

RepublicHealthcare

REPUBLIC HEALTHCARE LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
股份代號: 8357

年報  
2018

## 香港聯合交易所有限公司**GEM**（分別稱為「聯交所」及「**GEM**」）的特色

**GEM**的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險。有意投資者應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後方作出投資決定。

由於**GEM**上市公司普遍為中小型公司，在**GEM**買賣的證券可能會承受較於聯交所主板買賣的證券為高的市場波動風險，同時亦無法保證在**GEM**買賣的證券將會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本報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。

本報告乃遵照**GEM**證券上市規則（「**GEM**上市規則」）的規定而提供有關Republic Healthcare Limited（「本公司」）的資料。本公司的董事（「董事」）願共同及個別就本報告負全責，並在作出一切合理查詢後確認，據彼等所深知及確信，本報告所載資料在所有重大方面均屬準確完備，並無誤導或欺詐成分，且概無遺漏任何其他事宜，致使本報告任何陳述或本報告產生誤導。



# 目錄

公司資料	2
主席報告	3
管理層討論及分析	4
董事及高級管理層履歷	13
董事會報告	18
企業管治報告	30
環境、社會及管治報告	43
獨立核數師報告	53
綜合全面收益表	58
綜合資產負債表	59
綜合權益變動表	61
綜合現金流量表	62
綜合財務報表附註	63
財務概要	100

# 公司資料

## 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 總部及新加坡主要營業地點

101 Cecil Street  
#17-12 Tong Eng Building  
Singapore 069533

## 根據香港公司條例第16部註冊的 香港主要營業地點

香港  
皇后大道中99號  
中環中心  
57樓5705室

## 執行董事

陳致暹醫生 (主席)  
卓漢文先生 (財務總監)  
許學先生 (於2018年11月21日獲委任)

## 獨立非執行董事

梁浩山先生  
Soh Sai Kiang先生  
陳志勤先生

## 公司秘書

郭兆文先生  
香港北角  
電氣道148號31樓  
(香港特許秘書公會資深會員)

## 授權代表

卓漢文先生  
郭兆文先生

## 合規主任

卓漢文先生

## 合規顧問

天泰金融服務有限公司  
香港中環  
皇后大道中183號  
新紀元廣場  
中遠大廈  
32樓3201-02室

## 審計委員會

梁浩山先生 (主席)  
Soh Sai Kiang先生  
陳志勤先生

## 薪酬委員會

陳志勤先生 (主席)  
梁浩山先生  
Soh Sai Kiang先生

## 提名委員會

Soh Sai Kiang先生 (主席)  
梁浩山先生  
陳志勤先生

## 獨立核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

## 開曼群島股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

寶德隆證券登記有限公司  
香港  
北角  
電氣道148號  
21樓2103B室

## 主要往來銀行

華僑銀行有限公司  
64 Chulia Street  
OCBC Centre  
Singapore 049513

## 公司網站

republichealthcare.asia

## GEM股份代號

8357

## 每手買賣單位

5,000股



敬啟者：

本人謹代表本公司董事會（分別稱為「**董事**」及「**董事會**」），欣然呈報本公司及其附屬公司（「**本集團**」）自本公司已發行普通股（「**股份**」）於2018年6月15日於香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）GEM上市（分別稱為「**上市**」及「**上市日期**」）以來之首份截至2018年12月31日止年度（「**本年度**」）之年報。

## 概覽

本年度，本集團的收益約為10.4百萬新加坡元，較截至2017年12月31日止年度（「**2017財年**」）的約10.0百萬新加坡元增加約4.7%。本年度，本集團錄得虧損約（0.7百萬新加坡元）（2017財年：利潤2百萬新加坡元），主要來自本年度收取的非經常上市開支約2.1百萬新加坡元（2017財年：0.7百萬新加坡元）。除一次性上市開支外，本集團的本年度經調整利潤約為1.4百萬新加坡元（2017財年：經調整利潤2.7百萬新加坡元）。主要由於上市後產生的成本（包括合規顧問費、審計費、印刷及其他專業費用）所致。

## 業務回顧及前景

本集團是主要保健服務供應商，自2010年起，以「Dr. Tan & Partners」或「DTAP」（縮寫）的名義於新加坡共和國（「**新加坡**」）經營全科醫療診治中心網絡。我們為常見病症提供治療解決方案，專營性健康及傳染病。此外，我們亦以「S Aesthetics」（「**SA**」）的名義開展醫學美容診治中心業務，專治常見皮膚狀況，並提供基本醫學美容服務。

於本報告日期，我們經營(i)六所DTAP診治中心，包括位於羅伯遜、諾維娜、索美塞、明古連、萊佛士坊及Holland Village的診治中心；及(ii)位於Scotts Road的一間SA診治中心。我們將前加東DTAP診治中心遷至Siglap（現時在翻新中）及將前Scotts DTAP診治中心遷至萊佛士坊。

已發行股份於上市日期於GEM成功上市。上市所得款項淨額約為9.1百萬新加坡元，將用於本集團於新加坡的未來擴張及業務增長。

展望未來，本集團預期商業環境將持續充滿挑戰及競爭。我們亦將透過升級及利用技術降低勞動密度，繼續管理本集團的開支，特別是員工成本。我們認為，我們已於過往年度建立聲譽，並將藉此成為新加坡領先的高級全科診治中心網絡，於協作環境中交付整體醫療服務。

最後，本人謹代表董事會誠摯感謝本公司股東、客戶及業務夥伴對本集團的鼎力支持，並感激全體管理層成員及員工全年的貢獻及辛勤工作。

陳致暹

主席兼執行董事

新加坡，2019年3月27日

# 管理層討論及分析

## 業務回顧及展望

本集團為新加坡領先的獲新加坡衛生署認可的醫療全科（「全科」）網絡，提供多種疾病的便捷及優質護理服務，包括但不限於性健康、男性健康及女性健康。本集團的私人全科主要包括醫生及獲培訓人員。本集團提供由診斷至治療的一站式解決方案，乃為患者量身定制，以滿足其個人需求。本集團亦提供美容服務，以改善病人的容貌。

截至2018年12月31日止年度（「本年度」或「2018年度」），本集團的收益較截至2017年12月31日止年度（「2017財年」或「2017年度」）增長約465,000新加坡元或4.7%至約10,421,000新加坡元。診症服務、治療服務及醫學檢查服務的收益分別約為1,057,000新加坡元、6,263,000新加坡元及3,017,000新加坡元，分別約佔本集團本年度收益總額的10.1%、60.0%及29.0%，與2017財年的分佈一致。

展望未來，鑒於在新加坡保健服務行業的龐大潛力，本集團將繼續尋求擴大市場份額、提升Dr. Tan & Partners（「DTAP」）品牌及業務以及建立我們的聲譽。我們將繼續鞏固市場地位，取得業務持續增長。

## 財務回顧

### 收益

本年度，本集團的整體收益約為10,421,000新加坡元，較2017財年的9,957,000新加坡元增加約465,000新加坡元或4.7%。

本集團提供綜合治療解決方案，為病人量身定制，滿足其個人需求。並透過提供個性化服務，包括診症服務、處方及配發藥物服務及治療服務得以實現。下表載列我們於所示期間的收益明細：

	2018年度		2017年度	
	千新加坡元	%	千新加坡元	%
<b>收益</b>				
診症服務	<b>1,057</b>	<b>10.1%</b>	1,079	10.8%
醫學檢查服務	<b>3,017</b>	<b>29.0%</b>	2,942	29.6%
治療服務	<b>6,263</b>	<b>60.1%</b>	5,460	54.8%
其他服務	<b>84</b>	<b>0.8%</b>	476	4.8%
	<b>10,421</b>	<b>100.0</b>	9,957	100.0



## 管理層討論及分析

2017財年及本年度，來自診症服務的收益維持於1百萬新加坡元不變。

2017財年及本年度，來自醫學檢查服務的收益分別由2.9百萬新加坡元增加100,000新加坡元至3百萬新加坡元，百分比貢獻穩健保持在29%。

2017財年及本年度，來自治療服務的收益分別由5.5百萬新加坡元增加0.7百萬新加坡元至6.2百萬新加坡元。來自治療服務的收益主要來自SAC皮膚修復、色斑處理、處方及配發藥物的組合。百分比貢獻由2017財年的54.8%增加至60.1%，此乃由於年內的醫療相關諮詢服務的收益缺乏。

其他服務的收益84,000新加坡元完全與我們的馬來西亞診治中心許可收取的特許經營費有關。

### 其他收入

2017財年及本年度的其他收入主要為政府補助及其他收入，包括新加坡國內稅務局於本年度內就驗證已發生開支作出的現金付款及於2017年年底屆滿的其他雜項收入。

### 已用易耗品及醫療用品

2017財年及本年度，我們的已用易耗品及醫療用品分別為2.0百萬新加坡元及2.4百萬新加坡元。該增長與收益增長一致。其中包括對於我們的診療中心提供服務屬必要的治療易耗品、護膚品及藥物。

我們的藥物及易耗品成本主要受我們所用的藥物及易耗品數量及採購成本影響。我們所用的藥物及易耗品數量主要受就診人次、治療次數及複雜程度及其他美容及手術服務影響。

### 醫療專業成本

我們的醫療專業成本主要來自化驗費用，即為我們的患者提供血液、尿液及其他檢測服務的實驗室收取的費用。

我們通常將醫療檢測（血液、尿液及其他檢測服務）外判，因為我們認為並無充足需求，可保證開發專家及內部基礎設施的必要投資。因此，我們將該等服務外判予外部服務供應商，并就提供該等服務引致化驗費用。

# 管理層討論及分析

## 僱員福利開支

僱員福利開支與董事薪酬、其他專業員工（如診療中心助理及其他管理人員）薪金及其他有關。由於本年度員工數量增加，本年度的僱員福利開支增加861,000新加坡元或30.8%增至3,659,000新加坡元。

僱員福利開支與醫生、執行董事及獨立董事薪酬、其他專業人員（如經培訓治療師、診療中心助理及於診療中心工作的其他行政人員）薪金、中央退休基金供款及花紅有關。

於各財政年度末，我們的僱員總數（包括兼職員工，不包括我們的醫生）如下：

	2018年度	2017年度
僱員總數	33	30

## 廠房及設備折舊

折舊乃按折舊金額計量，即資產成本或其他替代成本金額減剩餘價值。折舊乃於廠房及設備項目各部分的估計使用年期內按直線基準確認。我們的折舊開支主要包括：

- (a) 專業設備，主要為我們的醫療設備，如我們的診療中心所用皮膚病激光設備；
- (b) 我們各物業營運所用電腦及辦公設備；及
- (c) 與就營運租賃的物業有關的物業改善。

折舊方法、使用年期及剩餘價值乃於各年度末審閱及調整（如適當）。我們的醫療設備及辦公設備通常於三至五年內減值，我們認為就該性質資產的使用年期而言屬合理。



## 管理層討論及分析

### 其他經營開支

我們的其他經營開支包括租金及物業保養、行政費用、專業費用及其他開支。

本年度，其他經營開支由2017財年的約2,037,000新加坡元增長約1,788,000新加坡元或87.8%至本年度的約3,825,000新加坡元。該增加很大程度上由於上市開支增加1.4百萬新加坡元及專業費用增加約252,000新加坡元所致，與就法律顧問、合規顧問、財經列印商產生的上市後費用及其他專業費用有關。

	截至12月31日止年度	
	2018年 新加坡元	2017年 新加坡元
核數師酬金	199,817	62,500
法律及專業費用	336,437	84,845
營銷開支	212,184	119,153
本集團辦公室及診治中心的經營租賃租金	682,654	555,648
信用卡及銀行收費	201,684	191,773
上市開支	2,140,915	743,000

### 融資成本

本年度，本集團並無任何銀行借款、融資租賃負債或有息負債。

### 所得稅開支

本年度的所得稅開支為約80,000新加坡元，而2017財年為41,000新加坡元。本年度，本集團招致不可扣稅的一次性上市開支。

### 年內（虧損）／利潤及全面收益總額

由於上述因素的綜合影響，本年度，我們錄得虧損約（731,000新加坡元），較2017財年的利潤約2百萬新加坡元下降約2.7百萬新加坡元，主要由於非經常上市開支約2.1百萬新加坡元所致。除此之外，年內利潤將為1.4百萬新加坡元，較2017財年有所下降，主要由於上市後開支所致。

### 上市開支

上市開支主要包括已付或應付專業人士費用及包銷費及佣金。於本年度，所產生的上市開支總額約為3.9百萬新加坡元（2017年：743,000新加坡元），其中約2.1百萬新加坡元於綜合全面收益表中確認為開支及約1.8百萬新加坡元入賬列為權益扣減。

# 管理層討論及分析

## 股息

2017財年，向本公司當時股東宣派及分派股息總額約2.2百萬新加坡元。

本年度，董事會已議決不派付末期股息。

## 資本架構、流動性及財務資源

本集團資本架構僅包括已發行股份。

於2018年12月31日，本集團權益總額約為12.6百萬新加坡元（2017財年：約1.7百萬新加坡元）。本集團通常以內部產生的現金流量為其業務籌集資金。於2018年12月31日，本集團銀行結餘及現金約為12.4百萬新加坡元（2017財年：約2.0百萬新加坡元）。於2018年12月31日，本集團淨流動資產約為11.7百萬新加坡元（2017財年：約876,000新加坡元）。

於2018年12月31日，本集團的資本負債比率為0.0%（2017財年：約0.0%），乃基於年末負債總額除以權益總額計算。於2018年12月31日，本集團並無未償還負債（2017財年：無）。

經營活動所用現金淨額為約0.3百萬新加坡元（2017財年：經營所得現金淨額2.3百萬新加坡元）。鑒於銀行結餘及手頭現金穩健，本集團的流動性狀況仍然強健，並擁有充足財務資源為其未來計劃籌集資金及滿足其營運資金需求。

本年度，本集團資本架構包括本公司擁有人應佔權益約12.6百萬新加坡元。已發行股份於上市日期在聯交所GEM首次上市。此後，本集團資本架構並無變動。

## 重大投資、重大收購及出售

本年度，除就本公司日期為2018年6月1日之招股章程（「招股章程」）「歷史、重組及發展－重組」一段所載就上市目的完成的重組活動外，本集團並無任何附屬公司、聯營公司或合營企業的重大投資、重大收購或出售。

## 庫務政策

管理層將繼續遵循審慎政策管理本集團的現金結餘，以及維持強勁及健康的流動資金，以確保本集團做好準備把握未來增長機遇。



## 管理層討論及分析

### 外匯風險

本集團於新加坡營運及主要以新加坡元交易，新加坡元是本集團營運附屬公司的主要功能貨幣。然而，本集團保留以港幣計值的若干股份發售所得款項，就港幣兌新加坡元升值錄得未實現外匯盈利約105,000新加坡元。

### 承擔

本集團的合約承擔主要與我們的辦公物業及診療中心租賃有關。於2018年12月31日本集團的經營租賃承擔約為1.1百萬新加坡元（2017財年：約1.8百萬新加坡元）。

### 未來重大投資及資本資產計劃

除上文及招股章程所披露者外，本集團並無其他重大投資及資本資產計劃。

### 或然負債

於2018年12月31日，本集團並無重大或然負債（2017財年：無）。

### 僱員及薪酬政策

於2018年12月31日，本集團合共擁有33名僱員（包括兼職員工，不包括我們的醫生）（2017財年：30名）。本年度，本集團員工成本（包括董事薪酬）約為3.7百萬新加坡元（2017財年：約2.8百萬新加坡元）。薪酬乃參考可比較市場薪金及各人士的工作表現、時間投入及職責等因素釐定。僱員不時獲提供有關內部及／或外部培訓。除基本薪資外，亦為表現突出的僱員提供年末酌情花紅，以吸引及挽留合資格僱員，為本集團作出貢獻。

### 本集團資產押記

於2017年及2018年12月31日，本集團資產並無押記。

### 環境政策及表現

有關本集團環境、社會及管治表現之詳情，請參閱本年報第43至52頁「環境、社會及管治報告」。

# 管理層討論及分析

## 主要風險及不確定因素

本集團的財務狀況、經營業績及業務前景可能受直接或間接與本集團業務有關的多項風險及不確定因素影響。以下為本集團確定的主要風險及不確定因素：—

### 業務風險

本集團業務倚賴我們吸引及挽留熟練及合資格專業員工的能力。我們提供服務的能力倚賴該等專業人士提供的服務。吸引及挽留員工的能力取決於多項因素，如我們的持續聲譽、經濟報酬及工作滿意度。鑒於我們屬服務相關行業，倘我們未能及時尋求適當替代人員，倘大量熟練專業員工辭職，我們的財務狀況及業務、業務經營及未來增長及前景可能受到不利影響。具有必要經驗及資格的醫生數量有限，而我們需競爭適當應聘者。我們無法保證我們將可吸引及挽留具有類似專業知識、經驗或網絡的充足醫生，以與本集團訂立或維持僱傭協議或保持增長，同時保障診療中心統一的服務質素。我們的業務、財務狀況及經營業績可能因此受到重大不利影響。

### 行業風險

醫療服務護理行業對負面媒體報導或訴訟極為敏感，可能影響消費者信心、業內聲譽及市場知名度。該行業的市場趨勢日新月異，並與其他市場參與者競爭激烈。此可能對本集團的業務表現造成重大不利影響。為保持競爭力，我們的醫生致力瞭解最新及最適當的治療產品及技術。

### 聲譽風險

本集團的成功很大程度上取決於我們於業內作為可靠的醫療服務供應商的品牌知名度及聲譽。我們的客戶就診療中心提供的服務或產品的質量提出的任何訴訟、申索或投訴可能對本集團的聲譽及形象造成不利影響，並可能從而對我們的服務需求造成重大不利影響。

### 監管風險

本集團承認遵守監管規定的重要性及不遵守適用法律及法規的風險。本年度及直至本報告日期，本集團於重大方面遵守對本集團業務及經營具有重大影響的有關法律及法規。本集團自上市日期至2018年12月31日止期間（「期間」）及其後直至本報告日期並無重大違反或不符合適用法律及法規。

### 主要利益相關者風險

本集團的診療中心目前名列多間保險公司及醫療機構的首選保健供應商。倘有關診療中心被該等保險公司及醫療機構於首選保健供應商中除名，我們的業務及業務經營業績可能受到不利影響。我們的部分患者倚賴公眾保險及保健計劃。倘該等計劃發生任何變動，影響患者補貼金額，患者可能選擇前往公立診療中心或醫院。我們無法保證本集團的財務狀況及經營業績不會因保健制度的任何政策及法律變動而受到影響。



## 管理層討論及分析

### 所得款項用途

配售及公開發售（「股份發售」）所得款項淨額約9.1百萬新加坡元，乃基於發售價每股股份0.60港元及與上市有關的實際開支釐定。上市後，該等所得款項乃或將根據招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載未來計劃使用。

於2018年12月31日，股份發售所得款項淨額用途如下：

	上市所得 款項淨額 (千新加坡元)	自上市日期 起至2018年 12月31日 實際所得款項 淨額用途 (千新加坡元)	於2018年 12月31日 的結餘 (附註a) (千新加坡元)	附註
策略性擴張及鞏固我們的DTAP診療中心網絡	2,600	6	2,594	b
建立新的SA診療中心	1,400	105	1,295	b
繼續吸引及挽留醫生及員工	4,300	251	4,049	
升級及改善我們的資訊科技基礎設施及系統	600	57	543	c
建立中央藥房	100	–	100	d
一般營運資金	100	100	–	
	9,100	519	8,581	

