

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)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，概不就因本公告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。

## REF Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1631)

### 截至二零一八年十二月三十一日止年度的 年度業績公告

#### 年度業績

REF Holdings Limited(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)宣布本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度(「本年度」)的經審核綜合財務業績連同截至二零一七年十二月三十一日止年度的經審核比較數字。財務資料經由董事會批准。

#### 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
收益	4	192,392	236,284
服務成本		(92,938)	(103,921)
毛利		99,454	132,363
其他收入		3,270	1,147
銷售及分銷開支		(17,141)	(19,345)
行政開支		(42,033)	(36,194)
財務成本		(15)	(14)
除稅前溢利		43,535	77,957
稅項	6	(6,796)	(13,574)
年度溢利	7	36,739	64,383
其他全面收益			
其後可能重新分類至損益的項目：			
年度其他全面收益，扣除稅項		-	-
年度全面收益總額		36,739	64,383
本公司擁有人應佔年度溢利及全面收益總額		36,739	64,383
每股盈利			
—基本及攤薄(港仙)	9	14.35	25.15

## 綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
機器及設備		11,940	2,363
遞延稅項資產		330	429
		<u>12,270</u>	<u>2,792</u>
<b>流動資產</b>			
未完成項目		–	1,500
貿易應收款項	10	28,560	35,875
預付款項、按金及其他應收款項		10,700	7,867
其他流動資產		1,551	–
可收回稅項		7,412	–
定期存款		195,190	130,000
銀行結餘及現金		12,922	57,039
		<u>256,335</u>	<u>232,281</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	11	6,003	10,890
應計費用及其他應付款項		19,661	24,726
已收按金		–	24,719
合約負債		35,394	–
應繳稅項		–	4,448
		<u>61,058</u>	<u>64,783</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>195,277</u>	<u>167,498</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>207,547</u>	<u>170,290</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		518	–
<b>資產淨值</b>		<u>207,029</u>	<u>170,290</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		2,560	2,560
儲備		204,469	167,730
<b>本公司擁有人應佔權益總額</b>		<u>207,029</u>	<u>170,290</u>

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 1. 一般資料

本公司於二零一四年二月五日根據公司法(二零一一年修訂版)(經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其直接控股公司為於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的Jumbo Ace Enterprises Limited，而其最終控股公司則為於英屬處女群島註冊成立的Rising Luck Management Limited。其最終控制方為本公司主席兼非執行董事劉文德先生。本公司自二零一四年三月十二日起根據香港公司條例(第622章)第16部註冊為非香港公司。本公司已發行股份於聯交所主板上市。

本公司註冊辦事處的地址為Clifton House, 75 Fort Street, PO Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands，其於香港的總部、總辦事處及主要營業地點的地址則為香港德輔道中77號盈置大廈6樓及7樓。

本公司為投資控股公司，而其附屬公司主要提供財經印刷服務。本集團綜合財務報表(「綜合財務報表」)以本公司的功能貨幣港元(「港元」)呈列。除另有指明者外，所有數值均湊整至最接近千位數(「千港元」)。

### 2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及修訂本

於本年度強制生效的新訂香港財務報告準則及修訂本

於本年度，本集團首次應用以下由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布的新訂香港財務報告準則及修訂本(「新訂香港財務報告準則及修訂本」)：

香港財務報告準則第2號(修訂本)	股份支付交易的分類及計量
香港財務報告準則第4號(修訂本)	與香港財務報告準則第4號保險合約一併應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	金融工具
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益及相關修訂本
香港會計準則第28號(修訂本)	作為香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度改進一部分
香港會計準則第40號(修訂本)	轉讓投資物業
香港(國際財務報告詮釋委員會) 一 詮釋22號	外幣交易及預付代價

