

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)

截至二零一四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」)截至二零一四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

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	附註	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
收益	4	56,195	43,567
其他收入	5	7,548	8,790
出售一間附屬公司的收益		9	–
製成品存貨的變動		(315)	254
已購買製成品		(1,724)	(1,583)
廣告及推廣開支		(3,738)	(3,612)
折舊		(1,095)	(956)
攤銷		(89)	–
租金開支	8	(14,024)	(9,038)
員工成本	8	(16,964)	(12,974)
上市開支		(10,540)	(1,809)
其他經營開支		(15,321)	(10,009)
融資成本	6	(360)	(145)
除稅前(虧損)利潤		(418)	12,485
所得稅開支	7	(1,899)	(2,317)
年內(虧損)利潤及全面(開支)收益總額	8	(2,317)	10,168
下列人士應佔年內(虧損)利潤及 全面(開支)收益總額：			
本公司擁有人		(2,317)	10,169
非控股權益		–	(1)
		(2,317)	10,168
每股(虧損)盈利	10		
基本(港元)		(0.02)	0.24

綜合財務狀況表

於二零一四年十二月三十一日

	附註	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		2,238	1,291
商譽		1,897	1,897
無形資產		445	534
於合營企業的權益		-	-
租賃按金	12	3,916	2,215
已抵押銀行存款	13	315	-
遞延稅項資產	17	374	400
		<u>9,185</u>	<u>6,337</u>
流動資產			
存貨	11	596	911
貿易及其他應收款項、按金及預付款項	12	5,182	5,058
應收關聯方款項		5,972	27,300
應收控股股東款項		-	21,356
可退回稅款		2,069	1,753
銀行結餘及現金	13	61,234	3,408
		<u>75,053</u>	<u>59,786</u>
流動負債			
其他應付款項、應計費用及已收按金	14	35,690	29,197
應付關聯方款項		4,490	3,736
稅項負債		3,127	3,127
銀行透支	13	-	800
銀行借款	15	743	4,969
撥備		600	900
		<u>44,650</u>	<u>42,729</u>
流動資產淨值		<u>30,403</u>	<u>17,057</u>
總資產減流動負債		<u>39,588</u>	<u>23,394</u>
非流動負債			
撥備		1,101	800
資產淨值		<u>38,487</u>	<u>22,594</u>
股本及儲備			
已發行股本	16	20,000	30
儲備		18,487	22,572
本公司擁有人應佔股權		<u>38,487</u>	<u>22,602</u>
非控股權益		-	(8)
		<u>38,487</u>	<u>22,594</u>

綜合權益變動表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔				總計 千港元	非控股權益 千港元	總計 千港元
	已發行股本 千港元	股份溢價 千港元	其他儲備 千港元 (附註)	累計利潤 千港元			
於二零一三年一月一日	30	-	-	12,403	12,433	(7)	12,426
年內利潤及全面收益總額	-	-	-	10,169	10,169	(1)	10,168
於二零一三年 十二月三十一日	30	-	-	22,572	22,602	(8)	22,594
年內虧損及全面開支總額	-	-	-	(2,317)	(2,317)	-	(2,317)
發行股份	2,925	40,950	-	-	43,875	-	43,875
視為向控股股東作出的 分派	-	-	(1,685)	-	(1,685)	-	(1,685)
發行股份應佔交易成本	-	(4,468)	-	-	(4,468)	-	(4,468)
出售一間附屬公司	-	-	-	-	-	8	8
重組的影響	(30)	-	10	-	(20)	-	(20)
資本化發行	17,075	(17,075)	-	-	-	-	-
已宣派股息	-	-	-	(19,500)	(19,500)	-	(19,500)
於二零一四年 十二月三十一日	<u>20,000</u>	<u>19,407</u>	<u>(1,675)</u>	<u>755</u>	<u>38,487</u>	<u>-</u>	<u>38,487</u>

