

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，且表明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之任何損失承擔任何責任。

INTERNATIONAL BUSINESS SETTLEMENT HOLDINGS LIMITED 國際商業結算控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00147)

截至二零一八年三月三十一日止年度之業績公佈

國際商業結算控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一八年三月三十一日止年度(「本年度」)之經審核綜合業績及截至二零一七年三月三十一日止年度之比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年三月三十一日止年度

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元 (經重列)
收入	3	543,333	537,064
銷售及服務成本		<u>(498,265)</u>	<u>(492,761)</u>
毛利		45,068	44,303
其他收入、收益及虧損	4	37,466	(8,645)
銷售費用		(14,227)	(17,184)
行政及其他費用		(113,403)	(66,357)
融資成本	5	<u>(15,992)</u>	<u>(33,206)</u>
除稅前虧損		(61,088)	(81,089)
所得稅	6	<u>(4,082)</u>	<u>(4,752)</u>
年內虧損	7	<u>(65,170)</u>	<u>(85,841)</u>

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元 (經重列)
年內其他全面收入			
可能於其後重新分類至損益之項目：			
換算海外業務財務報表產生之匯兌差額		<u>21,244</u>	<u>8,292</u>
年內全面收入總額		<u><u>(43,926)</u></u>	<u><u>(77,549)</u></u>
應佔年內虧損：			
— 本公司擁有人		(67,640)	(78,467)
— 非控制權益		<u>2,470</u>	<u>(7,374)</u>
		<u><u>(65,170)</u></u>	<u><u>(85,841)</u></u>
應佔全面收入總額：			
— 本公司擁有人		(48,641)	(69,536)
— 非控制權益		<u>4,715</u>	<u>(8,013)</u>
		<u><u>(43,926)</u></u>	<u><u>(77,549)</u></u>
每股虧損	8		
基本 (港仙)		<u><u>(0.33)</u></u>	<u><u>(0.40)</u></u>

綜合財務狀況表

於二零一八年三月三十一日

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		23,357	22,381
無形資產	9	59,186	32,538
於聯營公司之權益		–	–
應收保理款項	10	–	68,254
融資租賃應收款項		–	283
應收貸款	11	133,704	–
遞延稅項資產		39,351	35,936
購買設備之按金		–	50,743
		<u>255,598</u>	<u>210,135</u>
流動資產			
土地開發支出	12	–	151,904
待售物業	13	2,809,622	2,349,883
應收貿易賬項及其他應收賬項	14	154,799	91,868
應收保理款項	10	123,150	31,710
融資租賃應收款項		–	122
應收貸款	11	18,571	–
有限制銀行存款		11,947	32,336
銀行結存及現金		1,167,633	1,513,380
		<u>4,285,722</u>	<u>4,171,203</u>
流動負債			
應付貿易賬項及其他應付賬項	15	934,063	475,735
銷售物業的已收按金		1,311,790	1,211,182
借款	16	813,590	885,699
應付非控制權益款項		61,508	54,639
應付最終控股公司款項		2,304	2,309
稅項負債		18,604	19,713
		<u>3,141,859</u>	<u>2,649,277</u>
流動資產淨值		<u>1,143,863</u>	<u>1,521,926</u>
總資產減流動負債		<u>1,399,461</u>	<u>1,732,061</u>

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
非流動負債			
借款	16	68,785	355,204
遞延收益		<u>—</u>	<u>2,255</u>
		<u>68,785</u>	<u>357,459</u>
資產淨值			
		<u>1,330,676</u>	<u>1,374,602</u>
股本及儲備			
股本		20,319	20,319
儲備		<u>1,293,720</u>	<u>1,342,361</u>
本公司擁有人應佔權益		1,314,039	1,362,680
非控制權益		<u>16,637</u>	<u>11,922</u>
權益總額		<u>1,330,676</u>	<u>1,374,602</u>

附註：

1. 一般資料

國際商業結算控股有限公司（「本公司」）乃於百慕達註冊成立之受豁免有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。直接及最終控股公司為長鴻有限公司，其為於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立之公司，分別由任宇先生及袁亮先生（本公司一名董事）擁有70%及30%。其註冊辦事處地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda及其主要營業地址為香港灣仔港灣道26號華潤大廈23樓2310室。本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）主要從事物業開發、提供國際商業結算服務及提供融資服務。物業開發及融資服務主要於中華人民共和國（「中國」）開展。

2. 採納香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

(a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則－二零一七年四月一日生效

香港會計準則第7號（修訂本）	披露主動性
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
香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期之年度改進	香港財務報告準則第12號（修訂本），在其他主體權益之披露

除下文所述外，採納該等新訂／經修訂香港財務報告準則對本集團財務報表並無重大影響。

香港會計準則第7號（修訂本）－披露主動性

該等修訂引入一項額外披露，將使財務報表使用者能夠評估融資活動所產生之負債變動。

採納該等修訂本導致於綜合現金流量表附註中呈列其他披露。為符合該等修訂之過渡指引，本集團並無披露過往年度之比較資料。

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂／經修訂香港財務報告準則

以下可能與本集團綜合財務報表有關之新訂／經修訂香港財務報告準則已頒佈，但尚未生效及亦未經本集團提早採納。本集團目前擬於其生效日期應用此等變動。

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9號(修訂本)	提早還款特性及負補償 ²
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約之收益 ¹
香港財務報告準則第15號(修訂本)	來自客戶合約之收益(釐清香港財務報告準則第15號) ¹
香港財務報告準則第16號	租賃 ²
香港(國際財務報告詮釋委員會)－ 詮釋第23號	所得稅處理之不確定性 ²
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者及其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或貢獻 ³

