

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Hong Kong Education (Int'l) Investments Limited
香港教育（國際）投資集團有限公司

（於開曼群島註冊成立及於百慕達存續之有限公司）

（股份代號：1082）

截至2016年6月30日止年度的全年業績公佈

財務摘要

截至2016年6月30日止年度：

- 本集團錄得收入約189,780,000港元（2015年：約208,440,000港元）。
- 本集團錄得虧損約145,120,000港元（2015年：溢利約32,930,000港元）。有關虧損乃主要由於本年度上市持作買賣投資的公平值變動產生虧損約40,370,000港元，及上市可供銷售投資的減值虧損約54,500,000港元所致。同時，財務費用較去年增加主要由於本年度貸款票據產生之利息開支約8,500,000港元所致。

於2016年6月30日：

- 本集團持有銀行結餘及現金約93,370,000港元（2015年：約105,170,000港元）。
- 流動比率（界定為總流動資產除以總流動負債）為2.77倍（2015年：7.56倍）。以總負債除以總權益及總負債（總負債指債務總額減去應付稅項、遞延稅項負債及應付股息（如有）之和）之和表示的資本負債比率為23.51%（2015年：7.22%）。

董事會不建議就截至2016年6月30日止年度支付末期股息（2015年：無）。

財務業績

香港教育(國際)投資集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2016年6月30日止年度的綜合業績，連同截至2015年6月30日止相應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2016年6月30日止年度

	附註	2016年 千港元	2015年 千港元
收入	4	189,778	208,439
其他收入、收益及虧損	5	12,212	5,251
員工成本	7	(58,178)	(58,634)
導師承包費	7	(55,979)	(60,371)
經營租賃付款	7	(45,016)	(48,684)
市場推廣開支		(21,798)	(20,576)
印刷費用		(405)	(340)
折舊及攤銷		(6,183)	(5,250)
投資物業之公平值變動		(5,225)	2,100
上市持作買賣投資之公平值變動		(40,371)	56,189
可供銷售投資之減值虧損		(54,499)	(6,512)
其他經營開支		(52,337)	(46,717)
財務費用	6	(9,154)	–
應佔合營公司業績		738	924
應佔聯營公司業績		1,615	8,259
除稅前(虧損)溢利	7	(144,802)	34,078
所得稅開支	8	(321)	(1,147)
年度(虧損)溢利		(145,123)	32,931

	附註	2016年 千港元	2015年 千港元
其他全面(開支)收入, 扣除所得稅			
其後可能重新分類至損益的項目:			
換算海外經營業務時產生的匯兌差額		(121)	6
出售一間附屬公司時撥回的匯兌差額的 重新分類調整		(40)	-
重估可供銷售投資的公平值虧損		(55,201)	(5,018)
可供銷售投資減值時之重新分類調整		53,768	6,451
應佔一間聯營公司之匯兌差額		(84)	(19)
		<u>(1,678)</u>	<u>1,420</u>
年度其他全面(開支)收入, 扣除所得稅			
		<u>(1,678)</u>	<u>1,420</u>
年度全面(開支)收入總額		<u>(146,801)</u>	<u>34,351</u>
以下人士應佔年度(虧損)溢利:			
本公司擁有人		(144,718)	33,028
非控股權益		(405)	(97)
		<u>(145,123)</u>	<u>32,931</u>
以下人士應佔年度全面(開支)收入總額:			
本公司擁有人		(146,396)	34,448
非控股權益		(405)	(97)
		<u>(146,801)</u>	<u>34,351</u>
每股(虧損)盈利	9		(經重列)
— 基本(港元)		<u>(0.34)</u>	<u>0.33</u>
— 攤薄(港元)		<u>(0.34)</u>	<u>0.33</u>

綜合財務狀況表
於2016年6月30日

	附註	2016年 千港元	2015年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		20,874	14,217
投資物業		148,900	29,600
商譽		60	60
其他無形資產		890	1,088
於聯營公司的權益		48,077	75,251
於合營公司的權益		9,598	10,360
應收貸款	11	21,791	6,854
可供銷售投資		26,122	29,239
非流動按金		5,640	7,508
		<u>281,952</u>	<u>174,177</u>
流動資產			
貿易及其他應收款項	12	36,447	26,001
應收貸款	11	19,045	23,547
應收關連人士款項		1,342	1,108
其他金融資產		–	2,609
持作買賣的投資	13	359,914	32,345
銀行結餘及現金		93,366	105,167
		<u>510,114</u>	<u>190,777</u>
分類為持作出售資產		<u>6,455</u>	<u>–</u>
		<u>516,569</u>	<u>190,777</u>
流動負債			
其他應付款項及應計費用	14	15,275	16,396
遞延收入		8,161	7,684
即期稅項負債		1,072	944
應付關連人士款項		595	195
銀行借貸	15	14,800	–
貸款票據	16	146,496	–
		<u>186,399</u>	<u>25,219</u>
流動資產淨值		<u>330,170</u>	<u>165,558</u>
總資產減流動負債		<u>612,122</u>	<u>339,735</u>

	附註	2016年 千港元	2015年 千港元
非流動負債			
遞延稅項負債		1,393	1,216
長期服務金撥備		<u>1,857</u>	<u>1,902</u>
		<u>3,250</u>	<u>3,118</u>
資產淨值		<u>608,872</u>	<u>336,617</u>
資本及儲備			
股本	17	22,816	3,259
儲備		<u>537,886</u>	<u>333,230</u>
本公司擁有人應佔權益		560,702	336,489
非控股權益		<u>48,170</u>	<u>128</u>
權益總額		<u>608,872</u>	<u>336,617</u>

綜合財務報表附註

1. 一般資料

本公司為一家於2011年1月26日於開曼群島註冊成立及於2015年5月7日（百慕達時間）於百慕達存續的獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda，及其於香港的主要營業地點為香港新界荃灣沙咀道381號17樓C座。其股份自2011年7月4日起於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

本公司為一間投資控股公司，而其主要附屬公司主要從事提供私人教育服務、投資證券、物業投資及借貸業務。

綜合財務報表以本公司的功能貨幣港元（「港元」）呈列。

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」）

(a) 於本年度應用之香港財務報告準則

於本年度，並無由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（會計準則、修訂及詮釋之統稱）於本集團2015年7月1日開始之財政年度強制生效。

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並未提早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：

香港會計準則第1號的修訂	披露計劃 ¹
香港會計準則第7號的修訂	披露計劃 ³
香港會計準則第12號的修訂	就未變現虧損確認遞延稅項資產 ³
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號的修訂	闡明折舊及攤銷可接納的方法 ¹
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號的修訂	農業：生產性植物 ¹
香港會計準則第27號的修訂	獨立財務報表之權益法 ¹
香港財務報告準則的修訂	2012年至2014年週期香港財務報告準則之 年度改進 ¹

香港財務報告準則第2號的修訂 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號的修訂	以股權為基礎的支付交易的分類及計量 ⁴ 投資實體：應用綜合入賬豁免 ¹
香港財務報告準則第10號 及香港會計準則第28號的修訂	投資者及其聯營公司或合營公司之間之 資產出售或注資 ⁶
香港財務報告準則第11號的修訂	收購合營業務權益之會計處理 ¹
香港財務報告準則第15號的修訂	闡明香港財務報告準則第15號客戶合約收入 ⁴
香港財務報告準則第9號	金融工具 ⁴
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬目 ²
香港財務報告準則第15號	客戶合約收入 ⁴
香港財務報告準則第16號	租賃 ⁵