附註：其他儲備指以下兩項的總和：

- (i) SDM Jazz & Ballet Academie Co. Limited(前稱舒雷慕司芭蕾舞爵士舞蹈學院有限公司)(「**SDM Jazz & Ballet**」)、SDM Academie Limited(「**SDM Academie**」)、SDM Group Limited(「**SDM Group**」)、SDM Management Limited(「**SDM Management**」)及貴都有限公司(「**貴都**」)於獲 Brilliant Together Limited及Tycoon Together Limited收購當日的股本面值與本公司根據本集團為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)創業板(「**創業板**」)上市(「**上市**」)而進行的企業重組(「**重組**」)所發行3股股份的面值及現金20,000港元之間的差額；及
- (ii) 就本公司所承擔上市開支視為向趙家樂先生(「**控股股東**」)作出的分派。

綜合財務報表附註

截至二零一四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。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從事爵士舞及芭蕾舞學院業務。

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. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

為編製及呈列截至二零一四年十二月三十一日止年度的綜合財務報表，本集團已採納所有由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈於本集團自二零一四年一月一日開始的財政年度生效的香港財務報告準則。

於本集團綜合財務報表的刊發日期，香港會計師公會已頒佈下列新訂及經修訂香港財務報告準則，惟尚未生效：

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14號	監管遞延賬戶 ⁶
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益 ⁵
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 ⁴
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 ⁴
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 ⁴
香港會計準則第1號(修訂本)	披露計劃 ⁴
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 ⁴
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 ⁴
香港會計準則第19號(修訂本)	界定福利計劃：僱員供款 ²
香港會計準則第27號(修訂本)	獨立財務報表的權益法 ⁴
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一零年至二零一二年週期的年度改進 ³
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一一年至二零一三年週期的年度改進 ²
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 ⁴

¹ 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效，可提早應用。

² 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效，可提早應用。

³ 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效，惟有限例外情況除外。可提早應用。

⁴ 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效，可提早應用。

⁵ 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效，可提早應用。

⁶ 於二零一六年一月一日或之後開始的首份香港財務報告準則年度財務報表生效。

本公司董事預期，應用新訂及經修訂香港財務報告準則不會對本集團綜合財務報表構成重大影響。

3. 主要會計政策

綜合財務報表按歷史成本基準編製。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。

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，綜合財務報表根據香港公司條例(第622章)第9部的過渡及保留安排包括聯交所創業板證券上市規則及香港公司條例所規定適用披露(於本財政年度及過往年度仍為舊有公司條例(第32章)的規定)。

4. 收益及分部資料

收益指本集團於相關年度向外界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。年內，本集團僅於香港經營爵士舞及芭蕾舞學院業務。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。

以下為本集團收益的分析：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
課程費收入	53,778	41,553
銷售舞蹈制服、舞鞋及配飾	2,417	2,014
	<u>56,195</u>	<u>43,567</u>

地區資料

按貨品交付及服務提供地點劃分，本集團全部收益均來自香港，而按資產所在地劃分，本集團全部非流動資產均位於香港。

於兩個年度，概無單一客戶佔本集團總收益10%以上。

5. 其他收入

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
特許經營收入(附註)	-	3,133
管理費收入	1,800	1,800
考試手續費收入	1,403	982
匯演及表演收入	1,211	1,302
樓宇管理費及租金收入	2,332	938
利息收入	214	-
其他	588	635
	<u>7,548</u>	<u>8,790</u>

附註：本集團與四間特許經營舞蹈中心訂立的所有特許經營協議已於二零一三年十二月三十日終止。因此，自二零一三年十二月三十日以來，本集團並無賺取任何特許經營收入。

6. 融資成本

二零一四年
千港元

二零一三年
千港元

就以下項目的利息：

須於五年內悉數償還的銀行透支及銀行借款利息

360 145

7. 所得稅開支

二零一四年
千港元

二零一三年
千港元

即期稅項

— 香港利得稅

1,899 2,400

— 去年超額撥備

(26) -

1,873 2,400

遞延稅項(附註17)

26 (83)

1,899 2,317

於兩個年度，香港利得稅乃按估計應課稅利潤的16.5%計算。

年內所得稅開支可與除稅前(虧損)利潤對賬如下：

二零一四年
千港元

二零一三年
千港元

除稅前(虧損)利潤

(418) 12,485

按香港利得稅稅率16.5%計算的稅項

(69) 2,060

不可扣稅開支的稅務影響

2,051 370

毋須課稅收入的稅務影響

(28) -

過往年度超額撥備

(26) -

其他

(29) (113)