¹ 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效

³ 該等修訂本原擬於二零一六年一月一日或之後開始的期間生效。生效日期現已延後／取消，惟該等修訂本仍可繼續提早應用。

3. 收入及分類資料

本集團通過業務分類管理其業務，而業務分類由不同業務線組成，方式與向本集團執行董事(即主要營運決策者(「主要營運決策者」))內部呈報資料以用於資源分配及績效評估之方法一致。本集團已確定以下可呈報分類。

物業開發 在中國開發及銷售商業及住宅物業，包括在中國承接一級土地開發業務。

國際商業結算 通過與各國央行實時清算系統連接，為國與國之間提供一條快捷、高效及低成本的金屬高速路。基於獨特的區塊鏈的區域清算環技術，本集團將開發一個多幣種、國際化、分佈式的全球清算平台，旨在為全球跨境貿易企業及個人實現全球範圍內點到點、「7X24」(即一天24小時，一週7天)、多幣種及實時的資金清結算。

融資業務 透過放債服務、融資租賃、租賃、保理及其他相關服務提供融資。

於本報告期間擴大融資業務後，主要營運決策者認為，物業開發分類、國際商業結算分類以及融資業務分類為本集團的主要業務線及可呈報經營分類。除該三個分類以外的業務營運對本集團而言並不重大，故就呈報用途呈列為「其他」。

由於上述變動，若干過往年度數據已重列，以符合本年度呈列。

(a) 分類收入及業績

截至二零一八年三月三十一日止年度

	物業開發 千港元	國際商業 結算 千港元	融資業務 千港元	其他 千港元	總額 千港元
收入					
對外銷售及分類收入	<u>531,663</u>	<u>-</u>	<u>11,670</u>	<u>-</u>	<u>543,333</u>
分類溢利(虧損)	4,253	(56,986)	6,255	(721)	(47,199)
未分配公司費用					(22,233)
利息收入					<u>8,344</u>
除稅前虧損					<u>(61,088)</u>

截至二零一七年三月三十一日止年度(經重列)

	物業開發 千港元	國際商業 結算 千港元	融資業務 千港元	其他 千港元	總額 千港元
收入					
對外銷售及分類收入	<u>518,132</u>	<u>4,320</u>	<u>14,612</u>	<u>-</u>	<u>537,064</u>
分類(虧損)溢利	(39,557)	(26,207)	7,162	(1,272)	(59,874)
未分配公司費用					(25,468)
利息收入					<u>4,253</u>
除稅前虧損					<u>(81,089)</u>

營運及應呈報分類之會計政策與本集團之會計政策一致。分類業績指各分類之業績，並未計及分配中央行政費用（包括董事酬金及利息收入）。此為向主要營運決策者呈報資源分配及表現評估情況之方法。

(b) 分類資產及負債

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元 (經重列)
資產		
分類資產		
物業開發	2,988,144	2,655,601
國際商業結算	105,948	54,745
融資業務	275,886	151,733
其他	965	857
分類資產總額	<u>3,370,943</u>	<u>2,862,936</u>
未分配資產		
銀行結存及現金	1,167,633	1,513,380
其他資產	2,744	5,022
未分配資產總額	<u>1,170,377</u>	<u>1,518,402</u>
綜合資產總額	<u><u>4,541,320</u></u>	<u><u>4,381,338</u></u>
負債		
分類負債		
物業開發	(3,144,668)	(2,978,341)
國際商業結算	(59,274)	(17,083)
融資業務	(691)	(4,016)
其他	(763)	(692)
分類負債總額	<u>(3,205,396)</u>	<u>(3,000,132)</u>
未分配負債		
其他負債	(5,248)	(6,604)
未分配負債總額	<u>(5,248)</u>	<u>(6,604)</u>
綜合負債總額	<u><u>(3,210,644)</u></u>	<u><u>(3,006,736)</u></u>

就監察分類表現及分類間資源分配而言：

- 所有資產已分配入營運分類（銀行結存及現金以及不屬於各分類之其他資產除外）；及
- 所有負債已分配入營運分類（不屬於各分類之其他應付款項除外）。

(c) 其他分類資料

截至二零一八年三月三十一日止年度

計量分類溢利或虧損或分類資產時計入之款額：

	國際商業		融資業務 千港元	可呈報	其他 千港元	未分配 千港元	綜合 千港元
	物業開發 千港元	結算 千港元		分類總額 千港元			
添置物業、廠房及設備	227	5,796	-	6,023	-	76	6,099
添置無形資產	-	26,648	-	26,648	-	-	26,648
物業、廠房及設備之折舊	(130)	(5,980)	(161)	(6,271)	(3)	(806)	(7,080)
土地開發支出之減值虧損撥回	6,428	-	-	6,428	-	-	6,428
應收貿易賬項及 其他應收賬項撥回	5,344	-	-	5,344	-	-	5,344
政府資助	-	-	2,427	2,427	-	-	2,427
融資成本	(15,992)	-	-	(15,992)	-	-	(15,992)

