

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



SDM Group Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：8363)

截至二零一六年十二月三十一日止年度的 全年業績公告

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資者應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色，表示創業板較適合專業及其他老練投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

本公告的資料乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)而刊載，旨在提供有關SDM Group Holdings Limited(「本公司」)的資料。本公司董事(「董事」)願就本公告共同及個別地承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，並無誤導或欺詐成分，亦無遺漏其他事項，足以致令本公告所載任何陳述或本公告產生誤導。

本公告將自其刊發當日起計至少於創業板網站www.hkgem.com「最新公司公告」一頁內保留七日，並於本公司網站www.sdm.hk刊登。

全年業績

SDM Group Holdings Limited 董事會(「董事會」)欣然公佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核業績，連同上一財政年度的經審核比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收益	4	61,663	56,254
其他收入	5	8,380	8,203
其他收益及虧損	5	(140)	-
製成品存貨的變動		90	261
已購買製成品		(1,476)	(1,989)
廣告及推廣開支		(6,230)	(4,000)
折舊		(2,295)	(1,574)
攤銷		(89)	(89)
租金開支	8	(22,079)	(19,357)
員工成本	8	(24,702)	(21,177)
其他開支		(23,762)	(21,158)
融資成本	6	-	(10)
除稅前虧損		(10,640)	(4,636)
所得稅開支	7	(43)	(42)
年內虧損	8	<u>(10,683)</u>	<u>(4,678)</u>
其他全面開支			
可能重新分類至損益的項目：			
匯兌換算差額		(154)	(145)
年內全面開支總額		<u>(10,837)</u>	<u>(4,823)</u>
下列人士應佔年內虧損：			
本公司擁有人		(10,429)	(4,528)
非控股權益		(254)	(150)
		<u>(10,683)</u>	<u>(4,678)</u>
下列人士應佔全面開支總額：			
本公司擁有人		(10,583)	(4,673)
非控股權益		(254)	(150)
		<u>(10,837)</u>	<u>(4,823)</u>
			(經重列)
每股虧損(港仙)	10		
基本		(4.28)	(1.86)
攤薄		(4.28)	不適用

綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		5,543	5,927
商譽		1,897	1,897
無形資產		267	356
於合營企業的權益		156	156
其他應收款項、按金及預付款項	11	14,987	8,001
已抵押銀行存款	12	–	315
遞延稅項資產		331	351
		<u>23,181</u>	<u>17,003</u>
流動資產			
存貨		947	857
貿易及其他應收款項、按金及預付款項	11	11,121	5,828
應收關連方款項		7,030	5,859
應收附屬公司非控股股東款項		4	4
持作買賣投資	13	2,782	–
可供出售投資	13	–	10,116
可退回稅款		1,695	1,828
銀行結餘及現金	12	22,295	29,367
		<u>45,874</u>	<u>53,859</u>
流動負債			
其他應付款項、應計費用、遞延收入及已收按金	14	42,868	33,368
應付關連方款項		2,495	1,838
撥備		1,129	500
		<u>46,492</u>	<u>35,706</u>
流動(負債)資產淨值		<u>(618)</u>	<u>18,153</u>
總資產減流動負債		<u>22,563</u>	<u>35,156</u>
非流動負債			
撥備		916	1,488
資產淨值		<u>21,647</u>	<u>33,668</u>

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
股本及儲備			
股本	15	20,000	20,000
儲備		<u>2,047</u>	<u>13,814</u>
本公司擁有人應佔權益		<u>22,047</u>	<u>33,814</u>
非控股權益		<u>(400)</u>	<u>(146)</u>
		<u><u>21,647</u></u>	<u><u>33,668</u></u>

