

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)

截至二零二一年九月三十日止六個月之中期業績公佈

國際商業結算控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二一年九月三十日止六個月(「期內」或「報告期間」)之未經審核簡明綜合業績連同比較數字如下：

簡明綜合損益及其他全面收益表

	附註	未經審核	
		截至九月三十日止六個月 二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收入	3	259,170	5,341
銷售及服務成本		<u>(218,257)</u>	<u>(1,224)</u>
毛利		40,913	4,117
其他收入、收益及虧損	5	25,776	4,937
銷售費用		(2,593)	(8,257)
行政及其他費用		(52,496)	(48,774)
物業、廠房及設備減值虧損		-	(7,902)
應收貸款減值虧損淨額		(1,389)	(1,747)
融資成本	6	<u>(1,883)</u>	<u>(1,674)</u>
除稅前溢利／(虧損)		8,328	(59,300)
所得稅開支	7	<u>(18,042)</u>	<u>(72)</u>
期內虧損	8	<u>(9,714)</u>	<u>(59,372)</u>

		未經審核	
		截至九月三十日止六個月	
		二零二一年	二零二零年
附註		千港元	千港元
期內其他全面收入			
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>8,710</u>	<u>20,890</u>
期內全面收入總額		<u>(1,004)</u>	<u>(38,482)</u>
應佔期內虧損：			
—本公司擁有人		(5,942)	(50,289)
—非控制權益		<u>(3,772)</u>	<u>(9,083)</u>
		<u>(9,714)</u>	<u>(59,372)</u>
應佔全面收入總額：			
—本公司擁有人		544	(32,104)
—非控制權益		<u>(1,548)</u>	<u>(6,378)</u>
		<u>(1,004)</u>	<u>(38,482)</u>
每股虧損			
基本及攤薄 (港仙)	10	<u>(0.03)</u>	<u>(0.25)</u>

簡明綜合財務狀況表

		二零二一年 九月三十日	二零二一年 三月三十一日
	附註	千港元 (未經審核)	千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		469,232	393,114
無形資產	11	1,294	1,355
預付款項	12	279,930	278,057
於聯營公司之權益	21	–	–
遞延稅項資產		43,164	38,592
		<u>793,620</u>	<u>711,118</u>
流動資產			
應收貸款	13	16,210	17,632
待售物業		1,887,610	1,976,719
存貨		1,153	146
應收貿易賬項及其他應收賬項	14	30,331	24,819
應收保理款項	15	–	–
受限制銀行存款		369	351
銀行結存及現金		584,197	632,707
		<u>2,519,870</u>	<u>2,652,374</u>
流動負債			
應付貿易賬項及其他應付賬項	16	726,972	714,161
借款	17	575,480	636,369
應付非控制權益款項		83,460	82,697
應付最終控股公司款項		1,658	1,666
稅項負債		30,180	29,830
合約負債	18	821,335	891,651
租賃負債		5,484	6,272
		<u>2,244,569</u>	<u>2,362,646</u>

		二零二一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 千港元 (經審核)
流動資產淨值		<u>275,301</u>	<u>289,728</u>
總資產減流動負債		<u>1,068,921</u>	<u>1,000,846</u>
非流動負債			
借款	17	226,491	155,156
租賃負債		<u>1,933</u>	<u>4,189</u>
		<u>228,424</u>	<u>159,345</u>
資產淨值		<u><u>840,497</u></u>	<u><u>841,501</u></u>
股本及儲備			
股本		20,319	20,319
儲備		<u>754,559</u>	<u>754,015</u>
本公司擁有人應佔權益		774,878	774,334
非控制權益		<u>65,619</u>	<u>67,167</u>
總權益		<u><u>840,497</u></u>	<u><u>841,501</u></u>

附註：

1. 編製基準

簡明綜合中期財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則第34號（「香港會計準則第34號」）及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板證券上市規則之適用披露條文而編製。

簡明綜合中期財務報表乃根據二零二零／二零二一年綜合年度財務報表採納之相同會計政策編製，惟於二零二一年四月一日或之後開始之期間首次生效的有關新訂準則或詮釋除外。有關會計政策任何變動之詳情載於附註2。採納新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）對該等簡明綜合中期財務報表並無任何重大影響。本集團並無提早採納任何已頒佈但於當前會計期間尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

編製符合香港會計準則第34號的簡明綜合中期財務報表須運用會影響政策應用及年內迄今之資產及負債、收入及開支呈報金額的若干判斷、估計及假設。實際結果可能與該等估計有所差異。

除另有指明外，簡明綜合中期財務報表乃以港元（「港元」）呈列。該等簡明綜合中期財務報表載有簡明綜合財務報表及選定說明附註。附註包括對理解本集團自二零二零／二零二一年綜合年度財務報表刊發以來財務狀況及績效變動而言屬重大的事件及交易的說明。簡明綜合中期財務報表及附註並不包括根據香港財務報告準則編製的整套財務報表所需的所有資料，並應與二零二零／二零二一年綜合年度財務報表一併閱讀。

截至二零二一年九月三十日止六個月之簡明綜合財務報表未經審核，惟已經本公司審核委員會審閱。

2. 香港財務報告準則之變動

香港會計師公會已頒佈多項於本集團當前會計期間首次生效之新訂或經修訂香港財務報告準則：

香港會計準則第39號、
香港財務報告準則第4號、
香港財務報告準則第7號、
香港財務報告準則第9號及
香港財務報告準則第16號（修訂本）

利率基準改革—第二階段

自二零二一年四月一日起生效之新訂或經修訂香港財務報告準則對本集團之會計政策並無任何重大影響。

香港會計準則第39號、香港財務報告準則第4號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第16號 (修訂本)：利率基準改革－第二階段

該等修訂本解決因利率基準改革(「改革」)而導致公司以替代基準利率取代舊利率基準時可能影響財務報告的問題。該等修訂與於二零一九年十一月頒布之修訂相輔相成，並有關(a)合約現金流量之變動，實體無須因改革所要求之變動而終止確認或調整金融工具的賬面值，但須更新實際利率以反映替代基準利率之變動；(b)對沖會計法，倘對沖符合其他對沖會計標準，實體無須純粹因改革所要求之變動而終止其對沖會計；及(c)披露資料，實體須披露關於改革所帶來的新風險之資料，以及如何管理向替代基準利率之過渡。

3. 收入

本集團的主要業務為(1)物業開發；(2)酒店業務；(3)國際商業結算；(4)融資業務；及(5)隱形眼鏡業務。有關本集團主要業務的進一步詳情披露於附註4。

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)
客戶合約收入 (附註)		
銷售物業	254,505	990
國際商業結算服務	4,412	3,919
銷售隱形眼鏡	232	287
	259,149	5,196
其他收入來源		
融資服務收入	21	145
	259,170	5,341

附註：來自客戶合約收入的細分

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)
確認收入的時間		
於貨品轉讓時間點	254,737	1,277
於轉讓服務的時間內	<u>4,412</u>	<u>3,919</u>
	<u>259,149</u>	<u>5,196</u>

