

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)

截至二零一九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」)截至二零一九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二零一八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

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
收益	4	190,491	192,392
服務成本		(93,102)	(92,938)
毛利		97,389	99,454
其他收益及虧損		2,093	3,270
銷售及分銷開支		(16,201)	(17,141)
行政開支		(41,126)	(42,033)
財務成本		(1,919)	(15)
除稅前溢利		40,236	43,535
稅項	6	(6,698)	(6,796)
本公司擁有人應佔年度溢利及全面收益總額	7	33,538	36,739
每股盈利			
— 基本及攤薄(港仙)	9	13.10	14.35

綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
資產			
非流動資產			
機器及設備		8,852	11,940
使用權資產		24,773	–
遞延稅項資產		230	330
		<u>33,855</u>	<u>12,270</u>
流動資產			
貿易應收款項	10	23,644	28,560
預付款項、按金及其他應收款項		10,041	10,700
其他流動資產		3,008	1,551
可收回稅項		402	7,412
按公平值計入損益的金融資產		17,702	–
定期存款		218,240	195,190
銀行結餘及現金		14,011	12,922
		<u>287,048</u>	<u>256,335</u>
流動負債			
貿易應付款項	11	6,285	6,003
應計費用及其他應付款項		12,195	19,661
租賃負債		18,652	–
合約負債		34,627	35,394
		<u>71,759</u>	<u>61,058</u>
流動資產淨值		<u>215,289</u>	<u>195,277</u>
資產總值減流動負債		<u>249,144</u>	<u>207,547</u>
非流動負債			
租賃負債		8,471	–
遞延稅項負債		106	518
		<u>8,577</u>	<u>518</u>
資產淨值		<u>240,567</u>	<u>207,029</u>
資本及儲備			
股本		2,560	2,560
儲備		238,007	204,469
		<u>240,567</u>	<u>207,029</u>
本公司擁有人應佔權益總額		<u>240,567</u>	<u>207,029</u>

綜合財務報表附註

截至二零一九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開曼群島公司法(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(「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，而其附屬公司主要從事提供財經印刷服務及投資控股業務。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」)及其修訂本

於本年度強制生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本

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

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
香港財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償的預付款特性
香港財務報告準則第16號	租賃
香港會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或結算
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
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性

除下文所述者外，於本年度應用新訂香港財務報告準則及其修訂本並無對本集團於本年度及過往年度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16號租賃

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃及相關詮釋、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號釐定安排是否包含租賃、香港(準則詮釋委員會)第15號經營租賃－優惠以及香港(準則詮釋委員會)第27號評估涉及租賃法律形式交易的内容。香港財務報告準則第16號為承租人引入單一會計模式，要求承租人就所有租賃確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下的租賃及低價值資產租賃除外。

香港財務報告準則第16號項下出租人會計處理方法大致與香港會計準則第17號相同。出租人將繼續按照與香港會計準則第17號類似的原則將租賃分類為經營租賃或融資租賃。因此，香港財務報告準則第16號對本集團作為出租人的租賃並無影響。出租人會計規定乃轉承自香港會計準則第17號，其大致上維持不變。

香港財務報告準則第16號亦引入其他定性及定量披露規定，以便財務報表使用者評估租賃對實體財務狀況、財務表現及現金流量的影響。

本集團自二零一九年一月一日起首次應用香港財務報告準則第16號。本集團選擇採用經修訂追溯方式，因而將有關會計政策變動的累計影響確認為對二零一九年一月一日期初結餘的調整。比較資料不予重列，並繼續根據香港會計準則第17號匯報。

有關過往會計政策變動的性質及影響以及所應用過渡選擇的進一步詳情載列如下：

(a) 租賃的新定義

租賃定義變動主要與控制權的概念有關。香港財務報告準則第16號根據客戶是否在某一時段內控制已識別資產的用途(其可由指定使用量釐定)而界定租賃。當客戶有權指示已識別資產的用途以及從該用途中獲得絕大部分經濟利益時，即表示擁有控制權。

本集團僅就於二零一九年一月一日或之後訂立或變更的合約應用香港財務報告準則第16號有關租賃的新定義。就於二零一九年一月一日之前訂立的合約而言，本集團採用過渡性可行權宜方法，繼續沿用先前對現有安排是否屬租賃或包含租賃所作的評估。因此，先前根據香港會計準則第17號評估為租賃的合約繼續根據香港財務報告準則第16號入賬列為租賃，而先前評估為非租賃服務安排的合約則繼續入賬列為尚待履行的合約。

