



# BExcellent Group Holdings Limited 精英匯集團控股有限公司

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability 於開曼群島註冊成立的有限公司)

Stock Code 股份代號：1775

**2021**  
中期報告

**INTERIM**  
REPORT



# 目錄

	頁碼
目錄	1
財務及經營摘要	2
公司資料	3
管理層討論及分析	4
簡明綜合全面收益表	12
簡明綜合財務狀況表	13
簡明綜合權益變動表	15
簡明綜合現金流量表	16
簡明綜合財務報表附註	17
其他資料	37

## 財務及經營摘要

### 財務摘要

	截至1月31日止六個月	
	2021年 千港元	2020年 千港元
收入	93,260	194,481
期內(虧損)/溢利	(5,583)	19,404
本公司擁有人應佔(虧損)/溢利	(5,117)	19,803
每股(虧損)/盈利		
基本(港仙)	(1.02)	3.96
攤薄(港仙)	(1.02)	3.96

### 經營摘要

下列概要列出截至2021年及2020年1月31日止六個月入讀我們至少一個私立中學輔助教育課節之沒有身份重覆的私立中學輔助教育學生人數。

	截至1月31日止六個月	
	2021年	2020年
沒有身份重覆的學生修讀人數數目(千人)	17	33
課節修讀人次總數(千人次)	118	278
每名學生修讀課節的平均數目	6.9	8.4
最大課室容額(附註1)	3,249	3,835
每平均課室容額收入(千港元)	23	42
佔用率(附註2)	6.3	31.2

#### 附註1：

於期初及期末根據我們學校獲發容額證明書所允許課室可容納的最高學生數目之平均數，及就申請容額證明書的學校而言，則為所申請課室最高學生數目。

#### 附註2：

佔用率乃按(a)各財政期間課節修讀人次總數(不包括線上課節)乘以四(假設一個課節由四節課堂組成)，除以(b)就所有教學中心獲教育局批准的最大課室容額乘以於各年度可進行的課堂數目(假設課室按星期一至星期五每日可提供四節課堂及星期六及星期日每日可提供八節課堂被佔用)計算得出。

### 執行董事

梁賀琪女士(董事會主席)  
談惠龍先生(行政總裁)  
陳子瑛先生  
李文偉先生

### 非執行董事

沈旭暉博士(於2020年10月16日辭任)

### 獨立非執行董事

關志康先生  
李啟承先生  
王世全教授

### 公司秘書

蔡誠偉先生, FCPA

### 審核委員會

李啟承先生(主席)  
關志康先生  
王世全教授

### 薪酬委員會

關志康先生(主席)  
王世全教授  
李啟承先生  
談惠龍先生  
李文偉先生

### 提名委員會

梁賀琪女士(主席)  
王世全教授  
關志康先生  
李啟承先生  
談惠龍先生

### 授權代表

梁賀琪女士  
蔡誠偉先生, FCPA

### 獨立核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師  
香港中環太子大廈22樓

### 法律顧問

劉永雄 • 嚴穎欣律師事務所

### 主要往來銀行

渣打銀行(香港)有限公司

### 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 總部及香港主要營業地點

香港  
新界  
荃灣  
青山道388號  
中國染廠大廈  
12樓01至03室及05至06室

### 開曼群島股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
PO Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

### 公司網站

[www.bexcellentgroup.com](http://www.bexcellentgroup.com)

### 股份代號

1775

## 管理層討論及分析

除另有所指外，(i) 本中期報告所用詞彙與緊接上一份本公司年度報告所界定者具有相同涵義；及(ii) 在適當情況下，本中期報告所示數字或百分比應為近似數字及／或百分比（視情況而定）。

### 業務回顧

本集團為香港私立中學輔助教育服務的領先供應商。我們主要於香港從事提供私立中學輔助教育服務及經營私立中學日校。我們亦提供面向學前、幼稚園、小學及中學學生以及有意繼續進修／學習其他興趣及／或追求個人發展的人士的配套教育服務及產品。我們的私立輔助教育服務全部於香港島、九龍及新界的教學中心提供。於2021年1月31日，我們經營16間教學中心，共有127間課室，根據教育局的指引，於任何時間的最大課室容額可容許3,398名學生上課。

香港經營環境自爆發新型冠狀病毒（「**新冠病毒疫情**」）以來仍然嚴峻。對本集團截至2021年1月31日止六個月財務表現的不利影響明顯。疫情爆發促使政府實施公共衛生措施，例如長期停課及限制面授課程的學生數目，對我們的教學中心的營運產生嚴重不利影響。故此，雖然提供網上課堂有助部分抵銷影響，但新生及現時學生修讀數目依然大幅度減少。因此，本集團錄得收入由截至2020年1月31日止六個月的194,500,000港元大幅減少至截至2021年1月31日止六個月的93,300,000港元，減少52.0%。

下表載列截至2021年及2020年1月31日止六個月我們提供的各種服務類別的收入概要、課節修讀人次及沒有身份重覆的學生修讀人數（私立中學輔助教育服務及私立中學日校服務）：

	截至1月31日止六個月	
	2021年	2020年
私立中學輔助教育服務		
— 收入(千港元)	74,259	162,549
— 沒有身份重覆的學生修讀人數(千人)	17	33
— 課節修讀人次(千人次)	118	278
私立中學日校服務		
— 收入(千港元)	4,319	5,637
— 沒有身份重覆的學生修讀人數(千人)	0.3	0.4
— 課節修讀人次(千人次)	1.2	1.5
配套教育服務及產品		
— 收入(千港元)	14,682	26,295
— 課節修讀人次(千人次)	12	25

## i) 私立中學輔助教育服務

下表載列截至2021年及2020年1月31日止六個月的收入、各類別的課節修讀人次及私立中學輔助教育服務的平均課程費用：

	截至1月31日止六個月			
	2021年		2020年	
	課節 修讀人次 千人次	收入 千港元	課節 修讀人次 千人次	收入 千港元
常規課程	76	50,084	195	127,509
精讀班	16	6,623	32	14,050
暑期課程	26	17,552	51	20,990
總計	118	74,259	278	162,549
每個課節修讀人次平均 課程學費(港元)		629		585

本集團來自私立中學輔助教育服務的收入較上一財政年度同期減少54.3%，主要由於長期停課及限制課堂規模，導致該期間整體課節修讀人次減少所致。

隨著疫情促使學習模式轉移至在線教育，本集團已投入更多精力及資訊科技資源提升在線學習體驗，以減輕停止面授課的影響。

## ii) 私立中學日校服務

我們以「遵理日校」品牌在元朗及旺角經營兩間私立中學日校。由於私立中學日校沒有身份重複的學生修讀人數由約400名減少至約300名，因此，收入較上一財政年度同期減少約23.4%。

## iii) 配套教育服務及產品

下表載列截至2021年及2020年1月31日止六個月配套教育服務及產品的收入組成部分：

	截至1月31日止六個月	
	2021年 千港元	2020 千港元
模擬考試服務	4,276	9,682
兒童教育服務	2,539	3,687
VIP自學服務	877	3,331
遵理精英匯	4,816	4,421
其他	2,174	5,174
總計	14,682	26,295

## 管理層討論及分析

模擬考試服務是我們配套教育服務和產品的其中一個最大收入來源。由於新冠病毒疫情持續，基於公共衛生理由，為避免室內人群聚集，模擬考試未能如常在各大型的展覽廳進行。相反，本年度的模擬考試在我們的教學中心或學生家中進行，因此本年度的模擬考試規模受到限制。再者，分別截至2021年及2020年1月31日止六個月模擬考試的收入確認的時間有所不同，因為我們部分的模擬考試因應香港中學文憑試延期而定於本年度2月舉行，而上一年度的所有模擬考試均於1月底前完成。因此，來自該等服務的收入由截至2020年1月31日止六個月的9,700,000港元減少5,400,000港元或55.8%至截至2021年1月31日止六個月的4,300,000港元。

兒童教育服務收入由截至2020年1月31日止六個月的3,700,000港元減少1,200,000港元或31.2%至截至2021年1月31日止六個月的2,500,000港元。而VIP自學服務收入由截至2020年1月31日止六個月的3,300,000港元大幅下降2,500,000港元或73.7%至截至2021年1月31日止六個月的900,000港元。由於兒童教育服務不少依賴面授方式及VIP自學服務需在教學中心進行，截至2021年1月31日止六個月，該等服務收入因新冠病毒疫情導致長期停課，導致課節修讀人數急劇下降而錄得較大跌幅。

海外留學、持續教育及培訓需求持續增加，為IELTS課程的需求的增長提供動力。遵理精英匯的收入由截至2020年1月31日止六個月的4,400,000港元穩步增長8.9%至截至2021年1月31日止六個月的4,800,000港元，主要收入來自IELTS課程。面對市場對持續教育課程的需求，本集團將繼續通過增加課程種類及擴大服務範圍以擴大市場份額。

