



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



20 22

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	35

財務及經營摘要

財務摘要

	截至1月31日止六個月	
	2022年 千港元	2021年 千港元
收入	83,342	93,260
期內虧損	(8,121)	(5,583)
本公司擁有人應佔虧損	(7,543)	(5,117)
每股虧損		
基本及攤薄(港仙)	(1.51)	(1.02)

經營摘要

下列概要列出截至2022年及2021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	
	2022年	2021年
沒有身份重覆的學生修讀人數數目(千人)	16	17
課節修讀人次總數(千人次)	116	118
每名學生修讀課節的平均數目	7.3	6.9
最大課室容額(附註1)	2,691	3,249
每平均課室容額收入(千港元)	25.3	22.9

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。

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

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
九龍
九龍灣
常悅道9號
企業廣場一期
第3座3樓02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

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2022年1月31日，我們經營12間教學中心，共有94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2,601名學生上課。

自爆發新型冠状病毒（「新冠病毒」）疫情以來，香港私立輔助教育經營環境於過去兩個學年仍然嚴峻。政府不斷實施公共衛生措施，例如過去兩個學年因為疫情反覆而不時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。期內疫情反覆，教育局對教學中心及學校實施限制以及社交距離措施於期內從未停止；在2021年尾因為爆發第五波新冠病毒疫情而變得更为惡劣。對本集團截至2021年及2022年1月31日止六個月財務表現的不利影響明顯。疫情已經導致各個年級的學生處於低沉的學習氛圍，亦令學生尋找輔助教育服務的積極性持續下降。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2021年1月31日止六個月的93,300,000港元減少至截至2022年1月31日止六個月的83,300,000港元，減少10.6%。然而，每課室容額收入由截至2021年1月31日止六個月的22,900港元增加10.5%至截至2022年1月31日止六個月的25,300港元，證明管理層為優化教學中心網絡及使用率所作出的努力有效。

下表載列截至2022年及2021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	
	2022年	2021年
私立中學輔助教育服務		
— 收入(千港元)	68,126	74,259
— 沒有身份重覆的學生修讀人數(千人)	16	17
— 課節修讀人次(千人次)	116	118
私立中學日校服務		
— 收入(千港元)	4,802	4,319
— 沒有身份重覆的學生修讀人數(千人)	0.3	0.3
— 課節修讀人次(千人次)	1.3	1.2
配套教育服務及產品		
— 收入(千港元)	10,414	14,682
— 課節修讀人次(千人次)	9	12

i) 私立中學輔助教育服務

下表載列截至2022年及2021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學費：

	截至1月31日止六個月			
	2022年		2021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	62	43,102	76	50,084
精讀班	16	6,741	16	6,623
暑期課程	38	18,283	26	17,552
總計	116	68,126	118	74,259
每個課節修讀人次平均 課程學費(港元)		587		629

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8.3%，主要由於2021年後期新冠病毒疫情惡化，導致期內整體課節修讀人次減少。此外，本集團於疫情期間提供多項津貼及助學金，導致每個課節修讀人次平均課程學費下跌。

隨著疫情促使學習模式轉移至網上教育，本集團持續投入更多精力及資訊科技資源提升在線學習體驗，以減低停止面授課的影響。

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270名增加至290名，因此，收入較上一財政年度同期增加11.2%。

iii) 配套教育服務及產品

下表載列截至2022年及2021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	
	2022年 千港元	2021年 千港元
遵理精英匯	3,949	4,816
模擬考試服務	1,511	4,276
兒童教育服務	1,561	2,539
VIP自學服務	809	877
其他	2,584	2,174
總計	10,414	14,682

管理層討論及分析

遵理精英匯為期內我們的配套教育服務和產品最大的收入來源。對海外留學、移民、持續教育及培訓的需求為IELTS課程的需求提供強大動力。然而，全球新冠病毒疫情導致學術交流計劃暫停，海外留學充滿不明朗因素，因而影響就有關目的而備考IELTS的需求。由於大部分收入主要來自IELTS課程，遵理精英匯的收入由截至2021年1月31日止六個月的4,800,000港元減少900,000港元或18.0%至截至2022年1月31日止六個月的3,900,000港元。