綜合權益變動表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔								
	已發行股本 千港元	股份溢價 千港元	匯兌儲備 千港元	認股權證 儲備 千港元	其他儲備 千港元 (附註)	累計利潤 (虧損) 千港元	總計 千港元	非控股權益 千港元	總計 千港元
於二零一五年一月一日	20,000	19,407	-	-	(1,675)	755	38,487	-	38,487
年內虧損	-	-	-	-	-	(4,528)	(4,528)	(150)	(4,678)
換算為呈列貨幣產生的 匯兌差額	-	-	(145)	-	-	-	(145)	-	(145)
年內虧損及全面開支總額	-	-	(145)	-	-	(4,528)	(4,673)	(150)	(4,823)
非控股權益的注資	-	-	-	-	-	-	-	4	4
於二零一五年十二月三十一日	20,000	19,407	(145)	-	(1,675)	(3,773)	33,814	(146)	33,668
年內虧損	-	-	-	-	-	(10,429)	(10,429)	(254)	(10,683)
換算為呈列貨幣產生的 匯兌差額	-	-	(154)	-	-	-	(154)	-	(154)
年內虧損及全面開支總額	-	-	(154)	-	-	(10,429)	(10,583)	(254)	(10,837)
已付股息	-	(2,000)	-	-	-	-	(2,000)	-	(2,000)
發行認股權證(附註29)	-	-	-	2,296	-	-	2,296	-	2,296
發行認股權證應佔交易成本	-	-	-	(1,480)	-	-	(1,480)	-	(1,480)
於二零一六年十二月三十一日	<u>20,000</u>	<u>17,407</u>	<u>(299)</u>	<u>816</u>	<u>(1,675)</u>	<u>(14,202)</u>	<u>22,047</u>	<u>(400)</u>	<u>21,647</u>

附註：其他儲備指SDM Jazz & Ballet Academie Co. Limited、SDM Academie Limited、SDM Group Limited、SDM Management Limited及貴都有限公司於獲Brilliant Together Limited及Tycoon Together Limited收購當日的股本面值與SDM Group Holdings Limited(「本公司」)根據其為籌備股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市而進行的重組所發行3股股份及現金代價20,000港元之間的差額。

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司於二零一四年二月十二日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立及登記為獲豁免有限公司，其股份於二零一四年十月十四日在聯交所創業板上市。其母公司為於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立的 Wealthy Together Limited（「Wealthy Together」）。其最終控股方為趙家樂先生（「控股股東」），趙先生亦為本公司主席及執行董事。本公司的註冊辦事處地址為 Clifton House, 75 Fort Street, P.O. Box 1350, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands，而主要營業地點則位於香港觀塘敬業街61-63號利維大廈2樓202B室。

本公司為投資控股公司，其主要附屬公司主要於香港及中華人民共和國（「中國」）從事爵士舞及芭蕾舞以及流行音樂舞蹈學院業務。

本公司的功能貨幣為港元（「港元」），與綜合財務報表的呈列貨幣相同。

2. 應用新訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及香港財務報告準則之修訂本

於本年度強制生效的香港財務報告準則的修訂本

本集團已於本年度首次應用下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則的修訂本：

香港財務報告準則第11號（修訂本）	收購合資經營業務權益的會計法
香港會計準則第1號（修訂本）	披露計劃
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號（修訂本）	澄清可接受的折舊及攤銷方法
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號（修訂本）	農業：產花果植物
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號（修訂本）	投資實體：應用綜合入賬的例外情況
香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期的 年度改進

除下述者外，於本年度應用香港財務報告準則的修訂本對本集團目前及過往年度的財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

香港會計準則第1號（修訂本）披露計劃

本集團於本年度首次應用香港會計準則第1號（修訂本）披露計劃。香港會計準則第1號（修訂本）釐清，倘披露產生的資料並不重要，則實體毋須按香港財務報告準則規定提供具體披露，並提供有關合併及分列資料基礎的指引。然而，該修訂本重申倘在符合香港財務報告準則的具體要求下仍不足以令使用財務報表的人士理解特定交易、事件及狀況對實體的財務狀況及財務表現的影響，則實體應考慮提供額外披露。

就綜合財務報表的架構而言，該修訂本為附註的系統化排序或分類提供具體範例。

2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港財務報告準則之修訂本一續

於本年度強制生效的香港財務報告準則的修訂本一續

香港會計準則第1號(修訂本)披露計劃一續

本集團已追溯應用該修訂本。附註的分類及排序已被修訂，以突出管理層認為與了解本集團的財務表現及財務狀況最相關的本集團業務領域。除上述呈列及披露變動外，應用香港會計準則第1號(修訂本)並未對本集團於該等綜合財務報表內的財務表現或財務狀況造成任何影響。