### 展望及未來發展

本財政年度上半年並不容易。新冠病毒疫情於截至2021年1月31日止六個月期間仍未穩定，教育局宣佈的暫停面授課堂安排以及課堂人數限制在期內183日中實施超過110日，已無止境地影響了學生們的學習部署及習慣。本集團已致力透過在疫情期間提供優質線上線下學習體驗，以維持學生的學習歷程，並繼續落實發展資訊科技基礎設施及完善網上學習環境。

在香港疫情嚴重、社會及經濟不穩定的情況下，本集團已準備就緒就疫情期間學生學習模式的轉變而加快業務變革及使之更多樣化的步伐。本集團將繼續(i)透過迅速對市場動態作出反應及抓緊包括但不限於大灣區的更廣闊地域範圍內的合作機會，以擴展業務並使其更多元化；(ii)透過更嚴謹的成本控制措施及更靈活的人力資源分配，更大力度提高營運效率；及(iii)進一步使其品牌、教育服務及產品於快速發展的線上線下教育生態中脫穎而出。

鑒於挑戰持續，本財政年度餘下月份的前景仍非常嚴峻，主要由於面授教學仍未能全面回復正常，故虧損可能會持續一段時間。儘管如此，本集團將不遺餘力，以活力、靈活及審慎的態度使其業務能轉虧為盈，並為其股東及持份者帶來可持續的長期回報。

## 財務回顧

### 收入

有關收入的組成部分，請參閱上文「業務回顧」一節。

本集團總收入由截至2020年1月31日止六個月的194,500,000港元減少101,200,000港元或52.0%至截至2021年1月31日止六個月的93,300,000港元，主要由於本集團整體教育服務之收入減少。由於新冠病毒疫情仍然猖獗，第三及第四波疫情促使政府實施嚴謹的社交距離措施。於該期間，本集團已根據教育局指示暫停面授課及限制在教學中心上課之學生人數。

提供私立中學輔助教育服務的收入由截至2020年1月31日止六個月的162,500,000港元減少88,300,000港元或54.3%至截至2021年1月31日止六個月的74,300,000港元，主要歸因於本集團的課節修讀人次由截至2020年1月31日止六個月約278,000名減少約160,000名或57.6%至截至2021年1月31日止六個月約118,000名。

提供配套教育服務及產品的收入由截至2020年1月31日止六個月的26,300,000港元減少11,600,000港元或44.2%至截至2021年1月31日止六個月的14,700,000港元。減少主要是由於模擬考試服務由截至2020年1月31日止六個月的9,700,000港元減少5,400,000港元或55.8%至截至2021年1月31日止六個月的4,300,000港元且VIP自學服務由截至2020年1月31日止六個月的3,300,000港元減少2,500,000港元或73.7%至截至2021年1月31日止六個月的900,000港元。

### 其他收入

其他收入主要由政府補貼、資訊科技服務收入、來自投資物業的租金收入、銀行存款的利息收入、廣告收入，以及來自非上市投資的股息收入組成。

其他收入由截至2020年1月31日止六個月3,300,000港元增加386.9%至截至2021年1月31日止六個月16,100,000港元。該增幅主要歸因於收取政府「防疫抗疫基金」合共約13,900,000港元所致。



## 管理層討論及分析

### 主要成本部分

以下概要列示本集團的主要成本部分，其中 61.1% (2020 年：58.2%) 與勞工成本 (員工成本及導師服務費) 相關，其後為印刷及其他經營費用、使用權資產折舊及短期租賃及低價值租賃付款、廣告及宣傳費用。

	截至 1 月 31 日止六個月			
	2021 年 千港元	佔收入 百分比	2020 年 千港元	佔收入 百分比
員工成本	44,606	47.8	52,712	27.1
導師服務費	23,576	25.3	44,254	22.8
印刷及其他經營費用	23,035	24.7	35,882	18.5
使用權資產折舊	14,381	15.4	19,550	10.1
短期租賃及低價值租賃付款	2,738	2.9	9,452	4.9
廣告及宣傳費用	3,287	3.5	4,733	2.4

### 員工成本

於 2021 年 1 月 31 日，本集團有 308 名全職僱員及就季節性及週期性業務需要累積維繫了一批兼職僱員，當中 103 名為活躍人士。

員工成本主要包括 (i) 薪金、津貼及花紅；(ii) 退休金；及 (iii) 支付予僱員股份為基礎的薪酬開支。

員工成本由截至 2020 年 1 月 31 日止六個月的 52,700,000 港元減少 8,100,000 港元或 15.4% 至截至 2021 年 1 月 31 日止六個月的 44,600,000 港元。該減幅主要歸因於 (其中包括) 人力資源重新分配、暫停面授課及關閉若干教學中心導致兼職僱員成本下降所致。

### 導師服務費

導師服務費包括服務協議及股份為基礎的薪酬開支。

一般而言，我們向導師提供收入分成計劃，因此導師服務費通常與本集團收入成正比。該等費用由截至 2020 年 1 月 31 日止六個月約 44,300,000 港元減少約 20,700,000 港元或 46.7% 至截至 2021 年 1 月 31 日止六個月的 23,600,000 港元。

該減幅主要歸因於提供私立中學輔助教育服務之收入減少。

### 使用權資產折舊、短期租賃及低價值租賃付款

使用權資產折舊、短期租賃及低價值租賃付款為本集團經營成本其中最大部分之一，分別佔本集團總收入 15.4% 及 2.9% (2020 年：10.1% 及 4.9%)。期內，本集團繼續與業主商討租金優惠及為續租爭取更有利的租賃條款。本集團已採取措施不斷檢討課室資源的使用情況及效率，包括但不限於佔用率、租金及租賃條款等因素。於截至 2021 年 1 月 31 日止六個月，本集團關閉位於銅鑼灣的一間教學中心。另有兩間分別位於太子及九龍灣的教學中心於報告期間後及於本中期報告日期已關閉。

### 廣告及宣傳費用

在疫情期間，恆常的廣告及宣傳主要依賴網上渠道，本集團更著力於透過社交媒體平台(如 Facebook、Instagram 及 Google)獲得客戶及加強品牌知名度。同時定期拍攝短片及直播形式的市場推廣以作宣傳之用。與傳統的營銷渠道(如在公共交通工具、戶外廣告牌或報紙上放置廣告)相比，電子商務營銷策略相對較為有效及高效。本集團的營銷支出由截至2020年1月31日止六個月4,700,000港元減少約30.6%至截至2021年1月31日止六個月3,300,000港元。

### 印刷及其他經營費用

印刷及其他經營費用主要包括印刷費用、樓宇管理費、自由工作者之服務費用、法律及專業費用、水電費及其他行政費用。該等費用由截至2020年1月31日止六個月35,900,000港元減少12,800,000港元或35.8%至截至2021年1月31日止六個月23,000,000港元。

減少主要由於有關私立中學輔助教育服務的印刷費用減少，這類支出由截至2020年1月31日止六個月12,100,000港元減少54.0%至截至2021年1月31日止六個月5,600,000港元。

### 所得稅抵免／費用

截至2021年1月31日止期間的所得稅抵免為2,100,000港元(截至2020年1月31日止期間的所得稅開支：4,100,000港元)。截至2021年及2020年1月31日止六個月，本集團的實際稅率分別為27.1%及17.3%。

### 期內虧損／溢利

本集團於截至2021年1月31日止六個月錄得虧損5,600,000港元。虧損主要由於在疫情期間教育局要求長期暫停面授課及限制課堂規模而導致收入大幅減少(2020年：本集團截至2020年1月31日止六個月的溢利為19,400,000港元)。

### 流動資金、財政資源及資本結構

於2021年1月31日，本集團的流動資產淨值為58,100,000港元，主要由預付款項、按金及其他應收款項、現金及現金等價物減去其他應付款項、合約負債、即期應付所得稅、借款及租賃負債組成。

本集團的流動資產由2020年7月31日144,400,000港元略為減少至2021年1月31日的133,300,000港元。該流動資產減幅主要由於現金及現金等價物由2020年7月31日的121,300,000港元減少至2021年1月31日的106,300,000港元。

於2021年1月31日，流動資產淨值為58,100,000港元(2020年7月31日：流動資產淨值為68,400,000港元)，其中約21,300,000港元的流動租賃負債乃由於採納香港財務報告準則第16號而產生。