政府持續收緊社交距離措施，減低學生出席模擬考試等大型活動的意欲。此外，與上一期相比，因應疫情更多模擬考試定於本年度2月舉行。因此，來自該等服務的收入由截至2021年1月31日止六個月的4,300,000港元減少2,800,000港元或64.7%至截至2022年1月31日止六個月的1,500,000港元。

兒童教育服務收入由截至2021年1月31日止六個月的2,500,000港元減少1,000,000港元或38.5%至截至2022年1月31日止六個月的1,600,000港元。過去兩年疫情反覆令家長無意讓其孩出席面授課，然而我們的兒童教育服務十分倚重面授教學，因此嚴重打擊對兒童教育服務的需求。本集團正在重組兒童教育服務及精簡兒童教育教學中心的營運以舒緩疫情期間對業務下跌的影響。

展望及未來發展

於本中期報告日期，香港第五波新冠病毒疫情肆虐並迅速演變。在新冠病毒再度爆發導致的不明朗因素以及對香港整體經濟及市場狀況造成重大負面影響下，本集團預期波動性及不明朗因素仍然主導財政年度下半年，或在尚未來臨的後疫情時代持續存在一段長時間。

雖然本集團透過在大灣區的學校開發國際教育服務以盡力擴大本集團的收入來源，且近期在深圳的一間學校成功開展教育課程，本集團管理層預期本集團香港教育市場的核心業務將面對更多未知的挑戰，例如在學校教育持續不穩定下維持學生對輔助教育服務的熱情，以及移民潮下學生人口的潛在下跌。

展望將來，本集團將(i)一方面採取更審慎保守的業務策略，維持充足財務資源及加強資本管理，旨在強化本集團應對任何市場波動、教育行業的監管變動以及業務及營運需求的能力；(ii)另一方面，通過日漸成熟的線上線下教育服務的雙教學模式，持續維持私立輔助教育服務行業的大部分市場佔有率，並就疫情反覆在線上和線上教學模式頻繁轉換下仍能對市場迅速加以回應；及(iii)致力在以下方面爭取潛在增長：(a)透過本集團的網上教育平台提供教育服務；及(b)新開發業務，向中國內地的學校提供國際教育服務。

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2021年1月31日止六個月的93,300,000港元減少10,000,000港元或10.6%至截至2022年1月31日止六個月的83,300,000港元，主要由於本集團私立輔助教育服務及配套教育服務及產品之收入減少。

提供私立中學輔助教育服務的收入由截至2021年1月31日止六個月的74,300,000港元減少6,200,000港元或8.3%至截至2022年1月31日止六個月的68,100,000港元，主要歸因於本集團的課節修讀人次及每個課節修讀人次平均課程學費均有所下跌，本集團的課節修讀人數由截至2021年1月31日止六個月的118,000名減少2,000名或1.7%至截至2022年1月31日止六個月的116,000名。每個課節修讀人次平均課程學費亦由截至2021年1月31日止六個月的629港元減少42港元或6.7%至截至2022年1月31日止六個月的587港元。

提供配套教育服務及產品的收入由截至2021年1月31日止六個月的14,700,000港元減少4,300,000港元或29.1%至截至2022年1月31日止六個月的10,400,000港元。減少主要是由於模擬考試服務收入由截至2021年1月31日止六個月的4,300,000港元減少2,800,000港元或64.7%至截至2022年1月31日止六個月的1,500,000港元且兒童教育服務收入由截至2021年1月31日止六個月的2,500,000港元減少1,000,000港元或38.5%至截至2022年1月31日止六個月的1,600,000港元。

其他收入

截至2022年1月31日止六個月的其他收入主要由資訊科技服務收入、來自投資物業的租金收入及銀行存款的利息收入組成。

其他收入由截至2021年1月31日止六個月16,100,000港元減少86.8%至截至2022年1月31日止六個月2,100,000港元。該減幅主要歸因於缺少先前年度收取政府「防疫抗疫基金」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56.3%（2021年：61.1%）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、短期租賃及低價值租賃付款以及廣告及宣傳費用。

	截至1月31日止六個月			
	2022年 千港元	佔收入 百分比	2021年 千港元	佔收入 百分比
員工成本	33,038	39.6	44,606	47.8
導師服務費	15,480	18.6	23,576	25.3
印刷及其他經營費用	21,071	25.3	23,035	24.7
使用權資產折舊	8,589	10.3	14,381	15.4
短期租賃及低價值租賃付款	6,151	7.4	2,738	2.9
廣告及宣傳費用	1,917	2.3	3,287	3.5

