

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，概不對因本公告全部或任何部分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。



GLOBAL INTERNATIONAL CREDIT GROUP LIMITED

環球信貸集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1669)

截至二零一七年十二月三十一日止年度 末期業績公告

環球信貸集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零一七年十二月三十一日止年度的經審核末期業績，並連同截至二零一六年十二月三十一日止年度的比較數字。

合併綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
收入	5	103,479	130,295
其他收入	5	45	1,308
行政及其他開支	6	(29,162)	(34,711)
衍生金融工具的公平值變動及 提早贖回虧損	14	(15,306)	(5,302)
財務收入／(成本)－淨額	7	14,941	(3,438)
除利得稅前溢利		73,997	88,152
利得稅開支	8	(10,991)	(11,609)
本公司擁有人應佔年內溢利及 綜合收入總額		63,006	76,543
本公司擁有人應佔每股盈利			
－基本及攤薄(以每股港仙呈列)	9	15.8	19.1

合併財務狀況表

	附註	於二零一七年 十二月 三十一日 千港元	於二零一六年 十二月 三十一日 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		734	1,116
應收貸款	11	234,043	232,989
遞延利得稅資產		727	806
可換股承兌票據	13	–	151,956
衍生金融工具	14	–	15,306
預付款項、按金及其他應收款項		1,341	–
非流動資產總值		236,845	402,173
流動資產			
應收貸款	11	532,866	666,276
應收利息	12	6,042	5,841
預付款項、按金及其他應收款項		3,319	5,530
可換股承兌票據	13	–	81,492
經收回資產		1,778	–
已抵押存款		4,750	–
現金及現金等價物		13,445	130,433
流動資產總值		562,200	889,572
資產總值		799,045	1,291,745
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	16	4,000	4,000
儲備		694,315	658,509
權益總額		698,315	662,509
負債			
非流動負債			
最終控股公司貸款	18(a)	–	178,815
流動負債			
應計費用及其他應付款項		3,037	3,101
應付稅項		2,323	869
銀行及其他借款	15	95,370	396,074
最終控股公司貸款	18(a)	–	50,377
流動負債總額		100,730	450,421
負債總額		100,730	629,236
權益及負債總額		799,045	1,291,745

合併財務報表附註

1 一般資料

環球信貸集團有限公司(「本公司」)於二零一四年一月二十日根據開曼群島法律第22章《公司法》(一九六一年第三號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司，而其附屬公司(「本集團」)主要於香港從事提供物業按揭貸款及私人貸款的貸款業務。

董事視Blossom Spring Global Limited(「Blossom Spring」，一間於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司為本公司的最終控股公司。

本公司在香港聯合交易所有限公司作第一上市。

除另有註明者外，此等合併財務報表以千港元(「千港元」)呈列。有關合併財務報表於二零一八年三月二十七日獲董事會批准。

2 編製基準

本公司合併財務報表乃根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例(第622章)的規定編製。合併財務報表已按歷史成本基準編製，惟按公平值計量之衍生金融工具除外。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估算。這亦需要管理層於應用本集團會計政策過程中行使其判斷。

3 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於二零一七年一月一日開始之年度報告期間首次應用以下準則及修訂：

- 確認未變現虧損之遞延稅項資產 – 香港會計準則第12號之修訂；及
- 披露計劃 – 香港會計準則第7號

本集團亦選擇提早採納以下修訂：

- 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

採納該等修訂對過往期間確認之金額並無任何影響。大部分修訂亦將不會影響本期間或未來期間。

(b) 尚未採納的新訂準則及詮釋

若干新訂會計準則及詮釋已頒佈，惟毋須於二零一七年十二月三十一日報告期間強制應用，且未獲本集團提早採納。本集團對該等新訂準則及詮釋之影響評估載列於下文。

香港財務報告準則第9號「金融工具」

變動性質

香港財務報告準則第9號闡述金融資產及金融負債的分類、計量及終止確認，引入對沖會計新規則及金融資產新減值模式。

影響

本集團已審閱其金融資產及負債，並預期於二零一八年一月一日採納新準則的影響如下：

本集團所持有金融資產包括：

- 債務工具目前分類為持有至到期並按攤銷成本計量，其符合根據香港財務報告準則第9號按攤銷成本分類的條件。

因此，本集團預期新指引不會影響該等金融資產的分類及計量。

本集團金融負債的會計處理將不會受到影響，由於新規定只影響指定為按公平值計入損益的金融負債的會計處理，而本集團並無任何該等負債。終止確認規則轉移自香港會計準則第39號金融工具：確認及計量，且並無變動。

新減值模式規定根據預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）確認減值撥備，而非根據香港會計準則第39號所載僅按已產生的信貸虧損確認減值撥備。該新減值模式適用於按攤銷成本分類的金融資產、按公平值計入其他綜合收入計量的債務工具、香港財務報告準則第15號客戶合同收入項下的合約資產、應收租金、貸款承諾及若干金融擔保合約。管理層現正審閱應收貸款組合及新模式對其減值撥備的影響。預期將導致提早確認信貸虧損。管理層現正量化對其綜合財務報表的潛在影響。

新準則亦引入擴大的披露規定及呈報方式的變更。預期將改變本集團有關其金融工具的披露性質及範圍，尤其是於採納該新準則的年度內。

本集團的應用日期

新準則必須於二零一八年一月一日或之後開始的財政年度應用。本集團將於二零一八年一月一日起追溯應用新規則以及該準則項下所允許的可行權宜處理。除遠期點數產生的外匯遠期合約的公平值變動將確認為對沖儲備成本外，二零一七年的比較將不予重列。