於2021年1月31日，本集團流動比率(以流動資產除以流動負債表示)為1.77，2020年7月31日為1.90。

## 管理層討論及分析

### 本集團資產押記

本集團擁有賬面值為約19,400,000港元的投資物業，已抵押作為本集團的借款及一般融資的擔保。本集團之其他資產概無押記。

### 資產負債比率

於2021年1月31日，本集團之資產負債比率(按銀行借款約7,800,000港元及租賃負債約28,800,000港元除以本公司擁有人於期終日期應佔權益約149,500,000港元計算)約為24.5% (2020年7月31日：34.5%)。

### 或然負債

除於本中期報告「其他資料－訴訟」一節披露進行中的訴訟外，於2021年1月31日，本集團並無任何重大或然負債(2020年：無)。

### 股息

董事會不建議派付截至2021年1月31日止六個月之中期股息(2020年：無)。

### 收購及出售附屬公司、聯營公司及合資企業

於截至2021年1月31日止六個月，概無任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業。

### 上市所得款項淨額用途

本公司於2018年7月上市之所得款項淨額，經扣除包銷費用、聯交所交易費、證監會對交易徵費及有關本公司日期為2018年6月30日的招股章程(「招股章程」)所界定的股份發售之上市費用後約為92,000,000港元。

於2020年1月20日，董事會決議更改上市募集餘下尚未動用的所得款項淨額之用途（「重新分配」）。有關重新分配之詳情，請參閱本公司日期為2020年1月20日之公告。所得款項淨額的原訂分配、修訂分配及動用詳情載列如下：

	原訂所得款項 淨額用途 百萬港元	修訂分配 所得款項 淨額用途 百萬港元	於2021年 1月31日 已動用的 所得款項淨額 百萬港元	於2021年 1月31日 未動用的 所得款項淨額 百萬港元	直至本中期報告日期的進展
購置物業	31.1	31.1	31.1	—	於2020年8月14日，本集團已完成收購一項位於九龍灣的物業，並已悉數動用餘下的所得款項淨額。
優化教學中心	23.3	13.3	6.9	6.4	為使教室資源能更有效地使用及更具效益，本集團已於本期間內優化位於銅鑼灣的中心。
收購已成立的教學中心 或為兒童教育服務開 設新教學中心	12.8	12.8	2.9	9.9	本集團已於去年成立的兩個教學點推出更多課程及內容及正在物色合適的投資機會。
升級教學中心設施、 資訊科技設施及 招聘非教學員工	16.9	16.9	16.9	—	不適用
提升品牌知名度	5.8	5.8	5.8	—	不適用
一般營運資金	2.1	2.1	2.1	—	不適用
增強和發展網上教育服 務及內容，以及投資 於教育相關項目	—	10.0	0.6	9.4	本集團繼續開發全新網上教學平台「CourseZ」。此外，本集團正在物色合適的投資機會。
總計	92.0	92.0	66.3	25.7	

附註：所得款項淨額的原訂分配詳情載列於招股章程內。

## 簡明綜合全面收益表

截至2021年1月31日止六個月

	附註	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
收入	3	93,260	194,481
其他收入	4	16,121	3,311
其他收益	4	97	96
員工成本	5	(44,606)	(52,712)
導師服務費		(23,576)	(44,254)
短期租賃及低價值租賃付款		(2,738)	(9,452)
廣告及宣傳費用		(3,287)	(4,733)
印刷及其他經營費用		(23,035)	(35,882)
折舊及攤銷		(18,907)	(24,361)
投資物業公平值變動	13	56	(2,177)
經營(虧損)/溢利		(6,615)	24,317
財務成本	6	(838)	(800)
應佔一間聯營公司虧損		(126)	(53)
視作出售一間聯營公司虧損		(78)	-
除稅前(虧損)/溢利	7	(7,657)	23,464
稅項	8	2,074	(4,060)
期內(虧損)/收益		(5,583)	19,404
其他全面虧損			
不會重新分類至損益的項目			
按公平值計入其他全面收益的股權投資的公平值變動		(214)	-
期內其他全面虧損		(214)	-
期內全面(虧損)/收益總額		(5,797)	19,404
以下應佔(虧損)/溢利			
- 本公司擁有人		(5,117)	19,803
- 非控股權益		(466)	(399)
		(5,583)	19,404
以下期內應佔全面(虧損)/收益總額			
- 本公司擁有人		(5,331)	19,803
- 非控股權益		(466)	(399)
		(5,797)	19,404
本公司擁有人應佔(虧損)/溢利的每股(虧損)/盈利 (以每股港仙表示)：			
每股基本(虧損)/盈利	9a	(1.02)	3.96
每股攤薄(虧損)/盈利	9b	(1.02)	3.96

上述簡明綜合全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

## 簡明綜合財務狀況表

於2021年1月31日

	附註	2021年 1月31日 千港元 (未經審核)	2020年 7月31日 千港元 (經審核)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	22,096	19,231
使用權資產	12	39,025	42,998
投資物業	13	19,356	19,300
無形資產		4,645	4,403
按公平值計入其他全面收益的金融資產		287	—
遞延所得稅資產		7,910	5,433
聯營公司之權益	14	—	704
按金及預付款項		4,888	12,573
		<b>98,207</b>	<b>104,642</b>
<b>流動資產</b>			
應收賬款	15	5,334	1,604
按金、預付款項及其他應收款項	16	20,583	20,450
可收回所得稅		1,067	1,079
現金及現金等價物	17	106,289	121,303
		<b>133,273</b>	<b>144,436</b>
<b>總資產</b>			
		<b>231,480</b>	<b>249,078</b>
<b>權益</b>			
股本	21	120,956	120,956
其他儲備		17,417	15,520
保留盈利		11,109	21,226
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
非控股權益		149,482	157,702
		(2,319)	(1,853)
<b>總權益</b>			
		<b>147,163</b>	<b>155,849</b>
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
其他應付款項	19	17,886	20,838
合約負債	18	27,701	14,676
即期應付所得稅		505	811
借款		7,837	8,085
租賃負債		21,270	31,620
		<b>75,199</b>	<b>76,030</b>

## 簡明綜合財務狀況表

於 2021 年 1 月 31 日

	附註	2021 年 1 月 31 日 千港元 (未經審核)	2020 年 7 月 31 日 千港元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
其他非流動負債	20	1,376	2,406
遞延所得稅負債		240	13
租賃負債		7,502	14,780
		<b>9,118</b>	17,199
<b>總負債</b>		<b>84,317</b>	93,229
<b>總權益及負債</b>		<b>231,480</b>	249,078

上述簡明綜合財務狀況表應與隨附附註一併閱讀。

## 簡明綜合權益變動表

截至2021年1月31日止六個月

附註	本公司擁有人應佔					
	股本 及股份 溢價 千港元	其他儲備 千港元	保留盈利 千港元	總計 千港元	非控股 權益 千港元	總權益 千港元
於2019年8月1日的結餘(經審核)	120,956	12,731	55,541	189,228	(1,707)	187,521
期內溢利/(虧損)	-	-	19,803	19,803	(399)	19,404
與擁有人以其擁有人身份進行的交易						
上年度獲准分派的股息	10.1	-	(15,000)	(15,000)	-	(15,000)
以股份為基礎的補償－僱員服務價值	10.2	-	911	911	-	911
收購一間附屬公司額外權益		-	1,062	1,062	405	1,467
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額		-	1,973	(13,027)	405	(12,622)
於2020年1月31日的結餘(未經審核)	120,956	14,704	60,344	196,004	(1,701)	194,303
於2020年8月1日的結餘(經審核)	120,956	15,520	21,226	157,702	(1,853)	155,849
期內虧損	-	-	(5,117)	(5,117)	(466)	(5,583)
期內其他全面虧損						
按公平值計入其他全面收益 的股本投資之公平值變動		-	(214)	(214)	-	(214)
期內全面虧損總額		-	(5,117)	(5,331)	(466)	(5,797)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易						
上年度獲准分派的股息	10.1	-	(5,000)	(5,000)	-	(5,000)
以股份為基礎的補償－僱員服務價值	10.2	-	2,111	2,111	-	2,111
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額		-	2,111	(2,889)	-	(2,889)
於2021年1月31日的結餘(未經審核)	120,956	17,417	11,109	149,482	(2,319)	147,163