員工成本

於2022年1月31日，本集團有182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189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2021年1月31日止六個月的44,600,000港元減少11,600,000港元或25.9%至截至2022年1月31日止六個月的33,000,000港元。該減幅主要歸因於疫情期間業務營運規模縮細導致員工人數減少。

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2021年1月31日止六個月的23,600,000港元減少8,100,000港元或34.3%至截至2022年1月31日止六個月的15,500,000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。

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2021年1月31日止六個月的23,000,000港元減少1,900,000港元或8.5%至截至2022年1月31日止六個月的21,100,000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2021年1月31日止六個月的5,600,000港元減少17.9%至截至2022年1月31日止六個月的4,600,000港元。

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10.3%及7.4%（2021年：15.4%及2.9%）。期內，本集團繼續與業主商討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2022年1月31日止六個月，本集團已優化位於屯門、油尖旺區及香港島提供私立中學輔助教育服務的教學中心。最近於北角租賃的教學中心預備於2022年第二季投入營運。另一方面，期內位於太子的一間兒童教育中心已關閉。

廣告及宣傳費用

為應對新冠病毒疫情期間學習模式轉移至網上教育，本集團提供更多網上課程。我們有策略地將恆常的宣傳及廣告轉為集中在網上渠道及社交媒體平台（如Facebook、Instagram及Google），有關渠道相對較為有效及高效。短片及直播形式的市場推廣亦定期發佈以作宣傳之用。成本較高的傳統營銷渠道（如在公共交通工具、戶外廣告牌或報紙上放置廣告）的開支隨之削減。本集團的營銷支出由截至2021年1月31日止六個月的3,300,000港元減少41.7%至截至2022年1月31日止六個月的1,900,000港元。

所得稅抵免／費用

截至2022年1月31日止期間的所得稅費用為2,000,000港元（截至2021年1月31日止六個月的所得稅抵免：2,100,000港元）。截至2022年及2021年1月31日止六個月，本集團的實際稅率分別為32.4%及27.1%。

期內虧損

本集團於截至2022年1月31日止六個月錄得虧損8,100,000港元。虧損主要由於在疫情期間私立中學輔助教育服務的收入大幅減少（本集團截至2021年1月31日止六個月的虧損：5,600,000港元）。

流動資金、財政資源及資本結構

於2022年1月31日，本集團的流動資產淨值為52,800,000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2021年7月31日的103,600,000港元略為減少至2022年1月31日的93,600,000港元。該流動資產減幅主要由於現金及現金等價物由2021年7月31日的81,100,000港元減少至2022年1月31日的71,600,000港元。

於2022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2.29，2021年7月31日為2.04。

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 19,800,000 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 2022 年 1 月 31 日，本集團之資產負債比率（按銀行借款 7,300,000 港元及租賃負債 21,800,000 港元除以本公司擁有人於期終日期應佔權益 119,700,000 港元計算）為 24.3%（2021 年 7 月 31 日：19.4%）。

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 2022 年 1 月 31 日，本集團並無任何重大或然負債（2021 年：無）。

股息

董事會不建議派付截至 2022 年 1 月 31 日止六個月之中期股息（2021 年：無）。

收購及出售附屬公司、聯營公司及合資企業

於截至 2022 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（「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，董事會決議更改餘下未動用所得款項淨額之用途（「第一次重新分配」）。有關第一次重新分配之詳情，請參閱本公司日期為 2020 年 1 月 20 日之公告。於 2022 年 3 月 29 日，董事會已決議進一步更改餘下未動用所得款項淨額之用途（「第二次重新分配」）。有關第二次重新分配之詳情，請參閱本公司日期為 2022 年 3 月 29 日之公告，當中亦載有第二次重新分配的原因及裨益之詳情以及本公司於第二次重新分配後使用餘下未動用所得款項淨額的預期時間表。於第一次重新分配及第二次重新分配後，所得款項淨額的原訂分配、所得款項淨額的修訂分配及動用所得款項淨額的詳情載列如下：