香港財務報告準則第15號「客戶合同收入」

變動性質

香港會計師公會已就確認收入頒佈一項新準則。該準則將取代香港會計準則第18號所涵蓋有關貨品及服務合同及香港會計準則第11號所涵蓋有關建造合同及相關文檔的規定。

新準則的原則為於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認收入。

該準則允許於採納時應用全面追溯法或經修訂追溯法。

影響

管理層已評估應用新訂準則對本集團財務報表的影響，且認為該準則將不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

本集團的應用日期

新準則於二零一八年一月一日或之後開始的財政年度強制生效。本集團擬於採納該準則時應用經修訂追溯法，即表示採納的累積影響將於二零一八年一月一日在保留盈利確認且該比較將不予重列。

香港財務報告準則第16號「租賃」

變動性質

香港財務報告準則第16號於二零一六年一月頒佈。於取消區分為經營租賃及融資租賃後，其將使幾乎所有租賃均於合併財務狀況表中予以確認。根據新準則，資產(租賃項目的使用權)及支付租金的金融負債均獲確認，惟短期且低價值的租賃則屬例外。

出租人的會計處理將不會有重大變化。

影響

該準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。於報告日期，本集團的不可撤銷經營租賃承擔為5,377,000港元。本集團估計，概無該等金額與將以直線法於損益確認為開支的短期及低價值租金有關。然而，本集團尚未評估須作出何種其他調整(如有)，例如，由於租賃期的釋義變動以及可變租賃付款與續租及終止選擇權的不同處理。因此，尚未能估計於採納新訂準則時必須確認的使用權資產及租賃負債金額以及其將可能如何影響本集團的損益與未來現金流量分類。

強制應用日期／本集團的應用日期

新準則於二零一九年一月一日或之後開始的財務年度強制生效。於此階段，本集團不擬於其生效日期前採納該準則。本集團擬應用簡化過渡法且將不會重列首次採納前年度的比較金額。

概無其他尚未生效且預計對本集團於目前或未來報告期間及對可見未來交易造成重大影響的其他準則。

4 分部資料

於截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的收入產生自於香港提供物業按揭貸款及私人貸款的貸款業務。收入即自授予本集團客戶的貸款所賺取的利息收入。就本集團資源分配及表現評估而言，呈報予本集團主要經營決策者的資料集中於已整合本集團資源且不可獲得獨立財務資料情況下的本集團整體經營業績。因此，並無呈列有關本集團產品與服務的分部分析或資料。

於截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團來自外部客戶的所有收入及資產均產生自及位於香港境內。

5 收入及其他收入

收入指自於香港提供物業按揭貸款及私人貸款的貸款業務所賺取的利息收入。於年內已確認的收入及其他收入如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
收入		
利息收入	<u>103,479</u>	<u>130,295</u>
其他收入		
銀行利息收入	37	104
轉介收入	5	1,092
雜項收入	<u>3</u>	<u>112</u>
	<u>45</u>	<u>1,308</u>

6 行政及其他開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
行政開支		
僱員福利開支(包括董事薪酬)	11,879	12,927
廣告及市場推廣開支	7,834	8,030
法律及專業費用	1,827	2,417
核數師酬金		
— 審核服務	1,200	1,300
— 非審核服務	365	309
物業、廠房及設備折舊	415	329
土地及樓宇的經營租賃	3,993	3,900
其他行政開支	2,437	2,983
	<u>29,950</u>	<u>32,195</u>
其他開支		
應收貸款的個別減值評估(撥備撥回)/撥備	(236)	3,354
應收貸款的共同減值評估撥備撥回	(552)	(838)
	<u>(788)</u>	<u>2,516</u>
行政及其他開支	<u><u>29,162</u></u>	<u><u>34,711</u></u>

7 財務收入/(成本)－淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
有抵押銀行貸款利息開支	(445)	(249)
有抵押其他借款利息開支	(8,498)	(27,212)
最終控股公司貸款利息開支(附註18(a))	(5,216)	(7,010)
最終控股公司貸款匯兌重新調整(附註18(a))	(12,780)	13,287
匯兌虧損	(2,398)	—
已抵押存款利息收入	—	63
可換股承兌票據利息收入(附註13)	22,432	31,011
可換股承兌票據匯兌重新調整(附註13)	15,157	(13,328)
提早贖回可換股承兌票據的收益(附註13)	6,689	—
	<u><u>14,941</u></u>	<u><u>(3,438)</u></u>

8 利得稅開支

於年內，香港利得稅乃按照估計應課稅溢利的16.5%(二零一六年：16.5%)計提撥備。

計入合併綜合收益表的利得稅金額指：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
即期稅項：		
一年內即期利得稅	10,922	11,455
—往年超額撥備	(10)	(23)
即期稅項總額	<u>10,912</u>	<u>11,432</u>
遞延稅項		
—本年遞延利得稅撥備	79	177
利得稅開支	<u>10,991</u>	<u>11,609</u>