(b) 承租人會計處理方法及過渡影響

香港財務報告準則第16號刪除香港會計準則第17號先前要求承租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃的規定。取而代之，本集團作為承租人時須資本化所有租賃，包括先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃。

就先前分類為經營租賃的租賃確認租賃負債時，本集團已應用於首次應用日期相關集團實體的增量借款利率。所採用的加權平均增量借款利率為5.38%。

為方便過渡至香港財務報告準則第16號，本集團於首次應用香港財務報告準則第16號當日應用以下確認豁免及可行權宜方法：

- (i) 選擇不應用香港財務報告準則第16號有關確認租賃負債及使用權資產的規定應用於剩餘租期於首次應用香港財務報告準則第16號當日起計12個月內結束(即租期於二零一九年十二月三十一日或之前結束)的租賃；
- (ii) 就類似經濟環境內相似類別相關資產並具類似剩餘租期的租賃組合應用單一折讓率；
- (iii) 根據於首次應用日期的事實及情況使用事後方式為本集團具有延長選擇權的租賃釐定租期；
- (iv) 於計量首次應用日期的使用權資產時撇除初始直接成本；及
- (v) 運用香港會計準則第37號作為減值評估的替代方法，以評估租賃是否有虧損性。

下表載列於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔與於二零一九年一月一日已確認租賃負債的期初結餘的對賬：

	二零一九年 一月一日 千港元
於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔	48,274
減：未來利息開支總額	<u>(2,957)</u>
於二零一九年一月一日的租賃負債	<u>45,317</u>
分析為：	
— 即期	18,194
— 非即期	<u>27,123</u>
於二零一九年一月一日的租賃負債	<u>45,317</u>

與先前分類為經營租賃的租賃有關的使用權資產已按相等於就餘下租賃負債所確認的金額予以確認，並按於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表中確認與該租賃有關的任何預付或應計租賃付款金額作出調整。

使用權資產於二零一九年一月一日的賬面值包括以下各項：

	二零一九年 一月一日 千港元
應用香港財務報告準則第16號時確認與經營租賃有關的使用權資產	45,317
減：於二零一九年一月一日的應計租賃負債(附註)	<u>(2,874)</u>
於二零一九年一月一日的使用權資產	<u>42,443</u>

附註：

有關款項與獲出租人提供免租期的物業租賃的應計租賃負債有關。於過渡時，應計租賃負債於二零一九年一月一日的賬面值調整為使用權資產。

下表概列採納香港財務報告準則第16號對本集團綜合財務狀況表的影響：

受採納香港財務報告準則第16號影響的 綜合財務狀況表項目：	先前於 二零一八年 十二月 三十一日 呈報的賬面值 千港元	調整 千港元	於二零一九年 一月一日 根據香港財務 報告準則 第16號 的賬面值 千港元
資產			
使用權資產	-	42,443	42,443
負債			
應計費用及其他應付款項	19,661	(2,874)	16,787
租賃負債			
— 即期部分	-	18,194	18,194
— 非即期部分	-	27,123	27,123

附註：

就先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃應用香港財務報告準則第16號導致於首次採納香港財務報告準則第16號時確認使用權資產及租賃負債分別約42,443,000港元及45,317,000港元，以及應計費用及其他應付款項減少約2,874,000港元。

已頒布但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本

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其修訂本：

香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 ⁴
香港財務報告準則第9號、 香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革 ¹
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 ³
香港財務報告準則第17號	保險合約 ²
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 ¹

¹ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

⁴ 適用於收購日期為二零二零年一月一日或之後開始的首個年度期間開始當日或之後的業務合併及資產收購。

董事預期，於可見未來應用所有新訂香港財務報告準則及其修訂本不會對綜合財務報表造成重大影響。

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

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於指定時間確認的財經印刷服務：		
印刷	133,724	136,472
翻譯	43,397	42,845
媒體發布	13,370	13,075
	<u>190,491</u>	<u>192,392</u>

5. 分部資料

截至二零一九年及二零一八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

截至二零一九年及二零一八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

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
即期稅項		
— 香港	6,888	6,209
過往年度撥備不足/(超額撥備)		
— 香港	122	(30)
遞延稅項：		
— 本年度	<u>(312)</u>	<u>617</u>
	<u>6,698</u>	<u>6,796</u>

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二零一九年及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8,890,000港元(二零一八年：8,021,000港元)，可供抵銷未來應課稅溢利。