已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本

本集團並無提前應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號	金融工具 ¹
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益及相關修訂本 ¹
香港財務報告準則第16號	租賃 ²
香港財務報告準則第2號(修訂本)	股份付款交易的分類及計量 ¹
香港財務報告準則第4號(修訂本)	與香港財務報告準則第4號保險合約一併應用香港財務報告準則第9號金融工具 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ³
香港會計準則第7號(修訂本)	披露計劃 ⁴
香港會計準則第12號(修訂本)	就未變現虧損確認遞延稅項資產 ⁴

¹ 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於釐定日期或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效。

3. 主要會計政策

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所創業板證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例所規定適用披露。

於各報告期末，綜合財務報表按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公平值計量除外，有關詳情於下文會計政策闡述。

歷史成本一般以交換貨品及服務時給予代價的公平值為基準。

4. 收益及分部資料

收益指本集團年內向外部客戶出售貨品及提供服務已收及應收金額的公平值減折扣。以下為本集團收益的分析：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
課程費收入	58,877	53,878
銷售舞蹈制服、舞鞋及配飾	2,786	2,376
	<u>61,663</u>	<u>56,254</u>

年內，本集團僅於香港及中國經營爵士舞及芭蕾舞以及流行音樂舞蹈學院業務。就資源分配及業績評估而言，主要經營決策者(即本集團行政總裁)審閱根據附註3所載相同會計政策編製的本集團整體業績及財務狀況。因此，本集團僅有單一經營分部，故並無呈列此單一分部的進一步分析。

地區資料

本集團於香港及中國經營業務。

有關本集團來自外部客戶的收益的資料乃根據業務的經營地點呈列。有關本集團非流動資產的資料乃根據資產的地理位置呈列。

	截至十二月三十一日 止年度來自外部 客戶的收益		於十二月三十一日 的非流動資產	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
香港	60,862	56,124	19,509	11,418
中國	801	130	1,934	2,991
	<u>61,663</u>	<u>56,254</u>	<u>21,443</u>	<u>14,409</u>

附註：非流動資產不包括金融工具及遞延稅項資產。

有關主要客戶的資料

概無獨立客戶佔本集團兩個年度總收益的10%以上。

5. 其他收入／其他收益及虧損

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
其他收入		
管理費收入	1,800	1,800
考試手續費收入	1,392	1,092
匯演及表演收入	1,319	917
樓宇管理費及租金收入	2,980	2,984
利息收入	273	806
股息收入	-	198
其他	616	406
	<u>8,380</u>	<u>8,203</u>
其他收益及虧損		
持作買賣投資公平值變動	(185)	-
出售可供出售投資的收益	245	-
其他應收款項的減值虧損	(200)	-
	<u>(140)</u>	<u>-</u>

6. 融資成本

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
就以下項目的利息：		
須於五年內悉數償還的銀行借款利息	-	10
	<u>-</u>	<u>10</u>

7. 所得稅開支

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
即期稅項		
— 香港利得稅	-	76
— 過往年度撥備不足(超額撥備)	23	(57)
	<u>23</u>	<u>19</u>
遞延稅項	20	23
	<u>43</u>	<u>42</u>

香港利得稅乃按兩個年度估計應課稅利潤的16.5%計算。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司的稅率為25%。由於中國附屬公司於本年度並無任何應課稅利潤，故並無就企業所得稅作出撥備。

8. 年內虧損

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
年內虧損已扣除下列各項：		
核數師酬金	800	770
董事酬金	754	780
導師成本	4,086	3,709
其他員工成本	18,770	15,817
退休福利計劃供款	<u>1,092</u>	<u>871</u>
員工成本總額	24,702	21,177
諮詢服務成本	5,483	4,728
確認為開支的存貨成本	1,386	1,728
匯兌虧損淨額	369	1,216
就租賃物業所訂立租賃協議的經營租賃付款：		
由本集團訂立(最低租賃款項)	21,917	19,135
由關連方代表本集團訂立(最低租賃款項)	-	154
或然租金	<u>162</u>	<u>68</u>
	<u>22,079</u>	<u>19,357</u>