截至二零一七年十二月三十一日止年度，香港稅務局（「稅務局」）向本公司發出查詢及函件，表示不同意本公司於二零一五／一六年及二零一六／一七年評稅年度收取之若干利息收入申報為資本及離岸性質，並預期就所述評稅年度發出利得稅評稅表。本公司已委聘稅務專家並取得有效的技術理據以將上述利息收入申索為資本及離岸性質。因此，董事認為現階段毋須作出撥備，而且彼等已準備就稅務局發出的任何評稅表提出反對。根據稅務局的函件，董事評估倘本公司未能就二零一五／一六年及二零一六／一七年評稅年度的稅務局評估作出反對，本公司可能承擔的最高香港利得稅將分別為138,000港元及3,660,000港元。此外，基於相同評估基準，就二零一七／一八年評稅年度承擔的香港利得稅將增加2,755,000港元。

9 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利按本公司擁有人應佔溢利63,006,000港元（二零一六年：76,543,000港元）除以年內已發行普通股加權平均數400,000,000股（二零一六年：400,000,000股）計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	63,006	76,543
每股基本盈利的已發行普通股加權平均數(千股)	400,000	400,000
每股基本盈利(港仙)	<u>15.8</u>	<u>19.1</u>

(b) 每股攤薄盈利

截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，概無發行在外且具潛在攤薄的普通股，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

10 股息

本公司將於應屆股東週年大會上建議派付截至二零一七年十二月三十一日止年度的末期股息每股3.0港仙(合共12,000,000港元)。此等合併財務報表並無呈列此應付股息。

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
已派付中期股息每股1.9港仙(二零一六年：2.8港仙)	7,600	11,200
建議派付末期股息每股3.0港仙(二零一六年：3.0港仙)	12,000	12,000
建議派付特別股息每股零(二零一六年：1.9港仙)	-	7,600
	<u> </u>	<u> </u>

11 應收貸款

	於十二月三十一日	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
應收貸款	782,434	915,578
減：		
應收貸款個別減值評估撥備	(13,029)	(13,265)
應收貸款共同減值評估撥備	(2,496)	(3,048)
	<u> </u>	<u> </u>
扣除撥備後的應收貸款	766,909	899,265
減：非流動部分	(234,043)	(232,989)
	<u> </u>	<u> </u>
流動部分	<u>532,866</u>	<u>666,276</u>

本集團於香港提供物業按揭貸款及私人貸款的貸款業務所產生的應收貸款以港元計值。

除為數8,080,000港元(二零一六年：2,213,000港元)的無抵押、計息並須於與客戶議定的固定期限內償還的應收貸款外，所有應收貸款以客戶提供的抵押品作為抵押、計息並須於與客戶議定的固定期限內償還。於各報告日期所面臨的最大信貸風險為上文所述應收貸款賬面值。

根據到期日，應收貸款(扣除撥備)於報告期末的到期情況如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
即期	532,866	666,276
超過一年及五年以內	66,229	80,950
超過五年	167,814	152,039
	<u> </u>	<u> </u>
	<u>766,909</u>	<u>899,265</u>

於二零一六年及二零一七年十二月三十一日，各客戶為獲授貸款而抵押予本公司一間附屬公司之若干物業已抵押予獨立第三方持牌放債人，以作本公司一間附屬公司獲授其他借款的擔保。該等物業乃抵押予本集團以作賬面值為79,977,000港元(二零一六年：446,192,000港元)的應收貸款的抵押。

於二零一七年十二月三十一日，90,898,000港元(二零一六年：零)的應收貸款已質押予銀行，以作本公司一間附屬公司獲授銀行貸款融資的抵押。

12 應收利息

	於十二月三十一日	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
應收利息	6,359	6,158
減：		
應收利息的個別減值評估撥備	(317)	(317)
扣除撥備後的應收利息	<u>6,042</u>	<u>5,841</u>

本集團自於香港提供物業按揭貸款及私人貸款的貸款業務所產生的應收利息以港元計值。

除為數173,000港元(二零一六年：30,000港元)的無抵押並須於與客戶議定的固定期限內償還的應收利息外，所有應收利息以客戶提供的抵押品作為抵押，並須於與客戶議定的固定期限內償還。於各報告日期所面臨的最大信貸風險為上文所述應收利息賬面值。

該等已逾期但未減值之應收利息的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
即期	2,390	3,842
0至30日	1,932	1,254
31至90日	970	464
超過90日	750	281
	<u>6,042</u>	<u>5,841</u>

13 可換股承兌票據

於二零一五年十二月十八日，本公司認購Quark Finance Group(「Quark」)所發行本金額為人民幣200,000,000元(相當於約235,200,000港元)之非上市人民幣可換股承兌票據(「票據」)。該票據按年利率10厘計息，於二零一八年十二月十七日到期。如票據的所有本金額悉數轉換為繳足B系列優先股，票據可於緊隨轉換後全面攤薄的轉換基準兌換為Quark普通股總數的20%(最低)至40%(最高)，惟須視乎能否達成本公司於二零一五年十月二十六日刊發之通函所披露表現指標而定。

於初始確認後，管理層將票據分成兩個組成部分：主債務工具按公平值進行初始確認，並按攤銷成本減減值進行後續計量；及分類作衍生金融工具(附註14)之票據附帶換股權，有關票據按公平值計入損益進行初始確認及後續計量。

於二零一七年九月二十一日，Quark向本公司發出書面通知，徵求本公司同意全數償付票據本金額及利息。因應所述要求，本公司於二零一七年九月二十二日向Quark授出書面同意，以償付票據本金額及利息，據此，Quark已於同日安排全數償付票據的未償還本金額及所有應計未付利息。