截至二零一七年三月三十一日止年度（經重列）

計量分類溢利或虧損或分類資產時計入之款額：

	國際商業		融資業務 千港元	可呈報	其他 千港元	未分配 千港元	綜合 千港元
	物業開發 千港元	結算 千港元		分類總額 千港元			
添置物業、廠房及設備	-	23,104	-	23,104	-	48	23,152
購買設備之按金增加	-	-	50,743	50,743	-	-	50,743
添置無形資產	-	7,715	-	7,715	-	-	7,715
物業、廠房及設備之折舊	(111)	(1,829)	(153)	(2,093)	(8)	(1,666)	(3,767)
土地開發支出之減值虧損	(11,511)	-	-	(11,511)	-	-	(11,511)
應收貿易賬項及 其他應收賬項減值	(3,809)	-	-	(3,809)	-	-	(3,809)
融資成本	(33,206)	-	-	(33,206)	-	-	(33,206)

地理區域資料

本集團之業務主要位於註冊成立國家中國。所有來自外部客戶之收入均來自中國客戶。本集團所有非流動資產主要位於中國。

主要客戶資料

本集團之客戶基礎分散且截至二零一八年三月三十一日止年度並無與客戶之交易（二零一七年：無）超過本集團收入之10%。

4. 其他收入、收益及虧損

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元 (經重列)
利息收入	8,344	4,253
政府資助	2,427	—
匯兌收益淨額	11,637	2,066
土地開發支出之減值虧損撥回／(減值虧損)	6,428	(11,511)
呆壞賬撥備撥回／(撥備)	5,344	(3,809)
轉介費收入	2,478	—
其他	808	356
	<u>37,466</u>	<u>(8,645)</u>

5. 融資成本

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
下列各項之利息		
— 銀行借款	83,555	111,442
— 其他借款	13,723	31,579
	<u>97,278</u>	<u>143,021</u>
減：待售物業資本化數額	<u>(81,286)</u>	<u>(109,815)</u>
	<u>15,992</u>	<u>33,206</u>

於截至二零一八年及二零一七年三月三十一日止年度之資本化借款成本乃於特定用作獲取合資格資產之借款中產生。

6. 所得稅

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
香港之即期稅項	10	–
中國之即期稅項		
中國企業所得稅（「企業所得稅」）	4,863	2,098
上一年度超額撥備	(895)	–
	<u>3,978</u>	<u>2,098</u>
中國土地增值稅（「土地增值稅」）	<u>204</u>	<u>(3,170)</u>
	<u>4,182</u>	<u>(1,072)</u>
遞延稅項	<u>(100)</u>	<u>5,824</u>
稅項開支	<u><u>4,082</u></u>	<u><u>4,752</u></u>

截至二零一八年三月三十一日止年度，在香港成立附屬公司的香港利得稅撥備乃按估計應課稅溢利的16.5%計提（二零一七年：由於本集團的收入並非在香港產生，亦非來自香港，故並無計提香港利得稅）。

中國企業所得稅按應課稅溢利之適用稅率計算（如適用）。截至二零一八年三月三十一日止年度，本公司中國附屬公司之適用企業所得稅稅率為25%（二零一七年：25%）。

本地所得稅稅率指本集團主要營運所在司法權區之稅率。

本集團須根據中國相關稅務規例，就預售物業發展項目預付土地增值稅及企業所得稅。於二零一八年三月三十一日，有關出售物業收取按金的已預付土地增值稅及企業所得稅金額約為14,765,000港元（二零一七年：11,571,000港元），並扣除各附屬公司於綜合財務狀況表之稅項負債。

7. 本年度虧損

本年度虧損已扣除：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
董事酬金	4,188	3,322
其他員工薪金、工資及津貼	36,550	25,012
其他員工之退休計劃供款	4,092	1,839
	<u>44,830</u>	<u>30,173</u>
減：於待售物業資本化之員工成本	(1,890)	(2,462)
員工成本總額	<u>42,940</u>	<u>27,711</u>
確認為開支的存貨成本	494,350	479,297
核數師酬金	2,400	1,800
物業、廠房及設備之折舊	7,080	3,767
未撥充資本之研發開支	10,522	10,725
有關租賃物業之租金開支	16,190	5,781

8. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本虧損乃按以下數據為基準計算：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
用於計算每股基本虧損之本公司擁有人應佔本年度虧損	<u>(67,640)</u>	<u>(78,467)</u>
	二零一八年	二零一七年
用於計算每股基本虧損之股份加權平均數	<u>20,319,072,320</u>	<u>19,389,757,252</u>

由於兩個年度並無潛在已發行普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

9. 無形資產

無形資產於本年度的變動概述如下：

千港元

於收購日期確認的已收購無形資產	24,823
添置	<u>7,715</u>
於二零一七年三月三十一日及二零一七年四月一日	32,538
添置	<u>26,648</u>
於二零一八年三月三十一日	<u><u>59,186</u></u>