¹ 於2016年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2016年1月1日或之後開始的首份年度香港財務報告準則綜合財務報表生效

³ 於2017年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁴ 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁵ 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁶ 於有待確定的日期或之後開始的年度期間生效

本集團已開始評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團造成的影響，但仍未能確定該等會否對本集團之業績及財務狀況構成重大影響。

3. 編製基準

綜合財務報表乃按歷史成本基準並根據由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製，惟以公平值計量的投資物業及若干金融工具除外。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例所規定之適用披露事項。

4. 收入及分部資料

本集團的經營及報告分部已根據符合香港財務報告準則的會計政策編製的內部管理報告基準予以識別，有關報告由作為本集團的首席經營決策者（「**首席經營決策者**」）的執行董事定期審閱以向分部分配資源及評估其表現。

本集團的經營已按於下文所述的四個經營分部予以組成。同樣地，向首席經營決策者報告的資料亦已根據該基準編製。在達致本集團可報告分部時，並無綜合首席經營決策者所識別的經營分部。

具體而言，本集團的可報告及經營分部如下：

- 提供私人教育服務 — 中學補習服務、正規日校課堂、小學輔導服務、展藝課程及應試課程、特許經營收入、英語培訓及應試課程、技術諮詢、管理及軟件許可服務以及海外升學諮詢服務
- 投資證券 — 買賣證券
- 物業投資 — 投資物業以賺取租金收入及資本增值
- 借貸 — 作為貸款人提供貸款

未符合香港財務報告準則第8號有關釐定可報告分部的量化標準的其他經營分部則合併為「其他分部」。

(a) 分部收入及業績

本集團按經營及可報告分部分類的收入及業績分析如下：

截至2016年6月30日止年度

	提供 私人教育服務 千港元	投資證券 千港元	物業投資 千港元	借貸 千港元	其他 千港元	總計 千港元
分部收入	<u>182,267</u>	<u>-</u>	<u>768</u>	<u>3,460</u>	<u>3,283</u>	<u>189,778</u>
分部業績	<u>(13,881)</u>	<u>(42,989)</u>	<u>(6,844)</u>	<u>2,514</u>	<u>(1,635)</u>	<u>(62,835)</u>
其他金融資產之公平值變動						(2,609)
可供銷售投資減值虧損						(54,499)
財務費用						(9,154)
應佔合營公司業績						738
應佔聯營公司業績						1,615
未分配公司收入						13
未分配公司開支						<u>(18,071)</u>
除稅前虧損						<u><u>(144,802)</u></u>

截至2015年6月30日止年度

	提供 私人教育服務 千港元	投資證券 千港元	物業投資 千港元	借貸 千港元	其他 千港元	總計 千港元
分部收入	<u>202,339</u>	<u>-</u>	<u>662</u>	<u>5,438</u>	<u>-</u>	<u>208,439</u>
分部業績	<u>(3,032)</u>	<u>68,578</u>	<u>807</u>	<u>4,407</u>	<u>-</u>	<u>70,760</u>
其他金融資產之公平值變動						(1,445)
可供銷售投資減值虧損						(6,512)
應佔合營公司業績						924
應佔聯營公司業績						8,259
未分配公司收入						130
未分配公司開支						<u>(38,038)</u>
除稅前溢利						<u><u>34,078</u></u>

首席經營決策者以經營溢利的計量來評估分部業績，當中若干項目在達致經營分部的分部業績時不予計及，即其他金融資產之公平值變動、可供銷售投資減值虧損、財務費用、應佔合營公司業績、應佔聯營公司業績、未分配公司收入及未分配公司開支。

(b) 分部資產及負債

本集團按經營及可報告分部分類的資產及負債分析如下：

於2016年6月30日

	提供 私人教育服務 千港元	投資證券 千港元	物業投資 千港元	借貸 千港元	其他 千港元	總計 千港元
資產						
分部資產	61,454	359,914	149,399	41,409	752	612,928
未分配資產						
銀行結餘及現金						92,814
於聯營公司的權益						48,077
於合營公司的權益						9,598
可供銷售投資						26,122
分類為持作出售資產						6,455
其他公司資產						2,527
						<u>798,521</u>
負債						
分部負債	18,813	3,011	170	52	1,397	23,443
未分配負債						
即期稅項負債						1,072
遞延稅項負債						1,393
銀行借貸						14,800
貸款票據						146,496
其他公司負債						2,445
						<u>189,649</u>

於2015年6月30日

	提供私人教育 服務 千港元	投資證券 千港元	物業投資 千港元	借貸 千港元	其他 千港元	總計 千港元
資產						
分部資產	43,462	32,345	29,978	31,310	-	137,095
未分配資產						
銀行結餘及現金						104,475
於聯營公司的權益						75,251
於合營公司的權益						10,360
其他金融資產						2,609
可供銷售投資						29,239
其他公司資產						5,925
						<u>364,954</u>
負債						
分部負債	20,451	3,901	137	-	-	24,489
未分配負債						
即期稅項負債						944
遞延稅項負債						1,216
其他公司負債						1,688
						<u>28,337</u>

就監控分部表現及於分部之間分配資源的目的而言：

- 除銀行結餘及現金（計入借貸分部者除外）、於聯營公司及合營公司的權益、其他金融資產、可供銷售投資、分類為持作出售資產及其他公司資產外，所有資產均分配至經營分部；及
- 除即期稅項負債、遞延稅項負債、銀行借貸、貸款票據及其他公司負債外，所有負債均分配至經營分部。

(c) 其他分部資料

截至2016年6月30日止年度

	提供私人教育 服務 千港元	投資證券 千港元	物業投資 千港元	借貸 千港元	其他 千港元	總計 千港元
資本添置	(15,504)	(14)	(124,525)	-	(43)	(140,086)
折舊及攤銷	(5,784)	(376)	-	(20)	(3)	(6,183)
長期服務金撥備	(69)	-	-	-	-	(69)
投資物業的公平值變動	-	-	(5,225)	-	-	(5,225)
上市持作買賣投資的公平值變動	-	(40,371)	-	-	-	(40,371)

截至2015年6月30日止年度

	提供私人教育 服務 千港元	投資證券 千港元	物業投資 千港元	借貸 千港元	其他 千港元	總計 千港元
資本添置	(5,572)	(8)	-	-	-	(5,580)
折舊及攤銷	(4,814)	(376)	-	(60)	-	(5,250)
長期服務金撥備	(20)	-	-	-	-	(20)
投資物業的公平值變動	-	-	2,100	-	-	2,100
上市持作買賣投資的公平值變動	-	56,189	-	-	-	56,189

本集團於本年度來自位於香港以外地區的業務的資產、收入及業績少於本集團於本年度的總資產、收入及業績的10%。

於兩個年度內，概無個別客戶佔本集團總收入超過10%。

(d) 主要服務收入

本集團按服務分類的收入分析如下：

	2016年 千港元	2015年 千港元
中學補習服務	134,481	157,361
正規日校課堂	2,004	2,487
小學輔導服務、展藝課程及應試課程	11,798	12,834
特許經營收入	4,515	3,582
英語培訓及應試課程	23,607	21,552
技術諮詢、管理及軟件許可服務	5,587	3,973
海外升學諮詢服務	275	550
租金收入	768	662
貸款利息收入	3,460	5,438
廣告收入	3,283	—
總收入	<u>189,778</u>	<u>208,439</u>