可換股承兌票據變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
可換股承兌票據		
於一月一日	233,448	215,765
利息收入(附註7)	22,432	31,011
已收本金及利息	(277,726)	-
提早贖回的收益(附註7)	6,689	-
匯兌重新調整(附註7)	15,157	(13,328)
	<hr/>	<hr/>
於十二月三十一日	-	233,448
減：非流動部分	-	(151,956)
	<hr/>	<hr/>
流動部分	-	81,492
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

14 衍生金融工具

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
票據附帶的換股權		
於一月一日	15,306	20,608
公平值變動	(14,495)	(5,302)
提早贖回的虧損	(811)	-
	<hr/>	<hr/>
於十二月三十一日	-	15,306
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

票據附帶的換股權指就附註13所載Quark所發行票據作出的投資。截至二零一七年十二月三十一日止年度，衍生金融工具公平值虧損14,495,000港元(二零一六年：5,302,000港元)於合併綜合收益表確認。

於二零一七年九月二十二日提早贖回票據後(於本公告附註13披露)，衍生金融工具的價值已撇減至零，並因提早贖回票據而於合併綜合收益表確認虧損811,000港元。

15 銀行及其他借款

銀行及其他借款分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
銀行貸款—有抵押(附註(a))	31,000	—
其他借款—有抵押(附註(b))	64,370	396,074
銀行及其他借款總額	<u>95,370</u>	<u>396,074</u>

(a) 銀行貸款—有抵押

於二零一七年十二月三十一日，有抵押銀行貸款31,000,000港元(二零一六年：零)以港元計值，須於一年內償還及按平均年利率5.15%(二零一六年：零)計息。該銀行貸款乃向獨立第三方銀行取得，並以下列項目作抵押：(i)本公司一間附屬公司賬面值為90,898,000港元(二零一六年：零)的若干應收貸款浮動押記；(ii)本公司一間附屬公司賬面值為4,750,000港元(二零一六年：零)的若干銀行賬戶浮動押記；及(iii)本公司的公司擔保。

(b) 其他借款—有抵押

其他借款64,370,000港元(二零一六年：396,074,000港元)以港元計值，於一年內償付，以平均年利率6.75%(二零一六年：6.25%–6.75%)計息。該等其他借款來自獨立第三方持牌放債人，由本公司就向各客戶授出貸款而質押予本公司一間附屬公司的若干物業及本公司的公司擔保作抵押。於二零一七年十二月三十一日，該等物業的公平值為198,530,000港元(二零一六年：862,850,000港元)。

16 股本

法定股本

	普通股數目	普通股面值 港元	普通股等同面值 港元
於二零一六年十二月三十一日、 二零一七年一月一日及 二零一七年十二月三十一日	<u>10,000,000,000</u>	<u>0.01</u>	<u>100,000,000</u>

已發行股本

	已發行股份數目	金額 港元
於二零一六年十二月三十一日、 二零一七年一月一日及 二零一七年十二月三十一日	<u>400,000,000</u>	<u>4,000,000</u>

17 承擔

經營租賃承擔—本集團作為承租人

本集團根據不可撤銷的經營租賃協議租賃其辦公室。租賃年期為兩年，租賃協議可於租期結束時按市場租金重續。

根據不可撤銷經營租賃，未來最低租金總額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
一年內	4,019	1,371
一至五年	1,358	—
	<u>5,377</u>	<u>1,371</u>

18 關聯方交易

本集團由Blossom Spring(於英屬處女群島註冊成立)控制，Blossom Spring為本集團最終控股公司，並擁有本公司75%的股份。其餘25%股份則由多方持有。最終控制方為金曉琴女士(「金女士」)。

除本公告其他部分所披露的交易及結餘外，下文概述本集團與其關聯方於截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度在日常業務過程中進行的重大交易，以及於二零一六年及二零一七年十二月三十一日自關聯方交易中產生的結餘。

(a) 最終控股公司利息開支及貸款

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
股東貸款		
於一月一日	229,192	235,469
利息開支(附註7)	5,216	7,010
已付本金及利息	(247,188)	—
匯兌重新調整(附註7)	12,780	(13,287)
	<u>—</u>	<u>229,192</u>
於十二月三十一日	—	229,192
減：非流動部分	—	(178,815)
	<u>—</u>	<u>50,377</u>
流動部分	—	50,377

於二零一五年七月二十一日，Blossom Spring與本公司訂立股東貸款協議(「貸款」)，據此，Blossom Spring已同意向本公司授予無抵押貸款，金額最高可達人民幣200,000,000元(相當於約235,200,000港元)，為期三年，並不時就未償還本金額按年利率3.0%計息，以為本公司購買票據提供資金(於本公告附註13所披露)。

該貸款為一項背對背融資並附有有限追索權，據此，除非本公司收到Quark的付款，否則本公司毋須償還貸款。

於二零一七年九月二十二日提早贖回票據後(於本公告附註13披露)，本公司已於二零一七年十月四日悉數償還結欠最終控股公司的未償還本金額及所有應計未付利息。

(b) 控股股東的彌償

金女士與本集團訂立彌償契據，以個人名義向本公司彌償，其中包括與法律程序有關的損害賠償、法律費用及責任(於本公告附註19所述)。

(c) 主要管理人員薪酬

本公司執行董事及其他主要管理人員之薪酬如下所示：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
薪金、福利及花紅	3,610	4,009
退休金成本	80	102
	<u>3,690</u>	<u>4,111</u>

(d) 支付予關聯方之薪酬

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
向一名本公司董事之配偶所支付之薪金及退休金成本	<u>252</u>	<u>147</u>