4. 分類報告

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表現評估之方法一致。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、停車場，包括承接一級土地開發業務。
- 酒店業務 — 中國的酒店開發及提供酒店管理服務。
- 國際商業結算 — 持有電子貨幣機構許可證，為商業及個人客戶提供結算及清算服務。
- 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。
- 隱形眼鏡業務 — 在中國製造及銷售一次性隱形眼鏡。

主要營運決策者認為，物業開發分類、酒店業務分類、國際商業結算分類、融資業務分類及隱形眼鏡業務分類為本集團的主要業務線及可呈報經營分類。

(a) 分類收入及業績

截至二零二一年九月三十日止六個月(未經審核)

	物業開發 千港元	酒店業務 千港元	國際 商業結算 千港元	融資業務 千港元	隱形眼鏡業務 千港元	總計 千港元
收入						
對外銷售及分類收入	<u>254,505</u>	<u>-</u>	<u>4,412</u>	<u>21</u>	<u>232</u>	<u>259,170</u>
分類溢利/(虧損)	22,507	-	(7,899)	(2,673)	(16,900)	(4,965)
未分配公司費用						(9,987)
銀行利息收入						575
出售附屬公司收益						<u>22,705</u>
除稅前溢利						<u>8,328</u>

截至二零二零年九月三十日止六個月(未經審核)

	物業開發 千港元	酒店業務 千港元	國際 商業結算 千港元	融資業務 千港元	隱形眼鏡業務 千港元	總計 千港元
收入						
對外銷售及分類收入	<u>990</u>	<u>-</u>	<u>3,919</u>	<u>145</u>	<u>287</u>	<u>5,341</u>
分類虧損	(18,754)	-	(21,600)	(3,051)	(11,309)	(54,714)
未分配公司費用						(7,410)
銀行利息收入						<u>2,824</u>
除稅前虧損						<u>(59,300)</u>

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)、未分配其他收入、及未分配其他收益及虧損。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

	二零二一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 千港元 (經審核)
資產		
分類資產		
物業開發	1,947,948	2,045,944
酒店業務	197,830	188,472
國際商業結算	49,594	19,643
融資業務	16,293	17,689
隱形眼鏡業務	514,504	452,949
分類資產總額	<u>2,726,169</u>	<u>2,724,697</u>
未分配資產		
銀行結存及現金	584,197	632,707
其他資產	3,124	6,088
未分配資產總額	<u>587,321</u>	<u>638,795</u>
綜合資產總額	<u>3,313,490</u>	<u>3,363,492</u>
負債		
分類負債		
物業開發	(2,003,746)	(2,098,072)
酒店業務	(140,309)	(139,118)
國際商業結算	(46,119)	(45,822)
融資業務	(33)	(24)
隱形眼鏡業務	(277,059)	(230,884)
分類負債總額	<u>(2,467,266)</u>	<u>(2,513,920)</u>
未分配負債		
其他負債	(5,727)	(8,071)
未分配負債總額	<u>(5,727)</u>	<u>(8,071)</u>
綜合負債總額	<u>(2,472,993)</u>	<u>(2,521,991)</u>

就監察分類表現及分類間資源分配而言：

- 所有資產已分配至經營分類(銀行結存及現金以及不屬於各分類之其他資產除外)；及
- 所有負債已分配至經營分類(不屬於各分類之其他應付賬項除外)。

(c) 其他分類資料

下表載列本集團來自外部客戶的收入及非流動資產(金融工具、購買機械、設備及軟件之預付款項及遞延稅項資產(「指定非流動資產」)除外)分析。

	來自外部客戶的收入 (按客戶位置劃分)		指定非流動資產 (按實際位置劃分)	
	截至九月三十日止六個月 二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)	於二零二一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零二一年 三月三十一日 千港元 (經審核)
香港	-	-	1,909	3,318
中國(居住地)	254,758	1,422	468,577	391,117
其他	4,412	3,919	40	34
	<u>259,170</u>	<u>5,341</u>	<u>470,526</u>	<u>394,469</u>

5. 其他收入、收益及虧損

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)
銀行利息收入	575	2,824
政府資助	1,619	726
租金收入	595	-
匯兌收益／(虧損)淨額	713	(179)
應收貿易賬項及其他應收賬項(減值虧損)／減值虧損撥回淨額	(575)	966
出售一間附屬公司收益(附註21)	22,705	-
其他	144	600
	<u>25,776</u>	<u>4,937</u>

6. 融資成本

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)
利息		
—銀行借款	6,584	4,914
—其他借款	31,525	43,955
—租賃負債	476	513
	<u>38,585</u>	<u>49,382</u>
減：待售物業資本化數額	(28,214)	(40,112)
減：物業、廠房及設備項下在建工程資本化數額	<u>(8,488)</u>	<u>(7,596)</u>
	<u><u>1,883</u></u>	<u><u>1,674</u></u>

兩個中期期間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。

7. 所得稅開支

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)
中國之即期稅項		
企業所得稅(「企業所得稅」)	95	—
土地增值稅(「土地增值稅」)	22,180	60
	<u>22,275</u>	<u>60</u>
遞延稅項	<u>(4,233)</u>	<u>12</u>
	<u><u>18,042</u></u>	<u><u>72</u></u>

由於本集團於香港並無產生應課稅溢利，故於兩個中期期間內並無就香港利得稅作出撥備。

中國企業所得稅按應課稅溢利之適用稅率計算(如適用)。於兩個中期期間，本集團中國附屬公司之適用企業所得稅稅率為25%。

由於未來溢利來源不可預測，因此並無就若干未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。可扣稅暫時差額可無限期結轉。由於不大可能有應課稅溢利可用以抵銷可扣稅暫時差額，故並無就該等可扣稅暫時差額確認遞延稅項資產。

本集團須根據中國相關稅務規則，就預售物業開發項目預付土地增值稅及企業所得稅。於二零二一年九月三十日，概無有關合約負債的已預付土地增值稅及企業所得稅(二零二一年三月三十一日：2,050,000港元)，並扣除各附屬公司於簡明綜合財務狀況表之稅項負債。

8. 期內虧損

期內虧損已扣除／(計入)：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)
董事酬金	1,389	1,380
其他員工薪金、工資及津貼	27,420	15,246
其他員工之退休計劃供款	1,027	744
	29,836	17,370
減：待售物業資本化之員工成本	(335)	(279)
員工成本總額	29,501	17,091
無形資產攤銷	72	—
折舊開支		
—物業、廠房及設備	1,984	774
—使用權資產	2,757	6,418
已售物業之成本	200,154	532
物業、廠房及設備撇銷之虧損	—	22
物業、廠房及設備減值虧損	—	7,902
應收貸款減值虧損淨額	1,389	1,747
短期或低價值租賃開支	343	301