5. 其他收入、收益及虧損

	2016年 千港元	2015年 千港元
其他金融資產的公平值變動	(2,609)	(1,445)
其他應收款項的減值虧損	(46)	(1,673)
來自下列各項的利息收入		
— 銀行存款	9	92
— 其他貸款及應收款項	4	38
出售以下各項的(虧損)收益		
— 物業、廠房及設備	(1,337)	(243)
— 附屬公司	1,192	6
支援服務收入	13,978	7,325
其他	1,021	1,151
	<u>12,212</u>	<u>5,251</u>

6. 財務費用

	2016年 千港元	2015年 千港元
須於五年內悉數償還的銀行及其他借貸的利息	658	—
貸款票據的實際利息開支	8,496	—
	<u>9,154</u>	<u>—</u>

7. 除稅前(虧損)溢利

除稅前(虧損)溢利已扣除下列項目：

	2016年 千港元	2015年 千港元
董事薪酬	5,882	6,615
其他員工成本	50,685	49,718
其他員工的退休福利計劃供款	1,926	1,962
向其他員工支付的以股份為基礎付款	—	594
	<u>58,493</u>	<u>58,889</u>
向董事支付的導師承包費	(315)	(255)
員工成本	<u>58,178</u>	<u>58,634</u>
核數師薪酬	710	680
長期服務金撥備	69	20
投資物業租金總收入	768	662
減：於年內產生租金收入的投資物業的直接經營開支	(43)	(39)
	<u>725</u>	<u>623</u>

導師承包費乃根據(i)來自中學補習服務及英語培訓及應試課程收入的若干百分比；及(ii)小學輔導服務、展藝課程及應試課程之每小時固定收費計算。

經營租賃付款指根據經營租賃向出租人(主要為獨立第三方)已付或應付的最低租賃付款。

8. 所得稅開支

	2016年 千港元	2015年 千港元
即期稅項：		
香港利得稅	134	892
中國企業所得稅	10	61
	<u>144</u>	<u>953</u>
遞延稅項	177	194
	<u>177</u>	<u>194</u>
於損益中確認之所得稅總額	<u><u>321</u></u>	<u><u>1,147</u></u>

香港利得稅根據兩個年度的估計應課稅溢利按16.5%的稅率計算。

中國企業所得稅撥備根據就中國稅項而言之估計應課稅收入按各年度適用之稅率計算。於中國成立的附屬公司於兩個年度均按25%繳納企業所得稅。

9. 每股（虧損）盈利

本公司擁有人於兩個年度應佔之每股基本及攤薄（虧損）盈利乃根據以下數據計算：

	2016年 千港元	2015年 千港元
就計算每股基本及攤薄（虧損）盈利而言的（虧損）盈利 （本公司擁有人應佔年度（虧損）溢利）	<u><u>(144,718)</u></u>	<u><u>33,028</u></u>
	股份數目	股份數目 （經重列）
就計算每股基本及攤薄（虧損）盈利而言之 普通股加權平均數	<u><u>421,421,529</u></u>	<u><u>100,316,088</u></u>

計算於截至2016年及2015年6月30日止年度的每股攤薄盈利時並未假設行使本公司的未行使購股權，因為於有關年度內本公司該等購股權的行使價高於本公司股份的平均市價。

於計及於2015年8月完成之供股及紅股發行以及於2016年3月生效之股份合併之影響後，截至2016年及2015年6月30日止年度之普通股加權平均數、潛在攤薄普通股、每股基本及攤薄虧損已列賬。比較數字已經按假設股份合併已於過往年度生效而重列。

10. 股息

董事會不建議就截至2016年6月30日止年度支付末期股息（2015年：無）。

11. 應收貸款

	2016年 千港元	2015年 千港元
應收貸款	40,836	30,401
減：於一年內到期而計入流動資產之結餘	<u>(19,045)</u>	<u>(23,547)</u>
非流動部分	<u><u>21,791</u></u>	<u><u>6,854</u></u>

應收貸款指由本集團借貸業務所產生之尚未收回本金及利息。所有該等應收貸款所訂合約到期日介乎於1至2年內。本集團力求維持嚴格控制其應收貸款，透過審查借款人及其擔保人之財務狀況，以降低信貸風險。

應收貸款按訂約方之間相互協定之利率介乎每年8%至10%（2015年：9%至12%）計息。於2016年6月30日，應收貸款為無抵押（2015年：約4,896,000港元乃以借款人實益擁有之權益股份抵押作擔保）。

於報告期末，應收貸款概無逾期或減值。

12. 貿易及其他應收款項

	2016年 千港元	2015年 千港元
應計收入及貿易應收賬款	1,281	552
租金按金	19,958	19,608
其他按金	6,342	3,069
預付款項	6,353	8,794
其他應收款項	8,153	1,486
	<u>42,087</u>	<u>33,509</u>
減：租金按金（列入非流動資產）	<u>(5,640)</u>	<u>(7,508)</u>
貿易及其他應收款項（列入流動資產）	<u><u>36,447</u></u>	<u><u>26,001</u></u>

以下為根據報告期末發票日期（其與各收入確認日期相若）呈列的應計收入及貿易應收賬款的賬齡分析：

	2016年 千港元	2015年 千港元
尚未發出賬單的應計收入	563	225
貿易應收賬款：		
0至30日	248	218
31至60日	95	66
61至90日	18	10
超過90日	357	33
	<u><u>1,281</u></u>	<u><u>552</u></u>

本集團的貿易應收賬款結餘包括賬面總額約357,000港元（2015年：33,000港元）的已於報告日期逾期而本集團並未對此作出減值虧損撥備的應收款項。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。該等應收款項的賬齡為超過90日（2015年：超過90日）。

於2016年6月30日，應計收入及貿易應收賬款乃主要來自持續向加盟經營者授權小學輔導服務的特許經營收入及廣告收入（2015年：來自持續向加盟經營者授權小學輔導服務的特許經營收入）。由於應計收入於期末發出賬單，故尚未到期。信貸期介乎30日至90日之間。由於通常預收學費，因此並無對學費授出信貸期。

13. 持作買賣投資

該款項指於香港上市的股本證券。該等投資的公平值乃經參考於聯交所所報市場買入價後釐定。

14. 其他應付款項及應計費用

	2016年 千港元	2015年 千港元
其他應付款項	5,728	8,011
應計導師承包費、薪金及花紅及其他應計費用	9,547	8,385
	<u>15,275</u>	<u>16,396</u>

15. 銀行借貸

	2016年 千港元	2015年 千港元
無抵押： 循環貸款	14,800	—
須於以下時間償還的銀行借貸： 一年內	14,800	—

於2016年6月30日，本集團銀行借貸按香港銀行同業拆息（「香港銀行同業拆息」）加1.5%的浮動年利率計息（2015年：無）。

16. 貸款票據

	2016年 千港元	2015年 千港元
貸款票據—無擔保	146,496	—

於2015年12月17日，本公司發行於2017年12月16日到期之8%非從屬及無擔保票據（「貸款票據」），本金總額為150,000,000港元。貸款票據按每年8%之利率計息，並須每季支付。