年內所得稅開支

1,899 2,317

8. 年內(虧損)利潤及全面(開支)收益總額

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
年內(虧損)利潤及全面(開支)收益總額已扣除下列各項：		
核數師酬金	699	120
董事酬金		
其他酬金	195	–
導師成本	4,062	3,244
其他員工成本	12,096	8,937
退休福利計劃供款	611	793
員工成本總額	16,964	12,974
諮詢服務成本	3,661	2,779
確認為開支的存貨成本	2,039	1,329
匯兌虧損淨額	557	–
其他應收款項的減值虧損	120	–
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)	13,076	6,169
由關聯方訂立(最低租賃款項)	775	2,869
或然租金(附註)	173	–
	<u>14,024</u>	<u>9,038</u>

附註：或然租金於相關舞蹈中心達致若干特定銷售目標時按其總銷售額的若干百分比釐定。

9. 股息

上市前，本公司於截至二零一四年十二月三十一日止年度向其唯一股東Wealthy Together Limited (「Wealthy Together」) 宣派股息合共19,500,000港元。

本公司董事不建議派付截至二零一四年十二月三十一日止年度的末期股息(二零一三年：無)。

10. 每股(虧損)盈利

每股基本(虧損)盈利乃按以下數據計算：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
(虧損)盈利：		
用作計算每股基本(虧損)盈利的(虧損)盈利 (本公司擁有人應佔年內(虧損)利潤)	<u>(2,317)</u>	<u>10,169</u>
	二零一四年 千股	二零一三年 千股
股份數目：		
用作計算每股基本(虧損)盈利的普通股加權平均數	<u>140,943</u>	<u>42,688</u>

用作計算每股基本(虧損)盈利的普通股加權平均數乃假設重組及資本化發行(定義見附註16)已於二零一三年一月一日生效而釐定。

由於兩個年度並無潛在已發行普通股，故並未呈列兩個年度的每股攤薄(虧損)盈利。

11. 存貨

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
製成品—舞蹈制服、舞鞋及配飾	<u>596</u>	<u>911</u>

12. 貿易及其他應收款項、按金及預付款項

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
應收第三方的貿易款項	796	940
租賃按金(附註i)	5,850	3,398
其他按金、應收款項及預付款項(附註ii)	<u>2,452</u>	<u>2,935</u>
貿易及其他應收款項、按金及預付款項總額	<u>9,098</u>	<u>7,273</u>
分析為		
流動	5,182	5,058
非流動	<u>3,916</u>	<u>2,215</u>
	<u>9,098</u>	<u>7,273</u>

附註：

- (i) 於二零一四年十二月三十一日，租賃按金包括本集團若干關聯方所訂立租賃協議涉及的金額零元(二零一三年：1,523,000港元)。
- (ii) 於二零一三年十二月三十一日，其他按金、應收款項及預付款項包括上市開支預付款項1,195,000港元。

應收第三方的貿易款項主要指來自金融機構的應收款項，涉及客戶使用信用卡結算的款項，結算期通常為交易日期起計一至兩個月。由於教學及考試費用一般會提前收取，故不獲授信貸期。

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：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
0至30天	607	630
31至60天	166	242
61至90天	23	50
91至365天	-	18
	<u>796</u>	<u>940</u>

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，概無任何應收第三方的貿易款項於報告期末逾期。

13. 已抵押銀行存款、銀行結餘及現金及銀行透支

已抵押銀行存款按固定年利率0.25%計息，指抵押予一名業主的銀行存款，將於租賃協議到期時解除。相關租賃協議將於二零一六年到期，故已抵押銀行存款分類為非流動資產。

銀行結餘及現金其中32,500,000港元(二零一三年：無)指到期日為三個月或以下的人民幣定期存款，按年利率4%(二零一三年：無)計息。於二零一四年十二月三十一日，其他銀行結餘按市場平均年利率0.02%(二零一三年：0.02%)計息。

於二零一三年十二月三十一日，銀行透支按市場平均年利率4.0%計息。

14. 其他應付款項、應計費用及已收按金

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
應計租金開支	1,043	908
應計員工成本	583	2,413
預收賬款	3,025	3,327
遞延收入(附註i)	22,538	21,064
其他應付款項及應計費用(附註ii)	8,501	1,485
	<u>35,690</u>	<u>29,197</u>

