入 貴集團後的獎勵。於相關期間，五名最高薪酬僱員概無放棄任何薪酬。

10. 所得稅

貴公司於開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，因此於開曼群島開展業務無須繳納所得稅。

由於 貴集團於相關期間並無產生源於香港的任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

根據《民辦教育促進法實施條例》，舉辦者並無要求合理回報的民辦學校合資格享受與公立學校相同的優惠稅務待遇。要求合理回報的民辦學校適用的優惠稅務待遇政策將由國務院下屬的財政機構、稅務機構及其他機構另行制定。於相關期間及截至本報告日期，相關機構並無就此制定條例。根據過往向有關稅務機關提交的納稅申報及自有關稅務機關取得的稅務合規確認，信息商務學院、長征學院及精益中學並無就提供正規教育服務所得收入繳納企業所得稅，並自其成立以來一直享受優惠稅務待遇。因此於相關期間，信息商務學院、長征學院及精益中學概無就提供正規教育服務所得收入確認所得稅開支。

學校提供的非學歷教育服務須按25%的稅率繳納企業所得稅。

除信息商務學院、長征學院及精益中學外，於中國成立的 貴集團所有其他附屬公司於相關期間按25%的稅率繳納企業所得稅。

於相關期間已就源自於中國內地的估計應課稅溢利按適用稅率計提 貴集團企業所得稅。 貴集團所得稅開支的主要組成部分如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期所得稅			
— 中國內地	32,435	986	1,310
遞延稅項(附註25)	1,386	—	—
年內稅項支出總額	<u>33,821</u>	<u>986</u>	<u>1,310</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

採用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的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前溢利	171,226	191,597	288,166
按法定稅率25%計算的稅項	42,807	47,899	72,042
合營企業及一家聯營公司應佔溢利	(21,118)	(25,314)	(18,572)
無須課稅的收入	(22,032)	(23,449)	(59,370)
不可扣稅的開支	369	1,173	1,155
因長征學院分派溢利產生的 嘉宏控股集團所得稅	33,795	675	6,025
未確認稅項虧損及暫時差額	—	2	30
按 貴集團實際稅率計算的稅項支出	33,821	986	1,310

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日分別應佔合營企業及一家聯營公司稅項人民幣10,481元、人民幣5,957元及人民幣183元載列於綜合損益及其他全面收益表的「應佔合營企業及一家聯營公司溢利及虧損」。

根據中國企業所得稅法，就於中國內地成立的外資企業向海外投資者宣派的股息徵收10%（倘中國內地與海外投資者的司法權區訂有稅務協議，可採用較低的稅率）的預扣稅。該規定於二零零八年一月一日起生效，適用於二零零七年十二月三十一日後的盈利。故 貴集團須就於中國內地成立的該等附屬公司有關自二零零八年一月一日起產生的盈利派發的股息繳納預扣稅。

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日，概無就於中國內地成立的 貴集團附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利的應付預扣稅確認遞延稅項。 貴公司董事認為， 貴集團盈利將保留於中國內地，因此該等附屬公司於可見的未來分派有關盈利的機會不大。於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日，與投資中國內地附屬公司有關的尚未確認遞延稅項負債的暫時差額總額分別總計約人民幣332,347,000元、人民幣397,536,000元及人民幣768,830,000元。

11. 股息

貴公司自其註冊成立以來並無派付或宣派股息。

於截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度， 貴公司附屬公司長征學院向一名非控股股東分別宣派股息人民幣21,335,000元、零及人民幣23,182,000元。

於二零一八年八月二十三日，嘉宏控股集團的控股方及非控股股東分別獲宣派股息人民幣53,100,000元及人民幣36,900,000元。

12. 貴公司普通股持有人應佔每股盈利

由於重組及 貴集團於相關期間的業績呈列，就本報告而言，載列每股盈利資料被視為並無意義，因此並無呈列每股盈利資料。

附錄一 A

本集團會計師報告

13. 物業、廠房及設備

二零一六年十二月三十一日

於二零一六年一月一日：

	物業及樓宇 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	電氣設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢私、 器材及其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本	352,216	255	26,140	23,907	25,352	2,593	430,463
累計折舊	(55,780)	(98)	(16,466)	(13,235)	(15,234)	—	(100,813)
賬面淨值	296,436	157	9,674	10,672	10,118	2,593	329,650
於二零一六年一月一日，扣除累計折舊	296,436	157	9,674	10,672	10,118	2,593	329,650
添置	—	—	336	442	1,464	479	2,721
出售	—	—	(1)	—	—	—	(1)
於年內計提折舊(附註7)	(6,770)	(13)	(2,103)	(3,557)	(1,756)	—	(14,199)
於二零一六年十二月三十一日，扣除累計折舊	289,666	144	7,906	7,557	9,826	3,072	318,171

於二零一六年十二月三十一日，扣除累計折舊

於二零一六年十二月三十一日

成本	352,216	255	26,455	24,349	26,804	3,072	433,151
累計折舊	(62,550)	(111)	(18,549)	(16,792)	(16,978)	—	(114,980)
賬面淨值	289,666	144	7,906	7,557	9,826	3,072	318,171