本公司可按其選擇於貸款票據發行日之第一個週年日後至到期日前的營業日贖回未償還貸款票據的全部或任何部分。此外，票據持有人亦可按其選擇於貸款票據發行日起滿十八個月後至到期日前的營業日贖回未償還貸款票據的全部或任何部分。於贖回日期，本公司將向有關票據持有人支付將予贖回之貸款票據的本金額連同該等貸款票據本金額的所有應計及未付利息。截至2016年6月30日止年度之實際年利率為11%。鑑於其提早贖回條款，結餘已計入流動負債。

17. 股本

本公司的股本變動如下：

	附註	股份數目	金額 千港元
法定			
於2014年7月1日每股面值0.1港元的普通股		1,500,000,000	150,000
於2014年11月26日增加法定股本	(ii)	1,500,000,000	150,000
於2015年5月27日股份合併	(iv(a))	(2,400,000,000)	—
未發行合併股份拆細	(iv(c))	<u>29,400,000,000</u>	<u>—</u>
於2015年6月30日每股面值0.01港元的普通股		30,000,000,000	300,000
於2016年3月11日股份合併	(vi)	<u>(24,000,000,000)</u>	<u>—</u>
於2016年6月30日每股面值0.05港元的普通股		<u><u>6,000,000,000</u></u>	<u><u>300,000</u></u>
已發行及繳足			
於2014年7月1日每股面值0.1港元的普通股		964,000,000	96,400
於2014年7月31日配售時發行股份	(i)	394,080,000	39,408
於2014年12月18日配售時發行股份	(iii)	271,616,000	27,162
股本重組的影響	(iv)	<u>(1,303,756,800)</u>	<u>(159,711)</u>
於2015年6月30日每股面值0.01港元的普通股		325,939,200	3,259
於2015年8月7日發行供股股份及紅股	(v)	1,955,635,200	19,557
於2016年3月11日股份合併	(vi)	<u>(1,825,259,520)</u>	<u>—</u>
於2016年6月30日每股面值0.05港元的普通股		<u><u>456,314,880</u></u>	<u><u>22,816</u></u>

附註：

- (i) 於2014年7月31日，合共394,080,000股每股面值0.10港元的普通股已按每股0.145港元的價格（誠如本公司日期為2014年5月13日的公佈所載，較本公司股份於2014年5月13日的收市價折讓約14.71%）發行予不少於六名承配人（彼等為專業、機構或其他投資者，而彼等及彼等之最終實益擁有人均為獨立第三方）。配售股份已根據本公司於2014年7月18日舉行的股東特別大會上獲得的特別授權而發行。所得款項淨額擬用於發展本集團的現有業務及發展網上教育業務。
- (ii) 於本公司於2014年11月26日舉行的股東週年大會，有關增加法定股本的普通決議案以投票表決方式獲正式通過。於決議案通過後，本公司的法定股本由150,000,000港元（分為1,500,000,000股每股面值0.10港元的普通股份）增加至300,000,000港元（分為3,000,000,000股股份），方式為藉增設1,500,000,000股額外股份。增加法定股本於同日生效。
- (iii) 於2014年12月18日，合共271,616,000股每股面值0.10港元的普通股已按每股0.122港元的價格（誠如本公司日期為2014年12月3日的公佈所載，較本公司股份於2014年12月3日的收市價折讓約14.69%）發行予不少於六名承配人（彼等為專業、機構或其他投資者，而彼等及彼等之最終實益擁有人均為獨立第三方）。所得款項淨額已用於提供本集團額外營運資金。
- (iv) 於2015年2月17日，本公司建議提呈本公司股東批准股本重組（「股本重組」），其涉及下列各項：
 - (a) 將本公司已發行及未發行股本中每五股現有每股面值0.10港元之普通股合併為一股每股面值0.50港元之合併股份（「合併股份」）（「第一次股份合併」），及透過註銷本公司已發行及未發行股本中因第一次股份合併而可能產生之任何碎股將本公司已發行及未發行股本中之合併股份總數下調至完整數目（倘適用）；
 - (b) 透過註銷本公司每股已發行合併股份之實繳股本0.49港元，將每股已發行合併股份之面值由0.50港元削減至0.01港元，從而削減本公司已發行股本（「股本削減」）；
 - (c) 將法定但未發行每股面值0.50港元之每股合併股份拆細為50股每股面值0.01港元之新普通股；及

- (d) 將本公司賬簿中因(i)註銷本公司已發行股本中因第一次股份合併而可能產生之任何碎股及(ii)股本削減而產生之進賬額轉撥至本公司實繳盈餘賬。

批准股本重組之特別決議案已獲本公司股東於2015年4月22日舉行之股東特別大會上正式通過，而股本重組已於2015年5月27日生效。

- (v) 於2015年4月24日，本公司建議按於2015年7月15日（即記錄日期）每持有一股股份獲發四股供股股份（「**供股股份**」）之基準以認購價每股供股股份0.295港元實行供股（「**供股**」）連同根據供股每承購兩股供股股份獲發一股紅股（「**紅股**」）之基準實行紅股發行（「**紅股發行**」）。供股連同紅股發行已於2015年7月3日本公司舉行之股東特別大會上獲本公司獨立股東批准。供股連同紅股發行已於2015年8月7日完成。合共1,303,756,800股供股股份及651,878,400股紅股已發行予本公司合資格股東。供股之所得款項淨額約369,100,000港元。
- (vi) 於2016年1月27日，本公司建議將本公司已發行及未發行股本中每五股現有每股面值0.01港元之普通股合併為一股每股面值0.05港元之合併股份（「**第二次股份合併**」）。第二次股份合併於2016年3月10日舉行之股東特別大會上獲本公司股東批准，及第二次股份合併於2016年3月11日生效。

已發行股份於所有方面與本公司已發行之其他股份享有同等地位。於截至2016年6月30日止年度，本公司或其附屬公司概無購回、出售、贖回或註銷任何本公司股份。

管理層討論及分析

由於2016年上半年全球市場波動及經濟下滑，香港大多數行業均呈現明顯放緩跡象。縱使全球市場並不明朗，本集團仍繼續提升其營運效率，以鞏固其於教育行業的領導地位。

本集團始終盡力支持慈善機構及社區服務。於截至2016年6月30日止年度（「本年度」），本集團獲香港社會服務聯會頒發2015/16年商界展關懷標誌並獲頒2016年都市優秀企業社會責任大獎。此為本集團連續第四年獲得商界展關懷標誌，以表彰本集團對社會所作貢獻。本集團將繼續盡力支持慈善活動。

業務回顧

提供私人教育服務

中學補習服務

由於許多補習中心於市場上開立及香港中學文憑考試（「香港中學文憑考試」）為高中學生唯一主要公開考試，因此本集團近期面臨激烈的競爭。於本年度內，本集團錄得收入約134,480,000港元，較去年減少約14.54%。本集團的星級導師繼續透過各種有效和現代的教學方法幫助學生提高其學習及考試技能、幫助學生取得卓越的學術成績，以及提升其整體競爭力。

下表載述於截至2016年6月30日止兩個年度內各類中學補習課程的課程報名人次、導師人數及平均學費：

	截至6月30日止年度	
	2016年	2015年
課程報名人次 (以千計)		
常規課程	180	208
精讀班	15	24
暑期課程	28	33
應試技巧班	7	8
專科課程	15	23
導師人數 (附註1)		
常規課程	43	37
精讀班	38	35
暑期課程	40	36
應試技巧班	27	24
專科課程	39	32
平均學費 (港元) (附註2)		
常規課程	548	540
精讀班	561	495
暑期課程	507	511
應試技巧班	620	594
專科課程	298	315