9. 股息

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
年內確認為分派之本公司普通股股東的股息：		
二零一六年末期股息：無		
(二零一五年末期股息：每股普通股0.01港元)	<u>-</u>	<u>2,000</u>

本公司董事概無建議派付截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息(二零一五年：每股普通股0.01港元，合共2,000,000港元)。

10. 每股虧損

每股基本虧損乃按以下數據計算：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
虧損：		
用作計算每股基本虧損的虧損 (本公司擁有人應佔年內虧損)	<u>(10,429)</u>	<u>(4,528)</u>
	二零一六年 千股	二零一五年 千股 (經重列)
股份數目：		
用作計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	<u>243,925</u>	<u>243,925</u>

用作計算截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度各年的每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數，已就於二零一六年十二月三十一日後完成的公開發售的紅股成份的影響作出調整。

由於行使本公司尚未行使的認股權證將導致每股虧損減少，計算截至二零一六年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損並無假設行使該等認股權證。

由於本年度並無潛在已發行普通股，故並未呈列截至二零一五年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損。

11. 貿易及其他應收款項、按金及預付款項

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
應收第三方的貿易款項	811	974
租賃按金	11,909	7,191
收購公司所支付按金	5,518	-
員工貸款	1,927	2,600
向一名獨立第三方提供墊款	2,895	-
其他按金、應收款項及預付款項	<u>3,048</u>	<u>3,064</u>
貿易及其他應收款項、按金及預付款項總額	<u>26,108</u>	<u>13,829</u>
分析為		
流動	11,121	5,828
非流動	<u>14,987</u>	<u>8,001</u>
	<u>26,108</u>	<u>13,829</u>

11. 貿易及其他應收款項、按金及預付款項 — 續

以下為於報告期末按發票日期(與各收益確認日期相近)呈列應收第三方的貿易款項扣除呆賬撥備的賬齡分析：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
0至30天	811	558
31至60天	—	416
	<u>811</u>	<u>974</u>

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，概無任何應收第三方的貿易款項於報告期末逾期。

12. 已抵押銀行存款以及銀行結餘及現金

已抵押銀行存款指銀行於租期內向其中一間舞蹈中心的業主提供擔保而存於銀行的存款，按固定利率0.25%計息。

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，銀行結餘按市場平均年利率0.02%(二零一五年：0.02%)計息。於二零一五年十二月三十一日，銀行結餘及現金中18,818,000港元指到期日為三個月或以下的人民幣定期存款，按年利率4.6%計算平均利息。

13. 持作買賣投資／可供出售投資

持作買賣投資

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
上市證券：		
於香港上市之股本證券	<u>2,782</u>	<u>—</u>

可供出售投資

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
非上市投資：		
於BRJ China Credit Fund Limited — B類股份的投资	<u>—</u>	<u>10,116</u>

附註：上述非上市股本投資指投資於一間開曼群島註冊成立私人實體發行的非上市股本證券，而該等證券最短禁售期為由自認購日期起計為期一年。於報告期末，該等投資的合理公平值估計範圍太大，故本公司董事認為該等投資的公平值無法可靠地計量，該等投資按成本減減值計量。截至二零一六年十二月三十一日止年度，以現金代價10,361,000港元出售可供出售投資的收益245,000港元已於損益內確認。

14. 其他應付款項、應計費用、遞延收入及已收按金

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
應計租金開支	1,359	911
應計員工成本	2,083	395
預收賬款	3,656	3,162
遞延收入(附註)	32,209	25,681
其他應付款項及應計費用	3,561	3,219
	<u>42,868</u>	<u>33,368</u>

附註：遞延收入指預收課程費。

15. 股本

	股份數目	股本 千港元
每股面值0.1港元的普通股		
法定：		
於二零一五年一月一日、二零一五年及 二零一六年十二月三十一日	8,000,000,000	800,000
已發行：		
於二零一五年一月一日、二零一五年及 二零一六年十二月三十一日	200,000,000	20,000