除下文所述者外，於本年度應用新訂香港財務報告準則及修訂本並無對本集團於本期間及過往期間的財務表現及狀況及／或綜合財務報表所載披露事項構成重大影響。

## 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號取代香港會計準則第39號金融工具：確認及計量有關金融資產及金融負債的確認、分類及計量、金融工具終止確認、金融資產減值及對沖會計處理的條文。

自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第9號導致會計政策變動。根據香港財務報告準則第9號的過渡條文，比較數字並無重列。

於採納香港財務報告準則第9號後，本集團於二零一八年一月一日的保留盈利並無受到影響。

### (i) 分類及計量

於二零一八年一月一日(首次應用香港財務報告準則第9號日期)，本集團管理層已評估適用於本集團持有金融資產的業務模式，並已將其金融工具分類為香港財務報告準則第9號的適當類別。

根據香港財務報告準則第9號，本集團目前持有的金融資產包括將繼續按攤銷成本計量的貸款及應收款項。因此，於採納香港財務報告準則第9號後，概無對本集團金融資產的分類及計量構成影響。

於採納香港財務報告準則第9號後，本集團金融負債的會計處理並無受到影響。

### (ii) 金融資產減值

本集團有五類型的金融資產須按香港財務報告準則第9號預期信貸虧損模式處理：

- 貿易應收款項；
- 其他應收款項；
- 按金；
- 定期存款；及
- 銀行結餘及現金。

本集團須根據香港財務報告準則第9號就各類資產修訂其減值方式。減值方法改變對本集團的保留盈利及權益並無影響。

儘管定期存款以及銀行結餘及現金亦須按香港財務報告準則第9號的減值規定處理，已識別的減值虧損並不重大。

#### 貿易應收款項、其他應收款項及按金

本集團應用香港財務報告準則第9號的簡化方式計量預期信貸虧損，該方式就所有貿易應收款項、其他應收款項及按金計提全期預期虧損撥備。於二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日，概無計提虧損撥備。

## 香港財務報告準則第15號客戶合約收益

本集團自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第15號，導致會計政策變動及於財務報表確認的金額有所調整。根據香港財務報告準則第15號的過渡條文，本集團採納簡化過渡法且並無重列比較數字。總括而言，於二零一八年一月一日首次應用當日於綜合財務狀況表所確認金額作出以下調整。未受變動影響的項目並不包括在內。

### 對綜合財務狀況表的影響

	先前呈報 於二零一七年 十二月三十一日 的賬面值 千港元	重新分類 千港元	按香港財務報告 準則第15號計算 於二零一八年 一月一日的 賬面值 千港元
<b>流動資產</b>			
未完成項目	1,500	(1,500)	-
其他流動資產	-	1,500	1,500
<b>流動負債</b>			
已收按金	24,719	(24,719)	-
合約負債	-	24,719	24,719

### 對綜合現金流量表的影響

	呈報金額 千港元	調整 千港元	並無應用 香港財務報告 準則第15號 的金額 千港元
<b>經營活動的現金流量</b>			
未完成項目增加	-	1,463	(1,463)
其他流動資產增加	(1,463)	(1,463)	-
已收按金增加	-	(1,522)	1,522
合約負債增加	1,522	1,522	-

#### (i) 履行合約成本的會計方法

於二零一七年，約1,500,000港元與合約直接相關的成本產生履行合約所用的資源且預期可收回。因此，於採納香港財務報告準則第15號後，將有關金額資本化作為履行合約的成本，並計入二零一八年一月一日的綜合財務狀況表的其他流動資產。

#### (ii) 呈列有關客戶合約的成本及負債

本集團亦已自願改變綜合財務狀況表若干金額的呈列，以反映香港財務報告準則第15號的用語：

- 有關提供尚未交付予客戶的財經印刷服務的已收客戶按金的合約負債先前計入為已收按金(於二零一八年一月一日約為24,719,000港元)。

## 已頒布但尚未生效的新訂香港財務報告準則及修訂本

本集團並無提早應用以下已頒布但尚未生效的新訂香港財務報告準則及修訂本：

香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償的提前付款特性 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>2</sup>
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)	重大的定義 <sup>5</sup>
香港會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或結算 <sup>1</sup>
香港會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)一詮釋23號	所得稅處理的不確定性 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 對收購日期為二零二零年一月一日或之後開始的首個年度年初或之後的業務合併及資產收購生效。