附註1：導師可為所有或若干類別的課程提供中學補習服務。因此，本年度內有關提供常規課程、精讀班、暑期課程、應試技巧班及專科課程的導師人數總和，並不等於導師總人數。

附註2：即收入除以本年度課程報名人次。

於2016年6月30日，本集團有12個以「現代教育」品牌營運的教育中心。

正規日校課堂

本集團自2014-2015學年起以「現代日校」品牌恢復營辦正規日校課程。本集團高中二及高中三課程連續兩個學年錄得穩定的報名人次，其表明日校課程仍有需求。於本年度內，本集團於日校分部錄得收入約2,000,000港元，較去年減少約19.42%。高中二及高中三課程報名人次分別為111名及569名，平均學費為3,080港元。

英語培訓及應試課程

本集團持續向學生提供高質素的語言培訓課程及一直營辦包括國際英語測驗系統（「雅思」）及國際交流英語考試（「TOEIC」）在內的兩項全世界最流行的英語語言測試超過8年。我們專業及經驗豐富的語言教師運用靈活的教學方法，幫助學生建立及加強其英語能力，提高英語才能以迎接彼等將予從事的學術或職業挑戰。於本年度內，本集團錄得收入約23,610,000港元，較去年增加9.54%。於本年度內，課程報名人次約14,000名（2015年：13,000名）。所取得的成果令人鼓舞。本集團的有經驗導師將努力維持課程教材的良好質素，並向學生提供持續專業學術支持。

小學輔導服務、展藝課程及應試課程

本集團相信，年齡小的學生需要導師給予更多關注，引導他們完成日常家庭作業，從而於早期打下扎實的知識基礎及掌握考試技能。本集團自主開發綜合教材，幫助小學生鞏固主要學科的基本知識或概念。於2016年6月30日，「現代小學士」品牌旗下有7個直營教育中心及42個特許經營中心，以及正在籌備開設7個新的特許經營中心，並將準備於2016年下半年開始營運。於本年度內，本集團錄得直營教育中心的課程報名人次約9,000名，而特許經營中心為本集團貢獻總收入約4,520,000港元，較去年增加26.05%。本集團將繼續與香港及中華人民共和國（「中國」）的其他教育服務供應商合作，以擴大網絡為更多小學生服務。

中國營運

目前，家長們越來越關注子女的教育，因此，這在中國創造了大量教育相關的業務機會。然而，中國政府現時正在有關國際環境之課程實踐中檢驗政策；與此同時，本集團正在研究相關政策的可行性並考慮於中國經營學校教育的方向。因此，本集團於中國出售國際課程分類之業務分部以適應同期教育策略的發展。與此同時，本集團正在探尋潛在合作及收購目標以進一步擴大其於中國業務之可行性。

投資

物業投資

於本年度內，本集團已透過Vision Smart Limited（「**Vision Smart**」）完成自獨立第三方收購位於香港沙田石門的物業（其包括(i)安群街3號京瑞廣場1期21樓A-H、J-N及P號辦公室；及(ii)安群街3號京瑞廣場1期地下室層第P47、P48及P49號停車位）（「**該等物業**」），現金代價分別為108,827,060港元及4,050,000港元。於2016年6月30日，該等物業乃空置，而本集團正在物色潛在租戶以作出租。

於本年度內，本集團自投資物業錄得租金收入約770,000港元（2015年：約660,000港元）。由於近期物業市場低迷，本集團於2016年6月30日錄得重估投資物業的公平值虧損約5,230,000港元。本集團將繼續採納審慎投資策略及定期檢討投資回報以為利益相關者帶來最高利益。

證券投資

持作買賣投資

於本年度內，本集團於證券投資方面較去年分配更多資源並採取積極行動。本集團購入於12家上市公司的上市證券及於該投資組合內出售若干股份。於2016年6月30日，本集團擁有市值約359,910,000港元的持作買賣香港證券投資，其為香港9家上市公司的證券投資組合。

於2016年6月30日，持作買賣投資組合內的重大投資詳情如下：

投資概述	主要業務	所持股份數目	佔上市公司 已發行股本 總額的 持股百分比	收購成本 千港元	於2016年 6月30日 的市值 千港元	於2016年 6月30日 佔本集團 經審核總資產 的百分比
重大投資						
康宏環球控股有限公司 (前稱康宏金融控股有限公司) (股份代號:1019)	獨立理財顧問業務、借貸業務、自營投資業務、資產管理業務及企業融資顧問服務。	699,996,000	4.69%	244,999	248,499	31.12%
互娛中國文化科技投資有限公司 (股份代號:8081)	移動互聯網文化業務、提供資訊科技服務、整合營銷服務、醫學診斷及體檢服務、於澳洲的酒店及相關服務、借貸業務及資產投資業務。	929,995,680	18.88%	132,718	107,880	13.51%
其他投資						
其他上市股份*	-	-	-	4,366	3,535	0.44%
持作買賣投資總計		-	-	382,083	359,914	45.07%

* 其他上市股份主要指本集團於7家股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板或創業板(「創業板」)上市的公司的投資。

可供銷售投資

除上文所披露者外，本集團亦持有智易控股有限公司(股份代號:8100)(「智易」)的股份，其分類為可供銷售投資。於2015年8月，本集團透過聯交所於市場上進一步收購智易合共118,600,000股股份，總代價約50,820,000港元。於2016年5月24日，智易完成資本重組(涉及股份合併、股本削減及股份拆細)。於2016年6月30日，本集團持有公平值約16,910,000港元的合共31,912,157股智易股份，相當於智易當時已發行股本約12.92%。於本年度內，由於於智易的投資，本集團錄得可供銷售投資的減值虧損約53,770,000港元。本集團將不時監控智易股份的價格變動，並可能於適當時候調整其證券投資組合。

本公司重大投資的表現及未來前景

(1) 康宏環球控股有限公司（「康宏」）

誠如康宏截至2016年6月30日止六個月的中期業績公佈所披露，其於截至2016年6月30日止六個月內錄得其擁有人應佔未經審核溢利淨額約7,920,000港元。就根據已刊發資料所示康宏之未來前景而言，董事注意到康宏董事會的意見（誠如康宏截至2015年12月31日止年度的年報（「康宏年報」）所披露），康宏所經營市場對經濟環境的悲觀情緒高漲，及可能影響康宏的業績。董事亦注意到康宏透過實行多項策略（誠如康宏年報所披露）成為亞洲領先的金融理財集團之一的願景。

(2) 互娛中國文化科技投資有限公司（「互娛中國」）

誠如互娛中國截至2016年6月30日止六個月的中期報告（「互娛中國中期報告」）所披露，其於截至2016年6月30日止六個月內錄得其擁有人應佔未經審核虧損淨額約98,790,000港元。就根據已刊發資料所示互娛中國的未來前景而言，董事注意到，誠如互娛中國中期報告所披露，互娛中國將進一步發展其於澳洲的酒店業務。相信有關於澳洲的酒店業務的進一步改善及擴展計劃將提升其吸引力並為互娛中國及其附屬公司帶來更多收入。