附錄 — A

本集團會計師報告

二零一七年十二月三十一日

	物業及樓宇 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	電氣設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢俬、 器材及其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日：							
成本	352,216	255	26,455	24,349	26,804	3,072	433,151
累計折舊	(62,550)	(111)	(18,549)	(16,792)	(16,978)	—	(114,980)
賬面淨值	289,666	144	7,906	7,557	9,826	3,072	318,171
於二零一七年一月一日，扣除累計折舊	289,666	144	7,906	7,557	9,826	3,072	318,171
添置	1,791	—	1,154	—	830	11,080	14,855
出售	—	—	—	—	(11)	—	(11)
於年內計提折舊(附註7)	(6,782)	(11)	(1,842)	(3,436)	(1,777)	—	(13,848)
於二零一七年十二月三十一日，扣除累計折舊	284,675	133	7,218	4,121	8,868	14,152	319,167
於二零一七年十二月三十一日							
成本	354,007	255	27,606	24,349	27,530	14,152	447,899
累計折舊	(69,332)	(122)	(20,388)	(20,228)	(18,662)	—	(128,732)
賬面淨值	284,675	133	7,218	4,121	8,868	14,152	319,167

附錄 — A

本集團會計師報告

二零一八年十二月三十一日

	樓宇 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	電氣設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢俬、 器材及其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日							
成本	354,007	255	27,606	24,349	27,530	14,152	447,899
累計折舊	(69,332)	(122)	(20,388)	(20,228)	(18,662)	—	(128,732)
賬面淨值	284,675	133	7,218	4,121	8,868	14,152	319,167
於二零一八年一月一日，扣除累計折舊	284,675	133	7,218	4,121	8,868	14,152	319,167
添置	—	2,970	1,055	3,991	1,007	10,291	19,314
收購附屬公司(附註29)	460,140	66,994	67,557	741	30,182	—	625,614
出售	—	—	—	(31)	—	—	(31)
於年內計提折舊(附註7)	(11,897)	(2,308)	(6,497)	(2,290)	(4,254)	—	(27,246)
於二零一八年十二月三十一日，扣除累計折舊	732,918	67,789	69,333	6,532	35,803	24,443	936,818
於二零一八年十二月三十一日							
成本	814,147	70,219	96,218	28,461	58,719	24,443	1,092,207
累計折舊	(81,229)	(2,430)	(26,885)	(21,929)	(22,916)	—	(155,389)
賬面淨值	732,918	67,789	69,333	6,532	35,803	24,443	936,818

附錄 — A

本集團會計師報告

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日，貴集團正於慣常程序中辦領若干樓宇的相關房產證，該等樓宇的賬面淨值分別合共約為人民幣70,929,000元、人民幣69,179,000元及人民幣67,428,000元。

14. 預付土地租賃付款

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初賬面值	141,291	137,960	134,629
收購一家附屬公司(附註29)	—	—	178,030
於年內確認	(3,331)	(3,331)	(5,611)
年末賬面值	<u>137,960</u>	<u>134,629</u>	<u>307,048</u>
計入預付款項、按金及其他應收款項的流動部分 (附註20)	<u>(3,331)</u>	<u>(3,331)</u>	<u>(7,918)</u>
非流動部分	<u>134,629</u>	<u>131,298</u>	<u>229,130</u>

15. 商譽

	人民幣千元
於二零一八年一月一日的成本，扣除累計減值	—
收購一家附屬公司(附註29)	<u>110,995</u>
於二零一八年十二月三十一日的成本及賬面淨值	<u>110,995</u>
於二零一八年十二月三十一日	
成本	110,995
累計減值	<u>—</u>
賬面淨值	<u>110,995</u>

商譽減值測試

信息商務學院作為現金產生單位(「現金產生單位」)的可收回金額已按經管理層批准的五年期財務預算，使用現金流量預測計算使用價值加以釐定。以下說明管理層使用其現金流量預測進行商譽減值測試所採用的各關鍵假設：

	二零一八年
收益增長(年增長率%).....	3%-6.9%
毛利率(佔收入的百分比).....	50%
長期增長率.....	3%
除稅前貼現率.....	20%

預算銷售額 — 預算銷售額基於歷史數據及管理層對未來市場的預期計算。

預算毛利率 — 釐定預算毛利率所採用的基準為緊接預算年度前年度內所實現的平均毛利率，由於預期的效率提升及預期的市場發展而有所提升。

長期增長率 — 長期增長率基於歷史數據及管理層對未來市場的預期計算。

附錄 — A

本集團會計師報告

除稅前貼現率 — 所使用的除稅前貼現率為除稅前數值，反映了與信息商務學院相關的特定風險。

分配至有關信息商務學院的市場發展及貼現率的主要假設的價值與外部資料來源一致。

管理層釐定商譽的可收回金額依據的最關鍵假設是預算銷售額，其取決於學生人數及單位學費及寄宿費。

管理層已估計該等因素的合理可能變動並承認，即使將最不利的可能價值分配予該等因素，並將該等分配產生的任何後續影響納入用於計量現金產生單位可收回金額的其他變量後，計算的現金產生單位可收回金額仍會超出其賬面值。

管理層每年針對減值執行減值測試，倘事件或情況變動顯示賬面值或會減值，則測試會更加頻繁。於二零一八年十二月三十一日，管理層並無發現經營業績及宏觀環境的任何重大不利變動。於二零一八年十二月三十一日並無發現減值虧損。

