

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)

有關截至二零二五年三月三十一日止年度之年報之 補充公佈

茲提述國際商業結算控股有限公司(「**本公司**」，連同其附屬公司統稱「**本集團**」)截至二零二五年三月三十一日止年度之年報(「**二零二五年年報**」)。除文義另有所指外，本公佈所用詞彙與二零二五年年報所界定者具有相同涵義。

除二零二五年年報所披露的資料外，本公司謹此就因中國房地產市場不景氣而導致的二零二五年租賃計算機設備分類的應收貿易賬項產生146,100,000港元之減值虧損(「**減值**」)，向本公司股東及潛在投資者提供以下補充資料。

產生減值之原因及情況

本集團於二零二二年中期首次開始租賃業務。該項租賃業務於二零二三年持續擴大。當時，客戶支付租金並無問題。

Filecoin的價格由二零二二年四月每枚約20.28美元下跌至二零二三年十二月每枚約5.28美元。此大幅且持續下跌極大地削弱了債務人產生現金流量及償還其未償還應收賬項的能力。自二零二三年十二月起，債務人開始請求延期付款，並表示彼等對Filecoin的價格具有信心，且一旦Filecoin價格回升，彼等便將能結清租金。

本公司會根據本公司的實際情況、市場狀況及付款記錄評估信用風險。由於(i)租賃協議仍然有效且客戶仍為活躍客戶；(ii)客戶過往有穩健的付款記錄；及(iii)基於彼等一旦Filecoin價格回升即結清未償還租金的承諾，延期付款獲批准。本集團於二零二三／二零二四年年報中並未對個人客戶計提任何減值撥備，乃由於該等客戶仍被視為活躍客戶，且董事會認為延期付款是保持良好業務關係的合理措施，同時亦能密切監控相關情況。

儘管Filecoin的價格錄得一定程度回彈，Filecoin的價格維持疲弱並持續下跌。Filecoin的價格由二零二四年四月每枚約7.05美元下跌至二零二四年九月每枚約3.66美元。客戶請求本公司進一步延長付款期限，並承諾一經以理想價格出售所挖掘的Filecoin即會結清未付租金。由於客戶進一步延遲付款，本集團嘗試透過其在租賃計算機設備之加密貨幣領域擁有多年豐富經驗的董事尋求替代客戶。由於Filecoin市場的參與者有限，且Filecoin的價格自二零二三年起持續走低，本集團未能成功找到新客戶。最終，本集團同意進一步延長付款期限。

計算機設備的經營成本主要包括數據中心租金及互聯網費用。每月營運成本總額約為1,300,000港元。倘本公司決定不向客戶批准延期並在未獲新客戶接替的情況下終止現有租賃合約，由於數據中心租賃合約不可取消，本公司將須承擔每月營運成本。由於並無物色到可取代現有客戶的新客戶，故提早終止現有租賃協議及閒置計算機設備乃屬不合理。在向現有客戶批准延期的同時，本公司既可將營運成本與租金款項進行抵銷，亦有權在現有客戶未能付款時追討未償還租金。即便數據中心租賃合約可取消，相關設備仍須存放於潔淨無塵的環境，並適度控制溫度與濕度，以維持設備良好狀態供潛在新客戶使用。倘不批准租賃延期，本公司須全數承擔計算機設備的維護成本及開支；而批准延期則意味著本公司可從租金中抵銷該等成本及開支，且倘客戶未能支付租金，本公司仍可追討未償還租金。只要租賃協議仍然有效且現有客戶未要求提前終止租賃協議，客戶即負有結清未償還租金之具法律約束力的義務，而本公司有權向客戶追討應收租金。本公司明白向有未償還應收租金的客戶批准延期存在額外信貸風險，然而，在計算機設備已購買且本公司無論如何均須支付數據中心成本的情況下，倘Filecoin價格再度回彈，有關延期則令本公司擁有追討租金及採取潛在行動的權利。於權衡成本與效益後，董事會認為批准延期屬公平合理，並符合本公司及其股東之整體利益。由於客戶仍為活躍客戶，故本公司並未採取強力措施追討租金。

自二零二四年初以來，本集團每季度與客戶舉行會議，並向客戶發出還款確認書及函件。透過與客戶進行會議及討論，本集團持續與客戶保持聯繫，並對客戶所面臨的挑戰擁有更深入了解。此舉有益於本公司評估就為追討未償還租金可採取的切實可行措施。

本公司於二零二四年十二月首次注意到需要對個別債務人進行減值評估。於二零二四年十二月初，匹薩賽數字技術有限公司（「**匹薩賽數字**」）通知本公司，儘管先前曾給予積極的口頭確認，但其將不會重續於二零二五年十一月屆滿的租賃合約。隨後，鑒於Filecoin價格的持續下跌趨勢，與及第電子有限公司（「**及第電子**」）訂立的多份租賃協議亦未獲重續。

儘管已向客戶進行多次會議、寄發函件及確認書，客戶仍未清償未償還租金。於二零二五年初，本集團已向客戶發出正式催款函，要求其支付未償還租金，並要求客戶提供財務報表或管理賬目以評估其財務能力，惟客戶拒絕提供。本公司最終委聘法律顧問發函追討。

為提高追回有關款項的可能性，本公司持續與客戶磋商，並定期舉行會議跟進還款事宜。自二零二五年二月發出催繳書後，於二零二五年二月起至二零二五年十月止期間，本公司已從及第電子收回約3,200,000港元，並從匹薩賽數字收回約3,000,000港元。客戶已確認未償還結餘，並承諾待Filecoin價格反彈時將結清未償還租金。及第電子亦簽署確認書，表示其持有120萬枚Filecoin，並承諾出售該120萬枚Filecoin所得款項將用於償還未付租金。