(3) 智易

誠如智易截至2016年6月30日止六個月的中期業績報告所（「智易中期業績報告」）披露，其於截至2016年6月30日止六個月內錄得其擁有人應佔未經審核溢利淨額約11,740,000港元。就根據已刊發資料所示智易的未來前景而言，董事注意到，誠如智易中期業績報告所披露，智易將通過實施長期市場策略繼續專注於資訊科技市場，並對其保險及強制性公積金計劃經紀業務持樂觀態度，因為預期其日後將成為智易其中一項主要收入來源。

由於若干原因（包括中國股市及全球經濟異常動盪）所致，於本年度內，恆生指數由2015年7月2日的26,282.32點大幅下跌至2016年6月30日的20,794.37點，反映市場波動很大。於本年度內，本集團錄得上市持作買賣投資的公平值變動虧損約40,370,000港元。該虧損包括證券投資的公平值變動的已變現虧損淨額約18,180,000港元及未變現虧損淨額約22,190,000港元（如下文所詳述）。

於聯交所上市的股份名稱（股份代號）	本年度	本年度
	已變現公平值 收益／（虧損） 千港元	未變現公平值 收益／（虧損） 千港元
康宏(1019)	—	3,500
互娛中國(8081)	(39)	(24,838)
君陽金融控股有限公司(397)	(17,147)	—
東英金融投資有限公司(1140)	10,500	—
泰加保險（控股）有限公司(6161)	(10,669)	—
康健國際醫療集團有限公司(3886)	(957)	—
其他上市股份*	133	(854)
總計	<u>(18,179)</u>	<u>(22,192)</u>

* 其他上市股份主要指本集團的投資（其股份在聯交所主板及創業板上市）。

其他投資

(i) 早期教育

由於家長們希望於早期階段探索及發展其子女的潛力，故香港的專業早期教育需求仍維持高企。一般相信早期教育乃為子女打下堅實基礎的渠道以及發展其多元智能的黃金時期。專門提供早期教育方面管理及諮詢服務的盈豐香港發展有限公司及其附屬公司（為本集團的合營公司）於過去兩年來一直積極擴展業務。於本年度內，本集團於此業務錄得相對穩定的增長。來年，本集團將與該合營夥伴緊密合作，並制定早期教育業務的未來發展計劃，從而提升對本集團的回報。

(ii) 持續及專上教育

提供持續專業發展課程業務在教育市場上並不活躍。本集團提供酒店管理、商務及市場推廣方面的專業職業導向學術課程。本集團亦分別透過「啟示書院」及「Bridal Academy」提供婚禮與製作及時尚造型方面的培訓課程。該等兩個品牌乃由Seasoned Leader Limited（由本集團擁有47%股權）擁有。

(iii) 諮詢服務

於本年度內，麟可諮詢（亞洲）有限公司（「麟可諮詢」）及其附屬公司（「麟可諮詢集團」）遭受來自業內其他市場參與者的激烈競爭。預期麟可諮詢集團不大可能達致根據本集團、麟可諮詢、南正有限公司（作為麟可諮詢的其他股東）及一名獨立第三方（作為擔保人）於2015年4月28日訂立的股東協議的補充協議向本集團作出的溢利保證。於作出周詳考慮後，本集團於2016年6月30日與南正有限公司（作為買方）及Bradley Maclean及王立鶴（作為擔保人）訂立出售協議，以出售本集團於麟可諮詢集團的全部權益，其詳情於本公司日期為2016年6月30日的公佈內披露。有關出售已於2016年7月27日完成。有關出售令本集團可重新分配其資源至其他投資機會。

借貸業務

本集團之間接全資附屬公司漢富財務有限公司為香港法例第163章放債人條例下放債人牌照的持有人。於本年度內，本集團自向企業及個人客戶授出貸款而錄得貸款利息收入約3,460,000港元（2015年：約5,440,000港元）。於2016年6月30日，尚未償還的應收貸款的本金額約40,090,000港元。於本年度內，本集團並無就其借貸活動錄得任何呆賬或壞賬。

財務回顧

收入

於本年度內，本集團的收入減少至約189,780,000港元，較去年錄得的約208,440,000港元減少約8.95%。有關減少的主要原因來自中學補習服務的收入減少至約134,480,000港元，較去年錄得的約157,360,000港元減少約14.54%。此外，於本年度內，來自正規日校課堂的收入及來自借貸業務的貸款利息收入分別下跌至約2,000,000港元（2015年：約2,490,000港元）及3,460,000港元（2015年：約5,440,000港元），分別較去年減少約19.42%及36.37%。

另一方面，來自(i)英語培訓及應試課程的收入增加至約23,610,000港元，較去年錄得的約21,550,000港元增加約9.54%；及(ii)技術諮詢、管理及軟件許可服務的收入增加至約5,590,000港元，較去年錄得的約3,970,000港元增加約40.62%。於本年度內，就小學輔導服務、展藝課程及應試課程（包括特許經營收入）錄得相對穩定收入約16,310,000港元（2015年：約16,420,000港元）。

本集團於本年度內亦錄得自投資物業所產生的租金收入約770,000港元（2015年：約660,000港元）及自一項有關雜誌出版的新業務錄得廣告收入約3,280,000港元。

其他收入、收益及虧損

於本年度，本集團的其他收入、收益及虧損錄得淨收益約12,210,000港元（2015年：約5,250,000港元）。與去年相比，有關增加乃由於（其中包括）(i)支援服務收入增加約6,650,000港元及出售附屬公司的收益增加約1,190,000港元；(ii)出售物業、廠房及設備的虧損增加約1,090,000港元以及其他金融資產的公平值變動增加約1,160,000港元；及(iii)其他應收款項減值虧損減少約1,630,000港元的綜合影響所致。

員工成本

本集團的員工成本較上一個財政年度輕微減少約460,000港元或約0.78%。有關減少乃主要由於(i)於去年並無錄得向董事及僱員支付的以權益結算以股份為基礎的付款約1,140,000港元；及(ii)本年度錄得的服務費增加約720,000港元的淨影響所致。

導師承包費

本集團的導師承包費較上一個財政年度減少約4,390,000港元或約7.28%。有關減少與來自中學補習服務的收入減少一致。

經營租賃付款

本集團的經營租賃付款較去年減少約3,670,000港元或約7.53%。有關減少乃由於本年度於租約屆滿後簽訂若干新租賃合約致每月租金付款調整以及不重續若干已屆滿的租賃協議所致。

市場推廣開支

本集團的市場推廣開支較去年增加約1,220,000港元或約5.94%，此乃主要由於本年度的媒體投放及其他市場推廣活動增加所致。

其他經營開支

本集團的其他經營開支較去年增加約5,620,000港元或約12.03%。有關增加乃主要由於(i)各種經營開支(包括海外差旅、影印機租賃、國際班開支、維修與保養及就為本集團引介潛在學生向外部代理支付的銷售佣金)合共較去年增加約8,210,000港元；(ii)向公認慈善機構作出的捐贈較去年減少約2,020,000港元；及(iii)於去年並無錄得就本公司向合資格人士(董事及僱員除外)授出購股權涉及的以權益結算以股份為基礎的付款約1,240,000港元的淨影響所致。