附註：

- (a) 未動用所得款項存放於香港持牌銀行。
- (b) 於2018年12月31日，由於適當租賃空間的可用性，我們延遲至2019年年中於新加坡西部開設新的「DTAP」診療中心，故上市所得款項約1.1百萬新加坡元尚未動用。我們僅於2019年1月21日訂立Holland Village租賃協議。此外，我們亦為Scotts診療中心找到位於萊佛士坊的替代地點，並於2019年3月11日簽訂租賃協議。
- (c) 我們已選擇供應商並支付按金，以開展資訊技術基礎設施及系統的設計工作，供診療中心使用。
- (d) 由於缺乏倉庫的適當地點，我們延遲建立中央藥房，並將繼續尋找。

# 管理層討論及分析

## 業務目標與實際業務進展的比較

招股章程所載業務目標與本集團於期間的實際業務進展比較之分析載列如下：

招股章程所述業務目標	招股章程所述業務計劃	直至2018年12月31日的實際業務進展
策略性地拓展及鞏固DTAP診治中心的網絡	<p>於裕廊探索及物色位置開設新DTAP診治中心</p> <p>就位於裕廊的新DTAP診治中心磋商及訂立租約以及翻新該處所</p> <p>就位於裕廊的新DTAP診治中心採購固定資產、傢具、設備及治療儀器</p> <p>位於裕廊的新DTAP診治中心預期開業</p>	<p>我們有機會找到Holland Village作為新加坡西部地區開設新DTAP診治中心的合適地點。</p> <p>我們已與Holland Village於2019年1月21日磋商並訂立租約。</p> <p>於2019年1月，合共136,000新加坡元按計劃用於翻新及購買設備、傢具及處理設備。</p> <p>我們於2019年3月15日在Holland Village開始營運。</p>
增設新SA診治中心	<p>於裕廊探索及物色位置開設新SA診治中心</p> <p>就位於裕廊的新SA診治中心磋商及訂立租約以及翻新該處所</p> <p>就位於裕廊的新SA診治中心採購固定資產、傢具、設備及治療儀器</p> <p>位於裕廊的新SA診治中心預期開業</p>	<p>公司團隊繼續為新SA診治中心尋找合適的位置。</p> <p>自上市以來，我們購買3台設備（總計105,000新加坡元）—1台Clear+Brilliant，1台Hydrafacial Elite及1台Introfill注射器（帶有HP細胞採集功能），用於新SA診治中心，目前存放在Scotts #07-07中。</p>
持續吸納及挽留醫生和員工人才	<p>就位於裕廊的新SA診治中心聘請兩名駐診醫生、兩名診治中心助理及三名美容師</p> <p>聘請一名營運總監</p>	<p>2018年12月31日之後，我們聘請兩名駐診醫生及兩名診治中心助理在DTAP @ Holland V診治中心工作。</p> <p>由於作為管理層團隊的一部分，我們需要候選人擁有管理類似規模業務的相關行業經驗，因此，我們仍在積極尋找。</p>
提升及改善信息科技基礎設施與系統	提升現有信息科技基礎設施與系統	我們開始與供應商合作並支付57,000新加坡元的押金。



## 董事及高級管理層履歷

### 執行董事

陳致暉醫生（「陳醫生」），現年43歲，執行董事（「董事」）及董事會主席。彼自Republic Healthcare Holdings Limited、Republic Healthcare Holdings Pte. Ltd.、Brunel Clinics Pte. Ltd.、BM Aesthetics Pte. Ltd.、Medway Medical Pte. Ltd.、Republic Healthcare Pte. Ltd.及Straits Health Corp Pte. Ltd.各自註冊成立起擔任其董事，並於2018年1月3日獲委任為董事，2018年1月25日調任為執行董事。陳醫生主要負責本集團的整體策略規劃、管理及業務發展。

陳醫生在2001年7月畢業於新加坡共和國（「新加坡」）的新加坡國立大學，取得內外全科醫學士學位。之後，彼於2009年1月獲英國萊斯特大學頒授工商管理（資訊科技管理）碩士學位。彼分別於2002年5月及2003年11月成為新加坡醫藥理事會（「新加坡醫藥理事會」）及英國醫學總會全面註冊成員。彼現持有新加坡醫藥理事會執業證書。

陳醫生於健康護理及醫療行業有超過16年經驗，並有豐富的健康護理業營銷及管理經驗。2001年至2002年，彼在Singapore Healthcare Services、宏茂橋社區醫院、竹腳婦幼醫院、國立大學醫院及亞歷山大醫院任見習醫生及醫生，主要負責住院病人及門診病人的醫療護理。

2002年至2006年，陳醫生在Singhealth Cluster、新加坡中央醫院、國家心臟中心擔任多個管理與行政職位，致力進行研究道德、醫生培訓計劃、人手編配、政策制訂以及醫院的其他一般營運事宜。2006年至2007年，陳醫生在Schering AG（現稱為Bayer Schering Pharma）任亞太區醫療顧問，以婦科及男科醫療專家的身份負責開發、推出和推銷多項醫療產品。

2008年至2010年，陳醫生在Invida Pharmaceutical Holdings Pte. Ltd.任醫務及腫瘤科地區主管，主要負責領導醫院部門的日常營運和監督腫瘤科主要藥物的營銷及地區業務發展情況。憑藉醫學專業知識與技能，彼於2010年創立了本集團。於2017年3月，彼獲Concord Medical Services Holdings Limited（該公司為於全國證券交易所協會自動報價系統上市的公司，股份代號：CCM）的集團成員Concord Healthcare Singapore Pte. Ltd.委任為非執行董事。

陳醫生為Cher Sen Holdings Limited（其擁有本公司100%已發行股份）之董事。

卓漢文先生（「卓先生」），現年37歲，為財務總監及執行董事。彼於2017年5月加入本集團，於2018年1月25日獲委任為執行董事。卓先生主要負責監督本集團的業務營運及整體財務管理。

卓先生在2006年6月畢業於新加坡南洋理工大學，取得會計學學士（榮譽）學位，2009年9月獲新加坡特許會計師協會認許為會員。另外，彼於2017年獲新加坡董事學會認許為會員。

卓先生有超過12年財務、會計及管理經驗。在加入本集團前，彼曾在Ernst & Young, LLP（現稱為EY）工作，負責提供外部核數及交易諮詢服務。此後，卓先生擔任一間資訊技術創始公司的財務總監，主要負責監督該公司的內部控制、預算管理、財務規劃及財務團隊管理報告。

除於本公司外，卓先生於過往三年並無於任何公眾上市公司擔任任何董事職務。

## 董事及高級管理層履歷

許學先生（「許先生」），現年46歲，於2018年11月21日獲委任為執行董事，許先生於1996年畢業於中華人民共和國（「中國」）陝西教育學院（現稱為陝西學前師範學院）歷史教育專業。許先生負責探索及開發香港及中國市場的業務機會。

許先生於中國擁有豐富的專業及管理經驗。於2013年至2018年，彼為中生健康產業集團有限公司執行董事兼銷售總監，負責整體管理及銷售策略。

在此之前，許先生於中國電子元件製造業多間公司（包括深圳三馳科技有限公司、深圳天合通科科技有限公司、深圳金峰達通科技有限公司及中昊電子有限公司）擔任總經理及副總經理等管理職位。

除於本公司外，許先生於過往三年並無於任何公眾上市公司擔任任何董事職務。

### 獨立非執行董事

梁浩山先生（「梁先生」），現年34歲，於2018年5月18日獲委任為獨立非執行董事（「獨立非執行董事」）。梁先生兼任審計委員會主席，以及提名委員會和薪酬委員會成員，負責就策略、政策、問責性及操守準則等事宜為本集團提供獨立判斷。

梁先生於2008年8月獲澳洲Queensland University of Technology頒授商學士學位，主修銀行及財務，2013年1月起獲認許為香港會計師公會（「香港會計師公會」）會員，現持有香港會計師公會發出的執業證書。

梁先生有超過十年審核及稅務經驗。2008年6月至今，梁先生一直在富立會計師行有限公司（執業會計師）工作，負責為從事製造業、貿易、證券及期貨買賣等客戶提供審核、稅務及秘書服務。梁先生自2014年4月起成為執業董事。

除於本公司外，梁先生於過往三年並無於任何公眾上市公司擔任任何董事職務。





## 董事及高級管理層履歷

**Soh Sai Kiang**先生（「**Soh**先生」），現年50歲，於2018年5月18日獲委任為獨立非執行董事。Soh先生兼任提名委員會主席，以及審計委員會和薪酬委員會成員，負責就策略、政策、問責性及操守準則等事宜為本集團提供獨立判斷。

Soh先生於1993年6月獲新加坡的新加坡國立大學頒授文學士學位，主修經濟及政治學，在銀行及金融業有超過25年經驗。1993年6月至1996年12月，Soh先生在大華銀行任職銀行主任，主要負責資產管理、單位信託營銷及營運。1997年1月至1999年6月，彼在Wee Investments Pte. Ltd.任投資主任，主要負責債券買賣、股票買賣、物業研究及董事會代表受委託人。之後，Soh先生於1999年6月至2001年7月加入Lum Chang Securities Pte. Ltd.，最後所任職位是互聯網交易主管，主要負責設立及營運互聯網交易之互聯網平台。2001年8月至今，Soh先生在UOB Kay Hian Pte. Ltd.工作，現為資本市場組總監，負責組建公司在新加坡證券交易所有限公司（「**新加坡證券交易所**」）上市。

Soh先生為Artivision Technologies Limited（在新加坡證券交易所上市（股份代號：5NK））之創辦人，於2016年12月辭任前為董事會主席。自2015年6月起，Soh先生一直擔任Asidokona Mining Resources Pte. Ltd.執行主席。2012年8月至今，Soh先生一直擔任Sin Heng Heavy Machinery Limited獨立董事，該公司在新加坡證券交易所上市（股份代號：BKA）。

**陳志勤**先生（「**陳**先生」），現年52歲，於2018年5月18日獲委任為獨立非執行董事。陳先生兼任薪酬委員會主席，以及審計委員會和提名委員會成員，負責就策略、政策、問責性及操守準則等事宜為本集團提供獨立判斷。

陳先生於1991年7月獲新加坡的新加坡國立大學頒授工程學士學位。

陳先生在資訊科技業有超過18年經驗。彼於1990年6月獲得Hewlett Packard獎學金並開展事業，1997年11月至1999年6月，彼在新加坡電信有限公司工作，最後所任職位是增值服務業務總監，主要負責團隊管理。之後，陳先生於1999年7月至2002年1月於Cisco System (USA) Pte. Ltd.擔任企業營運總監，主要負責管理銷售及科技。2001年，陳先生創立了Aculearn Pte. Ltd.，該公司主要從事提供網上互動媒體平台的業務。

除於本公司外，陳先生於過往三年並無於任何公眾上市公司擔任任何董事職務。

## 董事及高級管理層履歷

### 高級管理層

**Tan Kok Kuan**醫生（「**Tan**醫生」），現年43歲，於2010年9月加入本集團任首席醫務官，並於2018年1月25日獲指派為行政總裁（「**行政總裁**」）。彼負責本集團的日常營運、管理及醫療事務。

Tan醫生在2001年7月畢業於新加坡的新加坡國立大學，獲頒授內外全科醫學士學位。彼於2002年5月成為新加坡醫藥理事會全面註冊成員。彼亦於2014年7月獲Academy for Men's Health (Singapore)認許為會員。

Tan醫生有超過17年醫療執業經驗，專科為臨床皮膚科及男科。2002年1月起，彼在Singapore Health Services Pte Ltd.任醫生，於多間醫院任職，包括新加坡中央醫院、新加坡國立心臟中心及新加坡全國眼科中心，主要負責為住院病人和門診病人提供診症及治療服務。於2003年，嚴重急性呼吸綜合症（「**非典型肺炎**」）在新加坡爆發期間，彼在非典型肺炎醫療小組任醫生，主要負責對醫院的住院病人和門診病人提供醫療護理。於2005年，Tan醫生加入Thomson Medical Center任醫生，主管家庭診治中心，主要負責對門診病人和住院病人提供診症及治療服務。於2010年9月，Tan醫生開始於本集團任職首席醫務官，現任行政總裁。

### 公司秘書

**郭兆文**先生（「**郭**先生」），於2018年1月25日獲委任為本公司的公司秘書。

郭先生為寶德隆企業服務（香港）有限公司（「**寶德隆**」）的執行董事兼企業秘書主管及寶德隆證券登記有限公司的董事，負責（其中包括）向上市客戶提供公司秘書服務。在加入寶德隆前，彼於2011年2月至2013年3月於同一集團多間分別於香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）之GEM及主板上市之成員公司擔任公司秘書，以及同時為一間於聯交所主板上市之關連集團之公司擔任公司秘書。彼亦曾於（其中包括）海外及香港（包括恒生指數成份股（「**恒生指數成份股**」）及恒生中型市值五十之公司）之公司擔任公司秘書及其他高級職位，從而擁有逾三十年廣泛之法律、企業秘書及管理經驗。彼曾為一間香港一流及擁有國際聯繫之財經印務公司擔任董事總經理及一間於聯交所主板上市的公司擔任獨立非執行董事（「**獨立非執董**」）。此外，彼現為一間於GEM上市的公司之獨立非執董及證券登記公司總會有限公司之執行委員會委員並自1992年註冊成立起，一直為香港慈善基金的董事。



## 董事及高級管理層履歷

郭先生現為英國特許秘書及行政人員會（「英秘書會」）及香港特許秘書公會（「港秘書會」）之特許管理專業人士，以及英秘書會、港秘書會、英國註冊財務會計師公會、澳大利亞公共會計師協會、香港專業會計師協會與香港董事學會之資深會員及香港證券及投資學會之會員。彼亦具備仲裁、稅務、財務策劃及人力資源管理等方面之專業資歷。彼於香港皇仁書院預科畢業，並獲得公司秘書及管理專業文憑及香港理工大學會計專業文學（榮譽）學士學位。彼亦自英國Manchester Metropolitan University完成法律深造文憑（獲良好成績）並通過了英國及威爾斯之普通法專業考試。於1999年，彼被列載於國際專業名人錄（International WHO'S WHO of Professionals）（一間創立國際精英專業人士網絡之國際組織）。彼曾於二十世紀九十年代初及二十一世紀零零年代末為香港管理專業協會舉辦之「最佳年報獎」擔任評判，以及為港秘書會服務年期最長兼經會員推選之理事會成員及其國際資歷評審計劃項下「香港公司秘書實務／企業秘書學」科目之評卷專員及主考官。

此外，彼曾獲香港政府按稅務條例委任為稅務上訴委員會之委員，並自1990年代中期起擔任香港多家經認可專上教育學術機構及職業院校開辦之企業管理課程的外部考評專員／顧問／認證小組成員。彼自2000年代中期起一直影響香港的監管部門（包括聯交所），讓其在多個方面審閱及修訂上市規則。

郭先生於1991年首次獲一間恒指成份股公司委任為公司秘書，並由2012年起連續五年無須根據聯交所證券上市規則及GEM上市規則每年接受最少十五小時之相關持續專業發展培訓。

# 董事會報告

本公司董事會（「**董事會**」）欣然提呈本公司及其附屬公司（「**本集團**」）截至2018年12月31日止年度的年報連同經審核綜合財務報表（分別稱為「**綜合財務報表**」及「**本年度**」）。

## 公司重組及上市

於2018年1月3日，本公司根據開曼群島法例第22章（1961年第3號法律，經綜合及修訂）公司條例在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據本集團為籌備本公司已發行股份（「**股份**」）於香港聯合交易所有限公司GEM（分別稱為「**聯交所**」及「**GEM**」）上市而將本集團架構合理化而進行的公司重組（「**重組**」），本公司於2018年6月1日成為本集團的控股公司。重組的進一步詳情載於本公司日期為2018年6月1日之招股章程（「**招股章程**」）「**歷史及重組**」一節。已發行股份於2018年6月15日透過配售的方式於GEM上市（分別稱為「**上市日期**」及「**上市**」）。

## 主要活動

本公司的主要活動為投資控股。本集團主要在新加坡共和國（「**新加坡**」）從事診治中心業務及提供管理顧問服務。有關其附屬公司的主要活動詳情，載於綜合財務報表附註12。於本年度內，本集團主要活動的性質並無重大變動。

## 主要營業地點

本公司於新加坡之主要營業地點位於101 Cecil Street, #17-12, Tong Eng Building, Singapore 069533，及於香港之主要營業地點位於香港皇后大道中99號中環中心57樓5705室。

## 業務回顧

本年度，有關本集團業務、主要風險及不確定因素、業務前景的討論及本集團的表現分析載於本年度報告「**主席報告**」及「**管理層討論及分析**」章節。

## 業績及股息

本集團本年度的業績載於本年度報告「**綜合全面收益表**」一節。

董事會（「**董事會**」）已決議不就本年度派付末期股息（截至2017年止年度：宣派2.2百萬新加坡元）。



### 股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

本公司下一屆股東週年大會（「**2019年股東週年大會**」）計劃於2019年6月27日（星期四）上午十時正召開。本公司股東名冊將自2019年6月24日（星期一）至2019年6月27日（星期四）期間（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續（「**暫停過戶期**」），以釐定將出席2019年股東週年大會並於會上投票的本公司股東（「**股東**」）的權益。

於暫停過戶期，概不登記股份轉讓。為合資格出席2019年股東週年大會並於會上投票，非登記股東必須將所有已填妥及加蓋印章的過戶文件連同有關股票於不遲於2019年6月21日（星期五）下午四時三十分遞交本公司香港股份過戶登記分處寶德隆證券登記有限公司，地址為香港北角電氣道148號21樓2013B室。

### 財務資料概覽

本集團於過去四年的業績、資產、負債及資產淨值概覽載於本年度報告「財務概要」一節。本概覽並不構成經審核綜合財務報表的一部分。

### 廠房及設備

本集團本年度的廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註13。

### 借款

於2018年12月31日，本集團並無銀行借款，處於淨現金狀態。

### 資本化利息

於本年度，本集團並無資本化任何利息。

### 股本

本公司本年度的股本詳情載於綜合財務報表附註22a。

### 儲備

本公司及本集團本年度的儲備變動詳情分別載於本年度報告綜合資產負債表及綜合權益變動表附註28。

# 董事會報告

## 董事的證券交易

本公司已採納GEM證券上市規則（「**GEM上市規則**」）第5.48至5.67條所載規定證券交易標準（「**規定交易標準**」）作為董事進行本公司證券交易之行為守則。在回應本公司對各董事之特定查詢時，全體董事已確認，彼等自上市日期起至2018年12月31日止期間及其後截至本年度報告日期（「**期間**」）已遵守規定交易標準。