19 訴訟

二零一四年七月，一名獨立第三方(「原告人」)向香港高等法院原訴法庭對本公司附屬公司的一名客戶(「客戶」，作為第一被告人)及本公司附屬公司(作為第二被告人)提出申索，指稱本公司附屬公司於二零一三年在與客戶訂立一項按揭財務安排時並無真誠行事，理由是本公司附屬公司實際上知悉或在法律上推定而知悉該名借款人意圖詐騙債權人及／或缺乏真誠(「訴訟」)。因此，原告人尋求宣告客戶向本公司附屬公司提供的按揭(「按揭」)屬無效及將其作廢，撤銷按揭在土地註冊處的登記，評估損害賠償金、支付利息及將支付的成本。

於二零一五年十月，原告人與本公司附屬公司進行調解討論，未有結果。兩場案件管理會議已於二零一六年七月二十六日及二零一七年一月十九日舉行，且香港高等法院原訟法庭已訂於二零一八年五月九日至二零一八年五月十六日期間進行審訊。董事已就案件的成功機會尋求獨立法律顧問意見，並認為，基於法律顧問的初步意見及暫時看法，本集團很大機會在抗辯申索上獲得勝訴。因此，董事擬就申索積極抗辯。

於二零一四年十二月十七日，客戶被香港高等法院原訟法庭判定破產。董事參考基於訴訟及客戶信用程度的按揭有效性，重新評估該貸款的可收回程度，並認為須於截至二零一三年十二月三十一日止年度的合併綜合收益表內確認未償還應收貸款款項8,800,000港元的減值。因此，於二零一六年及二零一七年十二月三十一日，計入應收貸款的應收客戶款項8,800,000港元已悉數減值。

管理層討論及分析

業務回顧

本集團根據香港法例第163章放債人條例於香港主要從事貸款業務，主力提供短期及長期物業按揭貸款。

截至二零一七年十二月三十一日止年度(「二零一七年財政年度」)，香港的樓價繼續攀升。於二零一七年財政年度，香港樓市股市暢旺，經濟復甦跡象向好，加上香港金融管理局繼續審慎監控物業按揭貸款，為放債人按揭貸款市場造就機會。然而，鑒於備受關注的樓市過熱及美國聯儲局計劃加息問題，本集團繼續採取嚴格的信貸政策，嚴密控制貸款對估值比率，以降低貸款組合的信貸風險。此審慎的業務策略雖然有助維持本集團按揭貸款組合的整體信貸質素，但無可避免地影響本集團的財務表現。此外，貸款行業的激烈競爭亦為本集團的按揭貸款業務帶來額外挑戰。因此，本集團年內的貸款組合減少，而本集團於二零一七年財政年度的利息收入較截至二零一六年十二月三十一日止年度(「二零一六年財政年度」)約130,300,000港元下降約26,800,000港元或20.6%至約103,500,000港元。

本集團於二零一七年財政年度自Quark Finance Group(「Quark」)發行的可換股承兌票據(「票據」)確認利息收入約22,400,000港元，相比二零一六年財政年度約為31,000,000港元。應Quark提早償還票據之要求，票據已於二零一七年九月二十二日提早贖回及本集團其後於二零一七年十月四日已償還向本集團最終控股公司Blossom Spring Global Limited(「Blossom Spring」)貸款(用於為票據提供資金)的所有未償還本金額及已累計但未付利息。提早贖回票據及提早償還最終控股公司貸款後，票據及最終控股公司貸款產生的財務淨影響由二零一六年財政年度約18,700,000港元減少約10,100,000港元或54.0%至二零一七年財政年度約8,600,000港元。

因此，本集團於二零一七年財政年度的股東應佔溢利下降17.6%至約63,000,000港元。撇除票據及最終控股公司貸款所產生的財務淨影響，本集團於二零一七年財政年度的按揭及私人貸款業務產生的純利約為54,400,000港元，較二零一六年財政年度下降約3,400,000港元或5.9%。

行業概覽

於二零一七年財政年度，儘管香港政府對樓市實施持續降溫措施及面臨預期加息，香港一手物業市場仍然交投活躍，樓價升勢持續。然而，本集團認為目前的樓市仍然無法預測，故本集團將繼續加強信貸風險管理以保持按揭貸款組合的整體質素。

由二零一六年十二月一日起，香港政府對放債人施加額外發牌條件，以解決非法財務中介的不良經營手法及提高透明度及加強披露，放債人數目的增長因而放緩。儘管如此，政府實施的該等更嚴謹的發牌條件加劇了行業的競爭，因以往依賴財務中介轉介業務的部分放債人轉為採用進取的定價及營銷策略以吸引客戶，從而影響放債行業的整體收益率。

財務回顧

收入

於二零一七年財政年度，本集團來自其貸款業務的利息收入約為103,500,000港元，較二零一六年財政年度的利息收入約130,300,000港元減少約26,800,000港元或20.6%。利息收入減少是由於應收按揭貸款的平均月底結餘減少所致。應收按揭貸款總額的平均月底結餘由二零一六年財政年度約927,700,000港元減少約176,800,000港元或19.1%至二零一七年財政年度約750,900,000港元。

其他收入

本集團其他收入由二零一六年財政年度約1,300,000港元減少約1,300,000港元至二零一七年財政年度約45,000港元。有關減少主要由於二零一七年財政年度轉介業務的轉介收入減少所致。