財務費用

於本年度內，本集團自貸款票據以及銀行及其他借貸產生財務費用約9,150,000港元(2015年：無)。

本公司擁有人應佔虧損

本公司擁有人應佔本年度虧損約144,720,000港元(2015年：溢利約33,030,000港元)。有關虧損乃主要由於本年度上市持作買賣投資的公平值變動產生虧損約40,370,000港元及可供出售投資的減值虧損約54,500,000港元所致。此外，財務費用較去年增加主要由於本年度貸款票據產生的利息開支約8,500,000港元所致。本年度的每股虧損為0.34港元(2015年：每股盈利0.33港元(經重列))。

前景

預期在經濟低迷情況下將迎來另一個艱辛的年頭。儘管情況如此，本集團將繼續尋求發展機遇，尤其是中國教育業務。二孩政策以及中國第十三個五年計劃的教育改革已為教育工作者帶來無限機遇。本集團相信教育的力量，並對該等社會因素將導致更多元化商機有信心。為進一步擴展中國的教育業務，本集團將繼續物色有良好信譽的最佳潛在夥伴以進行合作。

為緊貼我們的競爭對手，本集團決定發展網絡互動教育服務並尋求機會發展在線教育，以提供多種別出心裁的學習材料組成之新教育渠道，從而提升其競爭力、吸引更多學生並帶來更高收入。本公司希望不但可提升學生之競爭力，亦令網絡教育成為學生於日常生活中各方面之必需品。

流動資金及財政資源

本集團已建立適當的流動資金風險管理制度以管理其短期、中期及長期資金及滿足其流動資金管理需求。

於2016年6月30日，本集團的現金及現金等價物的總結餘約93,370,000港元（2015年6月30日：約105,170,000港元），其中99.99%以港元持有及0.01%以人民幣持有。於2016年6月30日，本集團有按香港銀行同業拆息加1.5%的浮動年利率計息的銀行借貸14,800,000港元（2015年6月30日：無）。流動比率（界定為總流動資產除以總流動負債）為2.77倍（2015年6月30日：7.56倍）。

於2016年6月30日，本集團的資本負債比率為23.51%（2015年6月30日：7.22%）。資本負債比率為總負債除以總權益與總負債之和計算。總負債為債務總額減去應付稅項、遞延稅項負債及應付股息（如有）之和。

集資活動

於2015年4月24日，本公司建議按於2015年7月15日（即記錄日期）每持有一股新股份獲發四股供股股份（「供股股份」）之基準以認購價每股供股股份0.295港元實行供股（「供股」）連同根據供股每承購兩股供股股份獲發一股紅股（「紅股」）之基準實行紅股發行（「紅股發行」）。供股連同紅股發行已於2015年7月3日舉行的本公司股東特別大會上獲本公司獨立股東批准。供股連同紅股發行於2015年8月7日完成，配發及發行1,303,756,800股供股股份及651,878,400股紅股及所得款項淨額約369,100,000港元。供股連同紅股發行的詳情載於本公司日期為2015年7月16日的章程及本公司日期為2015年8月6日的公佈內。於2016年6月30日，本集團已按擬定用途動用供股的所得款項淨額約324,920,000港元。所得款項的擬定及實際用途詳情如下：

所得款項淨額（概約）	所得款項擬定用途	於2016年6月30日之實際用途
120,000,000港元	本集團之物業投資	<p>(i) 約17,140,000港元已用作收購Vision Smart之51%已發行股本；</p> <p>(ii) 約93,460,000港元已用作撥付Vision Smart收購不動產所需資金及其他相關開支；及</p> <p>(iii) 約9,400,000港元尚未動用。</p>
100,000,000港元	<p>(i) 基礎設施升級及系統改造；</p> <p>(ii) 潛在投資於從事在線教育業務之公司；及</p> <p>(iii) 發展資訊技術相關公司。</p>	<p>(i) 約4,860,000港元已用作基礎設施升級及系統改造；</p> <p>(ii) (a) 約51,000,000港元已用作收購智易，其股份於創業板上市之股份；及(b) 約41,140,000港元已用作認購互娛中國，其股份於創業板上市之供股股份。智易及互娛中國之業務包括在線教育業務；</p> <p>(iii) 約260,000港元已用作投資於一間從事智能手機應用程式開發之合營公司；及</p> <p>(iv) 約2,740,000港元尚未動用。</p>

所得款項淨額（概約）	所得款項擬定用途	於2016年6月30日之實際用途
50,000,000港元	<p>(i) 香港之財務分析培訓業務及有關課程之發展；</p> <p>(ii) 支付本公司於2015年12月17日發行之貸款票據（「貸款票據」）項下之到期利息；及</p> <p>(iii) 發展本集團之現有業務及／或本集團之新業務以及進行其他潛在併購。</p>	<p>(i) 約3,000,000港元已用作香港之財務分析培訓業務及有關課程之發展；</p> <p>(ii) 約6,000,000港元已用作支付貸款票據項下之到期利息；</p> <p>(iii) 約12,800,000港元及22,200,000港元已分別用作發展本集團之借貸業務及證券業務；及</p> <p>(iv) 約6,000,000港元尚未動用。</p>
20,000,000港元	於香港的證券投資，包括但不限於認購一間香港上市公司之供股及其他潛在證券投資	已按擬定用途悉數動用
79,100,000港元	本集團之一般營運資金	<p>(i) 約20,000,000港元已用作本集團之市場推廣開支；</p> <p>(ii) 約33,060,000港元已用作四間於香港的教育中心之搬遷成本及租金、恢復舊物業原狀、為新物業作租賃裝修及添置額外設備；及</p> <p>(iii) 約26,040,000港元尚未動用。</p>

董事認為，透過供股（連同紅股發行）為本集團長期增長提供資金屬審慎之舉，其不但可於無增加融資成本之情況下加強本集團之資金基礎及提升其財務狀況，亦將令全部合資格股東有機會透過按低於本公司股份當時市價之價格進行供股（連同紅股發行），從而參與本集團之成長。董事會認為，透過供股（連同紅股發行）集資符合本公司及股東之整體利益。

於本年度內，本集團亦動用於2014年7月31日完成之配售新股份之所得款項。此項配售之所得款項淨額約為55,430,000港元並已按擬定用途動用：(i)約8,000,000港元已用於發展及／或收購小學輔導服務、展藝課程及應試課程；(ii)約25,000,000港元已用於品牌形象建設及推廣活動；(iii)約15,000,000港元已用於發展及經營網上教育平台；及(iv)約7,000,000港元已用於支付本集團教育中心的租金開支。

發行貸款票據

於2015年12月17日，本公司發行本金總額為150,000,000港元並於緊接發行日期第二週年前一日到期的年息8%的票據。票據的所得款項淨額為144,000,000港元並已悉數用於撥付收購本集團證券投資業務之證券。

資本架構及庫務政策

股份合併

於2016年3月11日，按基準為每五(5)股當時本公司股本中每股面值0.01港元之已發行及未發行本公司股份合併為一(1)股本公司股本中每股面值0.05港元合併股份之股份合併開始生效。緊隨有關股份合併生效後，本公司之已發行股份總數由2,281,574,400股變更為456,314,880股。

庫務政策

本集團於其發展的同時一直採取審慎的庫務政策，一般以內部產生資源及權益及／或債務融資活動為其營運及業務發展提供資金。本集團亦採納靈活審慎的財務政策，以有效管理本集團的資產及負債並加強其財務狀況。