<sup>5</sup> 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效。

### 3. 主要會計政策概要

#### 合規聲明

綜合財務報表已根據香港財務報告準則(此乃香港會計師公會頒布的所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋以及香港公認會計原則的統稱)編製。此外，綜合財務報表亦遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例的適用披露規定。

### 4. 收益

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
於指定時間確認的財經印刷服務：		
印刷	136,472	172,538
翻譯	42,845	48,641
媒體發布	13,075	15,105
	<u>192,392</u>	<u>236,284</u>

## 5. 分部資料

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團經營一個經營分部，即提供財經印刷服務。單一管理隊伍向全面管理整體業務的董事(即主要營運決策者)匯報。因此，本集團並無獨立呈列分部資料。此外，本集團所有收益均源自香港，且本集團所有資產及負債均位於香港。因此，並無呈列業務或地區分部資料。

### 有關主要客戶的資料

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，概無個別客戶貢獻佔本集團總收益超過10%。

## 6. 稅項

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
即期稅項		
— 香港	6,209	13,786
過往年度超額撥備		
— 香港	(30)	(20)
遞延稅項：		
本年度	617	(192)
	<u>6,796</u>	<u>13,574</u>

截至二零一七年十二月三十一日止年度，香港利得稅就估計應課稅溢利按稅率16.5%計算。

於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過《2017年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「草案」)，草案引入利得稅兩級制。草案於二零一八年三月二十八日獲簽署成為法例，並於翌日刊登憲報。

於利得稅兩級制下，合資格法團首2,000,000港元的應課稅溢利將按8.25%的稅率繳稅，而超過2,000,000港元的應課稅溢利將按16.5%的稅率繳稅。不合資格參與利得稅兩級制的法團的應課稅溢利將繼續按劃一稅率16.5%繳稅。

利得稅兩級制於截至二零一八年十二月三十一日止年度適用於本集團。

於報告期末，本集團有未使用稅務虧損約8,021,000港元(二零一七年：6,076,000港元)，可供抵銷未來應課稅溢利。

## 7. 年度溢利

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
年度溢利已扣除下列各項：		
董事薪酬	6,949	9,193
其他員工成本：		
— 薪金及其他福利	36,900	33,589
— 酌情花紅	10,972	15,623
— 退休計劃供款	1,525	1,284
	<u>49,397</u>	<u>50,496</u>
僱員福利開支總額		
核數師酬金		
— 核數服務	840	840
— 非核數服務	16	118
機器及設備折舊	1,927	544
棄置機器及設備的虧損	680	—
租賃物業的經營租金開支	17,785	10,486

## 8. 股息

董事不建議派付截至二零一八年十二月三十一日止年度的任何末期股息(二零一七年：無)。

## 9. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃按如下數據計算：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
盈利：		
就計算每股基本盈利的本公司擁有人應佔溢利	<u>36,739</u>	<u>64,383</u>
	千股	千股
股份數目：		
就計算每股基本盈利的普通股加權平均數(附註)	<u>256,000</u>	<u>256,000</u>
每股基本盈利(港仙)	<u>14.35</u>	<u>25.15</u>

附註：

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度的每股基本盈利乃按有關年度的本公司擁有人應佔溢利及有關期間的加權平均股份數目計算。

由於概無任何已發行潛在攤薄普通股，故截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。



## 10. 貿易應收款項

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
貿易應收款項	<u>28,560</u>	<u>35,875</u>