所有已發行股份彼此之間在各方面享有同等地位。

管理層討論及分析

緒言

SDM Group Holdings Limited (「本公司」) 及其附屬公司(統稱「本集團」) 為香港最大型兒童舞蹈機構之一，以「SDM 爵士芭蕾舞學院」品牌營運，成功於香港建立商譽及品牌知名度。於二零一四年十月十四日，本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) 創業板(「創業板」) 成功上市(「上市」)。

於二零一六年十二月三十一日，本集團於香港及中華人民共和國(「中國」) 分別經營20間及2間自營舞蹈中心以及於香港經營3間合資舞蹈中心，為年齡普遍介乎1歲至16歲的兒童提供多種舞蹈課程，包括初級課程、英國皇家舞蹈學院芭蕾舞課程、澳洲聯邦舞蹈教師協會爵士舞課程及其他舞蹈課程。本集團的信念是透過鼓勵兒童參加舞蹈活動，豐富童年社交及生活體驗並培養社交互動能力及自信。本集團以「星級領袖Star Leader」為口號，致力孕育思想正面、對社會有貢獻及具有影響力的兒童。

業務回顧

本集團繼續專注於在香港及中國從事爵士及芭蕾舞以及流行音樂舞蹈學院業務。

於二零一六年回顧年度，由於香港兒童舞蹈機構行業競爭激烈，本集團開發新課程及提升課程以應對市場趨勢變動，藉此繼續維持及吸引學生加入本集團的課程，以擴展本集團的覆蓋範圍及有效地將課程推銷予更廣泛的學生。

本集團決定實施改善本集團現時運營的新策略，即透過與Chatsworth(其於新加坡在「Chatsworth」品牌下經營國際幼稚園、小學及初中逾20年)合作於香港開展幼稚園業務。

於二零一六年十二月二十九日，本集團於九龍塘成立一間新公司，以籌備開展日間兒童托管中心、幼稚園及室內兒童主題「玩學」會所的運營。

同時，本公司亦將加快其在國內外市場的擴張，以多元化及進一步擴闊收入來源。本集團將審慎投資，考慮所有潛在的併購機會或與強大潛在夥伴的合作，從而盡可能為股東創造長遠的回報。

財務回顧

收益主要源於自營舞蹈中心向學生提供的初級課程、澳洲聯邦舞蹈教師協會爵士舞課程及英國皇家舞蹈學院芭蕾舞課程等課程。於回顧年度，本集團錄得收益約61,700,000港元，較去年同期的收益約56,300,000港元增加約9.6%。總收益較截至二零一五年十二月三十一日止年度並無重大變動。

於回顧年度，收益主要源於提供初級課程，所產生收益約29,700,000港元(二零一五年：約29,400,000港元)，佔本集團總收益約48.1%(二零一五年：約52.2%)。截至二零一六年十二月三十一日止年度，提供澳洲聯邦舞蹈教師協會爵士舞課程及英國皇家舞蹈學院芭蕾舞課程分別產生收益約19,400,000港元(二零一五年：約17,000,000港元)及3,700,000港元(二零一五年：約4,100,000港元)，佔本集團總收益分別約31.4%(二零一五年：約30.2%)及約6.0%(二零一五年：約7.3%)。與截至二零一五年十二月三十一日止年度相比，並無重大變動。

本集團的其他收入維持平穩，截至二零一五年十二月三十一日止年度約為8,200,000港元，而截至二零一六年十二月三十一日止年度亦約為8,400,000港元。

由於二零一五年下半年開辦5間舞蹈中心，本集團的租金開支由截至二零一五年十二月三十一日止年度約19,400,000港元增加約13.9%至截至二零一六年十二月三十一日止年度約22,100,000港元，分別佔截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的收益約34.5%及35.8%。本集團的舞蹈中心及其總辦事處都在租賃使用中。

員工成本主要包括支付予董事、導師、教學助理、銷售及營銷員工、操作人員及行政人員的薪金及績效花紅以及退休福利計劃供款。由於二零一五年內開辦新舞蹈中心，員工成本由截至二零一五年十二月三十一日止年度約21,200,000港元增加約16.5%至截至二零一六年十二月三十一日止年度約24,700,000港元。