外匯風險

本集團的收入及開支主要以港元結算，因此本集團認為外匯風險影響極低。故此，並無實施對沖或其他安排以減低貨幣風險。

僱員及薪酬政策

於2016年6月30日，本集團的僱員總數為268人（2015年6月30日：300人）。彼等獲給予具競爭力的薪酬待遇，而該等薪酬待遇乃參考市況持續監察，並根據本集團及個人表現獲發酌情花紅等獎勵。本集團為員工提供全面的福利待遇及事業發展機會。

根據本公司於2011年6月11日採納的購股權計劃（「購股權計劃」），董事會可向合資格人士（包括僱員及董事）授出購股權以認購本公司股份。於本年度內，本公司概無根據購股權計劃授出任何購股權。

或然負債

於2016年6月30日，本集團概無重大或然負債（2015年6月30日：無）。

資本承擔

於2016年6月30日，已訂約但未於綜合財務報表內撥備的相關資本承擔約為12,040,000港元（2015年6月30日：約41,240,000港元），惟並無已授權但未訂約的資本承擔（2015年6月30日：無）。

本集團資產抵押

於2016年6月30日，本集團賬面值為29,100,000港元（2015年6月30日：29,600,000港元）的投資物業已作抵押，以取得授予本集團的一般銀行信貸。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於本年度內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

重大收購及出售

於本年度內，本集團有下列重大收購及出售：

- (i) 於2015年8月26日，本集團透過Ultimate Elite Investments Limited（「**Ultimate Elite**」）與梁衛漢先生（「**梁先生**」）訂立有條件買賣協議，內容有關進一步收購Vision Smart已發行股本的51%及Vision Smart結欠梁先生的全部債務，總代價約為16,810,000港元。收購於2015年10月16日完成，而Vision Smart已成為本集團的間接全資附屬公司。收購的詳情披露於本公司日期為2015年8月26日的公佈及本公司日期為2015年9月24日的通函內。
- (ii) 於2016年1月15日，本集團透過Rosy Lane Investments Limited與順年有限公司（一名獨立第三方）訂立有條件買賣協議以出售Ultimate Elite（其直接持有Vision Smart的100%已發行股本（統稱為「**UE集團**」））的40%已發行股本，總現金代價為50,000,000港元。出售於2016年4月11日完成。緊接出售後，本集團持有Ultimate Elite的60%已發行股本，以及UE集團的各成員公司成為本集團的非全資附屬公司。出售的詳情披露於本公司日期為2016年1月15日的公佈內。

- (iii) 於2016年3月18日，本公司、梁先生及潘俊彥先生就彼等於2013年7月10日訂立的買賣協議（內容有關收購Seasoned Leader Limited（「**Seasoned Leader**」，連同其附屬公司，統稱「**SL集團**」）所有已發行股本的44.65%）訂立第二份補充協議（「**第二份補充協議**」）。根據第二份補充協議，訂約方同意(i)實際除稅後溢利（指(a)2014年合併賬目所示的SL集團合併除稅後溢利淨額；及(b)2015年合併賬目所示的SL集團合併除稅後溢利淨額的平均值）須透過增加Seasoned Leader於截至2015年12月31日止年度產生的有關集資活動金額約為2,280,000港元的開支而作出調整；及(ii)2015年合併賬目可根據本公司批准SL集團各成員公司於有關期間的未經審核財務報表所編製。第二份補充協議的詳情披露於本公司日期為2016年3月20日的公佈內。
- (iv) 於2016年6月30日，本集團透過萃達國際有限公司與南正有限公司（作為買方）及Bradley Maclean及王立鶴（作為擔保人）（均為獨立第三方）訂立買賣協議以出售本集團之聯營公司麟可諮詢的約43%已發行股本，現金代價為7,000,000港元。出售於2016年7月27日完成。出售的詳情披露於本公司日期為2016年6月30日的公佈內。

除上述所披露者外，本集團於本年度內並無其他重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營公司。

重大投資的未來計劃

於2016年6月30日，除本公佈所披露者外，本集團並無任何其他重大投資或資本資產的計劃。

報告期後事項

- (1) 於2016年7月27日，本集團完成出售麟可諮詢的約43%已發行股本。因此，麟可諮詢自2016年7月27日起不再為本集團的聯營公司。

- (2) 於2016年9月9日，Fastek Investments Limited (「**Fastek**」) (本公司之間接全資附屬公司) (作為買方) 與陞富有限公司 (「**陞富**」) (作為賣方) 訂立買賣協議，據此，Fastek已同意購買而陞富已同意出售492,576,511股互娛中國股份，佔互娛中國當時已發行股本總額約10.00%，代價為32,510,050港元。該收購已於同日完成，而本集團合共持有互娛中國當時已發行股本約28.88%，互娛中國自2016年9月9日起成為本集團的聯營公司。

上市所得款項用途

來自本公司於首次公開發售中發行新股的所得款項淨額 (經扣除特定與於首次公開發售中發行新股有關的開支及一般與本公司所有股份 (不論為現有或新增) 上市有關的開支後) 約為130,000,000港元。於2016年6月30日，首次公開發售的全部所得款項淨額已按擬定用途獲悉數動用。

董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則 (「**標準守則**」) 作為有關董事進行證券交易的操守準則。經向董事作出特定查詢後，各董事已確認彼於本年度內一直遵守標準守則所載的規定準則。

遵守企業管治常規守則

本公司已應用上市規則附錄14所載的企業管治守則的原則及採納其守則條文作為其本身的企業管治守則 (「**企業管治守則**」)。於本年度內，本公司已遵守企業管治守則的所有條文，惟下文所披露的偏離者除外：

企業管治守則的守則條文第A.2.7條規定董事會主席最少每年與非執行董事 (包括獨立非執行董事) 於並無執行董事在場的情況下召開會議。於本年度內，董事會主席本身為執行董事，因此，符合此守則條文屬不可行。

審核委員會

董事會已於2011年7月4日成立審核委員會（「**審核委員會**」），並根據企業管治守則所載條文訂定具體書面職權範圍。審核委員會的主要職責為協助董事會就本集團的財務申報程序、內部監控及風險管理制度的有效性提供獨立意見、監察審核過程以及履行董事會指派的其他職務與職責。

審核委員會現時由三位獨立非執行董事組成，即王子敬先生、李樹輝先生及潘國山先生。王子敬先生自2014年2月28日起獲委任為審核委員會主席。審核委員會與管理層已審閱本集團所採納的會計原則及常規，並商討審核、內部監控及財務申報事宜（包括審閱本集團於本年度的綜合業績）。

國衛會計師事務所有限公司的工作範圍

本集團核數師國衛會計師事務所有限公司已同意本集團於本業績公佈所載的本年度綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註的數字。由於國衛會計師事務所有限公司進行的此項工作並不構成香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港保證委聘準則而進行的保證委聘，因此，國衛會計師事務所有限公司並不對本公佈作出任何保證。

致謝

本集團謹此向本集團僱員為本集團所作出的貢獻致以衷心感謝。本集團亦謹此向本公司股東及投資者對本集團的鼎力支持致以最誠摯謝意。本集團將繼續創造價值及為本集團作出貢獻，以裨益其所有利益相關者。

承董事會命
香港教育（國際）投資集團有限公司
執行董事
李偉樂

香港，2016年9月26日

於本公佈刊發日期，執行董事為王玉棠先生、李偉樂先生及胡美珠女士；及獨立非執行董事為王子敬先生、李樹輝先生及潘國山先生。