管理層討論及分析

	原訂所得款項 淨額用途 百萬港元	第一次重新 分配後 修訂分配 所得款項 淨額用途 百萬港元	直至2022年 1月31日 及本中期 報告日期 已動用的 所得款項淨額 百萬港元	直至2022年 1月31日 及本中期 報告日期 未動用的 所得款項淨額 百萬港元	於本中期 報告日期 第二次 重新分配後 的未動用 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	—	—	不適用
優化教學中心	23.3	13.3	10.0	3.3	—	為使教室資源能更有效地使用及更具效益，本集團已於期內優化位於屯門、旺角及香港島的教學中心。在第二次重新分配後，於本中期報告日期後餘下未動用所得款項淨額將用作本集團一般營運資金。 ^{附註}
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	4.9	7.9	—	本集團已於期內繼續投資建立課程內容，並已於2021年後期投資位於油麻地的一間英語學習中心。在第二次重新分配後，於本中期報告日期後餘下未動用所得款項淨額將用作本集團一般營運資金。 ^{附註}
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	—	19.3	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	1.9	8.1	—	本集團繼續開發全新網上教學平台「CourseZ」，並推出另一品牌「June Wing Education」，期內向小學生提供網上教育服務。在第二次重新分配後，於本中期報告日期後餘下未動用所得款項淨額將用作本集團一般營運資金。 ^{附註}
總計	92.0	92.0	72.7	19.3	19.3	

附註：在本中期報告日期後第二次重新分配後用作本集團一般營運資金的未動用所得款項淨額預期將於2023年7月之前全數動用。使用該等所得款項的時間表將根據本集團的實際業務需要、營運成本及開支，以及未來業務發展而定。

簡明綜合全面收益表

截至2022年1月31日止六個月

	附註	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
收入	3	83,342	93,260
其他收入	4	2,126	16,121
其他(虧損)/收益	4	(261)	97
員工成本	5	(33,038)	(44,606)
導師服務費		(15,480)	(23,576)
短期租賃及低價值租賃付款		(6,151)	(2,738)
廣告及宣傳費用		(1,917)	(3,287)
印刷及其他經營費用		(21,071)	(23,035)
折舊及攤銷		(13,646)	(18,907)
投資物業公平值變動	13	445	56
經營虧損		(5,651)	(6,615)
財務成本	6	(539)	(838)
應佔一間聯營公司溢利/(虧損)		56	(126)
視作出售一間聯營公司虧損		—	(78)
除稅前虧損	7	(6,134)	(7,657)
稅項	8	(1,987)	2,074
期內虧損		(8,121)	(5,583)
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		(29)	(214)
期內其他全面虧損		(29)	(214)
期內全面虧損總額		(8,150)	(5,797)
以下應佔虧損			
— 本公司擁有人		(7,543)	(5,117)
— 非控股權益		(578)	(466)
		(8,121)	(5,583)
以下期內應佔全面虧損總額			
— 本公司擁有人		(7,572)	(5,331)
— 非控股權益		(578)	(466)
		(8,150)	(5,797)
本公司擁有人應佔虧損的每股基本及攤薄虧損 (以每股港仙表示)	9	(1.51)	(1.02)

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2022年1月31日

	附註	2022年 1月31日 千港元 (未經審核)	2021年 7月31日 千港元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	13,394	16,759
使用權資產	12	34,540	29,444
投資物業	13	19,845	19,400
無形資產		4,415	4,659
按公平值計入其他全面收益的金融資產		256	285
遞延所得稅資產		4,821	6,668
聯營公司之權益	14	456	—
按金及預付款項		1,388	2,463
		79,115	79,678
流動資產			
應收賬款	15	4,990	3,398
按金、預付款項及其他應收款項	16	16,904	18,033
可收回所得稅		116	1,064
現金及現金等價物	17	71,610	81,148
		93,620	103,643
總資產		172,735	183,321
權益			
股本	21	120,956	120,956
其他儲備		8,829	16,676
累計虧損		(10,115)	(10,737)
本公司擁有人應佔權益		119,670	126,895
非控股權益		(1,479)	(901)
總權益		118,191	125,994
負債			
流動負債			
其他應付款項	19	9,774	16,371
合約負債	18	14,856	15,352
即期應付所得稅		459	345
借款		7,331	7,585
租賃負債		8,445	11,264
		40,865	50,917

簡明綜合財務狀況表

於2022年1月31日

		2022年 1月31日 千港元 (未經審核)	2021年 7月31日 千港元 (經審核)
	附註		
非流動負債			
其他非流動負債	20	289	579
遞延所得稅負債		47	10
租賃負債		13,343	5,821
		13,679	6,410
總負債		54,544	57,327
總權益及負債		172,735	183,321