行政及其他開支

本集團產生的行政及其他開支主要包括僱員福利開支、廣告及市場推廣開支、法律及專業費用、應收貸款個別／共同減值評估撥備／撥備撥回、土地及樓宇的經營租賃以及其他行政開支。該等開支分別佔二零一七年財政年度及二零一六年財政年度總收入約28.2%及26.6%，並由二零一六年財政年度約34,700,000港元減少約5,500,000港元或15.9%至二零一七年財政年度約29,200,000港元。

行政開支

僱員福利開支由二零一六年財政年度約12,900,000港元減少約1,000,000港元或7.8%至二零一七年財政年度約11,900,000港元。員工薪金減少約1,000,000港元，乃由於在二零一七年財政年度平均僱員人數減少所致。

廣告及市場推廣開支由二零一六年財政年度約8,000,000港元輕微減少約200,000港元或2.5%至二零一七年財政年度約7,800,000港元。

法律及專業費用由二零一六年財政年度約2,400,000港元減少約600,000港元或25.0%至二零一七年財政年度約1,800,000港元。法律及專業費用於二零一七年財政年度減少主要是由於支付予公司秘書及其他專業顧問費用減少。

除上述僱員福利開支、廣告及市場推廣開支以及法律及專業費用，行政開支由二零一六年財政年度約8,800,000港元減少約400,000港元或4.5%至二零一七年財政年度約8,400,000港元。該等開支主要包括土地及樓宇的經營租賃約4,000,000港元(二零一六年財政年度：3,900,000港元)；核數師酬金約1,600,000港元(二零一六年財政年度：1,600,000港元)；物業、廠房及設備折舊約400,000港元(二零一六年財政年度：300,000港元)；及其他行政開支約2,400,000港元(二零一六年財政年度：3,000,000港元)。

其他開支

其他開支包括二零一七年財政年度應收貸款的個別評估撥備撥回約200,000港元(二零一六年財政年度：應收貸款的個別評估撥備約3,400,000港元)及二零一七年財政年度應收貸款的集體減值評估撥備撥回約600,000港元(二零一六年財政年度：800,000港元)。

衍生金融工具的公平值變動及提早贖回虧損

於二零一五年十二月十八日，本公司認購Quark發行的可換股承兌票據(「票據」)，本金額為人民幣200,000,000元(相當於約235,200,000港元)。票據按年利率10厘計息，於二零一八年十二月十七日到期。倘票據的所有本金額轉換為繳足B系列優先股，則票據可轉換為緊隨轉換後Quark股份總數的20%(最低)至40%(最高)(按全面攤薄轉換基準計算)，視乎能否達成本公司於二零一五年十月二十六日刊發的通函所披露表現指標而定。金曉琴女士(「金女士」)為本公司的最終實益擁有人，亦為Expolito Enterprises Limited的唯一最終實益擁有人，而Expolito Enterprises Limited持有Quark股份的46%權益。

票據分成兩個組成部分，包括(i)按攤銷成本入賬的可換股承兌票據，及(ii)於合併財務報表按公平值計量的衍生金融工具。於二零一七年財政年度，根據獨立第三方估值師國際評估有限公司編製的估值報告確認衍生金融工具公平值虧損約14,500,000港元(二零一六年財政年度：5,300,000港元)。於二零一七年九月二十一日，Quark向本公司發出書面通知尋求本公司同意悉數償付票據本金額及利息。因應所述要求，於二零一七年九月二十二日，本公司向Quark授出書面同意以償付票據本金額及利息，據此Quark於同日安排悉數償還票據的未償還本金額及所有累計但未付的利息。於Quark提早贖回票據後，衍生金融工具的餘值約800,000港元已全面撇銷。

財務收入／(成本)－淨額

於二零一六年財政年度，本集團錄得融資成本淨額約3,400,000港元。於二零一七年財政年度，本集團錄得財務收入淨額約14,900,000港元。財務成本主要包括有抵押銀行及其他借款利息開支、就最終控股公司貸款所支付的利息開支、最終控股公司貸款的匯兌重新調整以及匯兌虧損，扣除已抵押存款及票據利息收入、票據的匯兌重新調整及提早贖回票據的收益。由二零一六財政年度的財務成本淨額狀況轉至二零一七年財政年度的收入淨額狀況，主要由於：(i)年內償還其他借款致使就其他借款所支付的利息開支減少；(ii)提早贖回票據收益，惟被票據利息收入減少所抵銷。

淨息差

年內的淨息差指本集團按揭貸款及私人貸款的利息收入減銀行及其他借款的財務成本淨額除以年內相應貸款的月底應收貸款結餘總額平均值。

淨息差由二零一六年財政年度約11.0%增至二零一七年財政年度約12.4%。有關增加主要是由於就上述其他借款所支付的利息開支減少所致。

利得稅開支

本集團的實際稅率由二零一六年財政年度13.2%增加至二零一七年財政年度14.9%。實際稅率增加主要由於二零一七年財政年度(i)票據產生的不徵稅利息收入減少；(ii)最終控股公司貸款產生的不可扣減利息開支減少；及(iii)衍生金融工具的不可扣稅虧損增加的淨影響所致。

溢利及綜合收入總額

因上文所述，本集團於二零一七年財政年度的溢利及綜合收入總額約為63,000,000港元，較二零一六年財政年度的溢利及綜合收入總額約76,500,000港元減少約13,500,000港元或17.6%。有關減幅主要由於平均月底貸款組合減少及提早贖回票據所致。扣除自票據產生的淨財務影響後，二零一七年財政年度本集團按揭及私人貸款業務產生的溢利及綜合收入總額約為54,400,000港元，較二零一六年財政年度減少約3,400,000港元或5.9%。