本集團的其他經營開支由截至二零一五年十二月三十一日止年度約21,200,000港元增加約12.3%至截至二零一六年十二月三十一日止年度約23,800,000港元，主要由於因持續履約而產生額外的專業費用、諮詢費及信用卡返利。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團錄得本公司擁有人應佔虧損約10,400,000港元，而截至二零一五年十二月三十一日止年度則錄得本公司擁有人應佔虧損約4,500,000港元。該虧損增加主要是由於新舞蹈中心於二零一五年的額外經營開支所致，表現在年內(i)租金開支；(ii)員工成本及(iii)其他經營開支的增加。

流動資金及財務資源

年內，本集團通常以內部產生的現金流及銀行提供的銀行融資撥付其營運。於二零一六年十二月三十一日，本集團有銀行結餘及現金合共約22,300,000港元(二零一五年：約29,400,000港元)。

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本集團並無銀行借款。

於二零一六年十二月三十一日，流動比率(按總流動資產除以總流動負債界定)約為0.99倍，而於二零一五年十二月三十一日則為1.5倍。

於二零一六年十二月三十一日，資本負債比率(按非交易性質的應付關連方款項除權益總額乘100%計算)約為11.5%(二零一五年：約5.5%)。

資本結構

於二零一四年十月十四日，本公司股份在聯交所創業板成功上市。自此直至截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的資本結構並無變動。本集團股本僅包括普通股。

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，本公司的法定股本為800,000,000港元，分為8,000,000,000股每股面值0.1港元的本公司股份(「股份」)。於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，本公司的已發行股本為20,000,000港元，分為200,000,000股股份。

承擔

本集團的合約承擔主要涉及租賃舞蹈中心及辦公物業。於二零一六年十二月三十一日，本集團的經營租賃承擔約為50,300,000港元(二零一五年：約46,900,000港元)。

於二零一六年十二月三十一日，本集團除了下列之外，並無任何重大資本承擔(二零一五年：無)：

- (i) 根據誠如本公告中「重大投資及資本資產的未來計劃」一節所詳述的一項有條件買賣協議，收購的總代價包括500,000港元的現金及由本公司發行的2,400,000股新股份。250,000港元的現金代價於二零一六年十二月三十一日支付，餘下代價被視為於二零一六年十二月三十一日的資本承擔。收購於報告期末完成。
- (ii) 根據於二零一六年十月五日與一名獨立第三方就於廣州開展幼稚園業務訂立的合作協議，本集團的總投資成本為人民幣2,000,000元。本集團於二零一六年十二月三十一日支付人民幣1,100,000元，餘下的投資成本人民幣900,000元被視為於二零一六年十二月三十一日的資本承擔。

重大收購及出售

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團並無任何重大收購或出售任何附屬公司及聯屬公司。

重大投資

於回顧年度內，本集團在九龍塘收購一間新公司，以籌備於二零一七年開展幼稚園業務。就開設該公司而產生的資本開支及其他初步投資總額約為1,200,000港元。

重大投資及資本資產的未來計劃

展望未來，本集團將致力於鞏固其在香港及中國舞蹈機構行業的地位。董事會目前仍在物色其他投資機會，以尋求在舞蹈機構業務(包括但不限於亞洲的舞蹈機構行業)進一步擴張的可行性。

於二零一六年三月十四日，本集團與兩名獨立第三方(「賣方」)訂立一項有條件買賣協議，據此，本集團將以合共不超過6,000,000港元的代價收購八爪魚集團有限公司(「目標公司」)及其附屬公司(「目標集團」)的60%股權(「收購事項」)，該代價將由本公司透過發行普通股的方式支付。目標集團主要從事向中港兩地幼稚園提供課外活動及英語課程，且目前亦在中國營辦英語培訓中心。通過收購目標公司，目標集團將於完成後在中國經營日間兒童托管中心、幼稚園及室內兒童主題「玩學」會所，向兒童及家長提供品牌信譽的消閒及教育活動。收購事項於該等綜合財務報表獲批准日期尚未完成，但已於二零一七年一月六日完成。進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一六年三月十六日、二零一六年三月二十四日、二零一六年七月二十日、二零一六年十二月十三日及二零一七年一月六日之公告。