## 可供分派儲備

於2018年12月31日，本公司並無任何可供分派儲備（2017年度：無）。

## 購買、出售及贖回本公司上市證券

於期間內，本公司並無贖回其任何上市證券，且本公司或其任何附屬公司亦無購買或出售該等證券。

## 董事

於期間內之董事如下：

### 執行董事

陳致暉醫生（「**陳醫生**」）（主席）

卓漢文先生（「**卓先生**」）（財務總監）

許學先生（「**許先生**」）（於2018年11月21日獲委任）

### 獨立非執行董事（「獨立非執行董事」）

梁浩山先生（「**梁先生**」）（於2018年5月18日獲委任）

Soh Sai Kiang先生（「**Soh先生**」）（於2018年5月18日獲委任）

陳志勤先生（「**陳先生**」）（於2018年5月18日獲委任）

本公司已收到各名獨立非執行董事根據GEM上市規則第5.09條對其獨立性作出的年度確認。

本公司組織章程細則（「組織章程細則」）第83(3)條規定，任何獲董事會委任填補臨時空缺的董事任期僅至其獲委任後的本公司第一次股東大會為止且須於該大會上接受重選。任何獲董事會委任作為現有董事會增補的董事任期僅至隨後下一屆股東週年大會為止且屆時有資格接受重選。任何根據本細則獲委任的董事在釐定將於股東週年大會上輪值退任的董事或董事人數時不得計算在內。

組織章程細則第108(a)及(b)條規定，(1)於每屆股東週年大會上，當時在任的董事中三分之一或（倘董事人數不是三的倍數，則）最接近但不少於三分之一的董事須輪值退任，惟每名董事應至少每三年輪值退任一次；(2)退任董事應有資格參加重選。輪值退任的董事包括（於需要時確定輪值退任董事人數）任何有意退任但不擬膺選連任的董事。

陳醫生、卓先生、許先生及梁先生各自將於2019年股東週年大會上退任，彼等全部有資格且將於2019年股東週年大會上接受重選。

### 董事及高級管理層履歷

本集團董事及高級管理層履歷載於本年度報告「董事及高級管理層履歷詳情」一節。

### 董事的服務合約

陳醫生及卓先生已於2018年5月18日與本公司訂立服務協議，自上市日期起初步為期三年，可由一方向另一方發出不少於三個月的通知終止，並須遵守該協議的終止條款以及組織章程細則所載董事輪席退任的條款。許先生已於2018年11月21日與本公司訂立服務合約，自2018年11月21日起初步為期三年，可由一方向另一方發出不少於一個月的通知終止，並須遵守該合約的終止條款以及組織章程細則所載董事輪席退任的條款。

各獨立非執行董事已於2018年5月18日與本公司訂立委任函，自上市日期起初步為期一年，相關委任函可由一方發出至少一個月的書面通知終止。

### 獲許可彌償條文

根據組織章程細則第164條，須以本公司資產及利潤就董事應或可能引致或蒙受或因履行其職責中作出、發生或疏忽的任何行為而導致的所有訴訟、成本、開支、損失、損害及費用對其作出彌償及保持無傷害，惟該彌償不得引申至與該等董事可能作出的任何欺詐或不誠實有關的任何事宜。

本公司已自上市日期起就與抗辯可能對董事提起的任何法律程序有關的責任及成本購買保險，與董事福利有關的該等獲許可彌償條文目前仍然有效。

# 董事會報告

## 董事於重大交易、安排或合約中的權益

於本年度內任何時間或於本年度末，並無與本集團業務有關的重大交易、安排或合約，而本公司或其任何附屬公司為一方，且董事或與其有關的實體現時或過去擁有重大權益（不論直接或間接）。

## 重大合約

除綜合財務報表附註12所披露者外，並無與本集團業務有關的重大合約(1)在本公司或其一間附屬公司與一名控股股東（定義見GEM上市規則）（「**控股股東**」）或其任何關連實體之間訂立；(2)就控股股東或其任何關連實體向本公司或其任何附屬公司提供服務而訂立。

## 可讓董事收購股份或債權證的安排

於本年度任何時間，本公司或其任何附屬公司或其任何同系附屬公司概無訂立任何安排，而讓董事或彼等各自之聯繫人（定義見GEM上市規則）據此可憑藉收購本公司或任何其他公司法團之股份或債權證而獲利。

## 董事薪酬及五名最高薪人士及薪酬政策

本集團董事薪酬及五名最高薪人士詳情載於綜合財務報表附註8。本公司薪酬政策載於本年度報告「管理層討論及分析」一節「僱員及薪酬政策」分節。薪酬委員會已參考本集團的經營業績及個人表現，審閱本集團所有董事及高級管理層的整體薪酬政策及架構。

## 管理合約

除僱傭合約外，年內概無訂立或存在與本集團全部或任何重大部分管理及行政有關的合約。

## 關連方交易

本集團本年度的關連方交易詳情載於綜合財務報表附註24。根據GEM上市規則，概無關連方交易構成須予披露關連交易。



### 競爭權益

於本期間，董事概不知悉任何控股股東或董事或其緊密聯繫人（定義見GEM上市規則）於本集團所競爭者意外的任何業務享有權益，而有關業務目前或可能直接或間接與本集團業務構成競爭。

### 遵守不競爭承諾

本集團與本公司控股股東（定義見GEM上市規則）（各自稱為「受控制人士」及統稱為「受控制人士」）於2018年5月18日與本公司（為其本身及為本集團其他各成員公司的利益）訂立不競爭契據（「不競爭契據」及「不競爭」），詳情載於招股章程。根據不競爭契據，各受控制人士已（其中包括）向本公司（為我們本身及代表其各附屬公司）不可撤回及無條件地承諾於不競爭契據有效期間，彼將不會並將促使其緊密聯繫人（定義見GEM上市規則）不會（除透過本集團任何成員公司外）直接或間接（不論自行或互相或聯同或代表任何人或公司或作為委託人或代理人、透過任何法團、合夥、合營或其他合約安排及不論為盈利或其他目的）經營、從事、投資或於其中持有任何權益或以其他方式參與（不論以股東、董事、合夥人、代理或其他身份及不論為利潤回報或其他目的）與本集團現時及不時於新加坡共和國（「新加坡」）及任何其他本集團不時進行業務的國家或司法權區從事的任何業務相似或對其構成或可能構成競爭的任何業務。

各受控制人士進一步承諾，倘其或其聯繫人（定義見GEM上市規則）獲提供或獲悉任何新項目或商機（「新商機」），不論直接或間接，彼(i)須即時以書面通知本公司有關該等新商機，提供其或其緊密聯繫人（定義見GEM上市規則）就新商機所得的所有資訊及文件及本公司可能合理要求的所有協助以就該等新商機作出知情評估；及(ii)不得且應促使受控制人士或本集團任何成員公司不投資或參與任何該等新商機，除非本公司已拒絕該等新商機，且其及／或其緊密聯繫人的主要投資或參與條款並不比向本公司提供的條款優惠。

有關不競爭契據的進一步詳情，請參閱招股章程「與控股股東的關係」一節。

本公司已收取各受控制人士的書面確認，確認彼等已於本期間遵守不競爭契據。獨立非執行董事已檢討遵守情況，並確認於本期間不競爭契據項下的承諾已獲各受控制人士遵守，並已妥為執行。

# 董事會報告

## 退休福利計劃

除向新加坡中央強積金供款外，本集團並無為其僱員營運任何其他退休計劃。退休福利計劃詳情載於綜合財務報表附註8。

## 主要客戶及供應商

於本年度內，概無來自任何單個病人的收益佔本集團總收益超過1%，本年度五大客戶應佔收益約佔本集團收益不足0.6%。本年度，來自本集團五大供應商的採購額為2.7百萬新加坡元，佔總採購額的約79%，包括藥品及實驗室提供者。

就董事所深知，於本年度，董事或彼等之任何緊密聯繫人（定義見上市規則）或擁有已發行股份5%以上之股東概無於本集團五大客戶或五大供應商中擁有任何直接或間接權益。

## 購股權計劃

本公司於2018年5月18日（「採納日期」）有條件採納一項購股權計劃（「購股權計劃」）。購股權計劃之主要條款概要概述於招股章程附錄四「購股權計劃」一段。

自採納日期起直至本年度報告日期止，概無購股權根據購股權計劃獲本公司授出或同意授出。因此，於期間內概無購股權失效或獲行使或被註銷，及於2018年12月31日，概無尚未行使購股權。

## 董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2018年12月31日，董事及本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有(a)須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條記入該條所述登記冊內的權益及淡倉；或(c)根據GEM上市規則第5.46條至第5.67條知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### 於股份的好倉

董事／最高 行政人員姓名	身份／權益性質	擁有 權益的股份／ 相關股份數目 <small>(附註1)</small>	佔本公司已發行 股份百分比*
陳醫生	受控制法團權益 <small>(附註2)</small>	390,000,000股 (L)	75%

附註：

- (1) 字母「L」表示該實體於股份的好倉。
  - (2) 該等股份由Cher Sen Holdings Limited（「Cher Sen」）持有。Cher Sen的全部已發行股份由陳醫生（董事會主席兼執行董事）合法實益擁有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，陳醫生被視為於Cher Sen持有的所有股份中擁有權益。
- \* 百分比指擁有權益的股份及相關股份（如有）總數除以於2018年12月31日的已發行股份數目520,000,000股。

除上文所披露者外，於2018年12月31日，董事或本公司最高行政人員概無於本公司及其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有任何(a)須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條記入該條所述登記冊內的權益及淡倉；或(c)根據GEM上市規則第5.46條至第5.67條知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

# 董事會報告

## 於相聯法團股份之好倉

董事／最高行政人員姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	所持股份數目	權益百分比
陳醫生 <sup>(附註(2))</sup>	Cher Sen <sup>(附註(1))</sup>	實益擁有人	50,000股	100%

附註：

(1) Cher Sen為本公司直接股東及相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)。

(2) 陳醫生為Cher Sen之董事。

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份中的權益及淡倉

於2018年12月31日，據董事所知，以下實體(董事及本公司最高行政人員除外)於股份及相關股份中擁有記入本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內的權益或淡倉：

股東名稱	身份／權益性質	擁有權益或所持股份數目 <sup>(附註1)</sup>	佔本公司已發行股份百分比*
Cher Sen <sup>(附註(2)及(3))</sup>	實益擁有人	390,000,000股 (L)	75%

附註：

(1) 字母「L」表示該實體於股份的好倉。

(2) Cher Sen為直接股東。

(3) Cher Sen由陳醫生合法實益擁有100%權益。

\* 百分比指擁有權益的股份數目除以於2018年12月31日的已發行股份數目520,000,000股。

除上文所披露者外，於2018年12月31日，據董事所知或另行獲知會，概無其他實體(董事或本公司最高行政人員除外)於股份及相關股份中擁有記入本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內的權益及淡倉。



### 企業管治常規

本集團致力於維持及確保高水平的企業管治標準，並將時常檢討及提升企業管治常規及準則。

本公司採納的主要企業管治常規載於本年報第31至42頁「企業管治報告」一節。

### 公眾持股量充足

於本年度報告日期，根據本公司公開可獲得的資料及就董事所深知，董事會確認，本公司於整個期間維持GEM上市規則所規定之充足公眾持股量（即公眾持有本公司已發行股份的至少25%）。

### 股票掛鈎協議

本公司於本年度並無訂立且於本年度並無存在任何股票掛鈎協議，將會或可能致使本公司發行股份，或要求本公司訂立任何將會或可能致使本公司發行股份的協議。

### 合規顧問於本公司的權益

於本年度報告日期，誠如本公司合規顧問天泰金融服務有限公司（「合規顧問」）所知會，除(i)合規顧問作為保薦人參與上市；及(ii)本公司及合規顧問於2018年1月25日訂立的合規顧問協議外，合規顧問或其董事、僱員或其緊密聯繫人（定義見GEM上市規則）概無擁有任何與本集團有關的權益或於本公司或本集團任何成員公司之股本中擁有任何權益而根據GEM上市規則第6A.32條須知會本公司。

### 遵守相關法律及法規

據董事所知，除招股章程所披露者外，本集團已於重大方面遵守對本集團業務及營運具有重大影響的相關法律及法規。於本年度，本集團概無重大違反或不遵守適用法律及法規。

# 董事會報告

## 環境、社會及管治報告

作為負責任的企業，本集團致力於維持最高環境及社會標準，以確保其業務的可持續發展。本集團已遵守與其業務有關的所有相關法律及法規，包括健康及安全、工作場所行為、僱傭及環境。

「環境、社會及管治報告」構成本報告的一部分，載於本年報第43至52頁。

## 稅項減免

本公司並不知悉有任何因股東持有股份而使其獲得之稅項減免。股東如對購買、持有、出售、買賣股份或行使任何有關股份的任何權利所引致的稅務影響有任何疑問，彼等應諮詢其專業顧問。

## 年結日後事件

於2019年1月30日，獨立非執行董事已否決有關於越南社會主義共和國、柬埔寨王國及印度尼西亞共和國成立內部醫療專家診治中心之新商機（「該新商機」）及於新加坡投資實驗室業務（「該投資」），而陳醫生獲給予優先購買權承購該新商機及該投資。

除上文所披露者外，於2018年12月31日後及直至本年度報告日期，董事概不知悉任何須予披露的重大事件。

## 優先購股權

組織章程細則或開曼群島法例概無有關優先購股權的條文要求本公司按比例向現有股東發售新股份。

### 審計委員會審閱

董事會轄下審計委員會（「**審計委員會**」）成立於2018年5月18日，並根據GEM上市規則第5.28至5.33條及GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則守則條文第C.3.3及C.3.7條訂明書面職權範圍。審計委員會之主要職責為（其中包括）就委聘、續聘及罷免外聘核數師向董事會提供推薦建議以及檢討及監督本集團之財務申報程序、風險管理及內部監控體系。審計委員會現時由全體三名獨立非執行董事（即梁先生、Soh先生及陳先生）組成。梁先生為審計委員會主席。

審計委員會已審閱經審核綜合財務報表，並認為該等報表乃根據適用會計準則、GEM上市規則及其他適用法律規定妥為編製，且已作出充分披露。

### 獨立核數師

綜合財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所（「**羅兵咸永道**」）審核，其將於2019年股東週年大會結束時退任，並符合資格且將接受續聘。本公司將於2019年股東週年大會上向股東提呈一項決議案，以續聘羅兵咸永道為本公司獨立核數師。

自本公司註冊成立至本年度報告日期，本公司獨立核數師並無變更。

承董事會命

**Republic Healthcare Limited**

陳致暹

主席兼執行董事

新加坡，2019年3月27日

# 企業管治報告

本公司及其附屬公司（統稱為「**本集團**」）致力透過良好企業管治履行對其股東（「**股東**」）的責任並保障及提升股東價值。

本公司董事（「**董事**」）深明將良好企業管治元素納入本集團管理架構、內部監控及風險管理程序以實現有效問責的重要性。

## 企業管治常規

由於本公司的已發行普通股於2018年6月15日在香港聯合交易所有限公司GEM首次上市（分別為「**上市日期**」及「**上市**」），於2018年1月1日至2018年6月14日（即緊接上市日期前當日）期間，聯交所GEM證券上市規則（「**GEM上市規則**」）附錄十五所載的企業管治守則（「**企業管治守則**」）並不適用於本公司。於上市日期至2018年12月31日期間（「**本期間**」），本公司已採納並一直遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文。

## 董事進行證券交易

本公司已按照不遜於GEM上市規則第5.48條至第5.67條所載規定交易準則（「**規定交易準則**」）的條款作為有關董事進行證券交易的操守守則（「**自訂操守守則**」）。本公司已向各董事作出具體查詢，而全體董事已回應並確認彼等於本期間內，已全面遵守規定交易準則及自訂操守守則所載的規定準則。

## 董事會

### 職責

董事會（「**董事會**」）主要負責監察及監督本集團之商業管理及整體表現。董事會制定本集團之價值及標準，確保本集團具備必需之財務及人力資源支援，以致實現目標。董事會職能包括但不限於制訂本集團業務、投資計劃及策略、決定所有重大財務（包括主要的資本支出）及營運事項，發展、監察及檢討本集團的企業管治常規，及所有其他根據本公司組織章程細則（「**組織章程細則**」）訂定須由董事會負責的其他職能。董事會已成立董事委員會，並向該等董事委員會授權多項職責（有關職責載於該等董事委員會各自的職權範圍）。董事會可於其認為適當時候不時授予本集團管理層（「**管理層**」）若干職能。管理層主要負責執行董事會所採納之業務計劃、策略及政策及其不時獲委派的其他職務。

董事可查閱本集團的所有資料並有權於適當情況下徵求獨立專業意見，費用由本公司承擔。



## 組成

本公司一向認為董事會內之執行董事（「**執行董事**」）及非執行董事（包括獨立非執行董事（「**獨立非執行董事**」）之組成應維持平衡，以致董事會在很大程度上保持獨立，能夠有效作出獨立判斷。

於本年報日期，董事會由以下六名董事組成，當中獨立非執行董事合共佔董事會成員50%：

### 執行董事

陳致暹醫生（「**陳醫生**」）（主席）  
卓漢文先生（「**卓先生**」）（財務總監）（「**財務總監**」）  
許學先生（「**許先生**」）（於2018年11月21日獲委任）

### 獨立非執行董事

梁浩山先生（「**梁先生**」）  
Soh Sai Kiang先生（「**Soh先生**」）  
陳志勤先生（「**陳先生**」）

有關各董事的履歷詳情載列於本年報「董事及高級管理層履歷」一節。

於本期間，董事之間概無財務、業務、家族或其他重大關係。

獨立非執行董事為董事會引進豐富的經營及財務專業知識、經驗及獨立判斷。通過積極參與董事會會議，及於各董事委員會供職，全體獨立非執行董事將繼續為本公司作出多方面貢獻。

於本期間，本公司共有三名獨立非執行董事，符合GEM上市規則規定獨立非執行董事的人數須佔董事會成員人數的至少三分之一，並符合至少有一名獨立非執行董事具備適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識的規定。

本公司已接獲來自各獨立非執行董事根據GEM上市規則第5.09條發出的獨立身分確認書。基於有關確認書及不知悉任何報告的不利事件，本公司認為於本期間，全體獨立非執行董事均屬獨立人士，並遵守GEM上市規則第5.09條所載之獨立指引。

自本公司之財政年度自2019年1月1日開始，董事會主席（「**主席**」）（同時為執行董事）將在並無其他執行董事列席的情況下與獨立非執行董事進行最少每年一次會議。

本公司已就董事履行彼等職責所產生的任何責任為彼等投購適當保險。

# 企業管治報告

## 董事就任須知及持續專業發展

各董事於初次接獲委任時均已完成正式、全面及特為其設的就任須知培訓，確保其對本公司的運作及業務均有恰當的了解，並完全知悉董事本身根據法規及普通法、上市規則、其他法律及監管規定及本公司業務及管治政策所須承擔的責任。於本期間，上文「組成」一節所載列之各董事已參加由本公司香港法律顧問／律師事務所所舉辦的有關董事職責及GEM上市規則的培訓座談會。

本公司將不時為全體董事開辦簡報會，幫助董事增進及回顧彼等的職務與職責，並鼓勵全體董事參加由本公司承擔費用之相關培訓課程，並要求全體董事向本公司遞交彼等之培訓記錄。根據本公司存置的培訓記錄顯示，各董事於本年度或本期間完成的持續專業發展課程摘要如下：