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2022年1月31日止六個月

	本公司擁有人應佔						
	附註	股本 及股份 溢價 千港元	其他儲備 千港元	保留盈利/ (累計虧損) 千港元	總計 千港元	非控股 權益 千港元	總權益 千港元
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		—	(214)	(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	(5,000)	(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
於2021年8月1日的結餘(經審核)		120,956	16,676	(10,737)	126,895	(901)	125,994
期內虧損		—	—	(7,543)	(7,543)	(578)	(8,121)
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		—	(29)	—	(29)	—	(29)
期內全面虧損總額		—	(29)	(7,543)	(7,572)	(578)	(8,150)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易							
以股份為基礎的補償—僱員服務價值	10.2	—	347	—	347	—	347
於購股權失效後解除購股權儲備		—	(8,165)	8,165	—	—	—
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額		—	(7,818)	8,165	347	—	347
於2022年1月31日的結餘(未經審核)		120,956	8,829	(10,115)	119,670	(1,479)	118,191

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2022年1月31日止六個月

	附註	截至1月31日止六個月	
		2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
經營活動現金流量			
經營業務所產生的現金	22	1,191	26,949
退回／(已付)所得稅		959	(470)
經營活動所得現金淨額		2,150	26,479
投資活動現金流量			
購買物業、廠房及設備	11	(1,686)	(7,183)
購買使用權資產	12	—	(12,790)
購買無形資產		—	(451)
來自出售物業、廠房及設備之銷售 所得款項		12	—
投資於一間聯營公司	14	(400)	—
已收利息		76	166
投資活動所用現金淨額		(1,998)	(20,258)
融資活動現金流量			
租賃付款本金部分		(8,862)	(15,246)
租賃付款利息部份	6	(458)	(752)
借款還款		(254)	(248)
已付股息	10.1	—	(5,000)
已付利息		(81)	(86)
融資活動所用現金淨額		(9,655)	(21,332)
現金及現金等價物減少淨額			
期初現金及現金等價物		81,148	121,303
現金及現金等價物匯兌(虧損)/收益		(35)	97
期末現金及現金等價物		71,610	106,289

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

除本集團就本期未經審核中期財務資料首次採納下述香港會計師公會頒佈的經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)外，編製該等未經審核簡明綜合中期財務資料所採用之會計政策及計算方法與編製本集團截至2021年7月31日止年度之年度財務報表所依循者一致。

香港財務報告準則第9號、利率基準改革—第二階段
香港會計準則第39號、
香港財務報告準則第7號、
香港財務報告準則第4號及
香港財務報告準則第16號的修訂本

應用上述經修訂香港財務報告準則對該等中期財務報表並無重大財務影響。

簡明綜合財務報表附註

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「遵理精英匯」品牌旗下的國際英語水平測試（「IELTS」）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、「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、「遵理生活」品牌旗下的網上零售業務、模擬考試服務、VIP自學服務、在線課程計劃及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	
	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
主要產品／服務項目		
私立中學輔助教育服務	68,126	74,259
私立中學日校服務	4,802	4,319
配套教育服務及產品	10,414	14,682
	83,342	93,260
	截至1月31日止六個月	
	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
確認收入時間：		
隨時間	79,331	86,941
於單一時間點	4,011	6,319
	83,342	93,260

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。

4 其他收入及其他(虧損)/收益

	截至1月31日止六個月	
	2022年 千港元 (未經審核)	2021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	76	166
— 廣告收入	—	67
— 資訊科技服務收入	1,605	1,609
— 投資物業之租金收入	324	296
— 雜項收入	121	98
	<u>2,126</u>	<u>16,121</u>
其他(虧損)/收益		
出售物業、廠房及設備之虧損	(226)	—
匯兌差額—淨額	(35)	97
	<u>(261)</u>	<u>97</u>

附註：

- (a) 截至2021年1月31日止六個月，本集團申請了第二期「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	
	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
薪金、津貼及花紅	31,309	41,039
退休金成本—定額供款退休計劃(附註(a))	1,382	1,812
以股份為基礎的薪酬開支	347	1,755
	<u>33,038</u>	<u>44,606</u>