上述簡明綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。



## 簡明綜合現金流量表

截至2021年1月31日止六個月

	附註	截至1月31日止六個月	
		2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
<b>經營活動現金流量</b>			
經營業務所產生的現金	22	26,949	50,232
已付所得稅		(470)	(5,454)
經營活動所得現金淨額		26,479	44,778
<b>投資活動現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備	11	(7,183)	(2,408)
購買使用權資產	12	(12,790)	-
購買無形資產		(451)	(100)
收購一家附屬公司之額外權益		-	(532)
來自出售物業、廠房及設備之銷售所得款項		-	130
投資於一間聯營公司	14	-	(900)
已收股息		-	342
已收利息		166	1,031
投資活動所用現金淨額		(20,258)	(2,437)
<b>融資活動現金流量</b>			
租賃付款本金部分		(15,246)	(18,966)
租賃付款利息部份	6	(752)	(705)
借款還款		(248)	(242)
已付股息	10.1	(5,000)	(15,000)
已付利息		(86)	(95)
融資活動所用現金淨額		(21,332)	(35,008)
<b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b>			
期初現金及現金等價物		(15,111)	7,333
現金及現金等價物匯兌收益		121,303	145,857
		97	2
期末現金及現金等價物		106,289	153,192

上述簡明綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

## 1 一般資料

精英匯集團控股有限公司（「本公司」）根據開曼群島法律第22章《公司法》（1961年第3號法例，經綜合及修訂）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，並於2018年7月13日於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市（「上市」）。本公司註冊辦事處的地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）於香港主要從事提供私立中學輔助教育服務、經營私立中學日校，以及提供配套教育服務和產品。最終控股公司為遵理企業有限公司，為一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司。

除另有指明外，該等簡明綜合財務報表以千港元（「千港元」）呈列。

## 2 呈列基準及重大會計政策概要

### 2.1 呈列基準

該等簡明綜合財務報表已根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十六的適當披露規定及香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」編製。

### 2.2 主要會計政策

除採納下述香港會計師公會頒佈的新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及詮釋外，編製該等未經審核簡明綜合中期財務報表所採用之會計政策及計算方法與編製本集團截至2020年7月31日止年度之年度財務報表所依循者一致。

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號的修訂本	重大的定義
香港財務報告準則第3號的修訂本	業務的定義
香港財務報告準則第16號的修訂本	新型冠狀病毒相關的租金寬減

除下文所述者外，於本期間應用該等香港財務報告準則之修訂對本集團本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

## 2 呈列基準及重大會計政策概要(續)

### 2.3 香港財務報告準則第16號的修訂本「新型冠狀病毒相關的租金寬減」的影響及會計政策

#### *新型冠狀病毒相關的租金寬減*

就因新型冠狀病毒疫情導致直接產生的與租賃合約有關的租金寬免而言，本集團已選擇在滿足下列所有條件時應用可行權宜方法不評估有關變動是否為一項租賃修改：

- 租賃付款變動導致的租賃的經修訂代價與緊接變動之前的租賃代價基本相同或低於該代價；
- 租賃付款的任何減少僅影響原於2021年6月30日或之前到期的付款；及
- 租賃的其他條款及條件並無實質性變動。

應用可行權宜方法將租金寬免導致的租賃付款變動列賬的承租人將以同一方式將應用香港財務報告準則第16號「租賃」的變動入賬(倘變動並非租賃修訂)。租賃付款的寬免或豁免被入賬列作可變租賃付款。相關租賃負債獲調整以反映寬免或豁免的金額，並於該事件發生的期間內在損益中確認相應調整。

本集團已於本中中期間應用該修訂。該應用對2020年8月1日的期初保留盈利並無影響。租金寬減合共為2,200,000港元已作為負可變租賃付款入賬，並於截至2021年1月31日止六個月的損益內確認，並已對租賃負債作出相應調整。

### 3 收入及分部資料

執行董事為本集團的主要營運決策者（「主要營運決策者」）。管理層已根據主要營運決策者就分配資源及評估表現而審閱的資料釐定經營分部。

主要營運決策者按業務活動的性質劃分業務，並評估私立中學輔助教育服務、私立中學日校服務及配套教育服務及產品的表現。配套教育服務及產品主要指教育相關收入，包括「多元學習坊」、「遵理兒童教育」、「全面發展教育」、「環城教育」及「Mathgic」品牌旗下的面試準備、語言及小學輔助教育及補習服務、「遵理精英匯」品牌旗下的國際英語水平測試、全面興趣及外語課程、「環城海外升學中心」品牌旗下的海外升學顧問服務、「遵理生活」品牌旗下的網上零售業務、模擬考試服務、VIP自學服務及在線課程計劃、管理服務及其他教育服務。主要營運決策者認為，本集團按單一經營分部營運及管理。

下表按主要產品／服務項目及收入確認時間分類列出期內確認的收入。

	截至1月31日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
<b>主要產品／服務項目</b>		
私立中學輔助教育服務	74,259	162,549
私立中學日校服務	4,319	5,637
配套教育服務及產品	14,682	26,295
	<b>93,260</b>	<b>194,481</b>
	截至1月31日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
確認收入時間：		
隨時間	86,941	179,524
於單一時間點	6,319	14,957
	<b>93,260</b>	<b>194,481</b>

本集團差不多所有來自外部客戶的收入及資產均產生自及位於香港。本集團的所有未達成合約與教育服務合約有關，且該等合約期限為一年或更短。根據香港財務報告準則第15號的許可，並未就分配至該等未達成合約的交易價格作出披露。

## 簡明綜合財務報表附註

### 4 其他收入及其他收益

	截至1月31日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
其他收入		
— 政府補貼 (附註(a))	13,885	—
— 利息收入	166	1,110
— 廣告收入	67	577
— 資訊科技服務收入	1,609	796
— 投資物業之租金收入	296	402
— 非上市投資之股息收入	—	342
— 雜項收入	98	84
	<b>16,121</b>	<b>3,311</b>
其他收益		
出售物業、廠房及設備之收益	—	94
匯兌差額—淨額	97	2
	<b>97</b>	<b>96</b>

附註：

- (a) 截至2021年1月31日止六個月，本集團已申請第二期「香港特區政府保就業計劃」及向根據教育條例(第279章)註冊提供非正規課程的私營學校的一次性舒緩補助。合共13,885,000港元於簡明綜合全面收益表內確認為其他收入。

### 5 員工成本

	截至1月31日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
薪金、津貼及花紅	41,039	50,094
退休金成本—定額供款退休計劃 (附註a)	1,812	2,227
以股份為基礎的薪酬開支	1,755	391
	<b>44,606</b>	<b>52,712</b>

附註：

- (a) 退休金成本—定額供款退休計劃

本集團根據香港強制性公積金計劃條例參與強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。根據強積金計劃規則，香港僱主與其僱員須各自按僱員總薪酬5%向強積金計劃供款，於2014年6月1日起以每月1,500港元為上限。

## 6 財務成本

	截至1月31日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
租賃負債之利息	752	705
銀行貸款之利息	86	95
	<b>838</b>	<b>800</b>

## 7 除稅前(虧損)/溢利

	截至1月31日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
<b>除稅前(虧損)/溢利</b> 經扣除下列各項得出：		
短期租賃開支	2,738	9,452
使用權資產折舊	14,381	19,550
物業、廠房及設備折舊	4,317	4,651
印刷及文具	5,563	12,093
無形資產攤銷	209	160

## 8 稅項

(計入損益)/於損益扣除的稅項金額指：

	截至1月31日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
即期所得稅		
— 香港利得稅	176	4,900
— 遞延所得稅	(2,250)	(840)
	<b>(2,074)</b>	<b>4,060</b>

於兩個期內，香港利得稅根據估計應課稅溢利按16.5%的稅率作出撥備。

## 簡明綜合財務報表附註

### 9 每股(虧損)/盈利

#### (a) 基本

每股基本(虧損)/盈利按本公司擁有人應佔(虧損)/溢利除以期內已發行普通股加權平均數計算。於釐定普通股加權平均數時，已計及以下各項：

	截至1月31日止六個月	
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)
本公司擁有人應佔(虧損)/溢利(千港元) 已發行股份加權平均數(千股)	<b>(5,117)</b> <b>500,000</b>	19,803 500,000
期內本公司擁有人應佔(虧損)/溢利的 每股基本(虧損)/盈利(港仙)	<b>(1.02)</b>	3.96

#### (b) 攤薄

每股攤薄(虧損)/盈利調整釐定每股基本(虧損)/盈利所用的數字，以計及假設所有潛在攤薄普通股獲悉數轉換後將予發行的額外普通股加權平均數。

	截至1月31日止六個月	
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)
本公司擁有人應佔(虧損)/溢利(千港元)	<b>(5,117)</b>	19,803
本公司擁有人應佔的 每股攤薄(虧損)/盈利總額(港仙)	<b>(1.02)</b>	3.96

## 9 每股(虧損)/盈利(續)

### (b) 攤薄(續)

#### 用作分母的股份加權平均數

	截至1月31日止六個月	
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)
於計算每股基本(虧損)/盈利時用作分母的 普通股加權平均數(千股)	500,000	500,000
就計算每股攤薄(虧損)/盈利作出調整： 購股權(千股)	—	161
於計算每股攤薄(虧損)/盈利時用作分母的 普通股及潛在普通股加權平均數(千股)	500,000	500,161