董事姓名	培訓類別
陳醫生	A及B
卓先生	A及B
許先生	B
梁先生	A
Soh先生	A
陳先生	B

A：參與座談會／會議／論壇

B：閱讀與經濟、一般商務、企業管治及董事職務及職責有關的報章、學術期刊及近期閱讀材料

## 董事會會議及董事出席記錄

自2019年，董事會按計劃每年召開四次會議，約每季度召開一次，並最少提前14日向董事寄發通知函。有關所有其他董事會會議，將事先於合理時間內發出通知。董事獲准將須於任何會議予以討論及決議通過的事宜納入議程。為確保董事能夠恰當掌握各董事會會議上就當前的事項提呈之議題並在充分知情下作出決定，議程及隨附董事會會議函件將於董事會會議擬定日期最少三日前或協定的其他期間寄發予全體董事。本公司公司秘書（「公司秘書」）負責保存所有董事會會議記錄。會議記錄擬稿及定稿將於各會議舉行後的合理時間內向董事傳閱，以供彼等發表意見及備存，而有關會議記錄定稿則公開供董事查閱。

於本期間，董事會舉行兩次會議，全體與會股東於會上（其中包括）考慮及批准(i)本集團於截至2018年6月30日止六個月的未經審核綜合財務業績；及(ii)本集團於截至2018年9月30日止九個月的未經審核綜合財務業績節錄。

董事會於2019年3月27日舉行會議，會上董事會（其中包括）考慮及批准本集團於截至2018年12月31日止年度的經審核綜合財務報表（分別為「本年度」及「綜合財務報表」）。各董事（許先生除外）均參加上述董事會會議。

於本期間，本公司並無舉行任何股東大會。

### 董事會多元化政策

於本期間，董事會採納董事會多元化政策，並就推行有關政策商討所有可衡量目標。

本公司知悉並擁護董事會成員多元化的裨益，並著力確保自身具備滿足本公司業務要求與相關技能、經驗及多元化思維的平衡配套。董事會所有委任將繼續用人唯才，尤其考慮董事會成員多元化的益處，並將根據多範疇多元化思維評估準則（包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能及知識）篩選面試人選。

### 主席及行政總裁

企業管治守則第A.2.1條守則條文規定，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。於本期間及截至本報告日期止，陳醫生擔任本公司主席，Tan Kok Kuan醫生擔任行政總裁（「行政總裁」）。主席和行政總裁的角色區分，由兩個不同的人士分別承擔，確保權力和職權的平衡，以防權力集中在董事會的任何成員上。

主席與行政總裁的相應角色及職責以書面列載。

### 董事委員會

董事會設立三個董事委員會，即審計委員會、提名委員會及薪酬委員會，以監察本公司特定方面的事務。董事會委員會均獲提供充分資源以履行其職責。

# 企業管治報告

## 審計委員會

本公司已遵照企業管治守則於2018年5月18日成立審計委員會並訂明書面職權範圍。審計委員會之書面職權範圍（「職權範圍」）分別刊登於聯交所及本公司網站。審計委員會包括全部獨立非執行董事，即梁先生、Soh先生及陳先生。梁先生擔任審計委員會主席。

由於經修訂的守則條文第C3.2條自2019年1月1日起生效，因此本公司已採納職權範圍修改，其中列明本公司外聘核數師在可以擔任審計委員會成員之前的冷靜期，已由先前的1年期延長至2年期。

審計委員會主要角色及職能包括但不限於：

- 就外聘核數師的委任、重新委任及罷免向董事會提供推薦建議、批准外聘核數師薪酬及聘用條款，及處理任何有關該核數師辭職或辭退該核數師的問題；
- 按適用的標準檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效，並於核數工作開始前先與外聘核數師討論核數性質及範疇及有關申報責任；
- 就外聘核數師提供非核數服務制定政策並予以執行及向董事會報告，以及確定任何須採取的行動或改善的事項並提出建議；
- 監察本公司的財務報表以及年度報告及賬目、半年度報告及季度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大判斷；
- 檢討本公司的財務監控以及本集團風險管理及內部監控系統；
- 與管理層討論風險管理及內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的系統；
- 檢討以下安排：本集團僱員可暗中就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注；
- 擔任負責監察本公司與外聘核數師之間關係的主要代表機構；
- 主動或應董事會的委派，就有關風險管理及內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的回應進行研究；
- 倘本公司設有內部核數，須確保內部和外聘核數師的工作得到協調；也須確保內部核數具備足夠資源運作，並且在本公司有適當的地位，以及檢討及監察其成效；
- 檢討本集團的財務及會計政策及實務；
- 審閱外聘核數師致管理層的函件、外聘核數師就會計記錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；



- 確保董事會及時回應於外聘核數師致管理層的函件中提出的事宜；
- 向董事會報告有關其職權範圍的事宜；
- 檢討本公司的企業管治政策及常規及向董事會提出建議；
- 審閱及監督本公司董事及高級管理層（「高級管理層」）的培訓及持續專業發展；
- 檢討及監督本公司遵守法律及監管規定的政策及常規；
- 檢討及監督適用於本公司僱員及董事的行為守則及合規手冊（如有）；及
- 研究其他由董事會界定的課題。

於本期間，審計委員會舉行兩次會議，全體獨立非執行董事作為主席及成員之身份出席，內容有關（其中包括）考慮及批准向董事會提呈以審議及批准本集團於截至2018年6月30日止六個月之未經審核綜合財務業績草擬本，以及本集團於截至2018年9月30日止九個月之未經審核綜合財務業績節錄。

審計委員會於2019年3月27日舉行會議，全體獨立非執行董事作為主席及成員之身份出席，內容有關（其中包括）考慮及批准向董事會提呈以審議及批准經審核綜合財務報表草擬本。

### 提名委員會

本公司已遵照企業管治守則於2018年5月18日成立提名委員會並訂明書面職權範圍。提名委員會之書面職權範圍分別刊登於聯交所及本公司網站。提名委員會包括全部獨立非執行董事，即梁先生、Soh先生及陳先生。Soh先生擔任提名委員會主席。

提名委員會主要角色及職能包括但不限於：

- 至少每年檢討董事會的架構、規模、組成（包括技能、知識及經驗），並就任何建議變動向董事會提供推薦建議，以補充本公司的企業策略；
- 物色合適且合資格成為董事會成員的人選，並挑選提名有關人士出任董事職務或就此向董事會提供推薦建議；
- 評估獨立非執行董事的獨立性；及
- 就委任或重新委任董事及董事（尤其是主席及行政總裁）繼任計劃向董事會提供推薦意見。

於本期間內，本公司並無舉行提名委員會會議。

# 企業管治報告

提名委員會於2019年3月27日舉行一次會議，會議有關（其中包括）檢討董事會之架構、規模及組成、評估獨立非執行董事之獨立性、並就於本公司應屆股東週年大會（「股東週年大會」）續聘退任董事向董事會提供推薦建議供其考慮。提名委員會主席及全體成員均出席上述會議。

## 薪酬委員會

本公司已遵照企業管治守則於2018年5月18日成立薪酬委員會並訂明書面職權範圍。薪酬委員會之書面職權範圍分別刊登於聯交所及本公司網站。薪酬委員會包括全部獨立非執行董事，即梁先生、Soh先生及陳先生。陳先生擔任薪酬委員會主席。

薪酬委員會主要角色及職能包括但不限於：

- 就有關本公司全體董事及高級管理層之薪酬政策及架構並就制定薪酬政策而設立正式及透明程序向董事會提供推薦意見；
- 檢討及批准所有個別執行董事及高級管理層之薪酬組合，包括實物福利、退休金權利及補償付款（包括喪失或終止其任職或委任之任何應付補償），並就非執行董事之薪酬向董事會提供推薦建議，以及考慮可比公司所支付的薪金、董事付出的時間及職責以及本集團內其他職位的僱用條件以及是否應按表現釐定薪酬等因素；
- 參考董事會之企業目標及宗旨，不時檢討及批准管理層按表現釐定的薪酬建議；
- 檢討及批准向執行董事及高級管理層就喪失或終止其職務或委任之應付賠償，以確保有關賠償按有關合約條款釐定，若未能按有關合約條款釐定，賠償亦須公平合理；
- 檢討及批准關於罷免或解聘行為不當董事之補償安排，以確保有關安排按相關合約條款釐定，若未能按有關合約條款釐定，有關賠償亦須合理適當；及
- 確保概無董事或其任何聯繫人（定義見GEM上市規則）參與釐定其本身薪酬；及
- 根據GEM上市規則第17.90條，就任何須獲得股東批准之董事服務合約向股東提議如何投票表決。

於本期間內，本公司並無舉行薪酬委員會會議。

薪酬委員會於2019年3月27日舉行一次會議，會議有關（其中包括）檢討若干與董事及高級管理層薪酬有關之事宜，並向董事會提供推薦建議供其考慮。薪酬委員會主席及全體成員均出席上述會議。

## 企業管治職能

審計委員會及董事會負責執行企業管治職能，其中包括：

- 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- 審閱及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- 審閱及監察本公司遵守法律及監管規定的政策及常規；
- 制定、審閱及監察適用於董事及本集團僱員的行為守則及合規手冊（如有）；及
- 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及於本報告中作出的披露。

## 委任及重選董事

陳致暹醫生及卓先生各自已於2018年5月18日與本公司訂立自上市日期起初始為期三年的服務合約。該等合約可由一方向另一方發出不少於三個月的通知而予以終止，且須遵守其終止條文以及組織章程細則所載董事輪值告退的條文。

許先生已與本公司訂立服務合約，初始年期為自2018年11月21日起三年，相關服務合約可由一方向另一方發出不少於三個月的通知而予以終止，且須遵守其終止條文以及組織章程細則所載董事輪值告退的條文。

各獨立非執行董事已於2018年5月18日與本公司訂立初步任期為自上市日期起為期一年的委任函，相關委任函可由一方發出至少一個月的書面通知予以終止。

除上述披露外，概無董事與本公司或其任何附屬公司訂立任何服務協議或委任函（不包括於一年內屆滿或由僱主決定於一年內終止而免付賠償（法定賠償除外）的合約／委任函）。

全體董事（包括獨立非執行董事）須依據組織章程細則輪席告退及合資格重選連任。於各股東週年大會上，當時三分之一（或倘董事人數並非三的倍數，則以最接近但不少於三分之一的人數為準）的董事須輪席告退，惟每位董事須最少每三年於股東週年大會上輪席告退一次。退任董事有資格重選連任及於其退任的整個股東週年大會期間繼續擔任董事。輪席告退的董事包括（在需要確定輪席告退董事人數的情況下）願意退任且不再競選連任的任何董事。任何其他退任董事為自其上次重選或委任後在任時間最長而須輪席告退的其他董事，而於同日獲重選為董事者（除彼等之間另有協定外）則以抽籤方式決定退任人選。董事無須因達到任何特定年齡而退任。

# 企業管治報告

本公司可不時在股東大會以普通決議案選出任何人士出任董事，以填補臨時空缺或作為新增董事。獲委任董事須輪席告退。

董事會有權不時及隨時委任任何人士出任董事，以填補臨時空缺或作為新增董事。獲董事會委任以填補臨時空缺的任何董事的任期至其獲委任後的本公司首屆股東大會為止，並可於該大會上膺選連任。獲董事會委任以增加現有董事會董事人數的任何董事的任期僅至本公司下屆股東週年大會為止，屆時有資格膺選連任。任何獲委任的董事在股東週年大會上決定準備輪值告退的董事或董事人數時不應被考慮在內。

## 董事及高級管理層之薪酬

本年度董事的薪酬詳情載於綜合財務報表附註8。

根據企業管治守則B.1.5條守則條文，按薪酬組別劃分的高級管理層成員（董事除外）（其資料載於本年度年報「董事及高級管理層履歷」一節）的薪酬詳情載列如下：

薪酬組別（新加坡元）	人數
零至180,000	4
180,001至270,000	—
270,001至350,000	2

## 獨立核數師酬金

羅兵咸永道會計師事務所（「羅兵咸永道」）獲聘任為本集團本年度之獨立核數師（「獨立核數師」）。除提供年度審計服務外，羅兵咸永道曾就上市提供審計及非審計服務。

本年度已付／應付羅兵咸永道的酬金資料載列如下：

服務	已付／應付費用（新加坡元）
審計服務—年度審計	200,000
審計服務—上市	457,000
總計	657,000



### 董事就財務報表承擔的責任

董事知悉其須負責編製綜合財務報表，以真實公平地反映本集團狀況。

董事並無獲悉有重大不確定性的事件或情況可能會令人對本公司的持續經營能力產生重大疑問。

### 風險管理及內部監控

本公司已就風險管理及內部監控執行政策及程序。董事會主要負責監察風險管理及內部監控系統，以及檢討其有效性。本公司內部監控系統及程序旨在滿足自身特定業務需要，將其面臨的風險降至最低。本公司採納各種內部指引及書面政策與程序，監察及降低其業務相關風險的影響，以及管理其日常業務營運。管理層將識別與本集團日常營運相關的風險，供董事會審核。董事會負責評估及確定本公司在實現策略目標時所承擔風險的性質及範圍，確保本公司建立及維持適當有效的風險管理及內部監控系統。董事會監察管理層設計、執行及監控風險管理及內部監控系統。董事會確認，該風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除無法實現業務目標的風險，且僅可對重大錯誤陳述或虧損作出合理而非絕對保證。自上市日期起，本公司在董事會及審計委員會帶領下，已執行內部審計職能。

為籌備上市，本公司已聘請獨立內部監控顧問（「內部監控顧問」），對本集團的程序系統及監控（包括會計及管理系統）進行審核。根據其內部監控審核，內部監控顧問向本集團建議若干內部監控改善措施，本集團已予以採納。董事認為，內部監控系統於相關情況下屬充分。

董事會透過審計委員會對本集團風險管理及內部監控系統的有效性進行檢討，覆蓋所有重大監控（包括財務、營運及合規監控職能）。董事會認為本集團的風險管理及內部監控系統充足及有效。董事會預計將每年對風險管理和內部監控系統進行審查。

# 企業管治報告

## 內幕消息披露

本集團知悉其根據證券及期貨條例（香港法例第571章）及GEM上市規則所應履行的責任，整體原則乃內幕消息必須在有所決定後即時公佈。處理及發佈內幕消息的程序及內部監控措施如下：

- 本集團處理事務時會充分考慮GEM上市規則項下的披露規定以及香港證券及期貨事務監察委員會於2012年6月頒佈的「內幕消息披露指引」；
- 本集團透過財務報告、公告及本公司網站等途徑向公眾廣泛及非獨家披露資料，以實施及披露其公平披露政策；
- 本集團已嚴格禁止未經授權使用機密或內幕消息；及
- 本集團已就外界查詢本集團事務訂立及執行回應程序，據此，只有執行董事及財務總監獲授權與本集團之外界人士溝通。

## 公司秘書

本公司已委任郭兆文先生（「郭先生」）為公司秘書，自2018年1月25日起生效。

郭先生由寶德隆企業服務（香港）有限公司（「寶德隆」）提名擔任公司秘書。寶德隆根據本公司與寶德隆簽訂之聘任函向本公司提供若干企業秘書服務。財務總監兼執行董事卓先生為與郭先生就公司秘書事宜一直聯絡的主要聯繫人。

郭先生於本期間內根據GEM上市規則第5.15條提供及參加不少於15小時的相關持續專業培訓。

董事會全體成員均可獲取公司秘書的意見及服務。公司秘書的委任及罷免一直／將須於董事會會議上得到董事會批准。

## 合規主任

卓先生為本公司的合規主任。卓先生的履歷載於本年報「董事及高級管理層履歷」一節。

## 股東權利

### 於股東大會上提呈建議之程序

組織章程細則或開曼群島法律概無條文允許股東於股東週年大會上提呈建議或動議。然而，有意提呈建議或動議的股東可按照下文所載「股東召開股東特別大會的程序」召開股東特別大會（「股東特別大會」）。

### 股東召開股東特別大會的程序

倘任何一位或以上於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本（附帶於本公司股東大會投票的權利）10%的股東（「合資格股東」），有權隨時透過向董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理該要求中指明的任何事務，包括於股東特別大會上提呈建議或作出動議。

有意召開股東特別大會以於股東特別大會上提呈建議或作出動議的合資格股東，必須將經有關合資格股東（「要求人」）簽署的書面要求書（「要求書」）遞交至本公司於香港的主要營業地點（即香港中環皇后大道中99號中環中心57樓5705室），並註明收件人為公司秘書。

要求書必須清楚列明有關要求人的姓名、其於本公司持有的股權、召開股東特別大會的原因及建議議程。

本公司將查閱要求書，要求人的身份及股權則由本公司的香港股份過戶登記分處核實。倘確定要求書為合適及適當，公司秘書將要求董事會於要求書遞交後兩個月內召開股東特別大會及／或於股東特別大會納入要求人提出的建議或提呈的決議案。相反，倘要求書核實為不適當，則要求人將獲知會有關結果，董事會或公司秘書將不會就此召開股東特別大會及不會於股東特別大會加入要求人提出的建議或提呈的決議案。

倘董事會或公司秘書未能在要求書遞交後21日內召開股東特別大會，則要求人可自行以同樣方式召開大會，而本公司須向要求人償付因董事會或公司秘書未能召開該大會令要求人招致的所有合理費用。

# 企業管治報告

## 股東向董事會發出查詢的程序

股東可向本公司香港股份過戶登記分處寶德隆證券登記有限公司（地址為香港北角電氣道148號21樓2103B室）查詢有關其持股、股份轉讓／登記或通訊地址變動通知或股息／分派指示之事宜。

股東可向董事會提出查詢及關注事宜，郵遞至本公司於新加坡的總部及主要營業地點（地址為101 Cecil Street, #17-12 Tong Eng Building, Singapore 069533）或發送電子郵件至feedback@republichealthcare.asia，註明收件人為公司秘書。

收到該等查詢後，公司秘書將轉發以下有關通訊：

1. 有關董事會職權範圍內的事項將轉發至執行董事；
2. 有關董事委員會職責範圍內的事項將轉發至有關委員會主席；及
3. 一般業務事項（例如建議、查詢及客戶投訴）將轉發至本公司有關管理層。

## 股東通訊

本公司已採納股東通訊政策，旨在確保股東能夠公平及時地獲取有關本公司的資料，以使股東能夠以知情方式行使其權利及允許彼等積極參與本公司。

有關資料將透過本公司的財務報告、股東周年大會及其他可能召開的股東特別大會及向聯交所呈報的所有已公佈披露文件通知股東。

## 章程文件

本公司遵守適用法律及規管要求（包括GEM上市規則），於2018年5月18日採納經修訂及重列並於2018年6月15日起生效之組織章程大綱及細則（「大綱及細則」），除此之外，本公司於本期間的章程文件並無變動。

經修訂及重列的大綱及細則分別於聯交所及本公司網站查閱。



## 報告緒言

Republic Healthcare Limited (「**RHL**」或「**我們**」)的首份環境、社會及管治報告乃根據香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)GEM證券上市規則(「**GEM上市規則**」)附錄20所載環境、社會及管治報告指引(「**環境、社會及管治報告指引**」)編製。該報告旨在提供RHL業務於截至2018年12月31日止財政年度的環境、社會及管治(「**環境、社會及管治**」)表現概覽。報告呈列有關策略及業務活動，並闡述RHL是一間可持續及負責任的企業，對權益持有人產生正面影響。