附註：

(i) 遞延收入指預收課程費。

(ii) 於二零一四年十二月三十一日，其他應付款項及應計費用包括上市開支應計費用5,949,000港元(二零一三年：無)。

15. 銀行借款

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
無抵押銀行借款	<u>743</u>	<u>4,969</u>
應償還賬面值*：		
一年內	743	3,993
一年後但不超過兩年	<u>-</u>	<u>976</u>
	<u>743</u>	<u>4,969</u>

* 到期款項乃按貸款協議所載既定還款日期為基準。

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，所有銀行借款均包含按要求償還條款，故於流動負債項下列示。

於二零一四年十二月三十一日，無抵押銀行借款由本公司提供擔保。於二零一三年十二月三十一日，無抵押銀行借款由控股股東、趙國光先生及許冰梅女士提供個人擔保以及由展卓科技發展有限公司提供企業擔保，另若干銀行借款由香港特別行政區政府提供擔保。

本集團借款的實際利率範圍(與合約利率範圍相同)如下：

	二零一四年	二零一三年
實際利率(每年)：		
定息借款	3.0%	3.0%-5.0%

16. 已發行股本

於二零一三年十二月三十一日，本集團的已發行股本指SDM Jazz & Ballet、貴都、SDM Academie、SDM Group及SDM Management的合併股本。於二零一四年十二月三十一日，本集團的已發行股本指本公司股本。

	股份數目	股本 千港元
每股面值0.1港元的普通股		
法定：		
於二零一四年二月十二日(註冊成立日期)(附註i)	3,800,000	380
於二零一四年九月二十六日增加(附註iii)	<u>7,996,200,000</u>	<u>799,620</u>
於二零一四年十二月三十一日	<u>8,000,000,000</u>	<u>800,000</u>
已發行：		
於二零一四年二月十二日(註冊成立日期)(附註i)	1	—
重組時發行新股份(附註ii)	3	—
資本化發行(附註iv)	170,749,996	17,075
上市後發行新股份(附註v)	<u>29,250,000</u>	<u>2,925</u>
於二零一四年十二月三十一日	<u>200,000,000</u>	<u>20,000</u>

附註：

- (i) 於二零一四年二月十二日，本公司在開曼群島註冊成立及登記為獲豁免公司，法定股本為380,000港元，分為3,800,000股每股面值0.1港元的股份。於註冊成立後，Wealthy Together獲配發及發行1股認購人股份。
- (ii) 於二零一四年四月十四日，為落實重組，Wealthy Together獲配發及發行3股入賬列為繳足的股份。
- (iii) 根據股東於二零一四年九月二十六日通過的書面決議案，透過增設7,996,200,000股新普通股，本公司的法定股本由380,000港元(分為3,800,000股普通股)增至800,000,000港元(分為8,000,000,000股普通股)。一經發行及繳款後，有關新普通股將在各方面與現有已發行普通股享有同等地位。
- (iv) 根據股東於二零一四年九月二十六日通過的書面決議案，本公司股份溢價賬中進賬金額合共17,075,000港元已撥充資本，用作按面值悉數繳足合共170,749,996股新股份並配發及發行予Wealthy Together(「資本化發行」)。
- (v) 於二零一四年十月十四日，本公司按每股1.5港元的價格配售29,250,000股股份，所得款項總額為43,875,000港元。所得款項將用作撥款實行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」)[未來計劃及所得款項用途]一節所載業務計劃。

所有已發行股份彼此之間在各方面享有同等地位。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司各附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

17. 遞延稅項

加速會計折舊於本年度及過往年度確認為遞延稅項資產及其變動：

	千港元
於二零一三年一月一日	317
計入損益(附註7)	<u>83</u>
於二零一三年十二月三十一日	400
扣自損益(附註7)	<u>(26)</u>
於二零一四年十二月三十一日	<u><u>374</u></u>

18. 經營租賃承擔

本集團作為承租人

於各報告期末，本集團根據不可撤銷經營租賃的未來最低租賃承擔款項到期日如下：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
一年內	10,231	5,130
第二年至第五年(包括首尾兩年)	<u>6,145</u>	<u>5,177</u>
	<u><u>16,376</u></u>	<u><u>10,307</u></u>