或有負債

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無重大或有負債(二零一五年：無)。

外匯風險

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本集團有若干以人民幣（「人民幣」）計值並兌換為外幣的銀行存款、其他應收款項以及按金及可供出售投資，可能令本集團承受外幣風險。本集團面對若干外匯風險，惟預期日後貨幣波動不會導致重大營運困難或流動資金問題。本集團目前並無外幣對沖政策。然而，管理層將監察外匯狀況，並會於情況有變時考慮採取適當行動。上述以人民幣計值的銀行存款、其他應收款項以及按金及可供出售投資分別相當於約零港元（二零一五年：21,400,000港元）、5,500,000港元（二零一五年：400,000港元）及零港元（二零一五年：10,100,000港元）。

庫務政策

本集團就其庫務政策採取穩健方針。本集團的信貸風險主要來自貿易應收款項、租賃按金、應收關連方款項以及已抵押銀行存款及銀行結餘。基於本集團的業務性質使然，經考慮相關財務機構的信貸質素及財務實力，加上有關機構並無延遲或拖欠償付款項記錄，故董事認為貿易應收款項的信貸風險並不重大。本集團管理層考慮交易對手的財務實力後認為，租賃按金的信貸風險並不重大。管理層認為，向本集團關連方收回款項不存在問題。已抵押銀行存款及銀行結餘乃存放於信譽良好的銀行。

為管理流動資金風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況，以確保本集團資產、負債及承擔的流動資金結構可應付其資金需求。

集團資產抵押

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無向其中一間舞蹈中心的業主抵押銀行存款（二零一五年：300,000港元）作為租期內銀行擔保的抵押品。相關租賃協議已於二零一六年到期。

僱員及薪酬政策

於二零一六年十二月三十一日，本集團合共分別聘用132名全職僱員及93名兼職僱員（二零一五年：120名全職僱員及111名兼職僱員）。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的員工成本（包括董事酬金）約為24,700,000港元（二零一五年：約21,200,000港元）。薪酬乃參照市場條款以及個別僱員的表現、資歷及經驗而定。除基本薪金外，本集團亦向傑出表現員工發放年末酌情花紅，以吸引及留聘對本集團有所貢獻的合資格僱員。除基本薪酬外，本公司已採納購股權計劃，本集團亦視乎業績及個人貢獻向合資格僱員授出購股權。

報告日後重大事件

本集團報告期後事件詳情如下：

- (1) 約二零一七年一月四日，本公司建議按發售價每股發售股份0.4港元公開發售不少於100,000,000股發售股份，基準為每持有兩股現有股份獲發一股發售股份。公開發售已於二零一七年一月十七日完成，且101,200,000股發售股份已獲發行，所得款項淨額為39,530,000港元。
- (2) 目標公司之收購事項已於二零一七年一月六日完成，且於收購事項完成日期，已支付剩餘現金代價250,000港元及發行2,400,000股本公司新股份。

業務目標與實際業務進展的比較

截至二零一六年十二月三十一日，本公司日期為二零一四年九月三十日的招股章程(「招股章程」)所載業務目標比較分析如下：

業務目標

實際進展

透過於毗鄰香港人口密集住宅區
開設及／或收購新中心擴大網絡

於二零一五年，本集團已動用2,900,000港元以在跑馬地、愉景新城及中港薈開設新舞蹈中心。於二零一六年，本集團已動用4,000,000港元在中國開設2間舞蹈中心。

品牌建立、市場推廣及宣傳

本集團將2,500,000港元用於品牌建立、市場推廣及宣傳活動以引入更多國際認可課程種類及考試課程。

提升現有中心設施、倉儲、技術情報、
物流及行政管理服務

本集團已動用2,500,000港元，其中700,000港元用於提升現有中心設施、1,200,000港元用於提升倉儲、300,000港元用於提升技術情報服務及300,000港元用於提升行政管理服務。