## 可持續願景及使命

我們相信，可持續發展是我們業務的重要部分，對為所有權益持有人創造持續價值至關重要。我們倚賴可持續解決重大的環境、社會及管治問題，從而為機構、權益持有人及社會整體創造可持續未來。

## 報告期

除另有說明外，所報告的全部數據及活動均來自2018年1月1日至12月31日。

## 權益持有人參與度及重要性

我們承認，權益持有人在維持公司長期發展以及企業在環境、社會及管治方面的發展中擔任策略性角色。我們的業務活動涉及多類權益持有人，但我們基於影響、表現、責任感、依賴度及鄰近度選擇權益持有人。於2018年，我們向來自不同群體的權益持有人(包括但不限於投資者、供應商、客戶、僱員以及管理層)收集其對本報告應涵蓋的最重要的環境、社會及管治方面的意見。此外，我們亦致力透過持續改善溝通渠道及參考有價值的權益持有人意見制定策略，以提升我們的權益持有人參與度。

## 權益持有人反饋

我們歡迎權益持有人對我們的環境、社會及管治方法及表現作出反饋。如對本報告有譯文或須交付反饋，請透過電郵 [info@dermclinic.com.sg](mailto:info@dermclinic.com.sg) 分享給我們。

# 環境、社會及管治報告

## A: 環境

我們是新加坡領先的全科(全科)診所集團，獲新加坡衛生部(「新加坡衛生部」)認可。我們來自業務的主要環境影響包括：碳排放、廢物產生、能源消耗及水消耗。

### A1：排放

我們承認業務營運可持續性的重要性。我們關注遵守新加坡有關環境法律及法規。然而，我們的業務屬服務性質，較其他行業產生的環境影響較小。

**溫室氣體排放：**我們的業務在辦公物業開展。每日營運間接排放主要來自為物業及設備供電的能源消耗。

**有害廢物：**我們完全遵守新加坡環境公共健康(有毒工業廢物)法概列的有效醫療廢物管理。要以安全及可靠方式處理醫療廢物，我們與政府許可的有毒工業廢物收集商訂立一項服務協議。許可服務供應商將從我們的診所收集醫療廢物，隨後於根據新加坡法律批准的任何獲授權焚燒廠處理有關廢物。於2018年，產生有害廢物總量為不到800升。

**無害廢物：**我們將處理無害廢物視為重要任務，原因在於若干類型的無害廢物可重回收利用。於我們的日常營運中，廢紙及塑膠乃交付予回收公司。此外，我們鼓勵我們的僱員使用紙張雙面、將雙面列印設定為網絡列印機的默認模式，並使用回收紙張以減少紙張浪費。我們致力於未來實施追蹤系統，以有效追蹤RHL產生的無害廢物總量。這將幫助我們於未來報告中反映更準確的無害廢物數字。

### A2：資源使用

鑒於我們的業務屬服務性質，我們日常營運中所用主要資源為電力、水及紙張。鑒於本集團的政策，我們鼓勵僱員以有效及高效方式管理所用資源。

**能源消耗：**我們關注環境保護及能源節約，已安排所有電器及醫療設備設定為節能模式。我們亦減少過量照明及空調使用，以減少空調低負荷期間的冷卻塔使用。於2018年，能源消耗總量不到120,000千瓦時。

**水消耗：**我們鼓勵僱員每月於Bencoolen診所、Somerset診所、Robertson診所、Novena診所、Scotts診所、Katong診所及S Aesthetics診所（「診所」）監控用水量，以發現突然消耗增加及管道系統漏水。於2018年，總耗水量不到240立方米。

**包裝材料使用：**我們主要從事全科診療、藥物處方及護膚品。該等醫療及護膚品由我們的供應商製造、包裝及分銷。鑒於我們的業務屬服務性質，我們日常營運中所用包裝材料數量不大。因此，我們概不追蹤產品所用包裝材料。

### A3：環境及天然資源

我們的業務營運對環境及所用天然資源影響不大。基於我們的業務性質，對我們的業務營運有用的天然資源主要來自電力、水及紙張消耗。根據本集團的政策，我們鼓勵僱員以更有效的方式監控及管理該等天然資源消耗，從而致力減小對環境的影響（見「資源使用」一節）。

## B：社會

### B1：僱傭

我們注重保障工作場所的勞工權利、平等機遇及無歧視。我們制定人力資源政策，體現我們對道德、專業及法律標準的承諾。此外，我們的人力資源政策及員工手冊乃根據有關新加坡勞工法編製。人力資源政策及員工手冊均載有與薪酬、解僱、招聘及升職、工作時數、休息期、平等機遇、多元化、反歧視及其他利益及福利有關的資料。此外，我們致力提供適宜的工作環境，關注工作生活平衡。於2018年，我們組織若干團隊建設活動，如內部團隊建設、年度晚宴及舞會以及僱員生日會。該等活動提升僱員的歸屬感及忠誠度。

### B2：健康及安全

職業健康及安全是RHL業務營運的重中之重。RHL的業務流程手冊強調於日常營運中處理醫療器械的安全程序及意識。我們的內部醫生負責提供必要支援及資源，以維持診所的安全及理想工作條件。此外，彼等亦負責實施及規劃適當的管理程序，包括在發生工作場所意外事件時堅持協定報告架構及調查方法。於2018年，並無工作相關傷害，RHL持續努力監控及改善工作場所環境的安全標準。此外，並無發生有關法律及法規的重大違反，從而對我們提供安全工作環境及預防僱員職業危險產生重大影響。

## B3：發展及培訓

於RHL，我們的僱員對業務營運及職能至關重要，我們重點關注持續培訓，從而改善員工表現及提升其專業技能。我們鼓勵醫生及員工出席行業大會、研討會及工作坊，以及供應商組織的分享會，以瞭解保健業最新趨勢及標準。所有該等活動均為確保我們的僱員始終瞭解有關發展，以及監管保健業的法律及法規。

以下內部培訓計劃可進一步提升僱員能力：

- 醫療器械供應商或高級診所員工就使用新產品或服務相關知識以及醫療設備安全警告提供培訓
- 於新員工入職培訓中由內部醫生提供的培訓，以幫助新員工熟悉日常營運及設備處理程序
- 我們的內部醫生亦為所有專業員工開展工作評估，以維持提供予客戶的最高服務質量及標準

## B4：勞工標準

我們尊重新加坡勞工法概述的條文，並已採納若干措施，以保障管理層與僱員之間的良好勞工關係。例如，我們對合資格應聘者執行嚴苛的篩選程序，以確保其達到規定的最低工作年齡。此外，我們提供書面勞工合約，訂明有關薪酬及辭退、工作時數、休息期的權利及預防奴役的其他問題。於2018年，並無錄得有關童工及奴役的重大法律及法規違反。

## B5：供應鏈管理

我們與供應商密切合作，確保高質素及安全標準。與潛在供應商建立任何長期業務關係前，會開展透徹的盡職審查。盡職審查乃為確保遵守貿易法律及法規，以及RHL採購政策的規定。



### B6：產品責任

我們已制定有關選擇及採購護膚品的質量標準及購買指引。於接納任何新的非處方護膚品供診所分銷前，須取得內部醫生批准。根據RHL的採購政策，我們已就S Aesthetics品牌護膚品執行以下質量控制程序：

- 內部醫生對醫學期刊、報告、報道以及新型護膚品成分列表開展審查，以確保產品安全
- 管理層要求若干輪新護膚品的樣品測試，以觀察其質量一致性及評估潛在缺陷
- 銷售及營運員工於交付新護膚品時進行視察，以確保以下各項：
  - ✓ 產品無外觀損壞
  - ✓ 產品未過保質期
  - ✓ 用於容器的私人標籤清晰可見
  - ✓ 產品規格乃按協議行使制定
  - ✓ 產品質量乃按採購訂單制定
- 銷售及營運員工將執行以下存貨監控程序：
  - ✓ 記錄產品角度及製造日期
  - ✓ 監控及維持存貨管理系統中所有產品的存貨水平，以確保產品未超保質期
  - ✓ 執行產品定期檢查，以確保產品狀況良好
- 銷售及營運員工保障提供予RHL的客戶數據的私密、機密及安全，符合RHL的內部控制手冊。

於2018年，我們的產品及服務並無錄得有關健康及安全、廣告、標籤及私隱事宜相關法律及法規的重大違反。

## 環境、社會及管治報告

### B7：反腐敗

我們已在RHL建立內部舉報政策，以發現欺詐及腐敗風險。此外，我們的所有僱員以通過內部培訓，以熟悉RHL的內部舉報政策並予以遵守，從而預防僱員透過賄賂、敲詐及欺詐，向與RHL具有關聯的有關方收取個人利益。於2018年，RHL遵守新加坡反腐敗法案，並概無錄得與腐敗、敲詐、欺詐及洗錢有關的法律及法規違反。

### B8：社區投資

RHL持續致力於企業社會責任，致力促進及取得對社區的正面影響。我們積極參與新加坡及海外的醫療大會、研討會及工作坊。我們鼓勵內部醫生及員工作為特邀演講人或參與者出席該等活動，從而提升社區預防及治療皮膚病的意識。此外，我們的執行董事亦已向醫學期刊投稿，提升RHL的行業知名度，並對業界消費者及專家貢獻卓著。

## 聯交所環境、社會及管治報告指引索引

### 內容索引

層面A：環境		
一般披露（「一般披露」）／ 關鍵績效指標 （「關鍵績效指標」）	說明	章節、頁碼 及／或遺漏說明
<b>A1：排放</b>		
GD A1	以下資料： (a) 政策；及 (b) 遵守在空氣及溫室氣體排放、水及土地排放以及產生有害及無害廢物方面守對發行人具有重大影響的法律及法規。	A1：排放 我們主要的營運為經營診治中心及提供醫療服務。我們的活動並不會排放大量空氣污染物及向水體中排放廢物。
KPI A1.1	排放類型及各項排放數據。	A1：排放 我們的活動並不排放大量空氣污染物及廢水。
KPI A1.2	溫室氣體排放總量（噸）及（如適用）強度（每座工廠每產量單位）。	A1：排放 除不重大的間接排放外，由於本集團的藥房用冰箱使用氫氟烴製冷劑，故預期我們會有少量的直接但短時的氫氟烴（氫氟烴）排放。
KPI A1.3	所產生的有害廢物總量（噸）及（如適用）強度（每座工廠每產量單位）。	A1：排放
KPI A1.4	所產生的無害廢物總量（噸）及（如適用）強度（每座工廠每產量單位）。	A1：排放
KPI A1.5	說明減排措施及所取得的成績。	A1：排放
KPI A1.6	說明有害及無害廢物的處理方式、減少措施及所取得的成績。	A1：排放 我們透過於營運中減少每日用量、雙面使用以重複利用紙張及將廢棄塑料、紙張分類供回收公司收集循環利用來盡量減少無害廢物。我們計劃執行追蹤系統使RHL產生的無害廢物報告數字更為量化。

## 環境、社會及管治報告



層面A：環境		
一般披露（「一般披露」）／ 關鍵績效指標 （「關鍵績效指標」）	說明	章節、頁碼 及／或遺漏說明
<b>A2：資源使用</b>		
GD A2	資源有效利用政策（包括能源、水及其他原材料）。	A2：資源使用
KPI A2.1	直接及／或間接能源消耗（按種類劃分）（如電力、氣或油）總量（每千秒千瓦時）及密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	A2：資源使用
KPI A2.2	總耗水量及強度（每座工廠每產量單位）。	A2：資源使用
KPI A2.3	說明節能活動及所得成果。	A2：資源使用
KPI A2.4	說明是否存在任何適用水源問題、節水活動及所得成果。	A2：資源使用
KPI A2.5	成品所用包裝材料總量（噸）及（如適用）參考每單位使用量。	A2：資源使用 所售藥物及護膚產品由我們的供應商製造、包裝及派發，因此我們無法匯報所用包裝物料總量。
<b>A3：環境及天然資源</b>		
GD A3	減少發行人對環境及天然資源的重大影響的政策。	A3：環境及天然資源
KPI A3.1	說明有關活動對環境及天然資源的重大影響以及有關管理行動。	A3：不重大。我們的營運對自然環境及天然資源的可獲得性並無重大影響。



層面B：社會		
一般披露／關鍵績效指標	說明	章節、頁碼及／或遺漏說明
<b>B1：僱傭</b>		
GD B1	以下資料： (a) 政策；及 (b) 遵守在所提供薪酬及辭退、招聘及升職、工作時數、休息期、平等機遇、多元化、反歧視及其他利益及福利方面對發行人具有重大影響的有關法律及法規。	B1：僱傭
<b>B2：健康及安全</b>		
GD B2	以下資料： (a) 政策；及 (b) 遵守在提供安全工作環境及防範僱員職業危害方面對發行人具有重大影響的相關法律及法規。	B2：健康及安全
<b>B3：發展及培訓</b>		
GD B3	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。說明培訓活動。	B3：發展及培訓
<b>B4：勞工標準</b>		
GD B4	以下資料： (a) 政策；及 (b) 遵守有關防止童工及強制勞工方面對發行人具有重大影響的相關法律及法規。	B4：勞工標準
<b>B5：供應鏈管理</b>		
GD B5	管理供應鏈環境及社會風險的政策。	B5：供應鏈管理

## 環境、社會及管治報告



層面B：社會		
一般披露／關鍵績效指標	說明	章節、頁碼及／或遺漏說明
<b>B6：產品責任</b>		
GD B6	以下資料： (a) 政策；及 (b) 遵守在所提供產品及服務健康及安全、廣告、標籤及私隱事項及補償方式方面對發行人具有重大影響的相關法律及法規。	B6：產品責任
<b>B7：反腐敗</b>		
GD B7	以下資料： (a) 政策；及 (b) 遵守在賄賂、敲詐、欺詐及洗錢方面對發行人具有重大影響的相關法律及法規。	B7：反腐敗
<b>B8：社區投資</b>		
GD B8	有關以社區參與來了解發行人經營所在社區需要和確保其活動考慮社區利益的政策。	B8：社區投資



羅兵咸永道

致REPUBLIC HEALTHCARE LIMITED股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

### 我們已審計的內容

Republic Healthcare Limited (以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第58至99頁的綜合財務報表,包括:

- 於2018年12月31日的綜合資產負債表;
- 截至該日止年度的綜合全面收益表;
- 截至該日止年度的綜合權益變動表;
- 截至該日止年度的綜合現金流量表;及
- 綜合財務報表附註,包括主要會計政策概要。

### 我們的意見

我們認為,該等綜合財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於2018年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量,並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信,我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

---

羅兵咸永道會計師事務所,香港中環太子大廈廿二樓  
總機: +852 2289 8888, 傳真: +852 2810 9888, [www.pwchk.com](http://www.pwchk.com)

# 獨立核數師報告

## 意見的基礎（續）

### 獨立性

根據國際會計師專業操守理事會頒布的《專業會計師道德守則》（以下簡稱「道德守則」），我們獨立於 貴集團，並已履行道德守則中的其他專業道德責任。

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的，我們不會對這些事項提供單獨的意見。

在我們審計中識別出的關鍵審計事項與醫療服務收益確認有關。

#### 關鍵審計事項

##### 醫療服務的收益確認

參閱綜合財務報表附註2.1及附註6。

截至2018年12月31日止年度，本集團確認醫療服務收益10,337,431新加坡元。

醫療服務收益於提供服務時確認。醫療服務內包含醫學美容服務套餐安排，其一般預先付款，且收益於提供服務時隨時間確認。與尚未提供服務有關的客戶付款於綜合資產負債表中呈列為合約負債。

我們專注於此方面，乃由於有關收益對綜合財務報表而言屬重大，因此，大量審計資源用於進行收益確認的審計程序。

#### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們就醫療服務的收益確認進行的審計程序包括：

- 我們按樣本基準了解、評估及測試醫療服務收益確認有關的關鍵控制。
- 我們按樣本基準測試管理層就診治中心管理系統（「CMS」）中記錄的收益與會計記錄進行的對賬。
- 我們對照證明文件（如發票、患者記錄及結算方式）測試就醫療服務確認收益的所選樣本。
- 對於醫學美容套餐安排，收益隨時間確認，我們按樣本基準測試所確認收益金額及於報告期末遞延的預付合約代價金額的計算，方式為透過檢查服務合約、查驗收取的所得款項及相關治療記錄，此支持所提供的服務。

基於所進行的程序，我們了解到，所測試的收益交易得到可用證據的支持。





## 獨立核數師報告

### 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

### 董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向 閣下（作為整體）報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

# 獨立核數師報告

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任（續）

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。



## 獨立核數師報告

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任（續）

除其他事項外，我們與治理層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是何振宇。

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

香港，2019年3月27日

# 綜合全面收益表

截至2018年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年 新加坡元	2017年 新加坡元
收益	6	<b>10,421,431</b>	9,956,894
其他收入及其他收益	7	<b>197,747</b>	101,927
已用易耗品及醫療用品		<b>(2,395,705)</b>	(1,957,741)
醫學專業成本		<b>(967,106)</b>	(954,973)
僱員福利開支	8	<b>(3,658,683)</b>	(2,797,631)
廠房及設備折舊	13	<b>(416,860)</b>	(263,611)
其他經營開支	9	<b>(3,824,612)</b>	(2,036,864)
<b>除所得稅前(虧損)/溢利</b>		<b>(643,788)</b>	2,048,001
所得稅開支	10	<b>(86,982)</b>	(40,500)
<b>年內(虧損)/溢利及全面(虧損)/收益總額</b>		<b>(730,770)</b>	2,007,501
以下應佔(虧損)/溢利及全面(虧損)/收益總額：			
本公司擁有人		<b>(730,610)</b>	2,007,501
非控股權益		<b>(160)</b>	—
		<b>(730,770)</b>	2,007,501
<b>年內本公司擁有人應佔每股(虧損)/盈利(以每股新加坡分列示)</b>			
基本及攤薄	11	<b>(0.16)</b>	0.51

以上綜合全面收益表應連同附註一併閱讀。



# 綜合資產負債表

於2018年12月31日

	附註	於12月31日	
		2018年 新加坡元	2017年 新加坡元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
廠房及設備	13	666,456	708,077
按金	16	146,823	118,626
預付款項	16	36,900	–
		<b>850,179</b>	826,703
<b>流動資產</b>			
貿易應收賬款	15	55,787	78,038
按金、預付款項及其他應收款項	16	489,687	527,340
存貨	18	388,352	400,448
現金及現金等價物	17	12,370,343	1,993,771
		<b>13,304,169</b>	2,999,597
<b>總資產</b>		<b>14,154,348</b>	3,826,300
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
貿易應付賬款	19	388,119	126,047
合約負債	6	314,480	–
應計費用及其他應付款項	20	664,430	1,276,174
應付一名董事款項	24(a)	–	561,394
即期所得稅負債		208,254	159,631
		<b>1,575,283</b>	2,123,246
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	21	4,451	4,643
<b>總負債</b>		<b>1,579,734</b>	2,127,889
<b>資產淨值</b>		<b>12,574,614</b>	1,698,411