儘管收回比率偏低，惟本公司已自客戶收取之款項顯示彼等承諾結清未償還租金。本公司已告知客戶，最終還款日期定為二零二六年六月三十日。

就截至二零二五年三月三十一日止年度，本公司已委聘專業估值師方程評估有限公司（「估值師」）進行減值評估。估值師對所有債務人應用100%之違約的概率（「PD」），並根據下文所述觀察到的債務人還款行為，對不同債務人應用不同違約情況下的損失（「LGD」）估算。減值虧損按應收賬項賬面值與預期未來現金流量現值（按原實際利率折現）之差額計算。

減值之輸入數據及基準

預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）減值評估所採用的主要輸入數據，於二零二五年年報第13至15頁「應收租金減值」一節中披露。預期信貸虧損評估所採用的兩項主要輸入數據為PD及LGD。

考量到應收賬項長期逾期的性質，評估時採用了100%之PD。所有未償還應收貿易賬項（按原始到期日計）均已逾期超過180天，顯示違約風險大幅上升。此情況支持根據香港財務報告準則第9號之原則應用100%之PD，該等原則包括一項可推翻的推定，即金融資產逾期90天即被視為違約。

LGD乃參考各債務人於二零二四／二零二五財年之結算模式釐定。由於應收賬項來自兩名主要交易對手，故根據各債務人實際展現之還款行為，分別得出LGD估算。就及第電子而言，應收貿易賬項為116,900,000港元，已獲結算3,230,000港元，得出LGD為97.2%。就匹薩賽數字而言，於二零二四／二零二五財年內並無任何結算；因此，採用100%之LGD。

預期信貸虧損結果變動之原因

於二零二三／二零二四及二零二四／二零二五兩個財年，均採用簡化方法（據此確認全期預期信貸虧損），並以PD × LGD方法釐定預期信貸虧損。

簡化方法為香港財務報告準則第9號就應收貿易賬項預期信貸虧損所訂明之方法。PD × LGD方法為根據香港財務報告準則第9號估算預期信貸虧損時普遍採用之行業標準方法。此方法符合香港財務報告準則第9號之規定，該準則訂明預期信貸虧損之計量必須反映「經評估一系列可能結果後釐定之無偏概率加權金額」（香港財務報告準則第9號：5.5.17）。

於二零二三／二零二四財年，應收貿易賬項總額為73,900,000港元，當中32,100,000港元逾期90天以內。由於缺乏足夠之過往結算數據以得出實體特定之PD及LGD，本公司遂依賴信貸機構報告及相關行業研究作為預期信貸虧損評估之主要輸入數據。

相比之下，於二零二四／二零二五財年，所有應收貿易賬項已接近或超過逾期180天，且年內僅錄得極少量結算(2%)，導致賬齡結構出現重大變化。就二零二四／二零二五財年之預期信貸虧損評估，本公司已委任估值師。根據香港財務報告準則第9號(B5.5.37)，存在一項可推翻之推定，即金融資產逾期90天即被視為違約。由於所有應收貿易賬項均已逾期超過180天，該推定被認為適用，因而支持採用100%之PD。

由於應收貿易賬項主要與兩名債務人有關，且彼等之還款模式於年結前可觀察，二零二四／二零二五財年內之結算數據遂成為釐定PD及LGD之主要基準。換言之，二零二四／二零二五財年之預期信貸虧損估算主要取決於該兩名主要交易對手於二零二四／二零二五財年之逾期狀況及還款記錄。

為驗證所採用之高預期信貸虧損率是否恰當，估值師已將評估結果與外部市場數據進行交叉核對，並對債務人之還款來源及還款能力進行分析。債務人償還應收賬項(即Filecoin挖礦機器之租金付款)之能力，高度依賴於Filecoin挖礦產生之收入。根據CoinMarketCap之定價數據，Filecoin之市價經歷了持續大幅下跌，由二零二四年四月一日的約9.97美元／FIL，跌至二零二五年三月三十一日的約2.75美元／FIL。Filecoin價格之顯著下跌，嚴重削弱了債務人之現金流產生能力，進而損害其償還結欠本公司未償還結餘之能力。

預期信貸虧損結果之重大變動，並非主要由於估值方法之改變，而是源於兩名債務人之財務狀況及還款記錄。

最新進展

本公司一直持續監控Filecoin價格。然而，Filecoin價格仍維持停滯。自二零二五年十一月起，本公司未再收到客戶的任何進一步還款。其後，本公司於二零二六年一月二十九日向及第電子及匹薩賽數字發出法定要求償債書(「法定要求償債書」)，且倘法定要求償債書內所述債務於送達後三週內未獲清償，本公司將對彼等提起清盤呈請。

自二零二四年年初起至本公佈日期，本集團已與客戶舉行約12次會議，並向客戶發出超過約35封還款函件及確認書。儘管已作出持續努力並已向客戶進行多次會議、寄發函件及確認書，客戶仍未實質清償未償還租金。鑒於Filecoin價格維持停滯，本公司已根據租賃協議就未償還餘額向客戶發出法定要求償債書。有鑒於此，本公司認為已採取充分的追討措施。

自租賃協議終止以來，計算機設備一直閒置。鑒於Filecoin市價偏低，本集團將不會對此業務分類投入額外資源，惟會維持計算機設備於良好狀態。由於數據中心租賃協議將於二零二六年四月三十日屆滿，鑒於Filecoin價格持續低迷，本集團將於該協議屆滿後終止此業務分類。

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，二零二六年二月二十六日

於本公佈日期，董事會由執行董事袁亮先生及陳少達先生；非執行董事劉雨先生；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。