截至二零一八年十二月三十一日，計算可收回金額(即使用價值)時最具敏感性的主要假設的敏感度以及商譽減值的限額載列如下：

	可收回金額 人民幣千元	商譽的 賬面值 人民幣千元	根據		限額 人民幣千元
			現金產生 單位其他 資產淨額 的賬面值 人民幣千元	現金產生 單位的 賬面值 人民幣千元	
信息商務學院現金產生單位					
基本數值.....	1,334,000	110,995	995,760	1,106,755	227,245
長期收益增長率上升3%	1,481,000	110,995	995,760	1,106,755	374,245
長期收益增長率下跌3%	1,231,000	110,995	995,760	1,106,755	124,245
貼現率上升3%	1,206,000	110,995	995,760	1,106,755	99,245
貼現率下跌3%	1,516,000	110,995	995,760	1,106,755	409,245

16. 其他無形資產

	於十二月三十一日		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
軟件			
年初賬面值	709	653	582
添置	59	40	672
收購一家附屬公司(附註29)	—	—	4,495
於年內計提攤銷	(115)	(111)	(392)
年末賬面值，扣除累計攤銷	<u>653</u>	<u>582</u>	<u>5,357</u>
於年末			
成本	1,475	1,515	6,682
累計攤銷	<u>(822)</u>	<u>(933)</u>	<u>(1,325)</u>
賬面淨值	<u>653</u>	<u>582</u>	<u>5,357</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
學生基礎			
年初賬面值	—	—	—
收購一家附屬公司(附註29)	—	—	15,000
於年內計提攤銷	—	—	(3,486)
年末賬面值，扣除累計攤銷	—	—	11,514
於年末			
成本	—	—	15,000
累計攤銷	—	—	(3,486)
賬面淨值	—	—	11,514

17. 於合營企業的投資

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應佔資產淨值	559,576	660,831	—

貴集團的重大合營企業詳情如下：

名稱	註冊資本詳情	註冊地及營業地	應佔百分比			主要業務
			擁有的權益	表決權	應佔溢利	
中原工學院信息商務學院 [信息商務學院]	人民幣 10,000,000元	中國／ 中國內地	65%	56%	65%*	提供高等教育服務

信息商務學院於二零零三年十二月成立於中國河南省，及為 貴集團的合營學校，採用權益法列賬。

* 於二零零六年， 貴集團與中原工學院(「中原工學院」)訂立合作安排(「合作安排」)。根據合作安排，信息商務學院有兩個校區，即主校區及北校區。中原工學院擁有北校區的所有固定資產，並收取其全部辦學收入(北校區的學校收益減去其營運成本)，該等收入構成信息商務學院的合作成本。就主校區而言， 貴集團及中原工學院分別持有65%及35%的學校出資人權益。根據合作安排，中原工學院有權收取主校區辦學收入的35%(即主校區的學校收益減去其營運成本)，該等收入分配予中原工學院，而剩餘的辦學收入由 貴集團享有及留存在信息商務學院。根據合作安排，有關主校區辦學收入的35%一經分配予中遠工學院，則中原工學院不再合資格享有信息商務學院的資產淨值。

於二零一七年三月二十八日， 貴集團與中原工學院訂立一份協議(於二零一八年六月十二日對協議進行補充)以終止合作安排並將信息商務學院由一家獨立學院轉型為一家民辦高等教育機構，待教育部最終批准。根

附錄 — A

本集團會計師報告

據該協議，貴集團同意收購中原工學院於信息商務學院所持35%的學校出資人權益，對價為人民幣240,000,000元，其中人民幣120,000,000元已由信息商務學院代表貴集團於二零一七年預付，而剩餘的人民幣120,000,000元已於二零一八年十月結清。

於二零一八年七月五日，信息商務學院的組織章程細則修正案正式生效。嘉宏控股集團可單獨控制信息商務學院的日常營運，因此管理層認為嘉宏控股集團自二零一八年七月五日起取得了對信息商務學院的控制權。因此，於當天重新計量的先前持有信息商務學院股權的公平值為人民幣824,000,000元，引致於截至二零一八年十二月三十一日止年度損益獲確認重新計量收益人民幣90,295,000元(二零一七年及二零一六年：零)。

信息商務學院之匯總財務資料如下表所列，其中已對會計政策差異作出調整，且與歷史財務資料中的賬面值調節一致：

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	105,522	57,355	—
其他流動資產	160,304	272,887	—
流動資產	265,826	330,242	—
非流動資產	514,143	617,174	—
金融負債，不包括貿易及其他應付款項及撥備	(26,372)	(75,239)	—
其他流動負債	(192,231)	(207,516)	—
流動負債	(218,603)	(282,755)	—
非流動金融負債，不包括貿易及 其他應付款項及撥備	(3)	(3)	—
其他非流動負債	(3,209)	(5,263)	—
非流動負債	(3,212)	(5,266)	—
資產淨值	558,154	659,395	—

信息商務學院之匯總財務資料如下表所列，其中已對會計政策差異作出調整，且與過往財務資料中的賬面值調節一致：(續)

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
與貴集團於合營企業之權益對賬：			
貴集團之擁有權比例	65%	65%	—
貴集團應佔合營企業之資產淨值及投資之賬面值	558,154	659,395	—

附錄 — A

本集團會計師報告

	截至十二月三十一日止年度		一月一日至 七月五日期間
	二零一六年	二零一七年	二零一八年*
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益	248,531	261,079	148,510
利息收入	389	592	112
折舊及攤銷	(20,567)	(25,549)	(15,917)
利息開支	—	—	(794)
年內溢利及全面收入總額	<u>121,609</u>	<u>119,737</u>	<u>74,310</u>