以上綜合資產負債表應連同附註一併閱讀。

# 綜合資產負債表

於2018年12月31日

	附註	於12月31日 2018年 新加坡元	2017年 新加坡元
<b>權益</b>			
本集團權益持有人應佔資本及儲備			
股本	22(a)	896,552	—
股份溢價	22(b)	10,710,421	—
其他儲備		420,000	420,000
保留盈利		547,801	1,278,411
		<b>12,574,774</b>	1,698,411
<b>非控股權益</b>		<b>(160)</b>	—
<b>總權益</b>		<b>12,574,614</b>	1,698,411

以上綜合資產負債表應連同附註一併閱讀。

第58至99頁的綜合財務報表已於2019年3月27日經董事會批准並由以下董事代表簽署：

陳致暉  
董事

卓漢文  
董事

# 綜合權益變動表

截至2018年12月31日止年度

	本集團權益持有人應佔							
	附註	股本 新加坡元	股份溢價 新加坡元	其他儲備 <sup>(附註)</sup> 新加坡元	保留盈利 新加坡元	總計 新加坡元	非控股權益 新加坡元	總權益 新加坡元
於2017年1月1日		-	-	420,000	1,473,906	1,893,906	-	1,893,906
全面收益								
年內溢利		-	-	-	2,007,501	2,007,501	-	2,007,501
與擁有人的交易，直接於權益確認								
已付股息	23	-	-	-	(2,202,996)	(2,202,996)	-	(2,202,996)
於2017年12月31日及2018年1月1日的結餘		-	-	420,000	1,278,411	1,698,411	-	1,698,411
全面虧損								
年內虧損		-	-	-	(730,610)	(730,610)	(160)	(730,770)
與擁有人的交易，直接於權益確認								
發行新股，扣除交易成本	22	224,138	11,382,835	-	-	11,606,973	-	11,606,973
股份資本化	22	672,414	(672,414)	-	-	-	-	-
於2018年12月31日的結餘		896,552	10,710,421	420,000	547,801	12,574,774	(160)	12,574,614

附註：

其他儲備指於重組之前Dtap @ Bencoolen Pte Ltd (前稱Straits Health Corp Pte Ltd)、Dtap @ Holland V Pte Ltd (前稱Dtap @ Scotts Pte Ltd)、Dtap @ Somerset Pte Ltd (前稱Brunel Clinics Pte Ltd)、Republic Healthcare Pte Ltd、Republic Healthcare Holdings Pte Ltd及S Aesthetics Clinic Pte Ltd (前稱BM Aesthetics Pte Ltd)的匯總股本。

以上綜合權益變動表應連同附註一併閱讀。

# 綜合現金流量表

截至2018年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年 新加坡元	2017年 新加坡元
<b>經營活動現金流量</b>			
除所得稅前(虧損)/溢利		<b>(643,788)</b>	2,048,001
調整：			
廠房及設備折舊	13	<b>416,860</b>	263,611
撤銷/出售廠房及設備		<b>6,591</b>	800
營運資金變動：			
—存貨		<b>12,096</b>	177,037
—貿易及其他應收款項、按金及預付款項		<b>31,707</b>	(495,565)
—貿易及其他應付款項、合約負債及應計費用		<b>(35,192)</b>	1,065,724
經營(所用)/所得現金淨額		<b>(211,726)</b>	3,059,608
已付所得稅		<b>(38,551)</b>	(103,773)
經營活動(所用)/所得現金淨額		<b>(250,277)</b>	2,955,835
<b>投資活動現金流量</b>			
購買廠房及設備	13	<b>(381,830)</b>	(576,902)
廠房及設備預付款項	16	<b>(36,900)</b>	-
投資活動所用現金淨額		<b>(418,730)</b>	(576,902)
<b>融資活動現金流量</b>			
發行新股	22	<b>13,448,276</b>	10,000
已付上市開支		<b>(1,841,303)</b>	-
已付股息	23	-	(2,202,996)
視作分派	27	-	(116,400)
應付一名董事款項	27	<b>(561,394)</b>	79,400
應付一名關聯方款項	27	-	(219,409)
融資活動所得/(所用)現金淨額		<b>11,045,579</b>	(2,449,405)
現金及現金等價物增加/(減少)		<b>10,376,572</b>	(70,472)
年初現金及現金等價物		<b>1,993,771</b>	2,064,243
年末現金及現金等價物	17	<b>12,370,343</b>	1,993,771

以上綜合現金流量表應連同附註一併閱讀。



## 1 一般資料及重組

### 1.1 一般資料

本公司於2018年1月3日根據開曼群島公司法第22章（1961年法例，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Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本公司附屬公司（統稱為「本集團」）主要在新加坡從事診治中心業務及提供管理顧問服務。

本公司股份（「股份」）於2018年6月15日（「上市日期」）以配售及公開發售（「股份發售」）方式於香港聯合交易所有限公司GEM上市。

除非另有所指，否則本綜合財務報表以新加坡元（「新加坡元」）呈列。

### 1.2 重組

為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司GEM上市，本集團進行重組（「重組」），主要涉及以下步驟：

- (a) 於2018年1月3日，本公司在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為380,000港元（「港元」），分為38,000,000股股份。於其註冊成立後，一股未繳股款股份（「認購人股份」）獲配發及發行予Cher Sen Holdings Limited，該公司為於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立的有限公司，由陳致暹醫生（「陳醫生」）全資擁有。
- (b) 於2018年1月4日，Republic Healthcare Holdings Limited於英屬處女群島註冊成立為有限公司。一股Republic Healthcare Holdings Limited的股份以現金按面值獲配發及發行予本公司。因此，Republic Healthcare Holdings Limited成為本公司全資附屬公司。
- (c) 於2017年2月4日，Republic Healthcare Holdings Pte. Ltd.於新加坡註冊成立為有限公司，由陳醫生全資擁有。根據日期為2018年5月18日的買賣協議，陳醫生轉讓Republic Healthcare Holdings Pte. Ltd.全部股本予Republic Healthcare Holdings Limited，代價乃基於Republic Healthcare Holdings Pte. Ltd.全部股份的面值。因此，Republic Healthcare Holdings Pte. Ltd.成為Republic Healthcare Holdings Limited的全資附屬公司。
- (d) 於2018年5月18日，陳醫生轉讓Brunel Clinics Pte. Ltd.全部股本予Republic Healthcare Holdings Pte. Ltd.，以配發及發行20股入賬列作繳足股份予Cher Sen Holdings Limited為代價。

## 1 一般資料及重組(續)

### 1.2 重組(續)

- (e) 於2018年5月18日，陳醫生轉讓BM Aesthetics Pte. Ltd.全部股本予Republic Healthcare Holdings Pte. Ltd.，以配發及發行20股入賬列作繳足股份予Cher Sen Holdings Limited為代價。
- (f) 於2018年5月18日，陳醫生轉讓Medway Medical Pte. Ltd.全部股本予Republic Healthcare Holdings Pte. Ltd.，以配發及發行20股入賬列作繳足股份予Cher Sen Holdings Limited為代價。
- (g) 於2018年5月18日，陳醫生轉讓Republic Healthcare Pte. Ltd.全部股本予Republic Healthcare Holdings Pte. Ltd.，以配發及發行20股入賬列作繳足股份予Cher Sen Holdings Limited為代價。
- (h) 於2018年5月18日，陳醫生轉讓Straits Health Corp Pte. Ltd.全部股本予Republic Healthcare Holdings Pte. Ltd.，以配發及發行19股入賬列作繳足股份予Cher Sen Holdings Limited並將Cher Sen Holdings Limited持有的一股未繳股款股份入賬列作繳足作為代價。
- (i) 根據本公司當時股東(「股東」)於2018年5月18日通過的決議案，並待本公司的股份溢價賬因股份發售而取得進賬額或擁有充足餘額後，董事按面值及按彼等於本公司的股權配發及發行合共389,999,900股入賬列作繳足的股份予於2018年5月18日登記於本公司股東名冊的股份持有人(或其代名人)，方法為將本公司股份溢價賬的進賬額3,899,999港元資本化。
- (j) 於上市完成後，130,000,000股每股面值0.01港元的普通股已按每股0.6港元的價格發行，以換取總代價。

於重組完成後，本公司成為本集團現時旗下其他公司的控股公司。

## 2 重大會計政策概要

編製綜合財務報表所應用之主要會計政策載列如下。除另有所指外，此等政策已於所有呈報年度內貫徹應用。

### 2.1 編製基準

本公司綜合財務報表乃根據所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港公司條例的披露規定予以編製。綜合財務報表以歷史成本常規編製。

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

編製符合國際財務報告準則的綜合財務報表要求使用若干關鍵會計估計。其亦要求管理層於應用本集團之會計政策過程中行使其判斷。

#### 2.1(a) 尚未採納的新訂準則及準則修訂本

下列新訂準則及現有準則修訂本已頒佈但尚未生效，且並無獲本集團提早採納。

		於以下日期或之後開始之 年度期間生效
國際財務報告準則 (修訂本)	國際財務報告準則2015年至2017年週期 之年度改進	2019年1月1日
國際財務報告準則 第9號 (修訂本)	附帶負補償的預付款項特性	2019年1月1日
國際財務報告準則 第16號	租賃	2019年1月1日
(國際財務報告詮釋委員會) - 註釋第23號	所得稅之不確定性之處理	2019年1月1日
國際會計準則 第19號 (修訂本)	僱員福利：計劃修訂、縮減或支付	2019年1月1日
國際會計準則 第28號 (修訂本)	在聯營公司或合營企業中的長期權益	2019年1月1日
2018年財務報告 概念框架	財務報告經修訂概念框架	2020年1月1日
國際會計準則第1號及 國際會計準則第8號 (修訂本)	重大的定義	2020年1月1日
國際財務報告準則 第17號	保險合約	2021年1月1日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號 (修訂本)	投資者與其聯營公司及合營企業之間的 資產出售或注資	待定

管理層現正評估該等準則、修訂及詮釋對現有國際財務報告準則的影響，並於下文載列預期會對本集團財務表現及狀況造成影響的變更。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1(a) 尚未採納的新訂準則及準則修訂本(續)

##### 國際財務報告準則第16號「租賃」

國際財務報告準則第16號「租賃」界定了租賃、租賃確認及計量的涵義，並訂立原則，向財務報表使用者就承租人及出租人之租賃活動匯報有用資訊。國際財務報告準則第16號之主要變動為承租人大部分經營租賃將於資產負債表入賬。本集團為目前被分類為經營租賃的各類物業承租人。本集團目前有關該等租賃的會計政策載於附註2.16，而本集團的未來經營租賃承擔載於綜合財務報表附註25，並無於綜合資產負債表反映。國際財務報告準則第16號列出有關租賃的會計處理方式的新條文，不再容許承租人於資產負債表外確認若干租賃。取而代之，幾乎全部租賃必須以資產（如屬使用權）及金融負債（如屬付款責任）形式確認。因此，每項租賃會於本集團的綜合資產負債表反映。少於12個月的短期租賃及低價值資產的租賃獲豁免申報責任。本集團於不可撤銷租賃項下的未來最低租賃付款總額披露於附註25。在新標準下綜合資產負債表中的資產和金融負債會增加。就對綜合全面收益表的財務表現影響而言，經營租賃開支將減少，而折舊、攤銷及利息開支將增加。預期在2019年1月1日開始的財政年度前不會應用該項新準則。

根據初步評估，與本集團現時採納的國際會計準則第17號相比，應用國際財務報告準則第16號不大可能對本集團的淨財務狀況及表現造成重大影響。然而，應用新規定或會導致上述呈列及披露發生變動。

#### 2.1(b) 本集團採納的新訂及經修訂準則

數項新訂或經修訂準則於本報告期間適用。當中，以下各項與本集團綜合財務報表相關。

- 國際財務報告準則第9號「金融工具」，及
- 國際財務報告準則第15號「客戶合約收益」

其他準則並無對本集團的會計政策產生重大影響，且無須作出任何調整。

下文闡釋採納國際財務報告準則第9號「金融工具」（「國際財務報告準則第9號」）及國際財務報告準則第15號「客戶合約收益」（「國際財務報告準則第15號」）對本集團綜合財務報表的影響。



## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

#### 2.1(b) 本集團採納的新訂及經修訂準則 (續)

##### (i) 國際財務報告準則第9號「金融工具」

國際財務報告準則第9號取代國際會計準則第39號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的條文。

自2018年1月1日起採納的國際財務報告準則第9號「金融工具」導致會計政策的變更及對於綜合財務報表確認的金額作出調整。新會計政策載於下文附註2.7。根據國際財務報告準則的過渡條文，並無重列比較數字。

##### (i) 分類及計量

本集團管理層已評估應用於本集團所持有金融資產的業務模式，並將金融工具分類至國際財務報告準則第9號中適當類別。

本集團分類為貸款及應收款項的金融資產符合國際財務報告準則第9號下按攤銷成本分類的條件。因此，金融資產的分類及計量概無變動。由於新規定僅影響指定按公平值計入損益之金融負債之會計處理方法，而本集團並無任何該等負債，故不會影響本集團金融負債之會計處理方法。

##### (ii) 金融資產減值

本集團僅有一種金融資產須受國際財務報告準則第9號新預期信貸損失模式的規限，即按攤銷成本列賬之金融資產。

本集團須根據國際財務報告準則第9號就該等資產類別修訂其減值方法。減值方法的變更對本集團的保留盈利及權益的影響並不重大。

儘管現金及現金等價物亦須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定，但已識別的減值虧損並不重大。

就所有貿易應收賬款而言，本集團應用國際財務報告準則第9號簡化法計量預期信貸損失（使用全期預期損失撥備）。為計量預期信貸損失，貿易應收賬款已按分佔信貸風險特性分組。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1(b) 本集團採納的新訂及經修訂準則(續)

(i) 國際財務報告準則第9號「金融工具」(續)

(ii) 金融資產減值(續)

本集團已評估於2018年1月1日對貿易應收賬款應用的預期信貸虧損，而減值方式的變動並無對本集團的綜合財務報表產生任何重大影響，故期初虧損撥備並無就此重列。

於2018年1月1日，採納國際財務報告準則第9號項下的預期虧損方式並不會導致貿易應收賬款的任何重大額外減值虧損。

(ii) 國際財務報告準則第15號「客戶合約收益」

國際財務報告準則第15號就確認客戶合約收益及若干成本確立全面框架。國際財務報告準則第15號取代國際會計準則第18號「收益」(涵蓋銷售商品及提供服務產生的收益)，以及國際會計準則第11號「建造合約」(訂明建造合約的會計處理方法)。本集團計劃以經修訂的追溯方式採納國際財務報告準則第15號，意味著採納(如有)的累計影響將於2018年1月1日的保留溢利確認，且不會重列比較資料。

本集團從事醫療及手術顧問服務的提供。來自醫療、手術及管理服務的收益於提供服務時在損益中確認。

本集團於履行合約方面並無產生應予資本化的成本，原因為該等成本與合約直接相關，產生用於履行合約的資源及預期將被收回。

本集團並無自所承諾服務轉讓予客戶與客戶付款之間的期間超過一年的任何合約。

因此，採納國際財務報告準則第15號並無對年內溢利產生任何淨影響，原因為提供醫療的收益的確認時間並無變動。

### 2.2 附屬公司

#### 2.2.1 綜合入賬

附屬公司為本集團控制的實體(包括結構實體)。倘本集團須承擔或享有參與實體所獲可變回報的風險及權利，且有能力透過其對實體之權力影響該等回報時，則本集團對該實體擁有控制權。附屬公司自控制權轉入本集團之日起綜合入賬，自停止控制之日起取消綜合入賬。

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.2 附屬公司 (續)

#### 2.2.1 綜合入賬 (續)

##### 業務合併—收購法

貴集團應用收購法為並非共同控制下的業務合併入賬。收購一家附屬公司所轉讓的代價為所轉移資產、收購對象的前擁有人所產生負債及本集團發行股本權益的公平值。所轉讓的代價包括或然代價安排產生的任何資產或負債的公平值。在業務合併過程中購入的可識別資產以及承擔的負債及或然負債，均於收購當日按其公平值作出初步計量。

本集團按逐項收購基準確認收購對象任何非控股權益。收購對象的非控股權益如為現時擁有權權益及於清盤時賦予其持有人按比例分佔實體資產淨值之權益，則按公平值或按已確認收購對象可識別資產淨值金額中現時擁有權之比例計量。非控股權益的所有其他部分乃按收購日的公平值計量，惟國際財務報告準則要求按另一基準計量除外。

收購相關成本於產生時支銷。

由本集團將予轉讓的任何或然代價將於收購日按公平值確認。被視為一項資產或負債的或然代價的公平值其後變動按國際會計準則第39號於損益確認。分類為權益的或然代價不會重新計量，其日後結算於權益內入賬。

所轉讓代價、收購對象任何非控股權益金額及於收購日任何過往於收購對象的股本權益的公平值超過所收購可識別資產淨值的公平值的差額入賬列作商譽。如在議價購入的情況下，所轉讓代價、已確認非控股權益與先前所持權益計量的總和低於所收購附屬公司資產淨值的公平值，其差額則直接在綜合全面收益表中確認。

所有集團內公司間的交易、結餘及未變現交易收益予以對銷。除非交易提供已轉讓資產的減值證據，否則未變現虧損亦予以對銷。如有需要，附屬公司呈報的金額會作出調整，以確保與本集團之會計政策一致。

附屬公司業績及權益中的非控股權益分別於綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合資產負債表中單獨列示。

#### 2.2.2 獨立財務報表

附屬公司投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接歸屬成本。附屬公司的業績由本公司已收及應收的股息入賬。

如股息超過宣派股息期內附屬公司的全面收益總額，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過綜合財務報表中被投資公司淨資產（包括商譽）的賬面值，則在接獲該等投資之股息時必須對附屬公司投資作減值測試。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.3 分部報告

經營分部的呈報方式與提供予主要經營決策者(「主要經營決策者」)的內部報告的方式一致。主要經營決策者(負責分配資源及評估經營分部的表現)已被確認為作出策略決定的執行董事。

### 2.4 外幣換算

#### (a) 功能及呈列貨幣

本集團的綜合財務報表中所列的項目均以實體營運所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。綜合財務報表以新加坡元(「新加坡元」)呈列，新加坡元為本公司之功能貨幣及本集團之呈列貨幣。

#### (b) 交易及結餘

功能貨幣以外貨幣(「外幣」)的交易採用交易或重新計量項目的估值當日的當前匯率換算為功能貨幣。結算該等交易產生的外匯盈虧及以外幣計值的貨幣資產及負債以年末的匯率換算所產生的外匯盈虧於綜合全面收益表中確認。

#### (c) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同之集團旗下全部實體(均無採用高通脹經濟體系的貨幣)之業績及財務狀況按以下方式換算為呈列貨幣：

- (i) 資產及負債按報告日期之收市匯率換算；
- (ii) 收益及開支按平均匯率換算(除非此平均數值並非該等交易日期現行匯率累計影響之合理約數，否則收益及開支將使用匯率於交易日期換算)；及
- (iii) 所有因此產生的匯兌差額於其他全面收益內確認，並於匯兌儲備中累計。該等匯兌差額於出售或部分出售並於控制外國業務出現虧損時重新分類至損益。



## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.5 廠房及設備

廠房及設備按歷史成本扣除累計折舊及累計減值虧損(如有)入賬。歷史成本包括收購項目直接應佔之開支。

只有當後續成本很可能為本集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，方計入資產的賬面值或確認為一項獨立資產(倘適用)。重置部分的賬面值取消確認。所有其他維修及保養在其產生的財政期間內於綜合全面收益表扣除。