11. 無形資產

	計算機軟件 千港元 (附註(a))	結算平台 千港元 (附註(b))	總計 千港元
成本			
於二零二一年三月三十一日(經審核)	1,433	59,186	60,619
匯兌調整	12	—	12
	<u>1,445</u>	<u>59,186</u>	<u>60,631</u>
於二零二一年九月三十日(未經審核)	1,445	59,186	60,631
攤銷及減值			
於二零二一年三月三十一日(經審核)	78	59,186	59,264
期內開支	72	—	72
匯兌調整	1	—	1
	<u>151</u>	<u>59,186</u>	<u>59,337</u>
於二零二一年九月三十日(未經審核)	151	59,186	59,337
賬面淨值			
於二零二一年九月三十日(未經審核)	<u>1,294</u>	<u>—</u>	<u>1,294</u>
於二零二一年三月三十一日(經審核)	<u>1,355</u>	<u>—</u>	<u>1,355</u>

附註：

- (a) 本集團購買計算機軟件以協助工廠的生產及管理。其知識產權具有有限使用年限並在其估計使用年限十年內以直線法攤銷。
- (b) 本集團與一家獨立軟件公司訂立協議，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。於過往年度，本集團根據該協議已付及應付金額為7,600,000美元(相當於59,186,000港元)。

於截至二零一九年三月三十一日止過往財政年度，由於過往年度與多家潛在合作銀行及金融機構簽訂的合作備忘錄及框架協議缺乏實質性成果，本集團就結算平台確認全面減值虧損。直至本簡明綜合中期財務報表日期，此結算平台未產生收入。

12. 預付款項

	二零二一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 千港元 (經審核)
購買以下項目之預付款項：		
—機械及設備 (附註(a))	235,456	263,810
—軟件 (附註(b))	44,474	14,247
	<u>279,930</u>	<u>278,057</u>

附註：

- (a) 本集團(作為買方)與獨立設備供應商訂立一系列機械及設備購買協議，據此，本集團同意以總代價37,134,000美元及人民幣42,601,000元(合共相當於約359,384,000港元)購買中國的隱形眼鏡生產線。本集團於報告期末已支付31,979,000美元及人民幣33,471,000元(合共相當於約308,219,000港元)，及相當於約72,763,000港元的機器可供使用並以預付金額結算。其餘約51,165,000港元應於機械及設備安裝完成時支付。
- (b) 於二零二一年九月三十日，本集團向軟件開發商支付按金合共44,474,000港元(二零二一年三月三十一日：14,247,000港元)，以於國際商業結算分類內開發下一代清結算網絡(Next Generation Settlement Network「NGSN」)。

13. 應收貸款

	二零二一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 千港元 (經審核)
應收貸款	140,858	139,843
應收利息	<u>7,341</u>	<u>7,278</u>
	148,199	147,121
減：虧損撥備(附註(b))		
一級	(26)	(35)
二級	-	-
三級	<u>(131,963)</u>	<u>(129,454)</u>
應收貸款賬面值	16,210	17,632
計入流動資產之即期部分	<u>(16,210)</u>	<u>(17,632)</u>
計入非流動資產之一年後到期款項	<u>-</u>	<u>-</u>

於二零二一年九月三十日及二零二一年三月三十一日，所有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、抵押品及整體經濟趨勢。本集團的貸款本金按每年介乎約6%至15%（二零二一年三月三十一日：6%至15%）的合約利率收取利息。

本集團管理層認為，應收貸款的公允值與其賬面淨值並無重大差異。

(a) 賬齡分析

於報告期末，基於貸款提取日及虧損撥備前之應收貸款之賬齡分析如下：

	二零二一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 千港元 (經審核)
超過一年	<u>148,199</u>	<u>147,121</u>

(b) 減值虧損變動

期內應收貸款的虧損撥備確認如下：

	一級 12個月預期 信貸虧損 千港元	二級 並無信貸 減值的 全期預期 信貸虧損 千港元	三級 有信貸 減值的 全期預期 信貸虧損 千港元	總計 千港元
於二零二一年三月三十一日(經審核)	35	–	129,454	129,489
於損益中扣除的減值虧損	(10)	–	1,399	1,389
匯兌調整	1	–	1,110	1,111
於二零二一年九月三十日(未經審核)	<u>26</u>	<u>–</u>	<u>131,963</u>	<u>131,989</u>

截至二零二一年九月三十日止期間，虧損撥備增加約1,389,000港元，並於損益作為減值扣除。

應收貸款無任何信用期。本集團已制定正式的信用政策，通過定期審查應收賬項並就逾期賬目的跟進行動監控本集團的信貸風險敞口。本集團對所有要求一定信用數額的客戶進行信用評估。

14. 應收貿易賬項及其他應收賬項

	二零二一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 千港元 (經審核)
應收貿易賬項	–	1,387
減：虧損撥備	<u>–</u>	<u>(82)</u>
	–	1,305
其他應收賬項及預付款項：		
其他按金	7,398	7,365
其他稅項預付款項	8,228	5,993
其他應收賬項	11,668	6,856
其他預付款項	<u>3,037</u>	<u>3,300</u>
	<u>30,331</u>	<u>24,819</u>

物業銷售、債務之應收貿易賬項於物業交付日期到期，但根據協議及時結算，並可通過託收完成。本集團已制定正式信用政策，通過定期審查應收賬項並就逾期賬目採取跟進行動監控本集團的信貸風險敞口。本集團對所有要求一定信用數額的客戶進行信用評估。

於報告期末，基於向客戶交付物業日期之本集團虧損撥備後之應收貿易賬項之賬齡分析呈列如下：

	二零二一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 千港元 (經審核)
91至180日	—	1,305

期內本集團應收貿易賬項及其他應收賬項之虧損撥備變動如下：

	二零二一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 千港元 (經審核)
於期初	1,346	2,045
於損益中扣除的減值虧損	657	78
撥回過往確認的減值虧損	(82)	(771)
匯兌調整	—	(6)
於期末	1,921	1,346

其他按金及其他應收賬項之結餘未逾期亦未減值。本集團管理層認為，有關此等應收賬項之信貸風險不大，但已如上文所述就減值虧損計提一般撥備。

15. 應收保理款項

	二零二一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 千港元 (經審核)
應收保理款項	70,079	69,484
應收利息	<u>2,516</u>	<u>2,495</u>
	72,595	71,979
減：虧損撥備(附註(b))		
一級	-	-
二級	-	-
三級	<u>(72,595)</u>	<u>(71,979)</u>
計入流動資產之即期部分	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

於二零二一年九月三十日及二零二一年三月三十一日，所有應收保理款項均以應收債務人賬款作抵押，利率為6.5%（二零二一年三月三十一日：6.5%）。倘出現違約，本集團對債務擁有追索權。然而，抵押品不得由本集團出售或重新抵押。

(a) 賬齡分析

於報告期末，基於貸款提取日及虧損撥備前之應收保理款項之賬齡分析如下：

	二零二一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 千港元 (經審核)
超過一年	<u><u>72,595</u></u>	<u><u>71,979</u></u>