展望

由於樓市過熱及美國聯儲局計劃來年加息的問題備受關注，香港樓市仍然充滿未知之數。此外，預料二零一八年貸款行業的競爭繼續加劇，進一步對定價及包銷策略造成壓力。面對這些挑戰，本集團將繼續發展及擴大其貸款組合，向信貸條件較佳的客戶提供具競爭力的利率收費，動用資源於不同的營銷活動及提高服務質素以擴大客戶基礎。同時，本集團將持續採取審慎而明智的信貸風險管理策略，嚴密控制貸款對估值比率，以維持本集團組合的整體信貸質量。儘管本集團了解採納有關審慎業務策略或會暫時減低其盈利增長，但相信有關策略能讓本集團建立穩固的貸款組合以應對變幻莫測的市場，對本集團而言至關重要。

本集團相信，憑藉其專業及高質素服務、享負盛名的「環球信貸」品牌及有效的信貸風險管理政策，本集團將能夠於當前挑戰重重的香港按揭貸款市場保持強勢。

於二零一七年財政年度Quark提早贖回票據後及截至本公告日期，本集團未有於未來作重大投資或購入資本資產的計劃。

流動資金及財務資源及資本結構

於二零一七年財政年度，本集團主要透過保留盈利、來自一間銀行及獨立第三方持牌放債人的貸款以及最終控股公司貸款為經營及資本需求提供資金。

香港的認可金融機構放款業務受政府嚴格監控，本集團將主要透過獨立第三方持牌放債人、保留盈利及股本為日後經營及資本需求提供資金。本集團於來年亦會積極尋求多元化的財務資源。於二零一七年十二月三十一日，概無任何重大資本開支承擔。

於二零一七年十二月三十一日，現金及現金等價物以及已抵押存款約為18,200,000港元，較於二零一六年十二月三十一日減少約112,200,000港元。有關減幅乃主要由於二零一七年財政年度償還其他借款所致。

於二零一七年十二月三十一日，計息銀行及其他借款約為95,400,000港元，較於二零一六年十二月三十一日減少約300,700,000港元。於二零一七年十二月三十一日，所有計息銀行及其他借款須按要求償還。其他借款以下列項目作抵押：(i) 客戶為獲取應收貸款而抵押予本集團一間附屬公司的若干物業；及(ii) 本公司簽立的公司擔保。銀行借款以下列項目作抵押：(i) 本集團一間附屬公司若干應收貸款的浮動押記；(ii) 本集團一間附屬公司若干銀行賬戶的浮動押記；及(iii) 本公司簽立的公司擔保。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的借款融資並無受到有關財務比率要求的任何契諾或限制本集團承擔額外債務或股本融資的任何重大契諾所規限。於二零一七年十二月三十一日，本集團的未動用可供提取融資約為635,600,000港元(二零一六年：約443,900,000港元)。

最終控股公司貸款

於二零一五年七月二十一日，Blossom Spring與本公司訂立股東貸款協議(「貸款」)，據此，Blossom Spring已同意向本公司授予無抵押貸款，金額最高可達人民幣200,000,000元(相當於約235,200,000港元)，為期三年，並不時就未償還本金額按年利率3.0%計息，以為本公司購買票據提供資金(於下文「所持重大投資、重大收購及出售事項」一節中披露)。

於Quark提早贖回票據後，最終控股公司貸款已於二零一七年十月四日悉數償還。

流動比率

本集團的流動比率由於二零一六年十二月三十一日約2.0倍增加至於二零一七年十二月三十一日約5.6倍。

資產負債比率

於二零一七年十二月三十一日，本集團的資產負債比率乃按負債淨額(即借款總額減現金及現金等價物以及已抵押存款)除以權益總額計算得出為0.11，而於二零一六年十二月三十一日則為0.75。

資產總額回報率及股本回報率

資產總額回報率由於二零一六年十二月三十一日約5.9%增至於二零一七年十二月三十一日約7.9%。股本回報率由於二零一六年十二月三十一日約11.6%下降至於二零一七年十二月三十一日約9.0%。

所持重大投資、重大收購及出售事項

於二零一五年十二月十八日，本公司向Quark購買，而Quark向本公司出售及發行本金額為人民幣200,000,000元(相當於約235,200,000港元)可在達成股份購買協議條件後轉換為Quark繳足B系列優先股的票據。根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)，該交易構成本公司一項主要交易。

金女士為本公司的最終實益擁有人，亦是Expolito Enterprises Limited的唯一最終實益擁有人，而Expolito Enterprises Limited持有Quark 46%股份權益。票據按票據未償還本金額年利率10.0%計息。

根據票據購買協議的條款，票據的未償還本金額須於二零一七年十二月十七日起分六筆等額分期償還，並須於二零一八年十二月十七日最終償還所有未償還本金額。於二零一七年九月二十一日，Quark向本公司發出書面通知尋求本公司同意悉數償付票據本金額及利息。因應所述要求及鑒於中國P2P市場監管持續變動的不明朗因素，於二零一七年九月二十二日，本公司向Quark授出書面同意，以償付票據本金額及利息，同日Quark向本公司悉數償還未償還本金額及利息。

更多詳情請參閱本公司日期為二零一七年九月二十二日的公告。

除上文所披露者外，本集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度，概無持有任何重大投資、有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售事項。