以下為於報告期末按發票日期呈列的貿易應收款項賬齡分析：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
即期—未逾期亦無減值	12,147	20,518
逾期少於31日	7,131	10,551
逾期31至60日	5,454	1,533
逾期61至120日	3,532	2,285
逾期121至150日	239	152
逾期150日以上	57	836
	<u>28,560</u>	<u>35,875</u>

本集團一般給予其客戶30日信貸期。

本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

## 11. 貿易應付款項

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
貿易應付款項	<u>6,003</u>	<u>10,890</u>

供應商給予最多60日的信貸期。以下為於報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
即期—最多60日	<u>6,003</u>	<u>10,890</u>

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

於本年度，全球主要經濟體繼續於不確定氛圍下遊走。儘管美國(「美國」)與中華人民共和國(「中國」)之間近期出現更多貿易糾紛等事件導致市場前景黯淡，惟資本市場仍保持謹慎樂觀態度，表現穩定。前述事件很可能延續至不久將來，繼續為前景蒙上陰影。

在瞬息萬變的外圍環境中，我們作為服務香港財經界的優質財經印刷公司之一，透過純熟而有效地管理本集團營運，不斷加強競爭優勢。

於本年度，本集團的營業額較截至二零一七年十二月三十一日止年度(「二零一七年度」)減少約18.6%。於本年度，本公司擁有人應佔溢利約為36,700,000港元(二零一七年：約64,400,000港元)，較二零一七年度減少約43.0%。本年度的每股基本盈利約為14.35港仙(二零一七年：約25.15港仙)。

### 財務回顧

#### 收益

本集團的收益由二零一七年度約236,300,000港元減少約43,900,000港元或18.6%至本年度約192,400,000港元，乃由於(i)印刷服務、(ii)翻譯服務及(iii)媒體發布服務的收益分別減少約36,100,000港元、約5,800,000港元及約2,000,000港元。

#### 毛利及毛利率

隨著收益減少，本集團毛利由二零一七年度約132,400,000港元減少約32,900,000港元或24.8%至本年度約99,500,000港元。我們於本年度及二零一七年度的毛利率分別約為51.7%及56.0%。

#### 其他收入

其他收入由二零一七年度約1,100,000港元增加約2,200,000港元或200.0%至本年度約3,300,000港元，主要由於香港持牌銀行的定期存款產生的利息收入增加。

## 銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支由二零一七年度約19,300,000港元減少約2,200,000港元或11.4%至本年度約17,100,000港元，主要由於佣金隨年度溢利減少而下降。

## 行政開支

本集團的行政開支由二零一七年度約36,200,000港元增加約5,800,000港元或16.0%至本年度約42,000,000港元，主要由於以下項目之增加(i)新辦公室的租金開支；及(ii)購買新資產的折舊。

## 稅項

稅項開支由二零一七年度約13,600,000港元減少約6,800,000港元或50.0%至本年度約6,800,000港元，主要由於除稅前溢利減少導致利得稅開支由二零一七年度約13,800,000港元減少約7,600,000港元至本年度約6,200,000港元。

## 本年度溢利及純利率

本年度溢利由二零一七年度約64,400,000港元減少約27,700,000港元或43.0%至本年度約36,700,000港元，主要由於收益減少。本年度及二零一七年度的純利率分別約為19.1%及27.2%。

## 財務資源、流動資金及資產負債比率

於二零一八年十二月三十一日，

- (a) 本集團的資產總值增至約268,600,000港元(二零一七年：約235,100,000港元)，而權益總額則增至約207,000,000港元(二零一七年：約170,300,000港元)；
- (b) 本集團的流動資產增至約256,300,000港元(二零一七年：約232,300,000港元)，而流動負債則減至約61,100,000港元(二零一七年：約64,800,000港元)；
- (c) 本集團有定期存款、可用銀行結餘及現金約208,100,000港元(二零一七年：約187,000,000港元)，而本集團的流動比率約為4.2(二零一七年：約3.6)；
- (d) 本集團並無任何銀行借款、銀行透支、稅務貸款及融資租賃負債(二零一七年：無)；及