* 該金額指自二零一八年一月一日至二零一八年七月五日期間(緊接 貴集團獲得對該被投資公司的控制權之前)信息商務學院的損益。

下表闡述 貴集團非個別重大的非重要合營企業的財務資料：

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內分佔合營企業溢利/(虧損)	41	14	(26)
貴集團於合營企業的投資的賬面值總額	<u>1,422</u>	<u>1,436</u>	<u>—</u>

於截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度， 貴集團於溫州正大整流器有限公司(「溫州正大」)持有51%股權。 貴集團管理層認為 貴集團及其他股東共同控股溫州正大，故分類為於合營企業的投資。於二零一八年四月九日， 貴集團以現金對價人民幣1,020,000元將其於溫州正大的投資出售予溫州正大的另一股東並確認出售虧損人民幣389,000元。

18. 於一家聯營公司的投資

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應佔資產淨額	<u>597</u>	<u>599</u>	<u>—</u>

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	596	597	599
出售(附註(a))	—	—	(601)
應佔溢利	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>2</u>
於年末	<u>597</u>	<u>599</u>	<u>—</u>

(a) 截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度， 貴集團持有溫州德信電器有限公司20%股權。 貴集團管理層認為 貴集團對溫州德信電器有限公司具有重大影響力。因此，該項投資被歸類為於一家聯營公司的投資。於二零一八年四月九日， 貴集團將其於聯營公司的投資以現金對價人民幣600,000元出售給溫州德信電器有限公司控股股東，並確認出售虧損人民幣1,000元。

附錄 — A

本集團會計師報告

下表載列 貴集團截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日的聯營公司詳情。

名稱	所持已發行 股份詳情	註冊及 營業地點	貴集團應佔所有權益百分比			主要活動
			二零一六年	二零一七年	二零一八年	
溫州德信電器有限公司	普通股	中國/ 中國內地	20%	20%	不適用	開關控制 設備製造

19. 貿易應收款項

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收學費及住宿費	519	510	2,845
減值	(364)	(382)	(1,221)
	<u>155</u>	<u>128</u>	<u>1,624</u>

貴集團的學生須就即將來臨的學年提前繳納學費及住宿費，有關學年一般於九月份開始。貿易應收款項指與家庭財務困難的學生有關的款項。延繳款項為應按要求償還。貴集團力求嚴格控制其尚未收回的應收款項以降低信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期審核。鑒於上述內容及貴集團的貿易應收款項與大量個別學生有關的情況，信貸風險並未嚴重集中。貴集團並未就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他改良信貸。貿易應收款項為免息。

於各相關期間末基於交易日期及扣除撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	94	64	688
一至二年	61	41	122
二至三年	—	23	336
三年以上	—	—	478
	<u>155</u>	<u>128</u>	<u>1,624</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

貴集團應用國際財務報告準則第9號訂明的簡化方法就預期信貸虧損作出撥備，國際財務報告準則第9號允許對所有貿易應收款項採用整個存續期的預期虧損撥備。貴集團考慮貿易應收款項的信貸風險及逾期天數以計量預期信貸虧損。於相關期間，預期信貸虧損率釐定如下：

逾期天數	預期信貸虧損率%	於十二月三十一日					
		二零一六年	二零一六年	二零一七年	二零一七年	二零一八年	二零一八年
		估計的逾期賬面總值總額	預期信貸虧損	估計的逾期賬面總值總額	預期信貸虧損	估計的逾期賬面總值總額	預期信貸虧損
	%	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
並未逾期	0	150	—	124	—	1,593	—
一年以內	90	49	44	37	33	313	282
一年及以上	100	320	320	349	349	939	939
		519	364	510	382	2,845	1,221

於相關期間，預期信貸虧損率並無變動，此乃由於並未發現到貿易應收款項的歷史違約率、經濟狀況及表現以及學生行為有任何重大變動，而預期信貸虧損率乃根據該等變動而釐定。

貿易應收款項預期信貸虧損撥備的變動如下：

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	315	364	382
預期信貸虧損撥備	49	18	839
於年末	364	382	1,221

個別減值的貿易應收款項與財務困難或拖欠付款的學生有關，預期只能收回部分該等應收款項。

20. 預付款項、按金及其他應收款項

	附註	於十二月三十一日		
		二零一六年	二零一七年	二零一八年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
向中原工學院預付的北校區合作成本		—	—	11,644
將於一年內攤銷的預付土地租賃				
付款	14	3,331	3,331	7,918
預付[編纂]		—	—	[編纂]
其他應收稅項		—	—	680
預付費用		558	460	926
應收租金		717	519	704
應收利息		639	815	1,056
員工墊款		78	53	328
其他應收款項		276	853	1,102
		5,599	6,031	30,402

於二零一八年十二月三十一日，上述計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產減值撥備根據十二個月預期信貸虧損評估為並不重大。上述餘額中包括的該等金融資產乃與並無近期違約記錄，亦無逾期或減值的應收款項有關。

附錄 — A

本集團會計師報告

上述計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產為免息及並無獲抵押品擔保。

21. 現金及現金等價物及定期存款

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	35,281	9,248	90,703
定期存款	191,378	293,966	366,505
	226,659	303,214	457,208
減：			
於購買時原始到期日超過三個月的定期存款	(40,824)	(122,098)	(284,336)
現金及現金等價物	185,835	181,116	172,872

於二零一八年十二月三十一日，現金及現金等價物及定期存款已根據十二個月預期信貸虧損評估為並不重大。

於各相關期末，貴集團所有現金及銀行結餘以人民幣計值。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，但根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團獲准透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。銀行現金按基於每日銀行存款利率的浮動利率計息。