(b) 減值虧損變動

期內應收保理款項之虧損撥備確認如下：

	一級	二級	三級	
		並無信貸	有信貸	
		減值的	減值的	
	12個月預期	全期預期	全期預期	
	信貸虧損	信貸虧損	信貸虧損	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零二一年三月三十一日(經審核)	-	-	71,979	71,979
匯兌調整	-	-	616	616
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>72,595</u>	<u>72,595</u>
於二零二一年九月三十日(未經審核)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>72,595</u>	<u>72,595</u>

應收保理款項無任何信用期。本集團已制定正式信用政策，通過定期審查應收賬項並就逾期賬目的跟進行動監控本集團的信貸風險敞口。本集團對所有要求一定信用數額的客戶進行信用評估。

16. 應付貿易賬項及其他應付賬項

	二零二一年	二零二一年
	九月三十日	三月三十一日
	千港元	千港元
	(未經審核)	(經審核)
應付貿易賬項(附註(a))	216	1,870
應付承包商之應計建築成本	351,282	376,495
應付利息	106,310	91,698
應付第三方款項	10	10
其他應付賬項(附註(b))	110,181	122,492
其他應付稅項	158,973	121,596
	<u>726,972</u>	<u>714,161</u>

附註：

- (a) 於報告期末，基於已收取材料日期之本集團應付貿易賬項之賬齡分析呈列如下：

	二零二一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 千港元 (經審核)
0至90日	-	363
91至180日	<u>216</u>	<u>1,507</u>
	<u><u>216</u></u>	<u><u>1,870</u></u>

- (b) 於二零二零年，國際商業機器(中國)有限公司(「IBM(中國)」，一家為本集團提供計算機軟件工程服務以於國際商業結算分類內開發NGSN平台的公司)針對本集團的一家全資附屬公司(即國際商業結算有限公司，「該附屬公司」)提出仲裁申索，要求支付尚未支付的服務費2,983,000美元(約23,226,000港元)以及由於逾期付款而產生的利息及相關法律費用。糾紛的起因為IBM(中國)與本集團就NGSN平台的階段性竣工驗收存在分歧。

於二零二一年十一月二十三日，本公司接獲IBM(中國)根據公司清盤程序二零二一年第427號向香港特別行政區高等法院(「高等法院」)提交之有關香港法例第32章公司(清盤及雜項條文)條例的呈請(「呈請」)，內容有關該附屬公司可能會因該附屬公司資不抵債且無法償還債務而被高等法院清盤。呈請將定於二零二二年一月十九日於高等法院聆訊。

經審閱申索並計及所收到的法律意見後，本公司董事認為，訴訟對本集團截至期末的財務狀況並無重大不利影響。上述所有重大應付款項已於二零二一年九月三十日的簡明綜合財務報表中入賬。

17. 借款

	二零二一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 千港元 (經審核)
有抵押銀行借款 (附註(a))	203,755	198,180
有抵押其他借款 (附註(a))	140,308	139,118
無抵押其他借款 (附註(b))	457,908	454,227
	801,971	791,525
按下列情況償還的借款賬面值：		
一年內	575,480	636,369
超過一年，但不超過兩年	60,412	61,098
超過兩年，但不超過五年	166,079	94,058
	801,971	791,525
減：流動負債項下所示之款項	(575,480)	(636,369)
非流動負債項下所示之款項	226,491	155,156

於兩個期間內，所有借款均以人民幣計值。

有關本集團利率借款之實際利率之範圍如下：

	二零二一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 千港元 (經審核)
實際利率	3% - 18%	3% - 18%

附註：

(a) 為本集團之銀行及其他借款作擔保之若干已抵押資產的賬面值載列如下：

	就下列項目已抵押資產的賬面值		
	銀行借款 千港元	其他借款 千港元 附註(i)	總計 千港元
於二零二一年九月三十日 (未經審核)			
物業、廠房及設備	186,674	72,210	258,884
於二零二一年三月三十一日 (經審核)			
物業、廠房及設備	179,465	68,800	248,265
待售物業	146,246	—	146,246
	325,711	68,800	394,511

(i) 於二零二一年九月三十日，72,210,000港元(二零二一年三月三十一日：68,800,000港元)之酒店客房已抵押作為本集團其中一筆按6.5%固定年利率計息的其他借款140,308,000港元(二零二一年三月三十一日：139,118,000港元)的擔保。

(b) 於二零二一年九月三十日，本集團的無抵押其他借款指：

- (i) 由獨立第三方提供的無抵押借款8,337,000港元(二零二一年三月三十一日：8,266,000港元)，固定年利率為18%。
- (ii) 由本公司附屬公司非控股擁有人的關聯人士提供的無抵押借款24,165,000港元(二零二一年三月三十一日：23,944,000港元)，固定年利率為3%；及
- (iii) 由廣西正和實業集團有限公司(柳州正和之前關聯人士)提供的無抵押借款425,406,000港元(二零二一年三月三十一日：422,017,000港元)，固定年利率為12%。

18. 合約負債

已售物業之代價根據相關買賣協議之條款收取，若干部分於向客戶交付物業日期或之前收取，入賬列作合約負債。

	二零二一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 千港元 (經審核)
物業開發業務產生之合約負債	<u>821,335</u>	<u>891,651</u>
		千港元
於二零二一年四月一日		891,651
就計入期初合約負債之結餘確認的收入		(152,497)
就期內尚未確認收入之結餘已收取的現金增加		74,712
匯兌調整		<u>7,469</u>
於二零二一年九月三十日		<u>821,335</u>

於二零二一年九月三十日，預期將於一年後確認為收入的已收取銷售按金為零（二零二一年三月三十一日：零）。

19. 承擔

	二零二一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 千港元 (經審核)
已訂約承擔收購物業、廠房及設備	<u>51,165</u>	<u>93,390</u>

20. 或然負債

	二零二一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 千港元 (經審核)
就授予本集團物業買方之按揭融資向銀行提供之擔保	<u>512,978</u>	<u>489,776</u>

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方所訂立之按揭貸款。根據擔保之條款，倘該等買方拖欠按揭款項，本集團須負責向銀行償還買方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，並於買方取得個別房產證後結束。

根據市場現狀及前景的評估，本集團管理層認為，購房者拖欠按揭貸款的可能性極低，倘若出現違約，由於出售重置物業所收回的所得款項將充分減輕虧損，因此對本集團造成的負債將會微乎其微。因此，擔保賬目中並無計提撥備。

21. 於聯營公司之權益／出售附屬公司

截至二零二一年九月三十日止期間，本集團與其中一名非控制權益金寶管理有限公司訂立協議，以出售其於鷹峰控股有限公司（一家間接擁有90%權益之附屬公司）（為於聯營公司的投資控制權益）、特穎投資有限公司及萃協有限公司（「採礦集團」）之權益。採礦集團已於二零一五年三月三十一日悉數減值且本集團此後並無進一步確認應佔聯營公司之溢利或虧損。