## 10 資本、儲備及股息

### 10.1 股息

於截至2020年1月31日止六個月，本公司就截至2019年7月31日止年度的保留盈利宣派並向股東派付末期股息每股1.0港仙及特別股息每股2.0港仙，合共15,000,000港元。

截至2021年1月31日止六個月，本公司就截至2020年7月31日止年度之保留盈利宣派及向其股東派付末期股息每股1.0港仙，合共5,000,000港元。

董事不建議派付截至2021年1月31日止六個月的中期股息(2020年：無)。



## 10 資本、儲備及股息(續)

## 10.2 購股權計劃

## (a) 與一名導師之服務公司的購股權計劃

於2016年6月3日，本集團與一名導師之服務公司訂立合約，據此，該服務公司將會獲授本公司的購股權。所有將授予該導師之服務公司的購股權的行使價均為本公司最終首次公开发售的發售價50%。於所有購股權行使後可能發行的股份總數合共將為緊接本公司股份首次公开发售及本公司股份溢價賬中的若干進賬金額資本化完成後本公司已發行股本之5%。30%購股權將於購股權合法授出日期第一個週年日歸屬；另外30%購股權將於購股權合法授出日期第二個週年日歸屬；其餘40%購股權將於購股權合法授出日期第三個週年日歸屬。購股權一旦歸屬，購股權於三年期限內可予行使，惟須待服務條件達成後方為有效。股份為基礎的補償開支於自合約簽訂當日起的購股權各歸屬期內確認。

購股權變動載列如下：

	截至1月31日止六個月			
	2021年		2020年	
	每份購股權 平均行使價 港仙	購股權數目	每份購股權 平均行使價 港仙	購股權數目
於期初及期末	54	25,000,000	54	25,000,000
於期末可歸屬和行使	54	15,000,000	54	7,500,000

於上表所涵蓋期間內，概無購股權已授出、行使、沒收及屆滿。

## 10 資本、儲備及股息(續)

## 10.2 購股權計劃(續)

## (a) (續)

於截至2021年及2020年1月止六個月止尚未行使購股權之屆滿日期及行使價如下：

授出日期	屆滿日期	行使價 港仙	截至1月31日止六個月	
			2021年	2020年
2018年6月27日	2022年6月26日	54	7,500,000	7,500,000
2018年6月27日	2023年6月26日	54	7,500,000	7,500,000
2018年6月27日	2024年6月26日	54	10,000,000	10,000,000
			<b>25,000,000</b>	<b>25,000,000</b>

根據相關普通股公平值，董事已採用柏力克－舒爾斯估值模式釐定購股權於授出日期的公平值。主要假設如下：

無風險利率	0.858% - 1.276%
波幅	35%
股息率	0%

於授出日期，購股權的公平值為0.6504港元。於截至2021年1月31日止六個月，於簡明綜合全面收益表內確認的購股權開支總額約為356,000港元(2020年：520,000港元)，且計入導師服務費內。

## (b) 與僱員(包括董事)之購股權計劃

於2018年6月21日，本公司股東批准採納購股權計劃。此購股權計劃旨在提供長期獎勵予員工(包括董事)以提供長期股東回報。承授人已就接納購股權支付名義代價1.00港元。根據向有關僱員(包括董事)授出購股權之條款，購股權一旦歸屬方可行使且(受限於服務條件)自授出日期起計十年後到期。30%購股權將於購股權合法授出日期第一個週年日歸屬；另外30%購股權將於購股權合法授出日期第二個週年日歸屬；其餘40%購股權將於購股權合法授出日期第三個週年日歸屬。股份為基礎的補償開支於自合約簽訂當日起的購股權各歸屬期內確認。

## 10 資本、儲備及股息(續)

## 10.2 購股權計劃(續)

(b) 與僱員(包括董事)之購股權計劃(續)

購股權變動載列如下：

	截至1月31日止六個月			
	2021年		2020年	
	每份購股權 平均行使價 港仙	購股權數目	每份購股權 平均行使價 港仙	購股權數目
於期初及期末	54.7	19,400,000	54.7	19,400,000
於期內授出	-	-	-	-
於期末	54.7	19,400,000	54.7	19,400,000
於期末歸屬並可予行使	52.3	10,320,000	49.3	4,500,000

於上表所涵蓋期間，概無購股權已行使、沒收及屆滿。

期末尚未行使購股權之屆滿日期及行使價如下：

授出日期	屆滿日期	行使價 港仙	截至1月31日止六個月	
			2021年	2020年
2019年1月23日	2029年1月22日	49.3	15,000,000	15,000,000
2019年4月1日	2029年3月31日	73.0	4,400,000	4,400,000

根據相關普通股公平值，董事已採用柏力克－舒爾斯估值模式釐定購股權於授出日期的公平值。主要假設如下：

無風險利率	1.421% - 1.845%
波幅	35%
股息率	8%

## 10 資本、儲備及股息(續)

### 10.2 購股權計劃(續)

#### (b) (續)

於2019年1月23日及2019年4月1日，購股權的公平值分別為0.49港元和0.70港元。

截至2021年1月31日止六個月，於簡明綜合全面收益表內確認的購股權開支總額約為188,000港元(2020年：391,000港元)，且計入導師服務費內。

#### (c) 與一名顧問之購股權計劃

於2020年7月29日，本公司董事會議決向一名策略發展顧問(「顧問」)授出首次公開發售後購股權計劃項下的購股權，惟須待顧問接納並達成若干授出條件後，方可按行使價每股0.60港元認購及將獲配發20,000,000股股份。在達成所有先決條件後(其中包括)，取得本公司股東於2020年9月28日召開及舉行的股東特別大會批准及聯交所於2020年10月16日批准上市，授出於2020年10月16日成為無條件。股份為基礎的補償開支於自2020年7月29日起的購股權各歸屬期內確認。根據向顧問授出20,000,000股購股權之條款及條件，顧問承諾(其中包括)，自首次授出日期起計10年內，不會以低於每股1.08港元的價格(即本公司於2018年7月13日首次公開發售及上市的最終每股發售價)轉讓或以其他方式處置因行使購股權而向其配發的任何股份。

購股權變動載列如下：

	截至1月31日止六個月			
	2021年		2020年	
	每份購股權 平均行使價 港仙	購股權數目	每份購股權 平均行使價 港仙	購股權數目
於期初	60.0	20,000,000	-	-
於期內授出	-	-	-	-
於期末	60.0	20,000,000	-	-
於期末歸屬並可予行使	60.0	6,000,000	-	-

## 簡明綜合財務報表附註

### 10 資本、儲備及股息(續)

#### 10.2 購股權計劃(續)

##### (c) (續)

於上表涵蓋期間內，概無購股權已行使、沒收及屆滿。

期末尚未行使購股權之屆滿日期及行使價如下：

授出日期	屆滿日期	行使價	截至1月31日止六個月	
			2021年	2020年
2020年7月29日	2030年7月28日	0.60港元	20,000,000	-

根據相關普通股公平值，董事已採用柏力克－舒爾斯估值模式釐定購股權於授出日期的公平值。主要假設如下：

無風險利率	0.451%
波幅	37.94%
股息率	3%

於2020年7月29日，購股權的公平值為0.1417港元。於截至2021年1月31日止期間，於簡明綜合全面收益表內確認的購股權開支總額約為1,567,000港元(2020年：無)，且計入員工成本內。

### 11 物業、廠房及設備

於截至2021年1月31日止六個月期間，本集團購買約7,183,000港元(2020年：約2,408,000港元)的物業、廠房及設備，其中5,326,000港元為購置一棟位於九龍灣的物業。

### 12 使用權資產

於截至2021年1月31日止六個月期間，本集團購買約12,790,000港元(2020年：約15,061,000港元)的使用權資產，以購置一幅位於九龍灣的租賃土地。

## 13 投資物業

	2021年 1月31日 千港元 (未經審核)	2020年 7月31日 千港元 (經審核)
於期初／年初	19,300	23,347
期內／年內投資物業公平值上升／(下跌) (附註(i))	56	(4,047)
於期末／年末	19,356	19,300

附註：

- (i) 本集團按公平值計量其投資物業。本集團於2021年1月31日的投資物業公平值乃根據管理層評估及參考近期市場交易價格而釐定。

本集團按公平值19,356,000港元入賬的投資物業，乃使用重大不可觀察的輸入值(第3級)按公平值估價。本集團採用直接比較法為計量投資物業公平值的估價方法。有關估價法乃根據直接估值的物業與近期成交的其他可資比較物業進行比較。然而，考慮到房地產的性質相異，就可能影響有關物業可達致的價格的任何性質差異一般需要作出適當的調整。