視乎貴集團的即時現金需要，定期存款的年期介乎三個月至一年不等，並按各自定期存款利率賺取利息。銀行結餘存放於近期無違約記錄且信譽良好的銀行。

22. 其他應付款項及應計費用

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資及福利應付款項	24,248	24,361	40,719
其他應付稅項	3,374	8,675	6,689
向學生收取的雜項墊款	9,882	12,714	16,377
代表配套服務供應商的收據	—	—	5,448
收購預付土地租賃付款的應付款項	4,691	4,691	4,691
[編纂] 應付款項	—	—	[編纂]
住宿服務應付款項	3,681	3,681	3,681
教科書應付款項	361	434	513
購買物業、廠房及設備應付款項	200	8,340	1,603
其他應付款項	6,898	9,301	25,439
	53,335	72,197	109,333

上述結餘為無抵押及免息。各相關期間期末的其他應付款項及應計費用賬面值與其公平值相若乃由於其將於短期內到期。

附錄 — A

本集團會計師報告

並無就以下項目確認遞延稅項：

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅項虧損	—	2	30

上述稅項虧損於一至五年內可抵扣產生該等虧損公司的未來應課稅溢利。並無就上述項目確認遞延稅項資產，乃因應課稅溢利被視為不可用作抵銷上述項目。

26. 股本

貴公司於二零一七年六月二十三日根據公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的普通股。於註冊成立時，貴公司的已發行股本為1.00美元，其中一股1.00美元的股份由獨立第三方Sertus Nominees (Cayman) Limited持有。上述一股股份於同日以面值為對價轉讓予Cao's Investment Holdings Limited且貴公司向Guo's Investment Holdings Limited、Shu's Investment Holdings Limited、Feng's Investment Holdings Limited、Cao's Investment Holdings Limited、Chun's Investment Holdings Limited、CNS Investment Holdings Limited及ZXL Investment Holdings Limited發行及配發合共9,999股股份。於該股份轉讓及認購後，貴公司的股本達到10,000美元，相當於約人民幣68,000元。

27. 儲備

貴集團的儲備金額及其於相關期間的變動呈列於歷史財務資料的綜合權益變動表中。於相關期間，貴集團權益若干變動的有關附註載列如下：

- 於二零一六年八月十七日，陳餘國、陳餘曹、陳餘春及陳餘鈿分別向樂清精益中學（「精益中學」）注資人民幣450,000元、人民幣250,000元、人民幣150,000元及人民幣150,000元。
- 於二零一八年四月十二日，貴集團收購非控股股東於溫州嘉仁投資有限公司（「溫州嘉仁」）40%的股權，對價為人民幣8,000,000元。於收購完成後，溫州嘉仁成為貴集團的全資附屬公司。
- 於重組完成前，非控股方（釋義見附註2.1）人士持有的貴公司股權視為確認為非控股權益，而於重組完成後，非控股方人士持有的股權視作獲貴公司收購，相對應價金額為零，且全部非控制權益餘額已採用合併會計原則轉撥至其他儲備。

資本儲備

貴集團的資本儲備指貴集團附屬公司當時權益持有人的注資（扣除於附屬公司的投資）。於相關期間的添加指貴集團附屬公司當時權益持有人於繳足股本的額外注資。

法定盈餘公積金

根據中國有關法律，貴公司於中國的附屬公司須按相關中國附屬公司的董事會釐定的金額自除稅後溢利

附錄 — A

本集團會計師報告

撥款至不可分派儲備基金。該等儲備金包括(i)有限責任公司法定盈餘公積金及(ii)學校發展基金。

- (i) 根據中國公司法，貴集團的若干附屬公司(為國內企業)須將根據相關中國會計準則釐定的除稅後溢利的10%撥至彼等各自的法定盈餘公積金，直至公積金達到彼等各自註冊股本50%。受中國公司法所載若干限制所規限，部分法定盈餘公積金可轉變成股本，惟資本化後的剩餘結餘不少於註冊股本的25%。
- (ii) 根據中國相關法律法規，要求合理回報的民辦學校須將根據中國公認會計原則計算的金額(不少於相關學校的淨收入的25%)撥至發展基金，及不要求合理回報的民辦學校須將根據中國公認會計原則計算的金額(不少於相關學校的資產淨值的增加淨額的25%)撥至發展基金。發展基金用於興建或維修學校，或採購或升級教育設備。

28. 擁有重大非控股權益的部分擁有附屬公司

貴集團擁有重大非控股權益的附屬公司詳情載列如下：

	於十二月三十一日		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
由非控股權益持有的股本權益百分比：			
長征學院	46.38%	46.38%	46.38%
分配至非控股權益的年內溢利：			
長征學院	40,873	43,502	48,433
派付予長征學院非控股權益的股息	21,335	—	23,182
於報告日期非控股權益的累計結餘：			
長征學院	218,925	262,427	287,677

下表說明上述附屬公司的財務資料摘要。所披露的金額乃於作出任何公司間抵銷之前：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收入	150,827	158,818	164,491
其他收入及收益	7,356	9,476	12,073
開支總額	(70,056)	(74,499)	(74,841)
年內溢利	88,127	93,795	101,723
年內全面收入總額	88,127	93,795	101,723

	於十二月三十一日		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
流動資產	226,402	314,155	383,798
非流動資產	432,531	431,883	432,566
流動負債	175,651	171,833	188,197
非流動負債	11,257	8,385	7,906