現金代價為3,000,000美元（相當於約23,400,000港元）。該出售事項於二零二一年五月完成，及本集團確認出售附屬公司的收益約22,705,000港元。

鷹峰控股有限公司於出售日期的資產淨值如下：

	千港元
於聯營公司之權益之成本	56,648
減值	<u>(56,648)</u>
已出售資產淨值	<u><u>—</u></u>
已收取現金代價	23,400
減：已出售資產淨值	—
減：已豁免應收附屬公司之款項	<u>(695)</u>
出售附屬公司的收益	<u><u>22,705</u></u>

有關出售附屬公司的銀行結存及現金的現金流入淨額分析如下：

	千港元
已收取現金代價	<u><u>23,400</u></u>
銀行結存及現金的現金流入淨額	<u><u>23,400</u></u>

22. 報告期後事項

除本公司於二零二一年十一月二十三日所接獲針對該附屬公司的呈請（如「經營業務回顧及前景」一節所披露）外，於報告期間後並無發生任何重大期後事件。

管理層討論及分析

整體業績

主要業績指標 (財務比率)

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零二一年	二零二零年
收入 (千港元)		259,170	5,341
毛利率(%)	(i)	15.79%	77.08%
期內虧損 (千港元)		(9,714)	(59,372)
每股虧損 (港仙)		(0.03)	(0.25)
		二零二一年	二零二一年
		九月三十日	三月三十一日
每股資產淨值 (港仙)	(ii)	4.14	4.14

附註：

- (i) 毛利率按毛利除以收入再將所得值乘以100%計算。
- (ii) 每股資產淨值乃根據於二零二一年九月三十日已發行20,319,072,320股普通股(二零二一年三月三十一日：20,319,072,320股普通股)計算。

本集團於報告期間錄得收入約259,170,000港元，較二零二零年同期顯著增長逾40倍。報告期間的收入主要來自柳州正和樺桂置業集團有限公司(「柳州正和」)正和城(「正和城」)的物業開發分類，而二零二零年同期的收入主要來自結算業務。本集團的業務於去年同期受到全球COVID-19疫情(「疫情」)的嚴重影響。於當前報告期間，隨著疫情逐步緩解，建築工程及售樓處恢復正常運營。報告期間收入的大幅增加主要是由於銷售柳州正和的持作出售停車位、已竣工單位及零售店舖。

報告期間錄得整體毛利約40,913,000港元(二零二零年：4,117,000港元)及毛利率15.79%(二零二零年：77.08%)。上個報告期間錄得相對較高的毛利率主要是由於國際商業結算分類貢獻較高的毛利率。

本集團於當前期間持續產生虧損約9,714,000港元(二零二零年：59,372,000港元)。於本報告期間，出售我們位於吉爾吉斯共和國的金礦的股權產生約22,705,000港元的收益，有助減少本集團的整體虧損。儘管物業銷售因疫情緩和而大幅改善，由於業務結算平台及隱形眼鏡業務仍處於發展中，該兩個業務分類並無貢獻收益。因此，本集團於當前報告期間仍產生虧損。報告期間的每股基本及攤薄虧損約為0.03港仙(二零二零年：0.25港仙)。

經營業務回顧及前景

國際商業結算

於報告期間，憑藉於立陶宛取得的電子貨幣機構許可證(「EMI許可證」)，本集團於歐洲及中國市場均聯繫到了不少商業及個人客戶，並小範圍地為商業及個人客戶提供資金清結算服務。截至二零二一年九月，本集團的電子銀行藉由立陶宛的網絡已經為近210家歐洲客戶開立電子銀行戶口，提供了存款、匯款及清算服務，累計交易處理量已達到9.30億歐元。平均支付規模亦有所增加，此乃由於公司策略為專注於可產生盈利的企業客戶所致，尤其是正在尋找銀行服務提供商支持其國際業務的全球中小企業。截至二零二一年九月三十日，客戶存放在本集團於立陶宛開設的電子貨幣機構內的資金接近14,000,000歐元。

由於電子貨幣機構的發展並未完全成熟，現時只提供基本的服務，因此對本集團的貢獻相對較低。截至二零二一年九月三十日止期間，此分類的收入約4,412,000港元(二零二零年：3,919,000港元)，而期內總虧損為7,899,000港元(二零二零年：21,600,000港元)。期內此分類的主要開支為員工成本及租金開支。

儘管當前期間收入略微增加，鑒於中國與立陶宛之間的政治不確定性，本集團目前面臨潛在風險。現時，並無識別實際不利影響。本公司將密切監察事態發展，並將採取適當行動盡量降低對我們營運的影響。

就本集團自主開發的下一代清結算網絡 (Next Generation Settlement Network「NGSN」) 而言，截至二零一九年三月三十一日止財政年度，在世界貿易環境、金融監管的趨勢變化及政治環境的變化影響下，本集團將NGSN平台悉數減值。本集團與軟件開發商就NGSN的階段完工驗收存在分歧及於二零二一年十一月二十三日接獲該軟件開發商針對國際商業結算有限公司 (本集團附屬公司) 提出的清盤呈請。本公司董事認為，呈請對本集團期末的財務狀況並無重大影響，原因在於上述重大應付款項已於二零二一年九月三十日的簡明綜合財務報表內入賬。更多詳情，請參閱本公司日期為二零二一年十一月二十五日的公佈。

本集團相信NGSN的理念及觀念，NGSN為亞洲、歐洲、非洲等地區內「一帶一路」的沿線國家提供快捷的金融清算通道，同時為多邊貿易提供便捷的金融服務。本公司確認NGSN所面臨的發展局勢持續充滿挑戰，但我們將繼續迎難而上克服重重挑戰。於二零一九年中旬，本集團已重組管理團隊以進一步發展NGSN，並聘用專業人士及技術員工以支持該發展，尋求替代模式以發展該平台。本集團已聘請新軟件開發商開發NGSN。

然而，全球業務及經濟活動受到自二零二零年初以來COVID-19疫情的嚴重不利影響，直接阻礙NGSN的發展。自此，由於世界各地實施旅行限制、保持社交距離及隔離措施，發展勢頭減緩。

儘管面對這些挑戰，本集團繼續與所有現有合作方保持溝通，以便當疫情過後商業活動恢復正常時，本公司將準備好與潛在合作銀行及金融機構達成更加深入及全面的合作協議，並繼續致力於吸引更多的銀行和企業加入NGSN，充分發揮其優勢，加速貨幣流通和提升經濟流動效率，加快市場流動性，提振市場信心，使之得以持續發展。

柳州正和 (物業發展及酒店業務分類)

正和城為混合多功能綜合項目，位於中國廣西壯族自治區柳州市柳東新區新柳大道102號，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。

正和城由兩期構成，一期提供多幢建築面積約485,000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513,000平方米。一期與二期均已開始施工及在開發中。本集團全資擁有一期及二期持作發展物業及待售物業。