(e) 資產負債比率(即融資租賃、稅務貸款及計息借款總和除本公司擁有人應佔權益總額)並不適用於本集團(二零一七年：不適用)。

## 前景

展望二零一九年，環球金融市場動盪及中美貿易戰等若干不利因素可能對香港金融市場造成壓力，從而有可能影響在聯交所新上市的申請宗數，繼而影響本集團未來數年的業務。

然而，我們繼續提供全方位財經印刷服務，滿足客戶需求。此外，我們將進一步提升製作過程多個環節的品質監控及查驗工序，確保財經印刷服務質素。我們相信一站式服務模式可為客戶提供周全質優的全方位服務，既能招攬新客戶，亦能迅速回應客戶不斷轉變的需要。

為進一步提升競爭優勢，我們定期投放額外資源提升現時工作環境與購置辦公室設施、設備及軟件，並加強我們的設計能力。於本年度，本集團將辦事處由約13,000平方呎遷至約20,000平方呎的物業，並增設更多高規格的會議室。透過上述措施，我們得以迅速而有效地回應客戶不斷轉變的需要。

我們對核心業務的形勢感到樂觀，並將繼續把握市場機會，達致可持續增長及為本公司股東(「股東」)帶來長遠利益。

## 資本開支

於本年度，資本開支主要為配合營運所需及於二零一八年七月將辦事處由約13,000平方呎擴充至約20,000平方呎而增添的租賃物業裝修、辦公室設備以及傢具及裝置，相應開支分別約5,600,000港元、1,000,000港元及5,600,000港元。於二零一八年十二月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔(二零一七年：無)。

## 重大投資

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無持有任何重大投資(二零一七年：無)。

## 或然負債

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零一七年：無)。

## 僱員及薪酬政策

於二零一八年十二月三十一日，本集團在香港聘用118名(二零一七年：110名)全職僱員。我們相信，聘請、激勵及留聘合資格僱員對我們成功建立可靠財經印刷公司地位攸關重要。員工成本總額(包括董事酬金)約為56,300,000港元(二零一七年：約59,700,000港元)。本集團僱員的薪酬組合包括基本薪金、津貼、保險、醫療計劃、強制性公積金計劃、佣金及花紅。本集團的薪酬政策(包括晉升、花紅、加薪及其他福利)乃根據本集團的營運業績、僱員個人表現、工作經驗、相關職責、績效、資歷及能力，以及可與現行市場慣例、標準及數據比較的福利制定。本集團的薪酬政策由本集團管理層定期檢討。於本年度，本集團員工的忠誠及勤奮表現得到廣泛嘉許及肯定。

此外，本公司已採納購股權計劃(「該計劃」)。自採納以來，概無根據該計劃已經或同意授出購股權，故於二零一八年十二月三十一日並無尚未行使的購股權(二零一七年：無)。本集團亦會為其僱員提供及安排在職培訓。

## 債務及本集團資產抵押

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無借貸或資產抵押(二零一七年：無)。

## 重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業

於本年度，本集團並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

## 外匯風險

本集團業務完全在香港經營，而買賣交易主要以港元計值，只有極少數客戶要求以美元(「美元」)等其他外幣結賬。

本集團的資產、負債及交易主要以港元計值。本集團僅小部分銀行結餘以可自由換算為港元的美元計值。董事認為，本集團的經營現金流量及流動資金毋須承受重大匯率風險，因此，於本年度並無作出對沖安排。然而，本集團將按業務發展需要不時審視及監察有關外匯風險，並可能適時訂立外匯對沖安排。

## 企業管治常規

董事認為，在本集團的管理架構及內部監控程序引進良好企業管治元素可平衡本公司股東、客戶及僱員利益。本公司已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則(「企管守則」)的原則及守則條文，確保本集團業務活動及決定受妥善及以審慎方式規管。董事會信納本公司於本年度已遵守企管守則所載一切適用守則條文。