附錄 — A

本集團會計師報告

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額	251,343	111,884	121,840
投資活動所用現金流量淨額	(3,488)	(86,103)	(184,071)
融資活動所用現金流量淨額	(135,774)	(25,874)	(24,135)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	112,081	(93)	(86,366)

29. 業務合併

貴集團已自二零一八年七月五日獲得對信息商務學院的控制權。進一步詳情載於附註17。

信息商務學院於收購日期可識別資產及負債的的公平值如下：

	附註	收購確認的公平值 人民幣千元
物業、廠房及設備	13	625,614
預付土地租賃付款	14	178,030
其他無形資產	16	19,495
購買物業、廠房及設備預付款項		155
貿易應收款項		1,737
預付款項、按金及其他應收款項		1,160
應收關聯方款項		254,740
現金及現金等價物		71,711
合約負債		(2,428)
其他應付款項及應計費用		(47,804)
計息銀行貸款		(105,000)
應付股息		(293)
應付中原工學院款項		(11,877)
應付關聯方款項		(26,946)
遞延收入		(5,286)
其他負債		(3)
按公平值計量之可識別淨資產總額		953,005
收購商譽		110,995
總計		1,064,000
支付方式		
現金		240,000
於合營企業的投資		824,000
		1,064,000

於收購日期的貿易應收款項的公平值為人民幣1,737,000元。貿易應收款項的合約總額為人民幣2,845,000元，其中人民幣1,221,000元預期無法收回。

概無因該收購而產生交易成本。

附錄 — A

本集團會計師報告

就收購一家附屬公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
二零一八年已付現金對價	(120,000)
獲得現金及銀行結餘	<u>71,711</u>
計入投資活動現金流量之現金及現金等價物淨流出	<u><u>(48,289)</u></u>

自收購後，信息商務學院為貴集團貢獻收益人民幣125,305,000元，於截至二零一八年十二月三十一日止年度綜合溢利中佔人民幣48,976,000元。

倘合併於年初發生，則截至二零一八年十二月三十一日止年度貴集團持續營運的收益及貴集團溢利將分別為人民幣450,328,000元及人民幣286,856,000元。

30. 經營租賃安排

作為出租人

貴集團根據經營租賃安排出租若干樓宇單位。有關樓宇的租賃經協定為期一至十年。於各相關期末，貴集團於不可撤銷經營租賃項下到期的未來最低租賃付款總額如下：

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	1,410	1,631	2,216
一年以後但五年以內	<u>965</u>	<u>2,061</u>	<u>994</u>
	<u><u>2,375</u></u>	<u><u>3,692</u></u>	<u><u>3,210</u></u>

作為承租人

貴集團根據經營租賃安排租賃若干辦公物業。有關物業的租賃經協定為期三年。

於各相關期末，貴集團於不可撤銷經營租賃項下到期的未來最低租賃付款總額如下：

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	—	—	579
一年以後但五年以內	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>866</u>
	<u><u>—</u></u>	<u><u>—</u></u>	<u><u>1,445</u></u>

附錄 — A

本集團會計師報告

31. 承擔

除上文附註30詳述的經營租賃承擔外，貴集團於各相關期末擁有下列資本承擔。

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約，惟並無就下列計提撥備：			
收購一家合營企業的額外股權(附註17)	—	120,000	—
捐款*	—	—	6,000
	—	120,000	6,000

* 於二零一八年四月九日，長征學院董事會決議向中國國民黨革命委員會浙江省委員會捐贈人民幣6,000,000元用於其新設立的公共基金會。

32. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

於二零一八年七月五日，自收購信息商務學院後，嘉宏控股集團承擔應付關聯方的款項人民幣19,946,000元，其已由應收貴集團一名股東的款項抵銷。

於二零一八年八月二十三日，嘉宏控股集團向其股東宣派股息人民幣90,000,000元，透過抵銷應收股東款項人民幣72,000,000元而結清。

(b) 融資活動產生的負債變動

截至二零一六年十二月三十一日止年度	計息	應付	應付	應付	總計
	銀行貸款	股東款項	關聯方款項	應付股息	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一六年一月一日	—	13,246	10,842	22,016	46,104
宣派股息	—	—	—	21,335	21,335
融資現金流量之變動	1,000	(13,246)	30,501	(1,594)	16,661
添置關聯方支付的物業、廠房及設備	—	—	47,430	—	47,430
於二零一六年十二月三十一日	1,000	—	88,773	41,757	131,530

附錄 — A

本集團會計師報告

截至二零一七年十二月三十一日止年度	計息	應付	應付	總計
	銀行貸款	關聯方款項	應付股息	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年一月一日	1,000	88,773	41,757	131,530
宣派股息	—	—	—	—
融資現金流量之變動	(1,000)	30,908	(22,172)	7,736
購買合營企業股權之預付款	—	120,000	—	120,000
添置關聯方支付的物業、廠房及設備	—	15,430	—	15,430
於二零一七年十二月三十一日	—	255,111	19,585	274,696

截至二零一八年十二月三十一日止年度	計息	應付	應付	應付	總計
	銀行貸款	股東款項	關聯方款項	應付股息	
	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
於二零一八年一月一日	—	—	255,111	19,585	274,696
宣派股息	—	—	—	113,182	113,182
融資現金流量之變動	(16,000)	516	(7,371)	(18,328)	(41,183)
結算淨額(附註32(a))	—	—	(19,946)	(72,000)	(91,946)
收購一家附屬公司產生的增加	105,000	—	26,946	293	132,239
收購一家附屬公司產生的減少	—	—	(254,740)	—	(254,740)
於二零一八年十二月三十一日	89,000	516	—	42,732	132,248