本集團向一家獨立軟件公司付款以協助本集團開發與「一帶一路」沿線國家央行及商業銀行的系統對接之結算平台。該平台現處於測試對接銀行系統階段，本公司董事認為，該平台將於未來產生經濟利益。平台之預期使用年期為10年，而當該無形資產準備使用時將予以攤銷。

10. 應收保理款項

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
應收保理款項之賬面值	123,150	99,964
減：流動資產項下所示之一年內到期之款項	<u>(123,150)</u>	<u>(31,710)</u>
	<u><u>-</u></u>	<u><u>68,254</u></u>

11. 應收貸款

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
應收貸款	152,275	-
計入流動資產之即期部分	<u>(18,571)</u>	<u>-</u>
計入非流動資產之一年後到期款項	<u><u>133,704</u></u>	<u><u>-</u></u>

於二零一八年三月三十一日，應收貸款以抵押品擔保。

客戶須根據相關合約載列的條款結算有關款項。利率乃根據對多項因素的評估釐定，包括借款人的信譽及還款能力、抵押品及一般經濟趨勢。本集團的貸款本金按約每年1.5%（二零一七年：零）的合約利率收取利息。

本公司董事認為，應收貸款的公允值與其賬面值並無重大差異。

於報告期末基於到期日的應收貸款到期情況如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
一年內	18,571	—
二至五年	89,887	—
五年以上	43,817	—
	<u>152,275</u>	<u>—</u>

於報告期末基於貸款提取日期的應收貸款的賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
0至30日	3,694	—
181至360日	148,581	—
	<u>152,275</u>	<u>—</u>

於二零一八年三月三十一日，所有應收貸款均尚未逾期且並無減值。該等結餘與在本集團擁有良好還款記錄的客戶有關。本公司董事認為，由於信用質素並無任何重大變動及有關結餘仍被視為可完全收回，故無需就該等結餘計提減值撥備。

12. 土地開發支出

於本年度內，土地開發成本約人民幣140,285,000元（相當於約161,759,000港元）已收回並撥回早前確認的減值虧損6,428,000港元。

13. 待售物業

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
已落成待售物業	669,225	433,434
持作出售開發中物業	<u>2,140,397</u>	<u>1,916,449</u>
	<u>2,809,622</u>	<u>2,349,883</u>
預期落成之持作出售開發中物業之賬面值：		
—一年內	741,002	883,496
—一年後	<u>1,399,395</u>	<u>1,032,953</u>
	<u>2,140,397</u>	<u>1,916,449</u>

於二零一八年三月三十一日，賬面值約827,943,000港元（二零一七年：969,207,000港元）之若干待售物業已予質押，作為本集團取得若干銀行借款之擔保。

截至二零一八年及二零一七年三月三十一日止年度，因可變現淨值無進一步下降，故並無確認減值。

14. 應收貿易賬項及其他應收賬項

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
應收貿易賬項	3,648	5,078
減：呆壞賬撥備	<u>—</u>	<u>(4,852)</u>
	3,648	226
其他應收賬項及預付款項		
其他按金	14,978	11,938
建築工程之預付款項	46,919	39,150
其他稅項預付款項	35,954	26
其他應收賬項	21,281	8,875
其他預付款項	7,389	1,207
平台費用應收款項	—	3,383
應收一名第三方款項	<u>24,630</u>	<u>27,063</u>
應收貿易賬項及其他應收賬項總額	<u>154,799</u>	<u>91,868</u>

本集團之應收貿易賬項(扣除呆壞賬撥備)之賬齡分析(按向客戶交付物業日期及提供顧問服務日期計算)如下:

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
91至180日	3,648	-
一至兩年	-	226
	<u>3,648</u>	<u>226</u>

15. 應付貿易賬項及其他應付賬項

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
應付貿易賬項	8,680	13,712
應付承包商之應計建築成本	803,459	355,239
應付利息	15,867	40,492
應付第三方款項	15,954	27,144
其他應付賬項	57,490	5,793
其他應付稅項	16,166	11,479
應付票據	-	16,914
預收客戶款項	16,447	4,962
	<u>934,063</u>	<u>475,735</u>

以下為本集團應付貿易賬項於報告期末根據已收取材料日期的賬齡分析:

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
0至90日	<u>8,680</u>	<u>13,712</u>

16. 借款

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
有抵押銀行借款	724,922	902,613
無抵押其他借款	157,453	338,290
	<u>882,375</u>	<u>1,240,903</u>
按下列情況償還的借款賬面值：		
一年內	813,590	885,699
超過一年，但不超過兩年	68,785	39,467
超過兩年，但不超過五年	—	315,737
	<u>882,375</u>	<u>1,240,903</u>
減：流動負債項下所示之款項	<u>(813,590)</u>	<u>(885,699)</u>
	<u>68,785</u>	<u>355,204</u>

於兩個期間內，所有借款均為固定利率借款，且以人民幣計值。

有關本集團固定利率借款之實際利率之範圍如下：

	二零一八年	二零一七年
實際利率	<u>3%至24%</u>	<u>6%至24%</u>

於二零一八年三月三十一日，本集團其他借款指(i)一名第三方提供的無抵押借款123,150,000港元(二零一七年：315,737,000港元)，該借款按固定年利率5%(二零一七年：6%)計息，須於二零一八年七月償還；(ii)另一名第三方提供的無抵押借款23,836,000港元(二零一七年：22,553,000港元)，該借款按固定年利率24%(二零一七年：24%)計息，須於二零一八年五月償還；及(iii)另一名第三方提供的無抵押借款10,467,000港元(二零一七年：零)，該借款按固定年利率18%計息，須於二零一九年一月償還。