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。

簡明綜合財務報表附註

6 財務成本

	截至1月31日止六個月	
	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
租賃負債之利息	458	752
銀行貸款之利息	81	86
	<u>539</u>	<u>838</u>

7 除稅前虧損

	截至1月31日止六個月	
	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
除稅前虧損經扣除下列各項得出：		
短期租賃開支	6,151	2,738
使用權資產折舊	8,589	14,381
物業、廠房及設備折舊	4,813	4,317
印刷及文具	4,623	5,563
無形資產攤銷	244	209
	<u>24,420</u>	<u>31,218</u>

8 稅項

於損益扣除／(計入損益)的稅項金額指：

	截至1月31日止六個月	
	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
即期所得稅		
－香港利得稅	103	176
－遞延所得稅	1,884	(2,250)
	<u>1,987</u>	<u>(2,074)</u>

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。

9 每股虧損

每股基本虧損按本公司擁有人應佔虧損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	
	2022年 (未經審核)	2021年 (未經審核)
本公司擁有人應佔虧損(千港元)	(7,543)	(5,117)
已發行股份加權平均數(千股)	500,000	500,000
期內本公司擁有人應佔虧損的每股基本虧損(港仙)	(1.51)	(1.02)

由於本公司於截至2022年1月31日及2021年1月31日止六個月期間並無任何攤薄權益工具，故每股基本及完全攤薄虧損相同。

10 資本、儲備及股息

10.1 股息

於截至2021年1月31日止六個月，本公司已就截至2020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，合共5,000,000港元。

董事會不建議派付截至2022年1月31日止六個月的中期股息(2021年：無)。

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

(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開發售的發售價50%。於所有購股權獲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開發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			
	2022年		2021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	54	25,000,000	54	25,000,000
於期內失效	54	(25,000,000)	—	—
於期末	—	—	54	25,000,000
於期末可歸屬和行使	—	—	54	15,000,000

除上表所披露者外，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2022年及2021年1月31日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	
			2022年	2021年
2018年6月27日	2022年6月26日	54	—	7,500,000
2018年6月27日	2023年6月26日	54	—	7,500,000
2018年6月27日	2024年6月26日	54	—	10,000,000
			—	25,000,000

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	0.858% - 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2022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零港元(2021年：356,000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。

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)

(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			
	2022年		2021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
於期內失效	63.6	(760,000)	—	—
於期末	54.3	18,640,000	54.7	19,400,000
於期末歸屬並可予行使	52.6	17,064,000	52.3	10,320,000

除上表所披露者外，於上表所涵蓋期間，概無購股權已授出、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	
			2022年	2021年
2019年1月23日	2029年1月22日	49.3	14,700,000	15,000,000
2019年4月1日	2029年3月31日	73.0	3,940,000	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2022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63,000港元(2021年：188,000港元)，且計入員工成本內。

(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			
	2022年		2021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	60.0	20,000,000	60.0	20,000,000
於期末歸屬並可予行使	60.0	12,000,000	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，概無購股權已授出、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	
			2022年	2021年
2020年7月29日	2030年7月28日	0.60港元	20,000,000	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為284,000港元(2021年：1,567,000港元)，且計入員工成本內。

11 物業、廠房及設備

於截至2022年1月31日止六個月期間，本集團購買1,686,000港元(2021年：7,183,000港元)的物業、廠房及設備。

12 使用權資產

於截至2022年1月31日止六個月期間，本集團購買13,685,000港元(2021年：12,790,000港元)的使用權資產。

13 投資物業

	2022年 1月31日 千港元 (未經審核)	2021年 7月31日 千港元 (經審核)
於期初／年初	19,400	19,300
期內／年內投資物業公平值上升(附註(i))	445	100
於期末／年末	19,845	19,400

附註：

- (i) 本集團按公平值計量其投資物業。本集團於2022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19,845,000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)按公平值估值。本集團採用直接比較法為計量投資物業公平值的估值方法。有關估值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2022年1月31日，本集團賬面值約19,845,000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2021年9月，本集團以總代價400,000港元收購King's Cross Academy Limited(「King's Cross」)40%股權。King's Cross主要從事提供兒童教育服務。管理層認為該收購將使本集團以更好的學習支援提升兒童的學習體驗。

15 應收賬款

	2022年 1月31日 千港元 (未經審核)	2021年 7月31日 千港元 (經審核)
應收賬款	4,990	3,398

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2022年1月31日及2021年7月31日按發票日期的應收賬款的賬齡分析如下：