33. 關聯方交易及結餘

董事認為，以下人士／公司為於相關期間內與 貴集團有重大交易或結餘的關聯方。

(a) 關聯方之名稱及關係

名稱	關係
陳餘國	控股方之一
陳餘春	控股方之一
陳凌峰	控股方之一的近親屬
陳澍	控股方之一的近親屬
張旭麗	控股方之一的近親屬
陳南蓀	控股方之一的近親屬
趙曉俊	控股方之一的近親屬
溫州嘉嘉網路科技有限公司(「溫州嘉嘉」)	趙曉俊控制之公司
Guo's Investment Holdings Limited	陳餘國控制之公司
Shu's Investment Holdings Limited	陳澍控制之公司
Feng's Investment Holdings Limited	陳凌峰控制之公司
Cao's Investment Holdings Limited	陳餘曹控制之公司
Chun's Investment Holdings Limited	陳餘春控制之公司
CNS Investment Holdings Limited	陳南蓀控制之公司
ZXL Investment Holdings Limited	張旭麗控制之公司
信息商務學院	合營企業(於二零一八年七月五日前)
王其軍	主要管理人員
杜寶山	主要管理人員
張樂弟	主要管理人員

附錄 — A

本集團會計師報告

(b) 與關聯方的未結結餘

如綜合財務狀況表所披露，於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日，貴集團與關聯方的未結結餘如下：

應收股東款項

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
陳餘國	29,016	91,653	3,816
陳餘春	13,500	13,500	—
陳南蓀	—	2,800	—
陳凌峰	11,500	—	—
陳澍	9,700	—	—
Guo's Investment Holdings Limited	—	22	22
Shu's Investment Holdings Limited	—	12	12
Feng's Investment Holdings Limited	—	12	12
Cao's Investment Holdings Limited	—	5	5
Chun's Investment Holdings Limited	—	7	7
CNS Investment Holdings Limited	—	3	3
ZXL Investment Holdings Limited	—	7	7
	<u>63,716</u>	<u>108,021</u>	<u>3,884</u>

貴公司

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
Guo's Investment Holdings Limited	21	22
Shu's Investment Holdings Limited	12	12
Feng's Investment Holdings Limited	12	12
Cao's Investment Holdings Limited	5	5
Chun's Investment Holdings Limited	7	7
CNS Investment Holdings Limited	3	3
ZXL Investment Holdings Limited	5	7
	<u>65</u>	<u>68</u>

應收關聯方款項

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
溫州嘉嘉	—	20,003	—
	<u>—</u>	<u>20,003</u>	<u>—</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

於有關期間，貴集團的最大未結款項如下：

	截至十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
陳餘國	29,016	91,653	94,493
陳餘春	13,500	13,500	13,500
陳南蓀	—	2,800	2,800
張旭麗	3,000	—	—
陳凌峰	11,500	11,500	—
陳澍	9,700	9,700	—
Guo's Investment Holdings Limited	—	22	22
Shu's Investment Holdings Limited	—	12	12
Feng's Investment Holdings Limited	—	12	12
Cao's Investment Holdings Limited	—	5	5
Chun's Investment Holdings Limited	—	7	7
CNS Investment Holdings Limited	—	3	3
ZXL Investment Holdings Limited	—	7	7
溫州嘉嘉	—	25,003	20,003

應付股東款項

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
陳澍	—	—	516

應付關聯方(當時為合營企業)款項

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
信息商務學院	88,773	255,111	—

貴公司

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
嘉宏香港	8	—
嘉宏BVI	—	343
	8	343

與上述股東及關聯方的未結結餘乃無抵押、免息、須應要求償還及屬非貿易性質。

附錄 — A

本集團會計師報告

(c) 貴集團主要管理人員薪酬

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	2,736	3,000	3,516
退休金供款	116	131	318
	<u>2,852</u>	<u>3,131</u>	<u>3,834</u>

董事及主要行政人員薪酬的詳情載於歷史財務資料附註8。

34. 金融工具分類

於各相關期間末，貴集團各類金融工具的賬面值如下：

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按攤銷成本列賬的金融資產			
貿易應收款項	155	128	1,624
計入預付款項、按金及其他應收款項 的金融資產	1,632	2,187	3,542
應收股東款項	63,716	108,021	3,884
應收一家關聯方款項	—	20,003	—
定期存款	40,824	122,098	284,336
現金及現金等價物	185,835	181,116	172,872
	<u>292,162</u>	<u>433,553</u>	<u>466,258</u>

	於十二月三十一日		
	二零一六年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按攤銷成本列賬的金融負債			
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	24,734	38,170	60,937
計息銀行貸款	1,000	—	89,000
應付一家關聯方款項	88,773	255,111	—
應付一名股東款項	—	—	516
應付股息	41,757	19,585	42,732
其他負債	49	102	31
	<u>156,313</u>	<u>312,968</u>	<u>193,216</u>

35. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息銀行貸款、現金及現金等價物及定期存款。該等金融工具的主要用途是為貴集團的營運提供資金。貴集團持有多項其他金融資產及負債，如貿易應收款項、其他應收款項、應收股東款項、應收一家關聯方款項、其他應付款項及應計費用、應付一名股東款項、應付一名關聯方款項及應付股息，均從其營運及資金轉移中直接產生。