償還銀行貸款

本集團已償還為數10,000,000港元用於支付上市開支的未償還銀行貸款，而銀行貸款不足以應付的餘下開支則以本集團內部資源撥付。

一般營運資金

本集團已動用約300,000港元以應付一般營運資金需求。

所得款項用途

於二零一四年十月上市所得款項淨額(扣除上市相關開支後)約為25,400,000港元。上市後，該等所得款項已根據招股章程所載未來計劃及所得款項用途加以運用。

於二零一六年十二月三十一日，配售所得款項淨額用途及未用金額分析如下：

	截至 二零一六年 十二月三十一日	於 二零一六年 十二月三十一日	於 二零一六年 十二月三十一日	
配售所得 款項淨額 千港元	已動用的 計劃金額 千港元	實際動用 的金額 千港元	尚未動用 的金額 千港元	
透過於毗鄰香港 人口密集住宅區 開設及/或收購 新中心擴大網絡	10,073	(7,000)	(6,864)	3,209
品牌建立、市場 推廣及宣傳	2,500	(2,500)	(2,500)	—
提升現有中心設施、 倉儲、技術情報、 物流及行政 管理服務	2,500	(2,500)	(2,500)	—
償還銀行貸款	10,000	(10,000)	(10,000)	—
一般營運資金	300	(300)	(300)	—
總計	<u>25,373</u>	<u>(22,300)</u>	<u>(22,164)</u>	<u>3,209</u>

其他資料

本集團致力於達致高標準的企業管治，其對有效管理、成功達致業務增長及健康企業文化而言必不可少，且符合本公司持份者的整體利益。

董事會已採納並遵守創業板上市規則附錄十五所載企業管治守則(「企業管治守則」)。本公司董事將持續檢討企業管治常規，務求提升企業管治水準、遵循不時收緊的監管規定及迎合本公司股東與其他持份者與日俱增的期望。

董事會認為本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文。

董事進行證券交易

本公司已就董事進行證券交易採納行為守則(「行為守則」)，其條款不遜於創業板上市規則第5.48至5.67條所規定交易標準(「規定交易標準」)。本公司亦已向全體董事作出具體查詢，各董事於整個回顧年度均已遵守行為守則及規定交易標準。此外，於整個回顧年度，本公司並無發現任何不符合董事證券交易規定標準的情況。

購買、出售或贖回上市證券

年內，本公司並無贖回其任何股份，且本公司及其任何附屬公司並無購買或出售本公司任何上市證券。

競爭權益

就董事所知，年內，概無本公司任何董事或控股股東或彼等各自之聯繫人士(定義見創業板上市規則)的任何業務或權益與本集團業務構成或可能構成競爭，而任何有關人士現時並無亦不可能會與本集團出現任何其他權益衝突。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定股東出席應屆股東週年大會(「二零一七年股東週年大會」)並於會上投票的資格，本公司將於二零一七年五月九日(星期二)至二零一七年五月十五日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席二零一七年股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票必須於二零一七年五月八日(星期一)下午四時正前交回本公司的香港股份過戶登記處聯合證券登記有限公司，地址為香港北角英皇道338號華懋交易廣場2期33樓3301-04室。

審核委員會

本公司於二零一四年九月二十六日設立審核委員會，其書面職權範圍符合創業板上市規則，並以聯交所網站及本公司網站所載企業管治守則的條文為依據。

審核委員會目前由三名獨立非執行董事劉錫源先生、袁文俊博士及李國豪先生組成。審核委員會主席為劉錫源先生，彼於會計事宜方面具備合適專業資格及經驗。

審核委員會的基本職責主要為審閱財務資料及申報制度、風險管理及內部監控制度、審核計劃及與外部核數師的關係，以及檢討相關安排，以讓本公司僱員可在保密情況下就本公司財務申報、內部監控、風險管理或其他方面可能發生的不當行為提出關注。

年內，審核委員會共舉行四次會議。本集團截至二零一六年三月三十一日止三個月及截至二零一六年九月三十日止九個月的未經審核季度業績、截至二零一六年六月三十日止六個月的未經審核中期業績，以及截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核年度業績已由審核委員會審閱。審核委員會認為，該等業績乃按適用會計準則及規定而編製，並已作出充分披露。

承董事會命
SDM Group Holdings Limited
主席
趙家樂先生

香港，二零一七年三月二十三日

於本公告日期，執行董事為趙家樂先生及秦志昂先生；非執行董事為秦蓁博士、楊少寬女士及葉思貝女士；獨立非執行董事為劉錫源先生、袁文俊博士及李國豪先生。