僱員及薪酬政策

於二零一七年十二月三十一日，本集團聘有23名全職僱員(二零一六年：29名)。本集團截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度的僱員福利開支總額(包括董事薪酬)分別約11,900,000港元及約12,900,000港元。僱員薪酬包括工資、加班津貼、佣金及年底的酌情花紅。本集團主要根據現時市場趨勢、個人表現及經驗向僱員發放薪酬，並每年進行績效評核。

或然負債

於二零一七年十二月三十一日，除本公告附註8所披露之潛在香港利得稅風險外，本集團概無其他重大或然負債(二零一六年：無)。

資產抵押

於二零一七年十二月三十一日，由本集團各客戶抵押予本集團附屬公司的若干物業已被抵押作為本集團獲授若干貸款融資的擔保。該等物業已抵押予本集團，作為賬面淨值約80,000,000港元(二零一六年：446,200,000港元)應收貸款的抵押。於二零一七年十二月三十一日，本集團一間附屬公司賬面值分別約為90,900,000港元(二零一六年：零)及4,800,000港元(二零一六年：零)的若干應收貸款及銀行賬戶已抵押予一間銀行，以擔保本集團獲授一項貸款融資。本集團獲授的該等貸款融資用作擴展本集團的按揭業務。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零一七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上市證券。

企業管治常規

根據上市規則附錄14企業管治守則(「守則」)之守則條文A.2.1條，主席與總裁的角色應有區分，不應由同一人士擔任。然而，本公司的主席及總裁並無分開，王瑤女士目前身兼兩職。董事相信，主席及總裁的職務歸於同一職位能確保本集團擁有一致的領導，並使本集團的整體策略規劃更為有效及高效。董事會認為，目前的安排不會損害權力及權限的平衡，而此架構將使本公司可即時及有效作出及實施決策。董事會將於適當時候在考慮本集團的整體情況後檢討及考慮分開董事會主席與本公司總裁的職務。

根據守則之守則條文A.6.7條，獨立非執行董事應出席股東大會並對股東的意見有公正的了解。獨立非執行董事吳麗文博士(「吳博士」)及唐偉倫先生(「唐先生」)因在股東週年大會(「股東週年大會」)日期有其他事務而未能出席於二零一七年六月一日舉行的股東週年大會。

根據守則之守則條文E.1.2條，董事會主席應出席股東週年大會。董事會主席王瑤女士因其他業務承擔缺席本公司於二零一七年六月一日舉行的股東週年大會。根據本公司組織章程細則(「細則」)，獨立非執行董事文耀光先生(「文先生」)主持股東週年大會，並回答提問。

遵守證券交易的標準守則

董事會已就董事進行證券交易採納一套操守準則(「公司準則」)，而條款並不遜於上市規則附錄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」)的規定準則。經作出具體查詢後，本公司確認全體董事截至二零一七年十二月三十一日止年度，均一直遵守標準守則及公司準則所載的規定準則。

審核委員會審閱末期業績

本公司審核委員會(「審核委員會」)由三名獨立非執行董事組成，包括吳博士、文先生及唐先生，並由吳博士擔任主席。

審核委員會已與本公司管理層討論有關內部監控及財務申報事宜，包括與編製截至二零一七年十二月三十一日止年度的合併財務報表有關的會計原則及常規。其亦與本公司管理層及核數師審閱截至二零一七年十二月三十一日止年度的合併財務報表，並建議董事會予以批准。

末期股息

董事會建議向於二零一八年六月十二日(星期二)名列本公司股東名冊的股東派發末期股息每股普通股3.0港仙，合共12,000,000港元。建議末期股息將於本公司應屆股東週年大會上獲批准後，於二零一八年六月二十九日(星期五)或前後派付。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定出席本公司於二零一八年六月一日(星期五)舉行的應屆股東週年大會並於會上投票的資格，本公司的股東名冊將由二零一八年五月二十九日(星期二)至二零一八年六月一日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份登記，期間將不會登記本公司股份過戶。為符合資格出席本公司應屆股東週年大會並於會上投票，所有填妥的過戶表格連同相關股票必須於二零一八年五月二十八日

(星期一)下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以供辦理登記。

為釐定獲派末期股息的資格，本公司的股東名冊將由二零一八年六月七日(星期四)至二零一八年六月十二日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股份登記，期間將不會登記本公司股份過戶。末期股息將派付予於二零一八年六月十二日(星期二)營業時間結束時名列本公司股東名冊的本公司股東。為符合獲派末期股息的資格，所有填妥的過戶表格連同相關股票必須於二零一八年六月六日(星期三)下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以供辦理登記。

刊發

本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的末期業績公告分別於聯交所(www.hkexnews.hk)及本公司(www.gic.com.hk)網站刊載。二零一七年年報將於適當時候寄發予本公司股東並分別於聯交所及本公司的網站刊載。

股東週年大會

本公司將於二零一八年六月一日(星期五)舉行股東週年大會。股東週年大會通告(構成致股東通函的一部分)連同代表委任表格及本公司二零一七年年報，將於上述網站刊載，並於適當時候寄發予本公司股東。

承董事會命
環球信貸集團有限公司
主席兼總裁
王瑤

香港，二零一八年三月二十七日

於本公告日期，董事會包括兩名本公司執行董事王瑤女士及金曉琴女士；及三名本公司獨立非執行董事吳麗文博士、文耀光先生及唐偉倫先生(別名：唐俊懿)。