為本集團之借款作擔保之已抵押資產的賬面值載列如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
由下列項目抵押：		
待售物業	827,943	969,207

除本集團自身已抵押之資產外，廣西正和實業（柳州正和之前關聯人士）及柳州正和前股東之其他關連人士亦向銀行抵押若干資產以為授予本集團之借款作擔保。

17. 資本承擔

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
有關下列各項已訂約之承擔：		
－建設待售物業	242,186	916,197
－開發結算平台	14,872	44,292
－購買設備	—	50,743
	257,058	1,011,232

18. 或然負債

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
就授予本集團物業買家之按揭融資向銀行提供之擔保	747,359	481,828

附註：

本集團就若干銀行授出之按揭融資提供擔保，該等按揭融資涉及由本集團物業買家所訂立之按揭貸款。根據擔保之條款，倘該等買家拖欠按揭款項，本集團須負責向銀行償還買家結欠之按揭貸款連同其應計利息及任何罰款，而本集團屆時有權接管有關物業之法定所有權。擔保期限由相關按揭貸款授出日期起計，並於買家取得個別房產證後結束。

19. 比較數字

若干比較數字已重新分類，以符合本年度的呈列方式。

末期股息

董事會建議不派發截至二零一八年三月三十一日止年度之股息（二零一七年：無）。

整體業績

主要業績指標（財務比率）

		截至三月三十一日止年度		變動
	附註	二零一八年	二零一七年 (經重列)	+ / (-) %
收入 (千港元)		543,333	537,064	+1.17%
毛利率 (%)	(i)	8.29%	8.25%	+0.04%
年內虧損 (千港元)		65,170	85,841	-24.08%
每股虧損 (港仙)		0.33	0.40	-17.50%
每股資產淨值 (港仙)	(ii)	6.55	6.77	-3.25%

附註：

(i) 毛利率按毛利除收入計算。

(ii) 每股資產淨值乃根據於相關財政年度結算日已發行普通股數目計算。

本集團於本年度錄得營業額約543,333,000港元，較去年同期小幅增長約1.17%。本年度的營業額主要來自柳州正和華桂置業集團有限公司（「柳州正和」）的物業銷售及本集團融資業務的利息收入。

於本年度錄得毛利約45,068,000港元（二零一七年：44,303,000港元）及毛利率8.29%（二零一七年：8.25%）。

本年度錄得虧損約65,170,000港元，較截至二零一七年三月三十一日止年度約85,841,000港元下降24.08%。本年度每股基本及攤薄虧損約為0.33港仙，較截至二零一七年三月三十一日止年度約0.40港仙下降約17.50%。

經營業務回顧及前景

國際商業結算

集團自行開發的全球清算網絡(Next Generation Settlement Network) (「NGSN」) 主要為市場提供另一清算的路徑，為接入網絡的銀行及商業客戶提供一個全天候、多幣種的匯劃渠道選擇，同時亦可以幫助商業客戶及銀行打開海外市場，並配合國家政策，有效地幫助所接入的國家或地區提高貿易結算的便利性，為「一帶一路」沿線國家的銀行及商業客戶拓展業務提供支持。

對於銀行客戶接入及服務方面，集團目前正在積極拓展NGSN。目前，已經有幾家大型銀行（包括國內及國外銀行）有意向參與，同時亦與20餘家國內外大、中、小銀行保持持續溝通。透過與有關銀行討論潛在合作機會，有關銀行已充分認識到NGSN解決方案所帶來的價值及機遇，並發現NGSN助力國家所主導的「一帶一路」戰略的潛力。但有意參與的銀行也需要於進行其內部系統的協調和審批，在各方面條件成熟後，集團希望儘快可以實現NGSN為客戶提供運營的經營策略。

在銀行客戶接入之外，為商業客戶提供清算服務，亦是NGSN的重要內容和組成部分，然而，銀行客戶的接入並不是NGSN最終目標，其主要目標是為最終的商業客戶的商業行為提供支持與服務。

於商業客戶的服務方面，本年度，集團業已取得初步進展。目前，本集團已取得歐洲EMI牌照 (Electronic Money Institution)，讓本集團能夠為商業客戶提供初步的商業清結算服務。

於二零一八年二月，集團歐洲節點（立陶宛）電子銀行正式上線營業，可為全球商業客戶，提供基於國際銀行賬號（IBAN）的商業清結算服務。在賬戶開立方面，目前可為商業客戶開立國際銀行賬戶，提供國際銀行賬號，並支持多幣種服務，可提供貨幣兌換業務。同時，針對國際客戶，特別是國內商業客戶，可以提供遠程賬戶開立，包括遠程信息驗證，遠程信息提交等——這為商業客戶提供了極大的便利，客戶足不出戶，即可完成信息提交、身份驗證至賬戶開立的全部流程。在國際收付款方面，面向企業及個人，集團歐洲節點亦可提供快速、便捷的收款、匯款服務，特別在歐洲經濟區（EEA）的商業清算，可借助單一歐元支付區（SEPA）的本地清算系統，實現更高效、便捷的商業清結算服務。