廠房及設備的折舊乃採用直線法按其估計可使用年期分攤其成本至其剩餘價值計算，情況如下：

醫療設備	3年
租賃物業裝修	3-5年
電腦及辦公室設備	3-5年

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末均會進行檢討，並在適當情況下作出調整。

倘資產賬面值高於其估計可收回金額，則會立即將該資產的賬面值撇減至其可收回金額。

出售的收益及虧損透過將所得款項與賬面值比較而釐定，並於綜合全面收益表「其他經營開支」內確認。

### 2.6 非金融資產減值

當出現任何客觀證據或跡象顯示廠房及設備可能減值時，該等資產應進行減值測試。減值虧損於綜合全面收益表中按資產賬面值超過其可收回金額予以確認。可收回金額為扣除出售成本後的資產公平值與使用價值兩者中的較高者。就減值評估而言，資產按可單獨辨認的最小現金流量產生單位(現金產生單位)予以分組。經減值的非金融資產(不包括商譽)於各報告日期檢討撥回減值的可能性。

僅若自前次確認資產減值虧損以來，用以釐定資產可收回金額的估計有變動，方會撥回先前確認的減值虧損。資產的賬面值則增至經修訂可收回金額，惟該金額不得超過假使該資產在過往年度並無確認減值虧損，原應釐定的(扣減累計折舊)賬面值。

資產減值虧損撥回確認於綜合全面收益表。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.7 金融資產

#### (a) 分類

自2018年1月1日起，本集團將其金融資產分類為按攤銷成本計量。分類取決於購入金融資產之目的。管理層在初始確認時釐定其金融資產的分類。

此等項目計入流動資產，惟於報告期末後超過12個月結算或預期超過12個月結算的金額則除外。有關項目分類為非流動資產。

#### (b) 確認及計量

以常規方式買賣之金融資產於交易當日(即本集團承諾購買或出售資產當日)確認。貸款及應收款項初步按公平值加交易成本確認，並其後採用實際利率法按攤銷成本計值，並扣除減值撥備。當收取現金流量之權利屆滿或已轉讓，且本集團已轉移所有權之絕大部分風險及回報時，則取消確認貸款及應收款項。

#### (c) 按攤銷成本列賬的金融資產減值

本集團於各報告期末評估是否存在客觀證據證明，按前瞻性基準評估按攤銷成本列賬的債務工具的相關預期信貸虧損，某項金融資產或某組金融資產出現減值。所採用減值方法視乎信貸風險是否大幅增加而定。僅當存在客觀證據證明由於初始確認資產後發生一宗或多宗事件而導致出現減值(「損失事項」)，而該宗(或該等)損失事項對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響能可靠估計，該項金融資產或該組金融資產方會出現減值及產生減值虧損。

減值的證據可包括債務人或一組債務人遇上嚴重財政困難、逾期或拖欠償還利息或本金、債務人可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流量有可計量的減少，例如與違約有相互關連的拖欠情況或經濟狀況改變。

## 2 重大會計政策概要 (續)

### 2.7 金融資產 (續)

#### (c) 按攤銷成本列賬的金融資產減值 (續)

如在隨後期間，減值虧損的數額減少，而此減少可客觀地聯繫至確認減值後發生的事件（例如債務人的信用評級有所改善），則之前已確認的減值虧損之撥回可在綜合全面收益表內確認。

#### (d) 貿易及其他應收款項

貿易應收賬款為在日常業務過程中就服務履行而應收客戶的款項。如貿易及其他應收款項的收回預期在一年或以內（或在更長的正常業務經營週期以內），其被分類為流動資產；否則呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計算。

### 2.8 抵銷金融工具

當有可依法強制執行的權利用作抵銷已確認金額，且有意圖按其淨額作結算或同時變現資產和結算負債時，有關金融資產與負債可互相抵銷，並在綜合資產負債表呈報其淨值。可依法強制執行的權利不得依賴未來事件而定，且於正常業務過程中，以及於本集團或交易對方違約、無力償債或破產時須可強制執行。

### 2.9 現金及現金等價物

於綜合現金流量表中，現金及現金等價物包括存放於銀行的銀行存款及手頭現金。

### 2.10 股本

普通股被分類為權益。

發行新股份直接應佔增量成本在權益內列為所得款項（除稅後）的扣減。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.11 貿易及其他應付款項

貿易應付賬款為於日常業務過程中向供應商購買貨品及服務的付款責任。倘款項於一年或以內(或在更長的正常業務經營週期以內)到期應付,貿易應付賬款則分類為流動負債。否則,有關款項會呈列為非流動負債。

貿易及其他應付款項初步按公平值確認,其後以實際利率法按攤銷成本計量。

### 2.12 即期及遞延所得稅

本年度稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項於綜合全面收益表確認,惟倘稅項乃有關於其他全面收益或直接於權益內確認的項目則除外。在此情況下,有關稅項亦分別於其他全面收益內或直接於權益內確認。

#### (a) 即期所得稅

即期所得稅支出根據本集團業務經營所在及產生應課稅收入的國家於各結算日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況,並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款作出撥備。

#### (b) 遞延所得稅

遞延所得稅按資產及負債的稅基與其在綜合資產負債表中的賬面值之間的暫時差額予以確認。然而,若遞延稅項負債來自初步確認商譽,則不予確認;若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初步確認,而在交易時不影響會計或應課稅損益,則不作記賬。遞延所得稅採用在各結算日前已頒佈或實質上已頒佈,並在有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時預期將會應用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產乃就附屬公司投資產生之可扣減暫時差異而作出確認,並僅以暫時差異可能於未來撥回以及有足夠應課稅溢利以抵銷可動用暫時差異者為限。



## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.12 即期及遞延所得稅(續)

#### (c) 抵銷

當有法定可執行權力將即期稅項資產與即期稅務負債互相抵銷，而遞延所得稅資產及負債涉及由同一稅務機關對該應課稅實體或不同的應課稅實體徵收的所得稅，且有意按淨額基準結算結餘時，則遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

### 2.13 僱員福利

#### 定額供款計劃

定額供款計劃乃退休福利計劃，據此，本集團按強制、合約或自願基準向獨立機構支付固定款項，如中央公積金。本集團支付該等供款後並無其他付款責任。

### 2.14 存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者中較低者入賬。成本按先進先出基準分配至存貨個別項目。已購買存貨成本於扣減回贈及折扣後釐訂。可變現淨值按一般業務過程中估計的銷售價格減去所有尚需投入的估計完成成本及銷售所需估計成本計算。

### 2.15 或然負債

或然負債指過往事件可能引致的責任，此等責任需就某一或多項本集團未能完全控制的不確定未來事件會否發生方能予以確認。或然負債亦可能是因過往事件引致的現有責任，由於可能將無需經濟資源流出，或責任金額未能可靠地計量而未予以確認。

### 2.16 租賃

#### 經營租賃—作為承租人

凡擁有權的絕大部分風險及回報由出租人保留的租賃均分類為經營租賃。根據經營租賃(扣除出租人給予的任何優惠)作出的付款乃按租期以直線法自綜合全面收益表支銷。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.17 股息分派

向本公司股東分派的股息於本公司股東或董事(倘適用)批准股息期間之綜合財務報表內確認為一項負債。

### 2.18 收益確認

#### **醫療服務**

醫療服務乃有關於診症服務、醫學檢查服務及治療服務。醫療服務收益於提供服務時確認。

本集團提供醫學美容服務安排，合約金額於履約責任確認之前已向客戶開票。就該等服務安排而言，收益參照本集團所提供服務的完成進度，隨時間確認。進度根據於報告日期可使用服務的比例確定。於報告日期未提供服務的賬單及已收取金額確認為「合約負債」。

#### **特許權費**

特許權費與提供的顧問服務相關。

#### **其他**

其他服務收益(包括醫療及健康護理相關顧問服務)於提供服務時確認。

### 2.19 政府補助

倘能夠合理確定本集團將收到政府補助及本集團符合所有附帶條件，則政府補助將按其公平值確認為應收款項。

有關成本的政府補助將被遞延，於與其擬定補償的成本配對在所需期間內於綜合全面收益表中確認。

## 3 財務風險及資本風險管理

### 3.1 財務風險因素

本集團的業務面臨多種財務風險：外匯風險、信貸風險、現金流量及公平值利率風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理程序針對難以預測的金融市場，並尋求盡量降低對本集團財務表現所構成的潛在不利影響。

#### (i) 外匯風險

本集團面臨以並非本集團實體功能貨幣新加坡元計值的貨幣風險。該等結餘計值所用外幣主要為港元（「港元」）。

於2018年12月31日，本集團金融資產及金融負債主要以新加坡元計值，並無重大外匯風險，惟以下以港元計值者除外：

	新加坡元
於2018年12月31日	
以港元計值的金融資產：	
現金及現金等價物	9,440,615
	9,440,615
以港元計值的金融負債：	
貿易應付賬款	(57,510)
應計費用及其他應付款項	(66,438)
	(123,948)
金融資產淨值	9,316,667

## 3 財務風險及資本風險管理（續）

### 3.1 財務風險因素（續）

#### (i) 外匯風險（續）

##### 敏感度分析

倘港元對新加坡元匯率上升／下降5%，所有其他變量（包括稅率）保持不變，則除稅前溢利將會因外匯收益／虧損而分別增加／減少約466,000新加坡元。

由於本集團僅於新加坡經營，大致上所有交易均以新加坡元計值，此乃集團實體的功能貨幣，故並無就截至2017年12月31日止的財政年度作出任何披露。此外，本集團的資產及負債絕大部分均以新加坡元計值。因此，本集團不會面臨重大外匯風險。

#### (ii) 信貸風險

本集團面臨有關其貿易應收賬款、按金及其他應收款項，以及現金及現金等價物的信貸風險。本集團面臨最大的信貸風險為該等金融資產的賬面值。本集團（即向病人提供診治中心及美容療程服務的供應商）擁有高度多元化客戶基礎，且並無任何單一客戶貢獻重大收益。本集團持續監察任何應收結餘的情況，故本集團的壞賬風險並不重大。提供予非預約病人的醫療相關服務乃按現貨現款方式進行，而提供予公司客戶的僱員的醫療相關服務乃按每月記賬方式進行，信貸期為30日。

現金及現金等價物的信貸風險有限，原因在於該等現金存放於信貸評級甚佳的銀行。

#### (iii) 現金流量及公平值利率風險

本集團並無重大計息資產或負債，故收入及經營現金流量基本上不受市場利率變動影響。



## 3 財務風險及資本風險管理 (續)

### 3.1 財務風險因素 (續)

#### (iv) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理即表示維持足夠的現金及現金等價物。本集團透過以其本身的現金資源獲得融資，以應付其財務承擔，藉以進一步減低其流動資金風險。本集團並無任何重大的流動資金風險。

下表根據合約未折現現金流量及本集團須付款的最早日期顯示本集團金融負債於報告期末的餘下合約期限。由於折現的影響並不重大，於12個月內屆滿的結餘相等於其賬面結餘（包括利息及本金）。

	按要求或 於1年內到期 新加坡元
<b>於2018年12月31日</b>	
— 貿易應付賬款	388,119
— 應計費用及其他應付款項	558,062
	<b>946,181</b>
<b>於2017年12月31日</b>	
— 貿易應付賬款	126,047
— 應計費用及其他應付款項	1,171,629
— 應付一名董事款項	561,394
	1,859,070

### 3.2 資本管理

本集團資本管理目標乃保障本集團能繼續營運，以為股東和其他利益相關者提供回報及利益，同時維持最佳的資本結構。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股息金額、向股東發還資金，或發行新股。

本集團並無任何對外借款，無須遵守外部施加的任何資本規定。

# 綜合財務報表附註

## 3 財務風險及資本風險管理（續）

### 3.3 公平值估計

由於其短期性質，本集團於報告日期的流動金融資產（包括貿易應收賬款、按金及其他應收款項，以及現金及現金等價物）及流動金融負債（包括貿易應付賬款、應計費用及其他應付款項）之賬面值與其公平值相若。

## 4 關鍵會計估計及判斷

編製符合國際財務報告準則的該等財務報表時，管理層於應用本集團會計政策的過程中須作出判斷。此亦須採用若干關鍵會計估計及假設。管理層認為，概無涉及較高判斷或較為複雜的範疇，又或在綜合財務報表中需作重大估計及假設的範疇。

## 5 分部資料

主要經營決策者獲確認為本公司執行董事，彼等審閱本集團內部報告，以評估表現及分配資源。主要營運決策者根據該等報告釐定經營分部。

主要經營決策者根據除所得稅後溢利的計量評估表現，並將所有業務納入一個單獨的經營分部。

本集團主要於新加坡從事醫療診所業務。向主要經營決策者呈報以供資源分配及表現評估的資料集中於本集團的整體經營業績，此乃由於本集團的資源整合，並無獨立的經營分部財務資料。因此，並無呈列經營分部資料。

截至2018年12月31日止財政年度，本集團99%（2017年：99%）的收益來自位於新加坡的外部客戶。本集團的大多數資產位於新加坡（2017年：全部）。因此，並無呈列地域分部分析。

主要經營決策者視醫療服務及其他服務為唯一分部。

除收益分析（附註6）外，概無任何經營業績及其他單獨的財務資料可用以評估表現及資源分配。因此，除實體範圍的資料外，概無呈列此單獨經營分部的分析。

## 6 收益

收益指本集團於日常業務過程中就提供的服務向外界客戶已收及應收的淨額。以下為本集團來自其主要業務活動的收益分析：

	截至12月31日止年度	
	2018年 新加坡元	2017年 新加坡元
<b>醫療服務</b>		
治療服務	<b>6,263,211</b>	5,460,174
醫學檢查服務	<b>3,017,035</b>	2,941,806
診症服務	<b>1,057,185</b>	1,078,735
	<b>10,337,431</b>	9,480,715
特許權費	<b>84,000</b>	–
其他服務	–	476,179
	<b>10,421,431</b>	9,956,894
收益確認時間		
– 在某個時間點	<b>9,626,954</b>	9,956,894
– 隨時間	<b>794,477</b>	–
	<b>10,421,431</b>	9,956,894
合約負債		
– 醫學美容服務治療	<b>314,480</b>	–

截至2018年12月31日止年度，概無個人患者貢獻超過本集團總收益的10%（2017年：無）。

# 綜合財務報表附註

## 7 其他收入及其他收益

	截至12月31日止年度	
	2018年 新加坡元	2017年 新加坡元
政府補助(附註)	<b>51,844</b>	40,213
雜項收入	<b>40,404</b>	61,714
其他收入	<b>92,248</b>	101,927
匯兌收益	<b>105,499</b>	-
	<b>197,747</b>	101,927

附註：政府補助主要指新加坡標新局的企業發展計劃及生產力提升計劃提供的補助。

## 8 僱員福利開支(包括董事酬金)

### (a)

	截至12月31日止年度	
	2018年 新加坡元	2017年 新加坡元
工資及薪金	<b>3,405,183</b>	2,565,258
僱主的定額供款計劃供款	<b>233,791</b>	174,924
其他福利	<b>19,709</b>	57,449
	<b>3,658,683</b>	2,797,631



## 8 僱員福利開支（包括董事酬金）（續）

### (b) 五名最高薪人士

截至2018年12月31日止年度，本集團五名最高酬金人士包括行政總裁，其薪酬於呈列在下文附註8(c)的分析中反映（2017年：相同）。本年度應付餘下四名（2017年：四名）人士的酬金如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 新加坡元	2017年 新加坡元
工資及薪金	<b>1,161,419</b>	770,135
僱主的定額供款計劃供款	<b>45,900</b>	23,460
	<b>1,207,319</b>	793,595

薪酬範圍如下：

	人數	
	截至12月31日止年度 2018年	2017年
酬金範圍		
零至1,000,000港元	<b>1</b>	2
1,000,001港元至2,000,000港元	<b>2</b>	2
2,000,001港元至4,000,000港元	<b>1</b>	–
	<b>4</b>	4

截至2018年及2017年12月31日止年度，並無向五名最高薪人士已付或應付款項作為加入本集團的獎勵或作為離職補償。

# 綜合財務報表附註

## 8 僱員福利開支（包括董事酬金）（續）

### (c) 執行董事及行政總裁薪酬

截至2018年12月31日止年度：

姓名	袍金 新加坡元	薪金 新加坡元	酌情花紅 新加坡元	津貼及 實物福利 新加坡元	僱主的定額 供款計劃供款 新加坡元	總計 新加坡元
<b>執行董事：</b>						
陳致暹醫生	36,000	35,250	-	-	5,015	76,265
卓漢文先生	18,000	71,727	3,000	-	12,194	104,921
許學先生	11,455	-	-	-	-	11,455
	<b>65,455</b>	<b>106,977</b>	<b>3,000</b>	<b>-</b>	<b>17,209</b>	<b>192,641</b>
<b>獨立非執行董事：</b>						
梁浩山先生	12,000	-	-	-	-	12,000
Soh Sai Kiang先生	12,000	-	-	-	-	12,000
陳志勤先生	12,000	-	-	-	-	12,000
	<b>36,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36,000</b>
<b>行政總裁</b>						
Tan Kok Kuan醫生	-	382,954	-	-	12,240	395,194

截至2017年12月31日止年度：

姓名	袍金 新加坡元	薪金 新加坡元	酌情花紅 新加坡元	津貼及 實物福利 新加坡元	僱主的定額 供款計劃供款 新加坡元	總計 新加坡元
<b>執行董事：</b>						
陳致暹醫生	78,000	6,000	-	-	1,020	85,020
卓漢文先生	-	40,436	-	-	6,874	47,310
	<b>78,000</b>	<b>46,436</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,894</b>	<b>132,330</b>
<b>行政總裁</b>						
Tan Kok Kuan醫生	-	401,999	-	-	12,240	414,239

上文所示薪酬為董事及行政總裁作為本集團僱員及／或本公司董事而已收及應收本集團的薪酬。於截至2018年12月31日止年度，並無董事放棄任何薪酬（2017年：相同）。

### 8 僱員福利開支（包括董事酬金）（續）

#### (d) 委任執行董事及獨立非執行董事

許學先生於2018年11月21日獲委任為本公司執行董事。

梁浩山先生、Soh Sai Kiang先生及陳志勤先生於2018年5月18日獲委任為本公司獨立非執行董事。

#### (e) 董事的退休福利

於截至2018年及2017年12月31日止年度，概無董事已收取或將會收取任何退休福利。

#### (f) 董事的終止福利

於截至2018年及2017年12月31日止年度，概無董事已收取或將會收取任何終止福利。

#### (g) 就獲提供董事服務向第三方提供的代價

於截至2018年及2017年12月31日止年度，本集團並未就獲提供的董事服務而向任何第三方支付代價。

#### (h) 有關以董事、董事控制的法團及其關連實體為受益人的貸款、類似貸款及其他交易的資料

於截至2018年及2017年12月31日止年度，概無以董事、董事控制的法團及其關連實體為受益人而訂立任何貸款、類似貸款及其他交易安排。

#### (i) 董事於交易、安排或合約的重大權益

於年末或於截至2018年及2017年12月31日止年度任何時間，並無存續與本集團參與及董事於其中有重大權益（無論直接或間接）的本集團業務相關的任何重大交易、安排及合約。