於2021年1月31日，本集團賬面值約19,356,000港元的投資物業已作抵押，以取得本集團的銀行融資。

## 14 於聯營公司之權益

於2019年11月6日，本集團以總代價900,000港元收購Futura Education Limited (「Futura」) 40%的股權。Futura主要從事開發及營運一個網上學習平台。截至2021年1月31日止六個月期間，由於Futura配發股份，本集團持有的股權被攤薄，被視為失去對於Futura的重大影響力。因此，本集團於Futura的投資按公平值計入其他全面收益的金融資產入賬，其於視作出售日期的公平值為500,000港元。視作出售導致在簡明綜合全面收益表內確認虧損78,000港元。

## 15 應收賬款

	2021年 1月31日 千港元 (未經審核)	2020年 7月31日 千港元 (經審核)
應收賬款	5,334	1,604

## 簡明綜合財務報表附註

### 15 應收賬款(續)

由於私立中學輔助教育服務及私立中學日校服務的收入通常以現金、PayPal 或信用卡結算方式預先收取，故並無授出信貸期。於2021年1月31日及2020年7月31日按發票日期的應收賬款的賬齡分析如下：

	2021年 1月31日 千港元 (未經審核)	2020年 7月31日 千港元 (經審核)
1至30天	4,826	1,497
31至60天	14	24
60天以上	494	83
	<b>5,334</b>	<b>1,604</b>

本集團應用香港財務報告準則第9號簡化法計量預期信貸虧損，並就所有應收賬款使用年期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，應收賬款已根據共有信貸風險特徵及逾期日數進行分組。

預期信貸虧損率乃根據過往還款歷史及過往信貸虧損的經驗計算得出。過往虧損率已作出調整以反映影響客戶結算應收款項能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。由於應收賬款並無出現重大違約記錄，故按集體基準計提的預期信貸虧損並不重大。

就存在客觀證據顯示本集團未能聯絡若干學生以收回債務的相關應收賬款而言，有關款項會個別進行減值撥備評估。因此，於2021年1月31日並無計提個別撥備(2020年7月31日：無)。

本集團應收賬款的賬面金額以下列貨幣計值：

	2021年 1月31日 千港元 (未經審核)	2020年 7月31日 千港元 (經審核)
港元	4,841	1,553
澳元	218	8
英鎊	134	23
美元	126	20
加元	15	-
	<b>5,334</b>	<b>1,604</b>

## 16 按金、預付款項及其他應收款項

		2021年 1月31日 千港元 (未經審核)	2020年 7月31日 千港元 (經審核)
	附註		
其他應收款項	(i)	5,571	5,817
按金及預付款項	(ii)	21,306	28,612
		<b>26,877</b>	<b>34,429</b>
減：減值撥備		<b>(1,406)</b>	<b>(1,406)</b>
		<b>25,471</b>	<b>33,023</b>
減：非即期部分		<b>(4,888)</b>	<b>(12,573)</b>
按金、預付款項及其他應收款項 — 即期部分		<b>20,583</b>	<b>20,450</b>

附註：

- (i) 於2021年1月31日，其他應收款項3,089,000港元(2020年7月31日：4,010,000港元)為應收導師款項(來自本集團代導師產生的浮動開支)。
- (ii) 按金及預付款項主要指水電、租賃付款、樓宇管理費、服務費預付款、翻新、牌照費、廣告費及其他預付款項。

於2021年1月31日，按金10,849,000港元(2020年7月31日：8,589,000港元)、預付款項5,569,000港元(2020年7月31日：7,450,000港元)及其他應收款項4,165,000港元(2020年7月31日：4,411,000港元)預期將於一年內收回。

本集團的其他應收款項及按金的賬面值以港元計值。

於報告日期的最高信貸風險為上述各類應收款項的賬面值。



## 簡明綜合財務報表附註

### 17 現金及銀行結餘

	2021年 1月31日 千港元 (未經審核)	2020年 7月31日 千港元 (經審核)
現金及現金等價物	<b>106,289</b>	<b>121,303</b>

現金及銀行結餘的賬面值與其公平值相若，並以下列貨幣計值：

	2021年 1月31日 千港元 (未經審核)	2020年 7月31日 千港元 (經審核)
港元	<b>104,650</b>	119,874
人民幣	<b>179</b>	194
英鎊	<b>825</b>	642
澳元	<b>553</b>	496
美元	<b>70</b>	86
紐元	<b>12</b>	11
	<b>106,289</b>	<b>121,303</b>

### 18 合約負債

合約負債指於期末／年末前就尚未提供的導師服務而收取的學費。

### 19 其他應付款項

	附註	2021年 1月31日 千港元 (未經審核)	2020年 7月31日 千港元 (經審核)
其他應付款項	(i)	<b>15,489</b>	15,928
修復成本撥備	(ii)	<b>2,397</b>	1,566
政府補貼		-	3,344
即期部分		<b>17,886</b>	<b>20,838</b>

附註 (i)

其他應付款項主要指應計員工成本、印刷費用及法律與專業費用等。

## 19 其他應付款項(續)

附註(ii)

其他應付款項中包括修復成本撥備的即期部分2,397,000港元(2020年7月31日：1,566,000港元)。修復成本撥備的變動如下：

	2021年 1月31日 千港元 (未經審核)	2020年 7月31日 千港元 (經審核)
期／年初結餘	3,972	4,295
添置	—	533
使用	(199)	(856)
期／年末結餘	3,773	3,972
減：非即期部分	(1,376)	(2,406)
即期部分	2,397	1,566

## 20 其他非流動負債

	2021年 1月31日 千港元 (未經審核)	2020年 7月31日 千港元 (經審核)
修復成本撥備	1,376	2,406
其他非流動負債	1,376	2,406

## 21 股本

	股份數目	千港元
法定：		
於2020年7月31日(經審核)及 於2021年1月31日(未經審核)之普通股 已發行及繳足：	10,000,000,000	100,000
於2020年7月31日(經審核)及 於2021年1月31日(未經審核)之普通股	500,000,000	120,956

## 簡明綜合財務報表附註

### 22 簡明綜合現金流量表附註

#### 經營業務所產生的現金

	截至1月31日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
除稅前(虧損)/溢利	(7,657)	23,464
調整：		
—物業、廠房及設備折舊	4,317	4,651
—使用權資產折舊	14,381	19,550
—無形資產攤銷	209	160
—出售物業、廠房及設備的收益	—	(94)
—以股份為基礎的薪酬開支	2,111	911
—股息收入	—	(342)
—利息收入	(166)	(1,110)
—匯兌差額—淨額	(97)	(2)
—銀行貸款之利息	86	95
—租賃負債之利息	752	705
—應佔聯營公司虧損	126	53
—視作出售一間聯營公司虧損	78	—
—投資物業公平值(上升)/下跌	(56)	2,177
營運資金變動		
—應收賬款	(3,730)	939
—按金、預付款項及其他應收款項	7,552	(2,995)
—合約負債	13,025	(1,272)
—其他應付款項	(3,982)	3,342
經營活動所得現金	<b>26,949</b>	<b>50,232</b>

## 23 關聯方交易

關聯方指有能力控制、共同控制被投資方或可對其他可對被投資方行使權力的人士行使重大影響力的人士；須承擔或享有自其參與被投資方所得的可變回報的風險或權利的人士；及可利用其對被投資方的權力影響投資者回報金額的人士。受共同控制或聯合控制的人士亦被視為關聯人士。關聯人士可為個人或其他實體。

本集團主要管理人員的報酬：

	截至1月31日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
薪金、津貼及實物福利	3,818	3,968
以股權結算購股權開支	70	146
退休金計劃供款	36	36
	<b>3,924</b>	<b>4,150</b>

## 24 承擔

### (a) 資本承擔－物業

	2021年 1月31日 千港元 (未經審核)	2020年 7月31日 千港元 (經審核)
已訂約但尚未計提撥備	—	15,078

### (b) 租賃承擔－本集團作為承租人

本集團有關教學中心的不可撤銷短期租賃項下的未來最低租賃付款總額如下：

	2021年 1月31日 港元 (未經審核)	2020年 7月31日 港元 (經審核)
一年內	10,612	3,521

## 25 或然負債

除下述所披露外，於2021年1月31日，本集團並無任何重大或然負債(2020年：無)。

於2018年3月，另一名教育服務供應商(「補習服務供應商」)對本集團全資附屬公司遵理學校有限公司入稟註明申索的傳訊令狀，聲稱促使、誘導、鼓勵或促使本集團一名新加入導師違反先前服務合約及索償有關違約產生的損害。遵理學校有限公司已於2018年10月22日就補習服務供應商指稱的申索向香港高等法院提交抗辯書。補習服務供應商提出申索的法律行動目前處於證據透露和查閱階段，原訂於2020年4月進行的案件管理傳票聆訊已進一步延後至2021年7月進行。董事已獲得獨立法律意見，並認為該訴訟不大可能令本集團產生任何重大虧損。