	2022年 1月31日 千港元 (未經審核)	2021年 7月31日 千港元 (經審核)
1至30天	4,708	3,025
31至60天	58	37
60天以上	224	336
	<u>4,990</u>	<u>3,398</u>

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2022年1月31日並無計提個別撥備(2021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：

	2022年 1月31日 千港元 (未經審核)	2021年 7月31日 千港元 (經審核)
港元	4,885	3,156
澳元	39	143
英鎊	29	35
美元	25	29
加元	9	21
人民幣	3	14
	<u>4,990</u>	<u>3,398</u>

16 按金、預付款項及其他應收款項

	附註	2022年 1月31日 千港元 (未經審核)	2021年 7月31日 千港元 (經審核)
其他應收款項	(i)	5,040	5,381
按金及預付款項	(ii)	15,632	17,594
		20,672	22,975
減：減值撥備		(2,380)	(2,479)
		18,292	20,496
減：非即期部分		(1,388)	(2,463)
按金、預付款項及其他應收款項 — 即期部分		16,904	18,033

附註：

- (i) 於2022年1月31日，其他應收款項4,089,000港元(2021年7月31日：3,554,000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2022年1月31日，按金10,226,000港元(2021年7月31日：12,327,000港元)、預付款項4,018,000港元(2021年7月31日：2,804,000港元)及其他應收款項2,660,000港元(2021年7月31日：2,902,000港元)預期將於一年內收回。

本集團的按金、預付款項及其他應收款項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

	2022年 1月31日 千港元 (未經審核)	2021年 7月31日 千港元 (經審核)
現金及現金等價物	71,610	81,148

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：

	2022年 1月31日 千港元 (未經審核)	2021年 7月31日 千港元 (經審核)
港元	68,244	78,018
人民幣	422	750
英鎊	1,582	1,217
澳元	1,102	969
美元	218	162
紐元	30	32
加元	12	—
	71,610	81,148

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	2022年 1月31日 千港元 (未經審核)	2021年 7月31日 千港元 (經審核)
其他應付款項	(i)	6,669	12,337
修復成本撥備	(ii)	3,105	4,034
即期部分		9,774	16,371

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 3,105,000 港元(2021 年 7 月 31 日：4,034,000 港元)。修復成本撥備的變動如下：

	2022 年 1 月 31 日 千港元 (未經審核)	2021 年 7 月 31 日 千港元 (經審核)
期／年初結餘	4,613	3,972
添置	120	1,176
使用	(1,339)	(535)
期／年末結餘	3,394	4,613
減：非即期部分	(289)	(579)
即期部分	3,105	4,034

20 其他非流動負債

	2022 年 1 月 31 日 千港元 (未經審核)	2021 年 7 月 31 日 千港元 (經審核)
修復成本撥備	289	579
其他非流動負債	289	579

21 股本

	股份數目	千港元
法定：		
於 2021 年 7 月 31 日(經審核)及 於 2022 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 2021 年 7 月 31 日(經審核)及 於 2022 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	
	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
除稅前虧損	(6,134)	(7,657)
調整：		
— 物業、廠房及設備折舊	4,813	4,317
— 使用權資產折舊	8,589	14,381
— 無形資產攤銷	244	209
— 出售物業、廠房及設備的虧損	226	—
— 以股份為基礎的薪酬開支	347	2,111
— 利息收入	(76)	(166)
— 匯兌差額—淨額	35	(97)
— 銀行貸款之利息	81	86
— 租賃負債之利息	458	752
— 應佔聯營公司(收益)/虧損	(56)	126
— 視作出售一間聯營公司虧損	—	78
— 投資物業公平值上升	(445)	(56)
— 修復撥備	(120)	—
營運資金變動		
— 應收賬款	(1,592)	(3,730)
— 按金、預付款項及其他應收款項	2,204	7,552
— 合約負債	(496)	13,025
— 其他應付款項	(6,887)	(3,982)
經營活動所得現金	1,191	26,949

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	
	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
薪金、津貼及實物福利	3,895	3,818
以股權結算購股權開支	32	70
退休金計劃供款	36	36
	<u>3,963</u>	<u>3,924</u>