本集團根據經營租賃安排租賃其辦公物業及舞蹈學院。經協商辦公物業及舞蹈學院租約的固定年期介乎1年至4年。若干關聯方已就本集團使用相關物業簽署租賃協議，當中並無包含上述經營租賃承擔。

本集團作為出租人

本集團向關聯方分租若干物業，承諾租期介乎兩年至三年。

於報告期末，本集團已就以下未來最低租賃款項與關聯方訂約：

	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
一年內	822	-
一年後但不超過五年	<u>60</u>	<u>-</u>
	<u><u>882</u></u>	<u><u>-</u></u>

管理層討論及分析

緒言

SDM Group Holdings Limited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，本公司股份在創業板成功上市。

截至二零一四年十二月三十一日，本集團於香港經營17間自營舞蹈中心及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

於二零一三年十二月三十日收購4間特許經營舞蹈中心(「收購」)後，自營舞蹈中心數目由13間增至收購完成後的17間。透過擴大舞蹈中心於香港的地域覆蓋，本集團的競爭優勢得以進一步加強。

上市為本集團帶來額外營運資金以落實招股章程內「業務—我們的業務策略」及「未來計劃及所得款項用途—實施計劃」所載企業計劃。此外，上市亦強化本集團的財務狀況及提升競爭力。

財務回顧

收益

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。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，收益主要源於提供初級課程，所產生收益約30,500,000港元(二零一三年：約22,900,000港元)佔本集團總收益約54.3%(二零一三年：約52.7%)，且預期日後繼續為本集團重要收入來源。

截至二零一四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產生收益約14,800,000港元(二零一三年：約11,700,000港元)，佔本集團總收益約26.3%(二零一三年：約26.8%)。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，提供英國皇家舞蹈學院芭蕾舞課程產生收益約4,400,000港元(二零一三年：約4,100,000港元)，佔本集團總收益約7.9%(二零一三年：約9.5%)。

本集團的總收益由截至二零一三年十二月三十一日止年度約43,600,000港元增加約29.0%至截至二零一四年十二月三十一日止年度約56,200,000港元，主要受到二零一三年十二月三十日收購4間特許經營舞蹈中心帶動。

其他收入

本集團的其他收入由截至二零一三年十二月三十一日止年度約8,800,000港元減少約14.1%至截至二零一四年十二月三十一日止年度約7,500,000港元，主要由於本集團於二零一三年十二月三十日終止與4間特許經營舞蹈中心訂立特許經營協議導致截至二零一四年十二月三十一日止年度並無產生特許經營收入，相對截至二零一三年十二月三十一日止年度則錄得特許經營收入約3,100,000港元。儘管如此，樓宇管理費及租金收入由截至二零一三年十二月三十一日止年度約900,000港元增加約148.6%至截至二零一四年十二月三十一日止年度約2,300,000港元。此外，考試手續費收入亦由截至二零一三年十二月三十一日止年度約1,000,000港元增加約42.9%至截至二零一四年十二月三十一日止年度約1,400,000港元。樓宇管理費及租金收入與考試手續費收入合計增加約1,800,000港元，足以局部抵銷截至二零一四年十二月三十一日止年度未錄得任何特許經營收入的影響。

廣告及推廣開支

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團的廣告及推廣開支與截至二零一三年十二月三十一日止年度相比並無重大變動。

物業、廠房及設備折舊

截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止兩個年度，本集團錄得物業、廠房及設備折舊分別約1,000,000港元及1,100,000港元。

租金開支

本集團旗下舞蹈中心及總辦事處均設於租賃物業。截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止兩個年度，本集團錄得租金開支分別約9,000,000港元及14,000,000港元，佔各相關年度的收益約25.0%及20.7%。截至二零一四年十二月三十一日止年度就租金開支錄得約55.2%的相對顯著增幅。經計及舞蹈中心預期產生的收益及未來開設新中心的計劃後，董事預期租金開支將於日後持續上升。

員工成本

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。截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止兩個年度，本集團的員工成本分別佔收益約29.8%及30.2%。

其他經營開支

本集團的其他經營開支由截至二零一三年十二月三十一日止年度約10,000,000港元增加約53.1%至截至二零一四年十二月三十一日止年度約15,300,000港元。其他經營開支大幅增加，主要由於上市後因遵守聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)而產生專業費用，加上收購4間特許經營舞蹈中心所致。