## 26 報告期後重大事項

於2021年1月31日後及直至本中期報告日期，概無發生影響本集團的重大事項。

## 股息

董事會不建議派付截至2021年1月31日止六個月之中期股息(2020年：無)。

## 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2021年1月31日，本公司董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第352條記錄於須由本公司存置的登記冊或根據標準守則知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### 於本集團股份或相關股份的好倉

公司名稱	董事名稱	權益性質	所持 股份數目	於相關 股份中 的權益	於股份及 相關股份中的 權益總額	持股概約 百分比
本公司	梁賀琪女士 <i>附註1</i>	被視為與另一人士共同持有的權益；受控制法團的權益	375,000,000	-	375,000,000	75%
		實益擁有人	-	1,000,000 <i>附註2</i>	1,000,000	0.2%
		配偶權益	-	3,500,000 <i>附註3</i>	3,500,000	0.7%
	談惠龍先生 <i>附註1</i>	被視為與另一人士共同持有的權益；受控制法團的權益	375,000,000	-	375,000,000	75%
		實益擁有人	-	3,500,000 <i>附註2</i>	3,500,000	0.7%
		配偶權益	-	1,000,000 <i>附註3</i>	1,000,000	0.2%
	陳子瑛先生	實益擁有人	-	2,000,000 <i>附註4</i>	2,000,000	0.4%
		李文偉先生	實益擁有人	-	1,000,000 <i>附註2</i>	1,000,000
	遵理企業有限公司 <i>附註5</i>	梁賀琪女士	實益擁有人	3,600	-	3,600
談惠龍先生		實益擁有人	1,560	-	1,560	26%
陳子瑛先生		實益擁有人	180	-	180	3%
李文偉先生		實益擁有人	180	-	180	3%

附註：

1. 本公司於上市後由遵理企業有限公司持有約75%。遵理企業有限公司由梁賀琪女士、談惠龍先生、梁賀欣女士、伍經衡先生、陳子瑛先生及李文偉先生分別實益擁有60%、26%、4%、4%、3%及3%。根據一致行動契據，梁賀琪女士、梁賀欣女士、伍經衡先生及談惠龍先生(「核心股東」)各自同意共同控制彼等各自於本公司的權益，而有關本集團業務及經營的決定須經彼等一致同意方可作出。各核心股東應以相同方式行使彼等於本公司的投票權。因此，根據證券及期貨條例，核心股東各自被視為為於彼等合共持有的所有股份中擁有權益。
2. 該等於相關股份的權益代表根據公開發售後購股權計劃(於2018年6月21日為本公司批准及採納，並於2018年7月13日起生效)，項下本公司於2019年1月23日授出可認購相關數量的股份的未行使購股權的權益。
3. 梁賀琪女士及談惠龍先生為彼此之配偶，根據證券及期貨條例，他們被視為為於彼此擁有權益的所有股份及相關股份中擁有權益。
4. 該等於相關股份的權益代表根據公開發售後購股權計劃(於2018年6月21日為本公司批准及採納，並於2018年7月13日起生效)項下本公司於2019年1月23日及2019年4月1日授出可認購相關數量的股份的未行使購股權的權益。
5. 本公司於上市後由遵理企業有限公司持有約75%。遵理企業有限公司由梁賀琪女士、談惠龍先生、梁賀欣女士、伍經衡先生、陳子瑛先生及李文偉先生分別實益擁有60%、26%、4%、4%、3%及3%。

除上述所披露外，於2021年1月31日，本公司最高行政人員及任何董事概無於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有或被視為擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)；或(ii)根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述的登記冊的權益或淡倉；或(iii)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

就本公司任何董事或最高行政人員所知，於2021年1月31日，於本公司股份及相關股份擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露，或須記錄於根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內的權益或淡倉的人士(本公司董事及最高行政人員除外)或公司如下：

股東名稱	權益性質	所持 股份數目	於相關 股份中的 權益	好倉/ 淡倉	於股份及 相關股份中的 權益總額	持股概約 百分比
遵理企業有限公司	實益擁有人	375,000,000	—	好倉	375,000,000	75.0%
梁賀欣女士 附註1	與另一人士共同持有的權益；受控制法團的權益	375,000,000	—	好倉	375,000,000	75.0%
伍經衡先生 附註1	與另一人士共同持有的權益；受控制法團的權益	375,000,000	—	好倉	375,000,000	75.0%
溢智發展有限公司 附註2	實益擁有人	—	25,000,000	好倉	25,000,000	5.0%
林溢欣先生 附註2	受控制法團的權益	—	25,000,000	好倉	25,000,000	5.0%
林一鳴博士 附註3	實益擁有人	6,280,000	20,000,000	好倉	26,280,000	5.3%

附註：

- 本公司於上市後由遵理企業有限公司持有約75%。遵理企業有限公司由梁賀琪女士、談惠龍先生、梁賀欣女士、伍經衡先生、陳子瑛先生及李文偉先生分別實益擁有60%、26%、4%、4%、3%及3%。根據一致行動契據，該等核心股東各自同意共同控制彼等各自於本公司的權益，而有關於本集團業務及經營的決定須經彼等一致同意方可作出。各核心股東應以相同方式行使彼等於本公司的投票權。因此，根據證券及期貨條例，核心股東各自被視為於彼等合共持有的所有股份中擁有權益。
- 上述25,000,000股股份指根據首次公開發售前購股權計劃授出的所有購股權獲悉數行使後將予發行的股份數目，相當於2021年1月31日本公司已發行股本之5%。於2021年1月31日及本中期報告日期，購股權並無根據首次公開發售前購股權計劃獲行使。溢智發展有限公司(「溢智」)的最終實益擁有人為林溢欣先生(「林先生」，為本集團一名導師)。因此，根據證券及期貨條例，林先生被視為於行使首次公開發售前購股權後可發行並由溢智持有的所有股份中擁有權益。
- 於林一鳴博士擁有權益的26,280,000股股份及相關股份(相當於本公司於2021年1月31日已發行股本之約5.3%)中，20,000,000股相關股份代表於2020年7月29日根據首次公開發售後購股權計劃向其授出的所有購股權獲悉數行使後將予發行的股份數目，該等購股權於2020年10月16日成為無條件。於2021年1月31日及本中期報告日期，根據首次公開發售後購股權計劃授予林一鳴博士的購股權均未獲行使。



除上述所披露者外，於2021年1月31日，本公司董事及最高行政人員並不知悉任何其他人士或公司於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露或登記於本公司須根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊內的權益或淡倉。

### 董事購買股份或債權證的權利

除下文「購股權計劃」一節所披露者外，於截至2021年1月31日止六個月內任何時間，本公司或任何其他法人團體概無向任何本公司董事或最高行政人員或其各自的聯繫人(定義見上市規則)授出可藉購入本公司或任何其他法人團體股份或債權證而獲益之權利，彼等亦無行使任何該等權利；及本公司或其任何附屬公司並非使本公司董事或最高行政人員或其各自的聯繫人獲得該等權利的任何安排的其中一方。

### 購股權計劃

為確認本集團僱員、高級職員、代理、顧問、承包商、服務供應商、代表及銷售夥伴對本集團已作出或將作出的貢獻，並向彼等提供獎勵；及有助本集團招聘及挽留優秀僱員，並吸納及留住對本集團有價值的人力資源，我們於2018年6月21日採納了首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃，均由2018年7月13日起生效。

有關首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃之詳情，請參閱本公司2020年年度報告所載「董事會報告」內「購股權計劃」一節。

### 首次公開發售前購股權計劃

以下可認購共25,000,000股股份的購股權於2018年7月13日獲授出。受限於下文所披露之歸屬及可予行使期間，購股權之有效期為根據購股權計劃向參與者授出購股權當日(「授出日期」)後最多72個月及購股權之有效期將於(以較早者為準)(i)有效期屆滿時；或(ii)因承授人單方面重大違反承授人與本集團任何成員公司之間的協議或承授人與本集團之間的一致同意導致承授人終止僱傭、辦公、代理、顧問、服務協議或代表而不再為本集團任何成員公司僱員、高級職員、代理、顧問、承包商、服務供應商或代表之日終止。承授人可於以下適當購股權期間內分階段行使購股權：

- 30%之購股權將於自授出日期後屆滿12個月至授出日期後屆滿48個月歸屬及可予行使；
- 30%之購股權將於自授出日期後屆滿24個月至授出日期後屆滿60個月歸屬及可予行使；及
- 40%之購股權將於自授出日期後屆滿36個月至授出日期後屆滿72個月歸屬及可予行使。