源自 貴集團金融工具的主要風險為利率風險、信用風險及流動資金風險。 貴公司董事檢討及議定管理各個此等風險的政策概述於下文。

利率風險

貴集團面臨的市場利率變動風險主要與其浮息銀行貸款有關。該貸款的利率及還款條款於附註24披露。 貴集團並無使用任何利率掉期以對沖其所面臨的利率風險。

以下敏感度分析乃根據 貴集團於各相關期間末的浮息銀行貸款及銀行結餘所承受的利率風險予以釐定，並假設於各相關期間末的未償還款項於整個年度尚未償還。向內部主要管理層人員匯報利率風險時使用的50個基點增幅或減幅，代表管理層對利率的合理可能變動的評估。

倘利率上升／下降50個基點及其他所有變量保持不變，則 貴集團截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度的稅後溢利應分別減少／增加人民幣3,699元、人民幣548元及人民幣87,356元。這主要由於 貴集團因其浮息銀行結餘及借款而承受利率風險。

信用風險

信用風險即由於交易對手不能或不願履行其合約義務而造成損失的風險。 貴集團並無來自第三方債務人的集中信用風險。 貴集團面臨的最大信用風險為現金及現金等價物、貿易及其他應收款項、應收股東款項及應收一家關聯方款項的賬面值。

截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日，絕大部分的銀行存款均存放於在中國註冊成立的主要金融機構，管理層認為該等機構信用質量高，並無重大信用風險。

所有貿易及其他應收款項、應收股東款項及應收一家關聯方款項均無抵押物。 貴集團考慮交易對手的財務狀況、無法於合約到期日付款的信用記錄、現有的對債務人向 貴集團履行其義務的能力有重大不利影響的市場或環境變動預測及其他因素評估其信用質量。管理層亦會定期檢討該等應收款項的可收回性及跟進糾紛或逾期款項(如有)。管理層認為交易對手違約的風險較低。

貴集團在資產的初始確認時考慮違約的可能性以及相關期間內信用風險是否持續顯著增加。為評估信用風險是否顯著增加， 貴集團將資產截至報告日期發生違約的風險與初始確認日期發生違約的風險進行比較。其亦考慮可獲得的合理及支持性前瞻資料。

貴集團應用國際財務報告準則第9號訂明的簡化方法就預期信用虧損作出撥備，國際財務報告準則第9號允許對所有應收賬款採用整個存續期的預期虧損撥備。

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日， 貴集團已對其他應收款項、應收股東款項及應收一家關聯方款項的信用進行評級。 貴集團已根據十二個月預期虧損法進行評估，認為該等應收款項、應收股東款項及一筆應收關聯方款項的預期信用虧損並不重大。因此，於相關期間並無確認虧損準備金撥備。

附錄 — A

本集團會計師報告

流動資金風險

貴集團採用經常性流動資金規劃工具監察其承受的資金短缺風險。該工具考慮其金融工具及金融資產(例如貿易應收款項)的到期日及預測來自營運的現金流量。

貴集團的目標為通過運用銀行貸款及來自關聯方的資金以保持資金持續性與靈活性之間的平衡。

貴集團於各相關期間末金融負債按照合約未折現付款到期情況如下：

	於二零一六年十二月三十一日			
	按要 求	一年以 內	總計	賬面 值
	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費用的				
金融負債	24,734	—	24,734	24,734
計息銀行貸款	—	1,005	1,005	1,005
應付一家關聯方款項	88,773	—	88,773	88,773
應付股息	41,757	—	41,757	41,757
其他負債	49	—	49	49
	<u>155,313</u>	<u>1,005</u>	<u>156,318</u>	<u>156,318</u>

	於二零一七年十二月三十一日			
	按要 求	一年以 內	總計	賬面 值
	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費用的				
金融負債	38,170	—	38,170	38,170
應付一家關聯方款項	255,111	—	255,111	255,111
應付股息	19,585	—	19,585	19,585
其他負債	102	—	102	102
	<u>312,968</u>	<u>—</u>	<u>312,968</u>	<u>312,968</u>

	於二零一八年十二月三十一日			
	按要 求	一年以 內	總計	賬面 值
	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費用的				
金融負債	60,937	—	60,937	60,937
計息銀行貸款	—	93,243	93,243	93,243
應付股東款項	516	—	516	516
應付股息	42,732	—	42,732	42,732
其他負債	31	—	31	31
	<u>104,216</u>	<u>93,243</u>	<u>197,459</u>	<u>197,459</u>

資本管理

貴集團的政策是保持強大的資本基礎，以維持債權人及市場的信心，並保持業務的未來發展。

附錄 — A

本集團會計師報告

貴集團管理其資本結構，並根據經濟狀況的變化及相關資產的風險特性對其作出調整。為維持或調整資本結構，貴集團可能調整股東派息、向股東退回資本或發行新股份。貴集團不受外界所施加的任何資本要求所限。於相關期間內，並無對資本管理目標、政策或程序作出任何改變。

貴集團使用負債資產比率(即負債總額除以資產總額)以監控資本。於各相關期間末的負債資產比率如下：

	於十二月三十一日		
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
負債總額	320,413	489,945	517,195
資產總額	1,317,203	1,677,411	1,870,338
負債資產比率	24%	29%	28%

36. 期後財務報表

貴公司、貴集團及當前屬於貴集團一部分的任何公司並無就二零一八年十二月三十一日後任何期間編製經審核財務報表。