7. 年度溢利

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
年度溢利已扣除下列各項：		
董事薪酬	6,798	6,949
其他員工成本：		
— 薪金及其他福利	40,825	36,900
— 酌情花紅	10,167	10,972
— 退休計劃供款	1,685	1,525
僱員福利開支總額	<u>52,677</u>	<u>49,397</u>
核數師酬金		
— 核數服務	840	840
— 非核數服務	55	16
機器及設備折舊	3,653	1,927
使用權資產折舊	17,670	—
棄置機器及設備的虧損	1	680
按公平值計入損益的金融資產的未變現公平值虧損	1,874	—
預期信貸虧損撥備	281	—
撇銷壞賬	66	—
租賃負債利息	1,906	—
先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的 租賃物業的最低租賃付款總額	<u>—</u>	<u>17,785</u>

8. 股息

董事不建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度的任何末期股息(二零一八年：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：

	二零一九年 千港元	二零一八年 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>33,538</u>	<u>36,739</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>13.10</u>	<u>14.35</u>

附註：

截至二零一九年及二零一八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，故截至二零一九年及二零一八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

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
貿易應收款項	23,925	28,560
減：預期信貸虧損撥備	<u>(281)</u>	<u>-</u>
	<u>23,644</u>	<u>28,560</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：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
即期—未逾期亦無減值	8,664	12,147
逾期少於31日	4,756	7,131
逾期31至60日	3,501	5,454
逾期61至120日	5,116	3,532
逾期121至150日	1,055	239
逾期150日以上	<u>833</u>	<u>57</u>
	<u>23,925</u>	<u>28,560</u>

本集團一般向客戶授出30日的信貸期。

本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

11. 貿易應付款項

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
貿易應付款項	<u>6,285</u>	<u>6,003</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：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
即期 — 最多60日	5,727	6,003
逾期少於31日	-	-
逾期31至60日	-	-
逾期61至120日	<u>558</u>	<u>-</u>
	<u>6,285</u>	<u>6,003</u>

管理層討論及分析

回顧

受(其中包括)中華人民共和國與美國之間貿易糾紛持續所影響，全球經濟仍然陷於低谷，而自二零一九年六月以來香港發生之社會運動，亦令本地資本市場以至首次公開發售的市場蒙上陰影。儘管如此，我們相信我們的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。

於本年度，本集團的營業額較截至二零一八年十二月三十一日止年度(「二零一八年度」)減少約1.0%。於本年度，本公司擁有人應佔溢利約為33,500,000港元(二零一八年：約36,700,000港元)，較二零一八年度減少約8.7%。本年度的每股基本盈利約為13.10港仙(二零一八年：約14.35港仙)。

財務回顧

收益

本集團的收益由二零一八年度約192,400,000港元減少約1,900,000港元或1.0%至本年度約190,500,000港元，此乃由於印刷服務收益減少約2,800,000港元，惟因翻譯服務及媒體發布服務的收益分別增加約600,000港元及約300,000港元而部分抵銷。

毛利及毛利率

隨著收益減少，本集團的毛利由二零一八年度約99,500,000港元減少約2,100,000港元或2.1%至本年度約97,400,000港元。我們於本年度及二零一八年度的毛利率分別約為51.1%及51.7%。

其他收益及虧損

其他收益及虧損由二零一八年度約3,300,000港元減少約1,200,000港元或36.4%至本年度約2,100,000港元，主要歸因於按公平值計入損益的金融資產的未變現公平值虧損約1,900,000港元。

銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支由二零一八年度約17,100,000港元減少約900,000港元或5.3%至本年度約16,200,000港元，與收益的減幅一致。

行政開支

本集團的行政開支由二零一八年度約42,000,000港元減少約900,000港元或2.1%至本年度約41,100,000港元，主要由於管理層致力加強成本控制。

財務成本

財務成本增加約1,900,000港元，主要由於本年度的租賃負債利息增加約1,900,000港元(二零一八年：無)。

稅項

稅項開支由二零一八年度約6,800,000港元減少約100,000港元或1.5%至本年度約6,700,000港元，並無任何重大變動。

本年度溢利及純利率

本年度溢利由二零一八年度約36,700,000港元減少約3,200,000港元或8.7%至本年度約33,500,000港元，主要由於收益及其他收益及虧損減少。本年度及二零一八年度的純利率分別約為17.6%及19.1%。