下表披露截至2021年1月31日止六個月根據首次公開發售前購股權計劃項下向所有承授人授出的尚未行使購股權變動。

承授人	每股購股權的行使價	於2020年8月1日所持購股權數目	於期內授出的購股權(相關股份數目)	於期內已行使、已失效或已註銷的購股權	於2021年1月31日所持購股權數目(相關股份數目)
-----	-----------	-------------------	-------------------	--------------------	----------------------------

溢智發展有限公司附註	0.54 港元	25,000,000	—	—	25,000,000
------------	---------	------------	---	---	------------

附註：溢智發展有限公司的最終實益擁有人為本集團一名導師林溢欣先生。

首次公開發售前購股權計劃項下的所有購股權不能於授出日期後首12個月行使。於2018年7月13日，董事會決定購股權的每股行權價為0.54港元，相當於本公司於同日最終首次公開發售的發售價50%折扣。

除上述披露者外，本公司概無根據首次公開發售前購股權計劃授出或同意授出任何其他購股權。

### 首次公開發售後購股權計劃

受限於首次公開發售後購股權計劃的條款及條件，以下授出的購股權之有效期將為授出日期起計10年及購股權將於有效期屆滿時失效或倘若本公司與購股權各承授人之間的服務關係於有效期屆滿前已終止，則提前失效。下表披露截至2021年1月31日止六個月根據首次公開發售後購股權計劃項下向所有承授人授出的尚未行使購股權變動。

承授人	授出日期	可行使期 附註1	每股購股權的行使價	於2020年8月1日所持購股權數目	於本期間授出的購股權(相關股份數目)	於本期間已行使、已失效或已註銷的購股權	於2021年1月31日所持購股權數目(相關股份數目)
董事							
梁賀琪女士	2019年1月23日	2020年1月23日至2029年1月22日	0.493 港元	1,000,000	—	—	1,000,000
談惠龍先生	2019年1月23日	2020年1月23日至2029年1月22日	0.493 港元	3,500,000	—	—	3,500,000
李文偉先生	2019年1月23日	2020年1月23日至2029年1月22日	0.493 港元	1,000,000	—	—	1,000,000
陳子熹先生	2019年1月23日	2020年1月23日至2029年1月22日	0.493 港元	1,000,000	—	—	1,000,000
	2019年4月1日	2020年4月1日至2029年3月31日	0.730 港元	1,000,000	—	—	1,000,000
僱員及顧問	2019年1月23日	2020年1月23日至2029年1月22日	0.493 港元	8,500,000	—	—	8,500,000
	2019年4月1日	2020年4月1日至2029年3月31日	0.730 港元	3,400,000	—	—	3,400,000
	2020年7月29日 附註2	2020年10月16日至2030年7月28日	0.600 港元	20,000,000	—	—	20,000,000

附註1：於2019年1月23日及2019年4月1日授出之購股權可按下列方式行使：

- 30%購股權將於授出日期首週年日歸屬及自當日起可予行使；
- 30%購股權將於授出日期第二個週年日歸屬及自當日起可予行使；及
- 40%購股權將於授出日期第三個週年日歸屬及自當日起可予行使。

於2020年7月29日授出之購股權可按下列方式行使：

- 30%購股權將於2020年10月16日購股權之授出成為無條件當日歸屬及自當日起可予行使；
- 30%購股權將於授出日期首週年日歸屬及自當日起可予行使；及
- 40%購股權將於授出日期第二個週年日歸屬及自當日起可予行使。

- 2：於2020年7月29日授出之20,000,000份購股權須待達成以下列各項後，方告作實：(a)股東於2020年9月28日召開及舉行之股東特別大會上批准向承授人授出20,000,000份購股權；(b)於授出日期，承授人為已發行股份總數至少0.7%的持有人，即至少3,500,000股股份(按500,000,000股(即於授出日期已發行股份總數) x 0.7%計算)；及(c)聯交所批准根據行使共20,000,000股購股權中的14,400,000份(即超出當時現有計劃授權限額的部份)而發行的股份上市及買賣。於2020年7月29日向承授人授出之20,000,000份購股權已達成前述條件，並於2020年10月16日成為無條件。根據向承授人林一鳴博士授出20,000,000份購股權之條款及條件，承授人承諾(其中包括)自首次授出日期起計10年內，不會以低於每股1.08港元的價格(即本公司於2018年7月13日首次公開發售及上市時的最終每股發售價)，轉讓或以其他方式處置因行使購股權而向其配發的任何股份。

截至2021年1月31日止六個月期間，首次公開發售後購股權計劃項下授出的購股權將不會對每股盈利產生攤薄影響。就於2019年1月23日及2019年4月1日授出之購股權而言，每股購股權行使價代表緊接授出日期之前連續5個營業日聯交所每日報價表所載之股份平均收市價；就於2020年7月29日授出之購股權而言，在行使購股權後，每股股份應付之行使價乃根據首次公開發售後購股權計劃之條款釐定，其超出0.378港元(即緊接授出日期前五個營業日聯交所每日報價表所報的每股平均收市價)。就按上文詳述之每股購股權行使價0.493港元、0.730港元及0.600港元授出的購股權而言，於相關授出日期的相關股份收市價分別為0.490港元、0.700港元及0.360港元。

除上述披露者外，截至本中期報告日期本公司概無根據首次公開發售後購股權計劃分別授出或同意授出任何其他購股權。

### 買賣或贖回公司的上市證券

截至2021年1月31日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無買賣或贖回任何本公司的上市證券。

### 遵守企業管治守則

董事會力求達到高標準的企業管治。董事會相信，高標準的企業管治對本公司提供架構以保障本公司股東利益及提升企業價值及問責程度至關重要。自本公司股份於上市日期於聯交所主板上市起，截至2021年1月31日，本公司已遵守不時修訂的上市規則附錄十四企業管治守則（「企業管治守則」）所載的所有適用守則條文。

### 遵守證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其證券交易守則，以監管董事及相關僱員就本公司證券進行的所有交易及標準守則涵蓋的其他事宜。本公司已向全體董事及相關僱員作出特定查詢，而彼等確認截至2021年1月31日止六個月及直至本中期報告日期期間一直遵守標準守則。

### 董事酬金變動

經本公司董事會參考其薪酬委員會於2021年2月27日作出的推薦建議後的決議案批准，各執行董事（即梁賀琪女士、談惠龍先生、陳子瑛先生及李文偉先生）之月薪已分別減少至112,000港元、89,600港元、80,000港元及64,000港元，較2020年年報所披露之彼等各自原訂月薪減少20%，有關安排自2021年3月1日起生效，為期六個月，直至2021年8月31日止。除上述者外，2020年年報所披露的董事酬金概無其他變動。

除上文所披露者外，直至本中期報告日期，概無其他資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

### 訴訟

茲提述招股章程、2018年、2019年及2020年年報，以及本公司日期分別為2018年8月1日及2018年10月22日之公告。本中期報告本節所用詞彙具有上述者所界定之涵義。補習服務供應商據稱提出申索的法律行動目前正進行中，原訂於2020年4月進行的案件管理傳票聆訊已進一步延期至2021年7月。董事會在取得法律意見後認為，該補習服務供應商對連理學校提出指控的勝訴機會甚微。鑒於控股股東根據彌償契據就因任何訴訟造成的所有損害賠償、合理費用（包括法律費用）、開支或其他責任提供以本集團為受益人的彌償保證，本公司認為訴訟的結果不大可能對本集團造成任何重大不利財務影響。

## 其他資料

### 審核委員會

本公司根據上市規則第3.21條及企業管治守則成立審核委員會。審核委員會的主要職責包括(i)檢討及監督本集團的財務匯報、財務監控、風險管理及內部監控系統；(ii)審查及批准關連交易；及(iii)就上述事宜向董事會提供建議。

審核委員會由三名成員組成：李啟承先生、關志康先生及王世全教授，全為獨立非執行董事。李啟承先生為審核委員會主席。審核委員會已與管理層檢討本中期報告(包括本集團截至2021年1月31日止六個月未經審核之財務報表)及本集團採納之會計準則及慣例，並商討有關審核、內部監控及財務申報事宜。

### 充足公眾持股量

根據於本中期報告日期本公司可公開獲得的資料及據董事所知，本公司自截至2021年1月31日止六個月起及直至本中期報告日期一直維持上市規則所規定的公眾持股量。

### 報告期後重大事項

除於本中期報告「簡明綜合財務報表附註」之附註26披露之事項外，本集團在報告期後並無其他重大事項。

代表董事會

主席  
梁賀琪

香港，2021年3月30日