無論是歐洲客戶、國際客戶，還是中國客戶，無論是傳統貿易型公司、生產型企業，還是新型服務業企業，在完成遠程開戶後，即可將IBS賬戶用於企業收／付款、企業資金往來等用途，通過IBS賬戶實現高效、便捷的商業清結算。

集團歐洲節點作為金融機構，視反洗錢和反恐融資政策是首要關注點及責任，同時亦應遵從金融監管機構其他法律法規。另外作為在歐洲地區開展業務的企業，歐洲範圍內的一些普遍的法律法規，如《一般數據保護法案》（GDPR），亦須重視並遵從。集團理解並知悉對於商業清結算業務，遵守相關規例及法規至關重要且是必要條件。集團目前已經在公司治理層面建立了風險及合規管理制度，成立了風險管理委員會，設立專職首席合規專家，並聘請外部獨立專業律所。同樣地，在日常經營層面，集團建立了KYC（Know your customer），KYB（Know your business），客戶盡職調查（Due Diligence）等日常經營流程，並計劃持續組織相關培訓。簡言之，集團會確保有效履行相應義務，承擔相關責任，同時努力建立客戶口碑，維護公司商譽。

後續在基礎清結算業務之上，在確保合規經營的前提下，集團亦有計劃拓展經營內容及服務範圍，包括（不限於）：提供電子商務支付，針對海外電商、實體商城，提供微信、支付寶的線上／線下支付服務；拓展VISA、Master等卡組織的國際銀行卡收單業務；為客戶推薦或提供歐洲存款、理財、保險等投資服務；聯合VISA、Master發行預付費卡。

為此，集團亦有計劃將歐洲節點EMI牌照升級為Special Bank牌照，以在基礎業務之上為商業客戶提供更多金融服務，並積極申請中亞等地區的電子銀行牌照或支付公司牌照以及VISA、Master、銀聯的合作資質。同時也會進一步完善目前電子銀行核心系統、KYC等系統（客戶信息認證），開拓更多合作夥伴，完善企業生態，並考慮在國內自貿區、自由港、保稅區等地設立辦事處、在「一帶一路」沿線積極佈局，進而擴展服務範圍。

總之，集團未來會在審慎經營的基礎上，依NGSN的藍圖規劃，持續拓展產品及服務，豐富服務內容，升級牌照，服務更多客戶，進一步為股東創造價值。

於本年度，該分類並無錄得收入（二零一七年：4,320,000港元）。分類錄得虧損約56,986,000港元（二零一七年：26,207,000港元）。年內主要開支為辦公室租金開支、研發開支及員工成本。本年度錄得相對較大的虧損，主要由於該分類於二零一六年九月收購，本年度顯示全年效應。

柳州正和

正和城為混合多功能綜合項目，提供多種不同類型物業，包括由柳州正和所開發的別墅、聯排屋、商業大樓、辦公大樓、酒店及高層公寓。

正和城項目由兩期構成，一期提供多幢建築面積約500,000平方米及可出售面積約480,000平方米之住宅及商業物業。二期將另外提供多幢住宅及商業物業，總建築面積約為580,000平方米，可出售面積約為560,000平方米。一期與二期均已開始施工及在開發中。於二零一八年三月三十一日，各期項目進程如下：

	物業類型	情況
一期：		
A區	別墅及高層公寓	建築工程已竣工且大部分物業已出售。
B區	別墅及高層公寓	建築工程已竣工且大部分物業已出售。
C區	住宅及商業綜合樓及 工作室／辦公大樓	<p>本區有7幢住宅及商業綜合樓及3幢工作室／辦公大樓。</p> <p>7幢住宅及商業綜合樓的建築工程已竣工且大部分物業已出售。</p> <p>3幢工作室／辦公大樓仍處於建設中。預售許可證已授出而工程竣工驗收證書預計將於二零一八年下半年授出。</p>

物業類型

情況

二期：

D1區	別墅	別墅的建築工程已竣工。總可出售面積約為8,000平方米的16幢別墅乃持作出售。
D1區	高層公寓	<p>本區有5幢高層公寓。</p> <p>5幢高層公寓中2幢的建築工程已竣工及竣工驗收證書已授出。本年度已向客戶交付物業並確認收入。</p> <p>餘下3幢仍處於建設中。預售許可證已授出而工程竣工驗收證書預計將於二零一八年下半年授出。</p>
D2區	別墅	別墅的建築工程已竣工。總可出售面積約為5,000平方米的8幢別墅乃持作出售。
E區	酒店及高層公寓	<p>高層公寓的建築工程已竣工及竣工驗收證書已授出。本年度已向客戶交付物業並確認收入。</p> <p>酒店仍處於建設中而預售許可證已授出。工程竣工驗收證書預計將於二零一八年年末授出。</p>