財務資源、流動資金及資產負債比率

於二零一九年十二月三十一日，

- (a) 本集團的資產總值增至約320,900,000港元(二零一八年：約268,600,000港元)，而權益總額則增至約240,600,000港元(二零一八年：約207,000,000港元)；
- (b) 本集團的流動資產增至約287,000,000港元(二零一八年：約256,300,000港元)，而流動負債則增至約71,800,000港元(二零一八年：約61,100,000港元)；
- (c) 本集團有定期存款、可用銀行結餘及現金約232,300,000港元(二零一八年：約208,100,000港元)，而本集團的流動比率約為4.0(二零一八年：約4.2)；
- (d) 本集團並無任何銀行借款、銀行透支及稅務貸款(二零一八年：無)；及
- (e) 由於在二零一九年一月一日首次應用香港財務報告準則第16號導致租賃負債增加，於二零一九年十二月三十一日，本集團的資產負債比率為11.3%(二零一八年：不適用)。

前景

展望未來，環球金融市場動盪及新型冠狀病毒肆虐等若干不利因素或會對香港整體造成壓力，並可能影響在聯交所新上市的申請宗數，繼而對本集團的營商環境造成挑戰。

然而，我們會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。

資本開支

於本年度，資本開支主要為配合營運所需而增添辦公室設備以及傢具及裝置的相應開支分別約200,000港元及400,000港元。於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔(二零一八年：無)。

或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零一八年：無)。

重大投資

於二零一九年十二月三十一日，本集團持有賬面總值約為17,700,000港元(二零一八年：無)的股權投資組合。於二零一九年十二月三十一日的股權投資組合載列如下：

	投資成本 千港元	於二零一九年 十二月三十一日 的上市證券 投資公平值/ 本集團資產 總值百分比	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度的未變現 公平值虧損 千港元	於二零一九年 十二月三十一日 的上市證券 投資公平值 千港元
按公平值計入損益的金融資產	19,576	5.5%	1,874	17,702

本集團於上述股權投資組合的各上市證券中持有少於0.1%股權。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，香港股市持續動盪，本集團將於作出證券交易投資決策時繼續抱持審慎態度，以在風險與回報之間取得平衡。

除上文披露者外，本集團於二零一九年十二月三十一日並無持有任何重大投資(二零一八年：無)。

僱員及薪酬政策

於二零一九年十二月三十一日，本集團在香港聘用126名(二零一八年：118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59,500,000港元(二零一八年：約56,300,000港元)。本集團僱員的薪酬組合包括基本薪金、津貼、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，故於二零一九年十二月三十一日並無尚未行使的購股權(二零一八年：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

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無借貸或資產抵押(二零一八年：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。本集團存於持牌銀行的銀行結餘僅小部分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、供應商及僱員利益。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策過程受妥善及以審慎方式規管。除下述偏離情況外，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：

就企管守則的守則條文第A.6.7及E.1.2條而言，主席兼非執行董事劉文德先生因公缺席本公司於二零一九年五月二十一日舉行的股東週年大會。

就企管守則的守則條文第A.6.7及E.1.2條而言，本公司獨立非執行董事兼提名委員會主席黃灌球先生因公缺席本公司於二零一九年五月二十一日舉行的股東週年大會。

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，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

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及其有關董事進行證券交易的行為守則。

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。於二零一九年十二月三十一日，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	於二零一九年 十二月三十一日 的已動用金額	估計將於 未來六個月 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

所得款項 擬定用途	擬定動用 金額及時間	於二零一九年 十二月三十一日 的已動用金額	估計將於 未來六個月 動用的金額	變動及說明
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 二零年六月 三十日)	約1,800,000港元已 用於為自設翻譯 隊伍設立新辦公 室；另約 14,900,000港元已 用作新辦公室及 新聘翻譯人員的 營運開支	約1,800,000港元 將用作新辦公 室及新聘翻譯 人員的營運開 支	將於二零二 零年六月 三十日或之 前按擬定用 途悉數動用

報告期後事項

截至二零一九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(二零一八年：無)。

股東週年大會(「股東週年大會」)

應屆股東週年大會將於二零二零年四月二十四日(星期五)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

本公司將於二零二零年四月二十一日(星期二)至二零二零年四月二十四日(星期五)(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，未登記的股東必須於二零二零年四月二十日(星期一)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)、黃灌球先生及李翰文先生組成。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，二零二零年三月三日

於本公告日期，執行董事為郭琴麗女士；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、黃灌球先生及李翰文先生。