# 綜合財務報表附註

## 9 其他經營開支

其他經營開支包括以下各項：

	截至12月31日止年度	
	2018年 新加坡元	2017年 新加坡元
核數師酬金	199,817	62,500
法律及專業費用	336,437	84,845
營銷開支	212,184	119,153
本集團辦公室及診治中心的經營租賃租金	682,654	555,648
信用卡及銀行收費	201,684	191,773
上市開支	2,140,915	743,000

## 10 所得稅開支

於截至2018年12月31日止年度，新加坡企業所得稅按估計應課稅溢利的17%計提（2017年：17%）。

概無就本集團於英屬處女群島或開曼群島註冊成立的實體計算海外利得稅，乃由於該等實體獲豁免納稅（2017年：無）。

於綜合全面收益表扣除的所得稅開支金額指：

	截至12月31日止年度	
	2018年 新加坡元	2017年 新加坡元
即期所得稅		
— 當年	198,622	66,000
— 往年超額撥備	(111,448)	—
	87,174	66,000
遞延所得稅（附註21）	(192)	(25,500)
所得稅開支	86,982	40,500



## 10 所得稅開支（續）

本集團除所得稅前溢利的稅項與採用集團實體頒佈稅率計算的理論稅額的差異如下：

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年 新加坡元	2017年 新加坡元
除所得稅前（虧損）／溢利		<b>(643,788)</b>	2,048,001
按各司法權區適用於溢利的國內稅率計算稅項		<b>(109,444)</b>	348,160
不可扣稅開支		<b>424,821</b>	167,813
毋須課稅收入		<b>(17,776)</b>	(5,081)
部分稅項豁免	<i>i</i>	<b>(87,071)</b>	(120,503)
稅項優惠	<i>ii</i>	–	(324,434)
退稅	<i>iii</i>	<b>(15,860)</b>	(16,120)
往年超額撥備		<b>(111,448)</b>	–
其他		<b>3,760</b>	(9,335)
所得稅開支		<b>86,982</b>	40,500

附註：

- (i) 部分稅項豁免乃有關於自註冊成立日期後頭三個連續年度內應課稅收入首100,000新加坡元的稅項豁免，其後200,000新加坡元的應課稅收入獲50%的進一步稅項豁免。此後，應課稅收入首10,000新加坡元獲75%的稅項豁免，其後290,000新加坡元的應課稅收入獲75%的進一步稅項豁免。
- (ii) 於2017年，稅項優惠乃有關於生產力及創新優惠計劃（簡稱PIC），該計劃允許各實體就合資格開支申索400%的稅額扣減。
- (iii) 退稅乃有關於每個於新加坡註冊成立的實體對應付稅項的20%（2017年：40%）稅項扣減，上限為10,000新加坡元（2017年：15,000新加坡元）。

# 綜合財務報表附註

## 11 每股虧損／（盈利）

### (a) 基本

每股基本（虧損）／盈利乃以本年度本公司擁有人應佔（虧損）／盈利除以已發行普通股數目計算。

	附註	2018年 12月31日 新加坡元	2017年 12月31日 新加坡元
本公司擁有人應佔（虧損）／盈利		<b>(730,610)</b>	2,007,501
就每股基本及攤薄（虧損）／盈利的普通股加權平均數	22	<b>460,876,000</b>	390,000,000
每股（虧損）／盈利（每股新加坡分）		<b>(0.16)</b>	0.51

每股基本（虧損）／盈利按本公司擁有人應佔年內（虧損）／盈利及已發行普通股數目計算。就2018年度及2017年度每股基本（虧損）／盈利而言，普通股數目假設為本公司已發行及可發行390,000,000股普通股，猶如重組及有關上市的資本化發行於2017年1月1日生效。有關股份變動的詳情請參閱綜合財務報表附註22(a)。

### (b) 攤薄

由於在有關年度並無攤薄普通股，故每股攤薄（虧損）／盈利與每股基本虧損／（盈利）相同。

## 12 附屬公司

於2018年12月31日，本公司附屬公司詳情如下：

實體名稱	註冊成立地點 及日期	已發行及繳足股本	本集團 應佔股權	法人 實體類別	主要活動
<b>本公司直接持有</b>					
Republic Healthcare Holdings Ltd	英屬處女群島， 2018年1月4日	1股每股1美元股份	100%	有限公司	投資控股
Unicorn Rise Limited	英屬處女群島， 2018年11月21日	100股每股1美元股份	100%	有限公司	投資控股
<b>本公司間接持有</b>					
Republic Healthcare Holdings Pte Ltd	新加坡， 2017年2月4日	1,000股每股1新加坡元 股份	100%	有限公司	投資控股
Dtap @ Bencoolen Pte Ltd (前稱 Straits Health Corp Pte Ltd)	新加坡， 2014年1月7日	10,000股每股1新加坡元 股份	100%	有限公司	診治中心及 其他普通醫療服務
Dtap @ Holland V Pte Ltd (前稱 Dtap @ Scotts Pte Ltd)	新加坡， 2015年2月2日	200,000股每股1新加坡元 股份	100%	有限公司	診治中心及 其他普通醫療服務
Dtap @ Somerset Pte Ltd (前稱 Brunel Clinics Pte Ltd)	新加坡， 2015年7月7日	100,000股 每股1新加坡元股份	100%	有限公司	診治中心及 其他普通醫療服務
Republic Healthcare Pte Ltd	新加坡， 2016年2月5日	100,000股 每股1新加坡元股份	100%	有限公司	診治中心及 其他普通醫療服務
S Aesthetics Clinic Pte Ltd (前稱 BM Aesthetics Pte Ltd)	新加坡， 2016年10月21日	10,000股每股1新加坡元 股份	100%	有限公司	診治中心及 其他普通醫療服務
Dtap @ Raffles Place Pte Ltd	新加坡， 2018年12月11日	10,000股每股1新加坡元 股份	100%	有限公司	診治中心及 其他普通醫療服務
Dtap @ Novena Pte Ltd	新加坡， 2018年12月11日	10,000股每股1新加坡元 股份	100%	有限公司	診治中心及 其他普通醫療服務
Dtap @ Adam Road Pte Ltd	新加坡， 2018年12月20日	1,000股每股1新加坡元 股份	51%	有限公司	診治中心及 其他普通醫療服務

# 綜合財務報表附註

## 13 廠房及設備

	醫療設備 新加坡元	租賃物業 裝修 新加坡元	電腦及 辦公設備 新加坡元	總計 新加坡元
<b>於2018年1月1日</b>				
成本	418,698	244,806	526,241	1,189,745
累計折舊	(215,090)	(86,126)	(180,452)	(481,668)
賬面淨值	203,608	158,680	345,789	708,077
<b>截至2018年12月31日止年度</b>				
期初賬面淨值	203,608	158,680	345,789	708,077
添置	144,098	29,510	208,222	381,830
撤銷	–	(6,291)	(300)	(6,591)
折舊	(99,917)	(70,890)	(246,053)	(416,860)
期末賬面淨值	247,789	111,009	307,658	666,456
<b>於2018年12月31日</b>				
成本	562,796	268,025	734,163	1,564,984
累計折舊	(315,007)	(157,016)	(426,505)	(898,528)
賬面淨值	247,789	111,009	307,658	666,456
<b>於2017年1月1日</b>				
成本	199,195	122,069	292,379	613,643
累計折舊	(115,649)	(44,807)	(57,601)	(218,057)
賬面淨值	83,546	77,262	234,778	395,586
<b>截至2017年12月31日止年度</b>				
期初賬面淨值	83,546	77,262	234,778	395,586
添置	220,303	122,737	233,862	576,902
出售	(800)	–	–	(800)
折舊	(99,441)	(41,319)	(122,851)	(263,611)
期末賬面淨值	203,608	158,680	345,789	708,077
<b>於2017年12月31日</b>				
成本	418,698	244,806	526,241	1,189,745
累計折舊	(215,090)	(86,126)	(180,452)	(481,668)
賬面淨值	203,608	158,680	345,789	708,077



## 14 按類別劃分的金融工具

本集團金融工具包括以下各項：

	於12月31日	
	2018年 新加坡元	2017年 新加坡元
<b>金融資產：</b>		
按攤銷成本計量之金融資產		
貿易應收賬款	<b>55,787</b>	78,038
按金及其他應收款項	<b>462,770</b>	312,277
現金及現金等價物	<b>12,370,343</b>	1,993,771
	<b>12,889,900</b>	2,384,086
<b>金融負債：</b>		
按攤銷成本計量之負債		
貿易應付賬款	<b>388,119</b>	126,047
應計費用及其他應付款項	<b>558,062</b>	1,171,629
應付董事款項	<b>-</b>	561,394
	<b>946,181</b>	1,859,070

## 15 貿易應收賬款

於2018年12月31日，應收第三方貿易賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2018年 新加坡元	2017年 新加坡元
0至30日	<b>50,490</b>	63,459
31至60日	<b>374</b>	4,955
61至90日	<b>1,394</b>	4,506
91至120日	<b>3,099</b>	3,184
超過120日	<b>430</b>	1,934
	<b>55,787</b>	78,038

於2018年12月31日，賬齡超過30日的貿易應收賬款主要與公司客戶的僱員有關，而根據管理層的過往經驗，逾期款項可予收回。另外，管理層已考慮歷史實際低虧損率及前瞻性資料，並得出結論認為，預期信貸虧損並不重大。

於2018年12月31日，貿易應收賬款的賬面值以新加坡元計值並與其公平值相若。

## 綜合財務報表附註

### 16 按金、預付款項及其他應收款項

	於12月31日	
	2018年 新加坡元	2017年 新加坡元
按金及其他應收款項	462,770	312,277
預付款項	210,640	85,689
上市開支的預付款項	–	248,000
	<b>673,410</b>	645,966
減非即期部分：		
按金	(146,823)	(118,626)
廠房及設備的預付款項	(36,900)	–
	<b>489,687</b>	527,340

於2018年及2017年12月31日，按金及其他應收款項的賬面值以新加坡元計值並與其公平值相若。

### 17 現金及現金等價物

	於12月31日	
	2018年 新加坡元	2017年 新加坡元
銀行現金	2,819,352	1,946,673
手頭現金	8,658	47,098
短期銀行存款	9,542,333	–
	<b>12,370,343</b>	1,993,771

於2018年12月31日，短期銀行存款以港元計值及原到期日期均於三個月內（2017年：零），年息率介乎1.0%至1.7%（2017年：零）。

### 18 存貨

存貨包括易耗品及醫療用品。

## 19 貿易應付賬款

於各報告期間末，貿易應付賬款由尚未向供應商支付的金額組成。貿易購買採用的平均信貸期大致為30日。於2018年12月31日，貿易應付賬款按照發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2018年 新加坡元	2017年 新加坡元
不多於30日	294,725	120,678
31至60日	85,466	3,069
61至90日	2,419	2,300
超過91日	5,509	—
	<b>388,119</b>	126,047

貿易應付賬款的賬面值與其公平值相若。

## 20 應計費用及其他應付款項

	於12月31日	
	2018年 新加坡元	2017年 新加坡元
應計經營開支	556,914	180,629
應計上市開支	—	991,000
應付商品服務稅	106,368	104,545
其他應付款項	1,148	—
	<b>664,430</b>	1,276,174

應計費用及其他應付款項的賬面值與其公平值相若。

## 21 遞延稅項負債

遞延稅項負債的變動如下：

	加速稅項折舊 新加坡元
於2017年1月1日	30,143
—於綜合全面收益表計入(附註10)	(25,500)
於2017年12月31日及2018年1月1日	4,643
—於綜合全面收益表計入(附註10)	(192)
於2018年12月31日	4,451

# 綜合財務報表附註

## 22 權益

### (a) 股本

	股份數目	股本 新加坡元
法定：		
每股0.01港元的普通股		
於2018年1月3日（註冊成立日期）（附註(i)）	38,000,000	65,517
法定股本增加（附註(ii)）	9,962,000,000	17,175,862
於2018年12月31日	10,000,000,000	17,241,379
已發行且繳足：		
每股0.01港元的普通股		
於2018年1月3日（註冊成立日期）（附註(i)）	1	—
根據重組發行的股份（附註(iii)）	99	*
根據資本化發行的股份（附註(iv)）	389,999,900	672,414
	390,000,000	672,414
根據上市發行的股份（附註(v)）	130,000,000	224,138
於2018年12月31日	520,000,000	896,552

\* 少於1.00新加坡元

附註：

- (i) 於2018年1月3日，本公司於開曼群島註冊成立為一家獲豁免公司，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股0.01港元的股份。於其註冊成立後，一股未繳股款原始股配發及發行予初始認購人。於2017年12月31日，並無法定股本。
- (ii) 於2018年5月18日，本公司增發9,962,000,000股股份，法定股本從而由38,000,000股每股0.01港元股份增至10,000,000,000股每股0.01港元股份，該等股份在所有方面均與現有股份享有同等權利。
- (iii) 於2018年5月18日，根據重組，本公司按0.01港元價格發行99股股份，以換取陳醫生於Dtap @ Bencoolen Pte Ltd（前稱Straits Health Corp Pte Ltd）、Dtap @ Holland V Pte Ltd（前稱Dtap @ Scotts Pte Ltd）、Dtap @ Somerset Pte Ltd（前稱Brunel Clinics Pte Ltd）、Republic Healthcare Pte Ltd及S Aesthetics Clinic Pte Ltd（前稱BM Aesthetics Pte Ltd）的全部財務權益。
- (iv) 本公司透過日期為2018年5月18日的股東決議案，並待本公司股份溢價賬因股份發售而入賬後，將以資本化本公司股份溢價賬入賬金額3,899,999港元的方式，向本公司現有股東增發389,999,900股股份（入賬列作繳足）。
- (v) 於2018年6月15日，根據上市，本公司已發行及分配130,000,000股每股0.01港元的股份供認購。

普通股持有人有權於本公司宣派股息時收取股息。所有普通股均附帶投票權，可於本公司會議上以一股一票形式投票。



## 22 權益 (續)

### (b) 股份溢價

	附註	股份溢價 新加坡元
於2018年1月3日 (註冊成立日期)		–
根據上市發行的股份 於股份溢價扣除的上市開支		13,224,138 (1,841,303)
發行新股，扣除交易成本 根據資本化發行的股份	22(a)(iv)	11,382,835 (672,414)
於2018年12月31日結餘		10,710,421

## 23 股息

自註冊成立日期起至2018年12月31日止期間，本公司概無派付或宣派任何股息。

於2017年12月31日，本集團向其股東宣派及派付2,202,996新加坡元股息。

## 24 關聯方交易

關聯方為該等有能力控制、聯合控制或在對投資對象行使權力時能對其他方施加重大影響力；因參與投資對象的業務而有權獲得可變回報或承擔風險；且有能力藉對投資對象行使其權力而影響投資者回報金額的人士。倘受限於共同控制或聯合控制，亦被視為關聯方。關聯方可為個人或其他實體。

- (a) 於2017年12月31日，應付一名董事（陳醫生）款項為無抵押、免息、按要求償還及非貿易性質。結餘於2018年悉數結清。
- (b) 主要管理層薪酬

主要管理層包括本集團的執行及非執行董事以及高級管理層。就僱員服務已付或應付主要管理層的薪酬呈示如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 新加坡元	2017年 新加坡元
薪金、津貼及實物福利	<b>492,931</b>	550,635
董事袍金	<b>101,455</b>	78,000
僱主的定額供款計劃供款	<b>29,449</b>	37,508
	<b>623,835</b>	666,143

## 25 承擔

經營租賃承擔—作為承租人

本集團根據本集團辦公室及診治中心的不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款總額如下：

	於12月31日	
	2018年 新加坡元	2017年 新加坡元
不遲於一年	731,806	547,516
一年以後但不遲於五年	410,158	1,232,076
	<b>1,141,964</b>	1,779,592

## 26 或然負債

於2018年12月31日，本集團並無任何重大或然負債或擔保（2017年：無）。

## 27 現金流量資料—融資活動

融資活動產生之負債對賬

	2018年1月1日 新加坡元	支付現金 新加坡元	2018年 12月31日 新加坡元
應付董事款項	561,394	(561,394)	—
	2017年1月1日 新加坡元	已收/ (支付)現金 新加坡元	2017年 12月31日 新加坡元
應付董事款項	481,994	79,400	561,394
應付關聯方款項 (附註)	335,809	(335,809)	—

附註：

335,809新加坡元之付款包括向陳醫生付款116,400新加坡元作為視作分派及219,409新加坡元作為向關聯方付款。

# 綜合財務報表附註

## 28 本公司資產負債表及儲備變動

### 本公司資產負債表

	附註	2018年 12月31日 新加坡元
<b>資產</b>		
非流動資產		
投資附屬公司		138
		138
<b>流動資產</b>		
其他應收款項		37,255
應收附屬公司款項		8,801,361
		8,838,616
<b>總資產</b>		8,838,754
<b>權益及負債</b>		
負債		
流動負債		
其他應付款項		107,671
<b>權益</b>		
股本	附註(a)	896,552
股份溢價	附註(a)	10,710,421
累計虧損	附註(a)	(2,875,890)
<b>總權益</b>		8,731,083
<b>總權益及負債</b>		8,838,754

本公司於2018年1月3日註冊成立。於2017年12月31日，本公司並無註冊成立，因此，其於該日並無資產、負債或可供分派儲備。本公司資產負債表由董事會於2019年3月27日批准並由以下人士代表簽署：

陳致暉  
董事

卓漢文  
董事



## 28 本公司資產負債表及儲備變動(續)

附註：

(a) 本公司儲備變動

	附註	股本 新加坡元	股份溢價 新加坡元	累計虧損 新加坡元	總計 新加坡元
於註冊成立日期		-	-	-	-
全面虧損 年內虧損		-	-	(2,875,890)	(2,875,890)
發行新股，扣除交易成本	22(a)	224,138	11,382,835	-	11,606,973
股份資本化	22(a)	672,414	(672,414)	-	-
<b>於2018年12月31日結餘</b>		<b>896,552</b>	<b>10,710,421</b>	<b>(2,875,890)</b>	<b>8,731,083</b>

## 財務概要

### 業績

	截至12月31日止年度		
	2018年 千新加坡元	2017年 千新加坡元	2016年 千新加坡元
收益	<b>10,421</b>	9,957	7,218
年內淨利潤(除上市開支前)	<b>1,410</b>	2,751	1,975
上市開支	<b>(2,141)</b>	(743)	-
年內淨(虧損)/利潤	<b>(731)</b>	2,008	1,975

### 資產及負債

	於12月31日		
	2018年 千新加坡元	2017年 千新加坡元	2016年 千新加坡元
非流動資產	<b>850</b>	827	463
流動資產	<b>13,304</b>	3,000	2,803
非流動負債	<b>4</b>	5	30
流動負債	<b>1,575</b>	2,123	1,352
流動資產淨值	<b>11,729</b>	877	1,451
資產淨值	<b>12,575</b>	1,699	1,884

上文摘要並非綜合財務報表之一部分。

本集團並無刊發截至2014年及2015年12月31日止年度之財務報表。

截至2016年及2017年12月31日止年度的財務資料乃摘錄自本公司日期為2018年6月1日之招股章程。