(a) 發展中物業及已竣工物業的面積詳情如下：

	地盤面積 (平方米)	概約建築面積 (平方米)	尚未出售的 可出售面積 (附註2) (平方米)	持作自營/ 自用的 已竣工物業 面積 (平方米)
一期：				
A區	76,000	97,000	20,000	—
B區	94,000	130,000	10,000	—
C區	<u>61,000</u>	<u>258,000</u>	<u>115,000</u>	<u>—</u>
	<u>231,000</u>	<u>485,000</u>	<u>145,000</u>	<u>—</u>
二期：				
D區	71,000	191,000	44,000	—
E區	30,000	140,000	85,000	31,000
F區	<u>41,000</u>	<u>182,000</u>	<u>111,000</u>	<u>—</u>
	<u>142,000</u>	<u>513,000</u>	<u>240,000</u>	<u>31,000</u>
總計：	<u><u>373,000</u></u>	<u><u>998,000</u></u>	<u><u>385,000</u></u>	<u><u>31,000</u></u>

附註1：平方米（「平方米」）數字乃約整至最接近的千位數，僅作說明用途。

附註2：即於二零二一年九月三十日發展中建築面積及已竣工但尚未出售的物業的可出售建築面積。

(b) 正和城各期項目進程如下所示：

	物業類型	狀況
一期：		
A區	別墅及高層公寓(帶有零售店舖、農貿市場及停車位)	建築工程已竣工且大部分住宅單位已於過往財政年度出售。所附總可出售面積約為16,000平方米的農貿市場乃持作出售。 先前，本區約8,000平方米停車位持作自營，以產生穩定的經常性收入，因此分類為本集團物業、廠房及設備。於報告期間，約4,000平方米停車位已出售予客戶及預期餘下約4,000平方米停車位將被出售。因此，A區的停車位已轉撥為待售物業。
B區	別墅及高層公寓(帶有零售店舖及停車位)	建築工程已竣工且大部分住宅單位已於過往財政年度出售。總可出售面積約為19,000平方米的停車位及零售店舖已出售予客戶且收入已於期內確認。

物業類型

狀況

C區

住宅及商業綜合樓及工作室／辦公大樓（帶有零售店舖及停車位）

本區有7幢住宅及商業綜合樓以及3幢工作室／辦公大樓。

本區7幢住宅及商業綜合樓以及3幢工作室／辦公大樓中的2幢的建築工程已竣工且大部分單位已於過往財政年度出售。

餘下1幢工作室／辦公大樓的建築工程仍處於建設中。預售許可證已授出而工程竣工驗收證書預計將於二零二二年上半年授出。總可出售面積約為56,000平方米的停車位乃持作出售。

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幢別墅已出售予客戶且收入已於過往財政年度確認。

	物業類型	狀況
D1區	高層公寓(帶有零售店舖及停車位)	<p>本區有5幢高層公寓。</p> <p>該等5幢高層公寓的建築工程已竣工且大部分單位已於過往財政年度出售。</p> <p>本區總可出售面積約為44,000平方米的停車位及少許餘下零售店舖乃持作出售。</p>
D2區	別墅	36幢別墅的建築工程已竣工且已於過往財政年度出售。
E區	酒店及高層公寓(帶有零售店舖及停車位)	<p>高層公寓的建築工程已竣工且大部分單位已於過往財政年度出售。本公寓所附可出售面積分別約30,000平方米及55,000平方米的零售店舖及停車位乃持作出售。</p> <p>酒店樓宇的建築工程已竣工及預售許可證已授出。工程竣工驗收證書預計將於二零二二年上半年取得。本集團計劃根據特許經營安排經營酒店而非持作出售。酒店樓宇在建面積約31,000平方米已計入物業、廠房及設備。</p>

物業類型

狀況

F區

住宅及商業綜合樓(帶有
零售店舖及停車位)

本區有6幢住宅及商業綜合樓。

3幢住宅及商業綜合樓的建築工程已竣工且大部分單位連同帶有的零售店舖已於過往財政年度出售。

餘下3幢住宅及商業綜合樓的建築工程仍處於建設中且預售許可證已授出。工程竣工驗收證書預計將於二零二二年上半年取得。

- (i) 柳州正和物業發展分類已售出約33,000平方米(二零二零年：140平方米)的面積，並於報告期間產生分類收入約254,505,000港元(二零二零年：990,000港元)。於報告期間錄得分類溢利約22,507,000港元(二零二零年：分類虧損18,754,000港元)。於當前報告期間，隨著COVID-19疫情逐步緩解，建築工程及售樓處恢復正常運營。當前報告期間收入的增加主要是由於銷售持作出售停車位、已竣工單位及零售店舖。

外部專家已獲委任以協助評估物業開發項目於二零二一年九月三十日的公允值。已就已竣工及待售的物業使用參考相關市場上可得的可比較銷售交易的市場比較法。在建物業的價值乃使用市場比較法得出，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，截至二零二一年九月三十日止期間毋須作出減值虧損。

柳州正和將繼續開發正和城二期且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。

- (ii) 酒店業務位於正和城E1區，建築面積約為31,000平方米。於二零一八年，本集團與國際知名酒店特許經營商訂立特許經營協議，根據特許經營規定標準經營酒店。酒店樓宇的建設工程已竣工惟尚未取得工程竣工驗收證書，且並不會產生收入直至酒店開始營運為止。根據最新估計，酒店預期將於二零二二年開始營運。

隱形眼鏡業務

本集團與台灣優你康光學股份有限公司（「台灣優你康」，一家於台灣註冊成立及在台灣櫃買中心興櫃市場掛牌交易的有限公司（股份代號：4150））共同成立的福建優你康光學有限公司（「福建優你康」）於二零二零年一月在福州馬尾區購得一塊面積80畝（相當於53,000平方米）的土地以建設廠房。廠房建設工程及土木工程已於上個財政年度完成。於二零二一年九月三十日，GMP無塵室建造工程以及供配電工程已完成。

採購生產設備方面，截至報告期間末本集團已支付約308,219,000港元（二零二零年：263,810,000港元）的機器及設備。第一批共計34台設備的3條生產線已運抵廠房；於報告期間末，成本約72,763,000港元的機器在完成驗收後可以使用，並資本化為固定資產；其餘4條生產線計劃於二零二一年年底全部到位，並力爭於二零二二年六月前構成完整產能。

根據國家食品藥品監督管理總局發佈之免於進行臨床試驗的第三類醫療器械目錄，福建優你康之軟式隱形眼鏡可透過比對免於進行臨床試驗。於二零二一年九月三十日，福建優你康已取得軟式隱形眼鏡三類醫療器械註冊，並於二零二一年十月取得醫療器械生產許可證。因此，福建優你康已具備生產許可要求。屆時二零二一年月產能將達到6百萬件左右，及其餘產品於來年取得醫療器械註冊後，月產能將進一步擴大。

為響應福建優你康的生產準備工作，本公司人員招聘、配套設備採購、生產材料及耗材儲存以及生產軟件實施均與生產相結合，並有條不紊地進行。

目前，本公司已獲得中國客戶的原始設備製造(OEM)訂單，將於二零二一年十一月投產。同時，本公司開始與潛在客戶達成更深入及更全面的合作方案，詳細了解二零二二年的預期訂單，確定二零二二年的生產計劃及人員配備。