融資成本

本集團的融資成本由截至二零一三年十二月三十一日止年度約100,000港元增加約148.3%至截至二零一四年十二月三十一日止年度約400,000港元，歸因於截至二零一四年十二月三十一日止年度的銀行借款增加。

上市開支

截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止兩個年度，本集團錄得一次性上市開支分別約1,800,000港元及10,500,000港元。

所得稅開支

本集團的所得稅開支由截至二零一三年十二月三十一日止年度約2,300,000港元減少約18.0%至截至二零一四年十二月三十一日止年度約1,900,000港元，主要由於截至二零一四年十二月三十一日止年度的應課稅利潤減少所致。

本公司擁有人應佔年內虧損或利潤及全面開支或收入總額

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團就本公司擁有人應佔年內虧損或利潤及全面開支或收入總額錄得虧損約2,300,000港元，即從截至二零一三年十二月三十一日止年度的利潤約10,200,000港元轉盈為虧。有關轉變主要歸因於截至二零一四年十二月三十一日止年度本公司產生一次性上市開支，其次是由於上市後因遵守創業板上市規則而產生額外專業開支。撇除本集團一次性特殊上市開支約10,500,000港元(二零一三年：1,800,000港元)與上市後所

產生專業費用約1,200,000港元的總和約11,700,000港元，本公司擁有人應佔截至二零一四年十二月三十一日止年度的利潤將為約9,400,000港元，較截至二零一三年十二月三十一日止年度相應數字約12,000,000港元減少約21.6%。

流動資金及財務資源

於二零一四年十二月三十一日，本集團的流動比率為1.7倍，而於二零一三年十二月三十一日則為1.4倍，主要由於上市所得款項淨額帶動銀行現金增加而有所上升。於二零一四年十二月三十一日，本集團有銀行結餘及現金合共約61,200,000港元(二零一三年：3,400,000港元)，不包括固定年期為三年的已抵押銀行存款約300,000港元(二零一三年：無)。

於二零一四年十二月三十一日，本集團的銀行借款約為700,000港元(二零一三年：約5,000,000港元)，惟於二零一四年十二月三十一日並無銀行透支(二零一三年：約800,000港元)。截至二零一四年十二月三十一日的應付關聯方款項約為4,500,000港元(二零一三年：約3,700,000港元)。截至二零一四年十二月三十一日止年度，按總借款(包括計息銀行借款及銀行透支以及非交易性質的應付關聯方款項)除年末權益總額乘100%計算的資本負債比率約為13.6%(二零一三年：約42.1%)。本集團借款並無以任何利率金融工具作對沖。本集團的財務狀況穩健。憑藉備用銀行結餘及現金以及銀行信貸融資，本集團的流動資金足以應付資金需求。

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，本集團的資本結構並無變動。本集團股本僅包括普通股。

於二零一四年十二月三十一日，本公司的已發行股本為20,000,000港元，而已發行普通股數目為200,000,000股，每股面值0.1港元。

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。於二零一四年十二月三十一日，本集團的經營租賃承擔約為16,400,000港元(二零一三年：約10,300,000港元)。

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔(二零一三年：無)。

有關重大投資及資本資產的未來計劃

除上文及本公司招股章程所披露外，本集團並無其他有關重大投資及資本資產的計劃。

重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

除本公司招股章程所披露與上市相關重組有關者外，截至二零一四年十二月三十一日止財政年度，本集團並無重大收購或出售任何附屬公司及聯屬公司。

重大投資

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無持有任何重大投資。

或有負債

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無重大或有負債(二零一三年：無)。

外匯風險

於二零一四年十二月三十一日，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，可能令本集團承受外幣風險。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相當於約32,500,000港元(二零一三年：無)。

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、應收關聯方(主要指合營企業)款項、已抵押銀行存款及銀行結餘。基於本集團的業務性質使然，董事認為貿易應收款項的信貸風險並不重大。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

於二零一四年十二月三十一日，本集團向其中一間舞蹈中心的業主抵押為數300,000港元的銀行存款(二零一三年：無)作為租期內銀行擔保的抵押品。已抵押銀行存款按固定年利率0.25%計息。相關租賃協議將於二零一六年到期。