24 承擔

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：

	2022年 1月31日 港元 (未經審核)	2021年 7月31日 港元 (經審核)
一年內	<u>5,832</u>	<u>2,400</u>

簡明綜合財務報表附註

25 或然負債

除下述所披露外，於2022年1月31日，本集團並無任何重大或然負債(2021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正進行中，而案件準備排期審理。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2022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2022年1月31日止六個月之中期股息(2021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2022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	0.2%
	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	60%
		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%	

其他資料

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2022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2022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%
林一鳴博士 附註2	實益擁有人	5,012,000	20,000,000	好倉	25,012,000	5.0%

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，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。
2. 於林一鳴博士擁有權益的25,012,000股股份及相關股份(相當於本公司於2022年1月31日已發行股本之約5.0%)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2022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2022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。

其他資料

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2022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2021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

以下可認購合共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)受首次公開發售前購股權計劃之條款所限，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2022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2021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 或已註銷的 購股權	於期內 已失效 的購股權	於2022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，截至2022年1月31日止六個月內任何時間，概無其他購股權已授出、已行使、已註銷或已失效。於2022年1月31日，所有先前授出的購股權根據首次公開發售前購股權計劃條款已失效且並無其他尚未行使的購股權。因此，概無根據首次公開發售前購股權計劃需要發行的股份。

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2022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	可行任期 附註1	每股購股權 的行使價	於2021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 行使或 已註銷的 購股權	於期內 已失效 的購股權	於2022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
陳子瑛先生	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
本集團僱員 (附註3)	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	—	—	(300,000)	8,200,000
	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	—	—	(460,000)	2,940,000
林一鳴博士 (作為本集團僱員) (附註4)	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

其他資料

附註

1：於2019年1月23日及2019年4月1日向本集團董事及僱員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日向林一鳴博士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日授予20,000,000份購股權之條件如下：(a)股東於2020年9月28日召開之臨時股東大會上批准向承授人授予20,000,000份購股權；(b)承授人持有截至授出日期已發行股份總數之至少0.7%，即至少3,500,000股股份(500,000,000股股份(即於授出日期已發行股份總數)乘0.7%)；(c)聯交所批准可能因行使全部20,000,000份購股權中14,400,000份而可能發行之股份上市及買賣(超過當時現有計劃授權限額)。於2020年7月29日向承授人授出20,000,000份購股權符合上述條件，並於2020年10月16日成為無條件。根據授予承授人林一鳴博士20,000,000份購股權之條款及條件，承授人承諾(其中包括)，自首次授予日起10年期間，不會以低於每股股份1.08港元之價格(即本公司於2018年7月13日首次公開發售及上市所提供之最終每股股份價格)轉讓或以其他方式處置因行使購股權而配發予彼之任何股份。

3：本集團僱員包括按香港法例第57章《僱傭條例》所指的「連續合約」之僱傭合約下工作的僱員。

4：林一鳴博士於2020年7月29日獲本公司委任為策略發展顧問。向林博士授出的20,000,000份購股權之條款分別於本公司日期為2020年7月29日的公告及日期為2020年9月7日的通函內詳述。向林博士授出購股權的理由及裨益載於本公司日期為2020年9月7日的通函內。

首次公開發售後購股權計劃項下授出的購股權將不會對截至2022年1月31日止六個月的期內每股收益產生攤薄影響。就於2019年1月23日及2019年4月1日向本集團董事及僱員授出之購股權而言，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日向林一鳴博士授出之購股權而言，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。

除上述表格披露者外，截至2022年1月31日止六個月內任何時間，概無其他購股權已授出、已行使、已註銷或已失效；且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。

買賣或贖回本公司的上市證券

截至2022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2022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2022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

如本公司截至2021年1月31日止六個月的2021年中期報告所披露，計及於2021年3月1日至2021年8月31日止期間內減薪20%後，經本公司日期為2021年8月24日的董事會決議批准並參考其薪酬委員會的建議，於2021年9月向每位執行董事董事梁賀琪女士、談惠龍先生、陳子瑛先生及李文偉先生分別支付特別花紅70,000港元、56,000港元及40,000港元。此特別花紅乃按照各相關董事與本公司訂立的服務合約支付。

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、2020年及2021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並準備排期審理。董事會在取得法律意見後認為，該補習服務供應商對遵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2022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、內部監控及財務匯報事宜。

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2022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，2022年3月29日



www.bexcellentgroup.com