此外，新產品方面，福建優你康已經取得台灣優你康授權市面上最新技術之六大類產品授權，並且對該六大類產品展開產品開發進度文件核定並建立未來產品驗證所需文件及實驗數據，為中國藥監審查單位所需的各項文件及數據提前做好準備。預計將於二零二三年取得產品註冊證，相關產品的發明專利申報工作也正在同步開展中。

福建優你康已於二零二零年成功獲得國內醫療器械銷售許可證，並開展隱形眼鏡出口業務。期內，該分類錄得低銷售收入232,000港元(二零二零年：287,000港元)。預計未來工廠投產後，銷售額將有所增長。

報告期間，該分類錄得虧損16,900,000港元(二零二零年：11,309,000港元)。該分類的主要開支為員工成本、為取得產品註冊證而產生的相關樣品研發費用及註冊費用。

融資業務

本集團於中國(上海)自由貿易試驗區成立外商獨資企業(「外商獨資企業」)，以在中國開展融資業務，註冊資本總額為35,000,000美元(約人民幣225,000,000元)。外商獨資企業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。

鑒於中國充滿挑戰的營商環境，自二零一八年開始融資服務業務受到重大影響。就保理業務而言，我們的客戶在中國嚴峻的營商環境下歷經嚴酷險境，且自二零一八年起未能繳付利息付款，債務於二零一九年到期及逾期，而收回該等應收賬項之任何欠款並無進展。在上一財政年度，於評估債務的可收回性(包括借款人未對我們的要求還款通知作出回應)後，借款人再無提供更新的財務資料，以及本公司亦透過公共搜尋企業狀況發現部分借款人已取消註冊或處於取消註冊過程中。鑒於上述指標，應收保理款項已於截至二零二零年三月三十一日止財政年度由本公司全額減值。於上一財政年度，六名借款人中的三名已取消註冊，本集團在尋求法律意見及評估抵押品質量後，平衡了進一步追回收回款項的所需資源及實際收回的可能性後，決定本公司無法收回任何款項。因此，應收相關三名取消註冊借款人款項63,110,000港元於上一財政年度終止確認。

就來自二零一七年所訂立協議之本集團融資租賃的應收貸款(其中上海的一個種植園被抵押作為償還貸款金額的擔保)而言, 借款人因中國嚴峻的營商環境所導致的現金流量不足而於二零一八年十二月開始即未能還款, 究其原因為嚴峻的營商環境導致客戶(包括物業開發商、物業管理公司)大幅削減對借款人的種植物下達採購訂單。由於中國經濟走勢於二零一八年有所放緩, 且尤其是房地產領域的發展下行, 部分種植園客戶開始延遲付款或大幅削減其採購額。隨著二零二零年一月起COVID-19疫情的爆發, 中國(乃至全球)經濟已進一步放緩。本公司認為有關融資租賃業務的已抵押資產的可收回性將受到不利影響。因此, 過往財政年度就應收貸款作出累計減值虧損125,656,000港元。

於報告期間, 應收賬項還款並無進展, 且經濟下行帶來的不利影響仍舊存在。為保障本公司利益, 本公司走訪該種植園並就抵押品進行盤點, 以確保抵押品狀況良好。

於上一財政年度, 根據本集團聘請的中國獨立合資格估值師中南資產評估與房地產估價(廣州)有限公司, 該種植園抵押品於二零二一年三月三十一日的公允值為約人民幣109,259,000元。由於本公司不具備運作和經營種植園的專業知識, 本公司不打算接手該種植園。於報告期間, 本公司繼續積極努力與借款人討論應收賬項的結算時間表, 並每月在應收賬項到期日後向借款人發出還款通知。本公司亦已委聘中國法律顧問向借款人發出催繳書。然而, 本公司並未收到借款人的任何結算。本公司已取得借款人種植園的銷售記錄, 並留意到截至二零二一年九月三十日止期間的銷售總額僅約為一百萬人民幣。本公司將繼續監測這一情況, 如有必要, 將採取可能的法律行動來收回貸款。

本集團亦委任獨立合資格估值師以評估應收貸款的可收回性。於評估後, 在考量借款人的信貸風險及抵押品可變現價值後, 已於報告期間就應收貸款計提進一步減值虧損1,389,000港元。

本公司在釐定應收貸款減值（「減值」）金額時採用香港財務報告準則第9號金融工具（「香港財務報告準則第9號」）項下的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模式。基於自初始確認以來信貸質素的變化，香港財務報告準則第9號勾勒了一個「三級」減值模型，概述如下：

- a. 一級： 一旦產生或購買金融工具，12個月之預期信貸虧損於損益內確認且作出虧損撥備。其旨在代替信貸虧損的初始預期。就金融資產而言，利息收入按總賬面值計算（即未就預期信貸虧損作出調整）。
- b. 二級： 倘信貸風險大幅增加且由此導致信貸質素不被認為具低信貸風險時，確認全期預期信貸虧損。全期預期信貸虧損僅當自實體產生或購買金融工具以來信貸風險大幅增加時，方予以確認。金融資產利息收入之計算方法與一級相同。
- c. 三級： 當金融資產之信貸風險增加至其被視為信貸減值的點時，利息收入根據攤銷成本（即經虧損撥備調整後的總賬面值）計算。此級內的金融資產一般會分開評估。全期預期信貸虧損仍會就該等金融資產確認。

由於借款人一年前已未能支付任何到期應收賬項，且未提供任何未來還款時間表，因此預期信貸虧損乃按全期基準（三級）計量。

本公司已聘用方程評估有限公司就減值出具估值報告。估值師應用香港財務報告準則第9號項下的預期信貸虧損模型作為估值方法。預期信貸虧損的計算公式如下：

預期信貸虧損 = EAD x PD x LGD x 貼現系數

「EAD」指違約風險敞口；

「PD」指違約的概率；

「LGD」指違約情況下的損失；及

「貼現系數」指將預期信貸虧損貼現為現值的系數。

估值所採用的主要假設包括將應收貸款分類為三級。由於借款人截至估值日期未能支付任何應收賬項，且未提供任何未來還款時間表，故PD設定為100%。根據借款人提供的財務資料及本公司採取的後續行動進行信貸評估並已應用特定收回預期。因此，LGD設定為約91%。貼現系數約為0.98。

董事會認為本期間應收貸款的進一步減值虧損1,389,000港元乃屬公平合理。

報告期間，本分類錄得利息收入約21,000港元(二零二零年：145,000港元)作為收入及分類虧損約2,673,000港元(二零二零年：3,051,000港元)。

經扣除報告期間累計減值虧損撥備131,989,000港元後，來自融資分類的應收貸款的賬面值為16,210,000港元。經扣除報告期間已終止確認63,110,000港元及累計減值撥備72,595,000港元後，應收保理款項賬面值為零。