物業類型

情況

F區 住宅及商業綜合樓

本區有6幢住宅及商業綜合樓。

1幢住宅及商業綜合樓的建築工程已竣工及竣工驗收證書已授出。本年度已向客戶交付物業並確認收入。

其他5幢住宅及商業綜合樓仍處於建設中及預售許可證已授出。該5幢中2幢的工程竣工驗收證書預計將於二零一八年下半年授出，餘下3幢的預計將於二零一九年下半年授出。

截至二零一八年三月三十一日止年度，面積約90,148平方米（二零一七年：91,400平方米）已出售。本年度產生分類營業額約531,663,000港元（二零一七年：518,132,000港元）。本年度營業額主要來自D區、E區及F區物業銷售確認的收入。本年度錄得分類溢利4,253,000港元（二零一七年：分類虧損39,557,000港元）。

外部專家戴德梁行有限公司已獲委任以協助評估物業開發項目於二零一八年三月三十一日的公允值。已就已竣工及待售的物業使用直接比較法，參考相關市場上可得的可比較銷售交易。在建物業的價值乃使用直接比較法得出，當中假設物業的建築工程已於估值日期竣工，並計及預計建築成本及為完成開發將支銷的成本。由於可變現淨值高於賬面值，截至二零一八年三月三十一日止年度無須作出減值虧損。

柳州正和將繼續開發正和城二期及本集團正於廣西或中國其他省份積極尋找其他物業發展機會。

融資服務

於二零一五年，本集團取得中國（上海）自由貿易試驗區管理委員會之批准並於中國（上海）自由貿易試驗區成立外商獨資企業（「外商獨資企業」），以在中國進行融資業務。經營範圍包括融資租賃；租賃；於國內外市場購買租賃資產；租賃資產之殘值處理及維修；提供租賃交易諮詢和擔保以及從事商業保理業務。外商獨資企業之註冊資本為100,000,000美元（約人民幣6.2億元）及於二零一五年對外商獨資企業之第一階段注資為20,000,000美元（約人民幣1.24億元）。

於本年度，已向外商獨資企業注資15,000,000美元（約人民幣1.01億元）以拓寬融資業務，從而拓展本集團之收入來源及動用本集團資源以充分提升本公司及其股東之整體回報。

於本年度，本分類錄得利息收入約11,670,000港元（二零一七年：14,612,000港元）及分類溢利約6,255,000港元（二零一七年：7,162,000港元）。

其他經營業務

本集團的其他經營業務涵蓋提供顧問服務、商品貿易及營運電子商貿平台以及投資金礦。於本年度，此等其他經營業務概無產生營業額，惟產生虧損約721,000港元（二零一七年：1,272,000港元）。本集團管理層將持續定期檢討有關情況，並發掘可行的方案為股東帶來回報。

於位於吉爾吉斯共和國的金礦的27%實際股權在上年悉數減值。採礦場及其他基礎設施的建設工程出現延誤，預期將於二零一九年開始試採礦。本公司於金礦的股權已獲質押，為礦業公司借入的銀行貸款提供擔保，以為其運營提供資金。

重大收購以及出售附屬公司及聯營公司

於本年度並無發生重大收購以及出售附屬公司及聯營公司事項。

財務回顧

財務狀況、流動資金及資產負債比率

於二零一八年三月三十一日，本集團之資產及負債總額分別約為4,541,320,000港元（二零一七年三月三十一日：4,381,338,000港元）及約3,210,644,000港元（二零一七年三月三十一日：3,006,736,000港元）。於二零一八年三月三十一日，本集團錄得權益總額約1,330,676,000港元（二零一七年三月三十一日：1,374,602,000港元）。

於二零一八年三月三十一日，本集團錄得流動資產淨值約1,143,863,000港元（二零一七年三月三十一日：1,521,926,000港元）。於二零一八年三月三十一日，銀行結存及現金約為1,167,633,000港元（二零一七年三月三十一日：1,513,380,000港元），其中大部分以港元、美元、歐元及人民幣計值。

本集團的流動比率（界定為流動資產除以流動負債）為1.36（二零一七年三月三十一日：1.57）。

於二零一八年三月三十一日，本集團之借款總額約為962,141,000港元（二零一七年三月三十一日：1,324,995,000港元），均以人民幣計值，明細如下：

- (i) 銀行及其他借款約為882,375,000港元（二零一七年三月三十一日：1,240,903,000港元），實際利率介乎3.00%至24.00%不等；及
- (ii) 應付第三方、最終控股公司及非控制權益之免息貸款分別約為15,954,000港元（二零一七年三月三十一日：27,144,000港元）、約2,304,000港元（二零一七年三月三十一日：2,309,000港元）及約61,508,000港元（二零一七年三月三十一日：54,639,000港元）。

於二零一八年三月三十一日，資產負債比率（即借款總額與權益總額之比例）為0.72（二零一七年三月三十一日：0.96）。

財務資源

年內，本集團主要透過內部資源、借款以及自上年進行股本融資所籌集之所得款項繼續為其營運提供資金。管理層認為，本集團將透過其業務營運產生流動資金，並將於必要時考慮利用進一步股本融資。

股本

於二零一八年三月三十一日，本公司已發行20,319,072,320股普通股，且本集團之權益總額約1,330,676,000港元。

資產抵押

於二零一八年三月三十一日，賬面值約為827,943,000港元（二零一七年三月三十一日：969,207,000港元）之若干待售物業已予抵押，作為本集團所獲授若干銀行借款之擔保。