僱員及薪酬政策

於二零一四年十二月三十一日，本集團合共聘用109名全職僱員及97名兼職僱員(二零一三年：76名全職僱員及95名兼職僱員)。截至二零一四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17,000,000港元(二零一三年：約13,000,000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，本集團亦可視乎業績及個人貢獻向合資格僱員授出購股權。

業務目標與實際業務進展的比較

招股章程所載業務目標與本集團於二零一四年十月十四日(上市日期)至二零一四年十二月三十一日期間的實際業務進展比較分析如下：

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

本集團已於二零一五年三月八日在跑馬地開設一間新舞蹈中心。此舉讓本集團於未進軍地區擴大地域覆蓋。

品牌建立、市場推廣及宣傳

本集團將900,000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900,000港元，其中400,000港元用於提升現有中心設施、200,000港元用於提升倉儲、100,000港元用於提升技術情報及200,000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。

於二零一四年十二月三十一日，配售所得款項淨額用途及未用金額分析如下：

	截至			
	二零一四年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日	二零一四年 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	於二零一四年 十二月三十一日 的已用金額 千港元	於二零一四年 十二月三十一日 的未用金額 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	(800)	(375)	9,698
品牌建立、市場推廣及宣傳	2,500	(900)	(900)	1,600
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	(900)	(900)	1,600
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>(12,900)</u>	<u>(12,475)</u>	<u>12,898</u>

前景及展望

儘管環球經濟充斥不明朗因素，惟香港經濟環境相對維持穩定。相信家長願意花費更多金錢鼓勵子女參加舞蹈等課外活動，培育子女成材。

本公司股份於二零一四年十月十四日在聯交所創業板上市。上市所籌得資金為本集團未來發展奠定穩健基礎。展望未來，本集團將竭力加強發展現有業務，並透過於香港開設及／或收購新中心進一步擴大行業網絡，務求為股東締造穩定回報及增長前景。

其他資料

企業管治常規

自上市起，董事會即意識到透明度及問責對上市公司的重要性。因此，本公司致力建立及維持良好企業管治常規及程序。本公司董事相信，良好企業管治能為有效管理、成功達致業務增長及健康企業文化提供必要框架，對本公司持份者整體有利。

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，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。本公司亦已向全體董事作出具體查詢，於上市日期至截至二零一四年十二月三十一日止年度期間，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

自二零一四年十月十四日本公司股份於創業板上市以來，本公司及其任何附屬公司於截至二零一四年十二月三十一日止年度概無購買、出售或贖回本公司任何證券。

競爭權益

就董事所知，截至二零一四年十二月三十一日止年度，並無任何董事或本公司控股股東或彼等各自任何聯繫人(定義見創業板上市規則)擁有任何與本集團業務構成或可能構成競爭的業務或權益，任何有關人士亦無與本集團有或可能有任何其他利益衝突。

合規顧問的權益

據本公司合規顧問豐盛融資有限公司表示，於二零一四年十二月三十一日，除本公司與豐盛融資有限公司所訂立日期為二零一四年六月十四日的合規顧問協議外，豐盛融資有限公司、其董事、僱員及聯繫人概無擁有任何與本集團有關而須根據創業板上市規則第6A.32條知會本集團的權益。

報告期後事項

本集團並無重大報告期後事項。

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(「二零一五年股東週年大會」)並於會上投票的資格，本公司將於二零一五年五月十九日(星期二)至二零一五年五月二十一日(星期四)(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。為符合資格出席二零一五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二零一五年五月十八日(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，地址為香港灣仔駱克道33號中央廣場匯漢大廈A18樓。

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及企業管治守則所載條文，可於聯交所網站及本公司網站閱覽。

審核委員會目前由三名獨立非執行董事劉錫源先生、邱詠筠女士及袁文俊博士組成。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。

本公司審核委員會已審閱本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表，並認為綜合財務報表乃按適用會計準則及創業板上市規則編製。

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

香港，二零一五年三月二十日

於本公告日期，執行董事為趙家樂先生及秦志昂先生；非執行董事為秦綦博士、楊少寬女士及葉思貝女士；獨立非執行董事為劉錫源先生、邱詠筠女士及袁文俊博士。