於報告期間，本集團概無提供任何新貸款。本集團堅持審慎的風險管理政策，本分類不斷對所有現有及新融資租賃客戶進行嚴格及定期的信貸風險審查。本集團將繼續採取仔細而審慎的信貸風險管理策略，並密切監察可收回性，以確保採取迅速的跟進行動以收取任何逾期債務。

其他經營業務 – 金礦

於二零二一年五月十四，傲欣有限公司(「賣方」，本公司之間接全資附屬公司)及金寶管理有限公司(「買方」，因其持有鷹峰控股有限公司「目標公司」10%股權，故為本公司於附屬公司層面之關連人士)訂立出售協議。根據協議，賣方同意出售而買方同意購買銷售股份，佔目標公司已發行股本90%，代價為3,000,000美元(相等於約23,400,000港元)。因此，位於吉爾吉斯共和國的金礦的27%實際股權已出售予買方。

出售事項產生收益約22,705,000港元。股權轉讓於二零二一年五月二十日完成。出售事項的進一步詳情載於本公司日期為二零二一年五月十四的公佈。

重大收購以及出售附屬公司及聯營公司

除簡明財務報表附註21及上文「其他經營業務 – 金礦」一段所披露者外，本集團於報告期間並無發生重大收購以及出售附屬公司及聯營公司事項。

重大投資或資本資產的未來計劃

截至二零二一年九月三十日止六個月，本集團並無持有任何重大投資及並無就重大收購、投資或資本資產簽立任何協定，截至報告日期亦無有關重大收購、投資或資本資產的任何其他未來計劃。然而，倘不久將來出現任何潛在投資計劃，本集團將進行可行性研究及準備推行計劃以考慮投資機會對本集團及本公司股東整體是否有利。

報告期後事項

除本公司於二零二一年十一月二十三日所接獲針對該附屬公司的呈請（如「經營業務回顧及前景」一節所披露）外，於報告期間後並無發生任何重大期後事件。

財務回顧

財務狀況、流動資金及資產負債比率

於二零二一年九月三十日，本集團之資產總值及負債總額分別約為3,313,490,000港元（二零二一年三月三十一日：3,363,492,000港元）及約2,472,993,000港元（二零二一年三月三十一日：2,521,991,000港元）。於二零二一年九月三十日，本集團錄得權益總額約840,497,000港元（二零二一年三月三十一日：841,501,000港元）。

於二零二一年九月三十日，本集團錄得流動資產淨值約275,301,000港元（二零二一年三月三十一日：289,728,000港元）。於二零二一年九月三十日，銀行結存及現金約為584,197,000港元（二零二一年三月三十一日：632,707,000港元），其中大部分以美元、港元及人民幣計值。

本集團的流動比率（界定為流動資產除以流動負債）為1.12（二零二一年三月三十一日：1.12）。

於二零二一年九月三十日，本集團之借款總額約為887,099,000港元(二零二一年三月三十一日：875,898,000港元)，均以人民幣計值，明細如下：

- (i) 有抵押銀行及其他借款約為344,063,000港元(二零二一年三月三十一日：337,298,000港元)，實際利率介乎4.8%至6.5%；
- (ii) 無抵押其他借款約為457,908,000港元(二零二一年三月三十一日：454,227,000港元)，固定利率介乎3%至18%；
- (iii) 應付第三方、非控制權益及最終控股公司之免息貸款分別約為10,000港元(二零二一年三月三十一日：10,000港元)、約59,295,000港元(二零二一年三月三十一日：58,737,000港元)及約1,658,000港元(二零二一年三月三十一日：1,666,000港元)；及
- (iv) 來自非控制權益的按浮動利率計息的貸款約為24,165,000港元(二零二一年三月三十一日：23,960,000港元)。

於二零二一年九月三十日，本集團可獲得但尚未提取的已承諾借款融資約為98,307,000港元(二零二一年三月三十一日：168,288,000港元)。

於二零二一年九月三十日，資產負債比率(即借款總額與權益總額之比例)為1.06(二零二一年三月三十一日：1.04)。

財務資源

期內，本集團主要透過內部資源、借款以及於二零一六年十二月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。

資本結構

於二零二一年九月三十日，本公司之已發行股本總額為20,319,072港元，分為20,319,072,320股本公司普通股。

資產抵押

於二零二一年九月三十日，賬面值約為258,884,000港元之若干物業、廠房及設備(二零二一年三月三十一日：分別為賬面值約為248,265,000港元之若干物業、廠房及設備及賬面值約為146,246,000港元的若干待售物業)已予抵押，作為本集團所獲授若干銀行及其他借款之擔保。

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違約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。於二零二一年九月三十日，就上述按揭融資向銀行提供之擔保約為512,978,000港元（二零二一年三月三十一日：489,776,000港元）。

外匯風險

由於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，本集團旨在將資金用於以相同貨幣列值之交易。

中期股息

董事會已議決不宣派截至二零二一年九月三十日止期間的任何股息（二零二零年：無）。

僱員及薪酬政策

於二零二一年九月三十日，本集團僱用約210名僱員。僱員薪金乃根據彼等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

本公司已採納香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「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」）。經向全體董事作出具體查詢後，本公司接獲全體董事之確認，彼等於整個報告期間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

於報告期間，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

於整個期間內，本公司一直遵守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，惟以下指明及解釋有關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。然而，本公司於期內並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，此安排使得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。視乎本公司業務之日後發展，董事會將檢討現有架構並考慮提名合適人選填補主席及行政總裁職務空缺之事宜。

- (b) 守則條文第E.1.2條規定，主席應出席股東週年大會。本公司目前主席一職為空缺。然而，於二零二一年八月三十日舉行之股東週年大會上，其中一名出席的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。
- (c) 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。由於本公司並無正式委任主席或行政總裁，故公司秘書於期內向執行董事匯報。

除上文所述者外，董事認為，本公司於本期間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）、陳嵐冉女士及王建平先生三名獨立非執行董事組成，彼等均具備豐富的財務及綜合管理經驗。審核委員會之主要職責是管理本公司與其外聘核數師之關係以及監控審核範圍及流程、檢討及監督財務報告程序、內部控制系統及風險管理以及向董事會提供意見及建議。

審核委員會已審閱本集團截至二零二一年九月三十日止六個月之未經審核中期財務資料。根據該審閱及與管理層之討論，審核委員會確信本集團之未經審核中期財務資料已按適用之會計準則編製，並已作出充分披露，以公平呈列本集團於本報告期間的財務狀況及業績。

發佈中期業績及中期報告

本中期業績公佈已分別於聯交所網站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中期報告，將適時寄發予本公司股東並可於上述網站查閱。

致謝

本人謹藉此機會代表董事會對股東持之以恆之支持，以及全體員工於期內所作之努力及貢獻致以衷心謝意。

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，二零二一年十一月二十六日

於本公佈日期，董事會由執行董事袁亮先生及陳少達先生；及獨立非執行董事葉勇先生、陳嵐冉女士及王建平先生組成。