或然負債

本集團就若干銀行授出之按揭融資提供擔保，該等按揭融資涉及由本集團物業買家所訂立之按揭貸款。根據擔保之條款，倘該等買家拖欠任何按揭款項，本集團須負責向銀行償還買家結欠之按揭貸款連同其應計利息及任何罰款，而本集團屆時有權接管有關物業之法定所有權。擔保期限由相關按揭貸款授出日期起計，並於買家取得個別房產證後結束。於二零一八年三月三十一日，就上述之按揭融資向銀行提供之擔保約為747,359,000港元（二零一七年三月三十一日：481,828,000港元）。

外匯風險

本集團之部分資產與負債乃以人民幣、美元、歐元及港元列值，為將外匯風險降至最低程度，本集團盡量動用以相同貨幣列值之資金進行交易。

僱員及薪酬政策

於二零一八年三月三十一日，本集團僱用約147名僱員。僱員薪金乃根據僱員之表現及經驗每年檢討及調整。本集團之僱員福利包括績效花紅、醫療保險、強制性公積金計劃、地方市政府退休計劃，以及為員工提供教育資助以鼓勵持續專業進修。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載有關上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）。經向全體董事作出特定查詢後，本公司接獲全體董事之確認，彼等於整個本年度已遵守標準守則所載之規定標準及董事進行證券交易之行為守則。

購買、出售或贖回本公司股份

於截至二零一八年三月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何證券。

遵守企業管治常規守則

於截至二零一八年三月三十一日止年度整個期間，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四之企業管治常規守則（「企業管治守則」）所載列之守則條文，惟以下指明及解釋偏離原因的若干偏離者除外。

- (a) 根據守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁（「行政總裁」）之職務不應由同一人擔任。羅峰先生曾任本公司主席，彼亦於二零一七年九月二十二日前擔任行政總裁職務。於二零一七年九月二十二日，羅峰先生於退任後並無重選本公司董事，此後本公司再無正式委任主席或行政總裁。主席之職責及本集團業務之日常管理由執行董事集體處理，且由高級管理層團隊支持，而高級管理層團隊由兼備相關專業知識及經驗之員工輔助。

董事會認為，此安排讓擁有不同專業知識之全體執行董事均能作出貢獻，且有利於延續本公司之政策及策略，並符合本公司股東之整體利益。鑒於本公司日後業務之發展，董事會將檢討現有架構並考慮提名合適人選擔任主席及行政總裁職務之事宜。

- (b) 根據守則之守則條文第A.2.7條，主席應至少每年在執行董事離場的情況下與非執行董事（包括獨立非執行董事）舉行一次會議。自羅峰先生於二零一七年九月二十二日退任本公司主席兼執行董事後，本公司再無委任新主席，截至二零一八年三月三十一日止年度主席與非執行董事（包括獨立非執行董事）並無在執行董事離場的情況下舉行會議。
- (c) 守則條文第E.1.2條規定，董事會主席應出席股東週年大會。羅峰先生並無出席於二零一七年九月二十二日舉行的股東週年大會。然而，出席於二零一七年九月二十二日舉行之股東週年大會之其中一名董事獲選為大會主席，以確保於大會上與股東進行有效溝通。
- (d) 守則條文第F.1.3條規定，公司秘書應向主席及／或行政總裁匯報。於二零一七年九月二十二日羅峰先生退任主席後，由於本公司並無主席及行政總裁，故公司秘書自二零一七年九月二十二日起向執行董事匯報。
- (e) 就守則條文第A.6.7條而言，本公司之獨立非執行董事邵平先生因彼之其他事務而無法出席於二零一七年九月二十二日舉行之股東週年大會並於二零一八年六月四日辭任。

除上文所述者外，董事認為，本公司於本年度已遵守企業管治守則之守則條文。

審核委員會

於本公佈日期，本公司之審核委員會由葉勇先生（主席）、張光生先生及陳少達先生三名獨立非執行董事組成。審核委員會已審閱本集團截至二零一八年三月三十一日止年度之經審核綜合業績，並已與管理層討論本集團採納之會計準則及常規，以及本集團之風險管理及內部監控及財務報告事宜。

香港立信德豪會計師事務所有限公司之工作範圍

初步公佈所載有關本集團截至二零一八年三月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及有關附註之數字，已由本集團核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司（「立信德豪」）確認與本集團本年度之經審核綜合財務報表一致。立信德豪進行之有關確認工作，並不構成香港會計師公會所頒佈之香港核數準則、香港審閱工作準則或香港核證工作準則定義下之核證工作，故立信德豪並未就初步公佈發出任何保證。

發佈末期業績及寄發年報

本末期業績公佈已於香港聯合交易所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.ibsettlement.com)發佈。載有上市規則規定之所有資料的二零一七／二零一八年年報，將適時寄發予本公司股東並可於上述網站查閱。

致謝

本人謹此代表董事會對本公司股東及業務夥伴持之以恆之支持，以及全體管理層及員工於本年度內努力不懈及盡心效力為本集團所作出的貢獻致以衷心謝意。

承董事會命
國際商業結算控股有限公司
執行董事
袁亮

香港，二零一八年六月二十日

於本公佈日期，董事會由執行董事袁亮先生、樂利女士及胡建軍先生；及獨立非執行董事葉勇先生、張光生先生及陳少達先生組成。