根據上市規則規定，本公司已成立審核委員會(「審核委員會」)、薪酬委員會及提名委員會，並已書面制訂其職權範圍。

## 遵守法例及法規

於本年度，本集團已遵守適用於本集團業務經營的所有法例及法規。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

於本年度，本公司概無贖回其上市證券，且本公司或其任何附屬公司亦無購買或出售任何有關上市證券。

## 董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為其規管董事證券交易的行為守則。經本公司向每位董事作出具體查詢後，全體董事確認彼等於本年度一直遵守標準守則。

## 所得款項用途

於二零一五年九月二十五日完成配售(「配售」)本公司新股份(「股份」)的所得款項淨額扣除與股份在聯交所GEM上市有關的開支後約為31,400,000港元。於二零一八年十二月三十一日，所有未動用所得款項均存入香港持牌銀行。於本年度，已動用大部分配售所得款項淨額，相關說明載於下表：

所得款項擬定用途	擬定動用金額及時間	於二零一八年十二月三十一日的已動用金額	估計將於未來六至十二個月動用的金額	變動及說明
透過增聘人手、提升以及購置辦公室設施及設備及軟件提升競爭力	9,100,000港元 (由二零一七年六月三十日之前順延至二零一八年六月三十日)	3,000,000港元已用於購置辦公室設施、設備及軟件；另6,100,000港元已用於增聘人手	不適用	不適用
加強設計能力	2,100,000港元 (由二零一七年六月三十日之前順延至二零一八年六月三十日)	1,300,000港元已用於增聘設計人員；另800,000港元已用於購置多項設備及軟件以提升設計效率	不適用	不適用
自設翻譯隊伍	18,500,000港元 (由二零一七年六月三十日之前順延至二零一九年十二月三十一日)	約1,800,000港元已用於為自設翻譯隊伍設立新辦公室；另約8,400,000港元已用作新辦公室及新聘翻譯人員的營運開支	約8,300,000港元將用作新辦公室及新聘翻譯人員的營運開支	將於二零一九年十二月三十一日或之前按擬定用途悉數動用

## 報告期後事項

截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至本公告日期，並無發生任何重大事項。

## 股息

董事會不建議派付本年度的末期股息(二零一七年：無)。

## 股東週年大會(「股東週年大會」)

應屆股東週年大會將於二零一九年五月二十一日(星期二)舉行。召開股東週年大會的通告將於適當時候按上市規則所規定方式刊發。

## 暫停辦理股東登記手續

本公司將於二零一九年五月十六日(星期四)至二零一九年五月二十一日(星期二)(包括首尾兩日)暫停股東名冊登記，在此期間將不會辦理股份過戶登記手續。為釐定有權出席股東週年大會並於會上投票的股東身分，非登記股東必須於二零一九年五月十五日(星期三)下午四時正前將所有股份過戶文件連同相關股票送交本公司的香港股份過戶登記分處聯合證券登記有限公司辦理登記，地址為香港北角英皇道338號華懋交易廣場2期33樓3301-04室。

## 審核委員會

本公司已於二零一五年八月十二日設立審核委員會。審核委員會的主要職責為審閱及監督本公司的財務申報程序、風險管理及內部監控制度，就委任、續聘及罷免獨立核數師向董事會提供推薦意見以及審閱本公司的財務資料。

審核委員會由三名獨立非執行董事梁志雄先生(審核委員會主席)、黃灌球先生及林楚華先生組成。其已與管理層審閱本集團採納的會計原則及慣例，並討論審核、風險管理、內部監控及財務申報事宜，包括審閱於本年度的綜合財務報表。

承董事會命  
**REF Holdings Limited**  
主席  
劉文德

香港，二零一九年三月一日

於本公告日期，執行董事為趙鶴茹女士及郭琴麗女士；非執行董事為劉文德先生(主席)；及獨立非執行董事為梁志雄先生、黃灌球先生及林楚華先生。