

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。

**RepublicHealthcare**  
**Republic Healthcare Limited**  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
(股份代號：8357)

**截至2019年12月31日止年度之年度業績公告**

Republic Healthcare Limited(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事(「董事」)會茲公佈本集團截至2019年12月31日止年度的經審核綜合財務業績。本公告遵照聯交所GEM證券上市規則(分別為「GEM」及「GEM上市規則」)有關年度業績初步公告隨附資料的相關規定，載列本公司2019年度報告(「2019年度報告」)的全文。2019年度報告之印刷本，將於適當時候按照GEM上市規則規定的方式寄發予本公司股東，並將於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站republichealthcare.asia可供查閱。

代表  
**Republic Healthcare Limited**  
主席及執行董事  
陳致暹

新加坡，二零二零年三月二十七日

於本公告日期，執行董事為陳致暹醫生(主席)及卓漢文先生(財務總監)；而獨立非執行董事為梁浩山先生、Soh Sai Kiang先生及Kevin John Chia先生。

本公告的資料乃遵照GEM上市規則而刊載，旨在提供有關本公司之資料；各董事願就本公告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就彼等所深知及確信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，亦無誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事項，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導。

本公告將由其刊發日期起計最少一連七日登載於GEM網站www.hkgem.com之「最新上市公司公告」網頁。本公告亦將登載於本公司網站republichealthcare.asia。

## 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

2	公司資料
3	主席報告
4	管理層討論及分析
15	董事及高級管理層履歷
19	董事會報告
32	企業管治報告
50	環境、社會及管治報告
61	獨立核數師報告
66	綜合全面收益表
67	綜合資產負債表
69	綜合權益變動表
70	綜合現金流量表
71	綜合財務報表附註
120	財務概要



## 註冊辦事處

5th Floor, Genesis Building  
Genesis Close, George Town  
P.O. Box 446  
Grand Cayman KY1-1106  
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  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心  
46樓

## 執行董事

陳致暹醫生(主席)  
卓漢文先生(財務總監)

## 獨立非執行董事

梁浩山先生  
Soh Sai Kiang 先生  
Kevin John Chia 先生(於2019年9月16日獲委任)

## 公司秘書

湯雪芳小姐(於2020年1月6日獲委任)  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心  
46樓

## 授權代表

卓漢文先生  
湯雪芳小姐(於2020年1月6日獲委任)

## 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  
Kevin John Chia 先生

## 薪酬委員會

Kevin John Chia 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  
Kevin John Chia 先生

## 獨立核數師

Baker Tilly TFW LLP  
特許會計師

## 開曼群島股份過戶登記總處

McGrath Tonner Corporate Services Limited  
5th Floor, Genesis Building, Genesis Close  
George Town  
P.O. Box 446  
Grand Cayman KY1-1106  
Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號合和中心  
17樓1712-1716號舖

## 主要往來銀行

星展銀行有限公司  
12 Marina Boulevard  
DBS Asia Central @ Marina Bay Financial Centre Tower 3  
Singapore 018982

## 公司網站

republichealthcare.asia

## GEM 股份代號

8357

## 每手買賣單位

5,000股

# 主席報告

敬啟者：

本人謹代表本公司董事會(分別稱為「董事」及「董事會」)，向閣下欣然呈報本公司及其附屬公司(「本集團」)於截至2019年12月31日止財政年度(「本年度」)之年報。

## 概覽

本年度，本集團錄得收益增幅為29.2%，自截至2018年12月31日止年度(「2018財年」)的約10.4百萬新加坡元增加至約13.5百萬新加坡元。本年度，本集團錄得溢利約0.6百萬新加坡元(2018財年：虧損0.7百萬新加坡元)，主要由於2018財年收取的非經常上市開支約2.1百萬新加坡元被本年度因採納國際財務報告準則第16號「租賃」而使使用權資產折舊及租賃負債的利息開支增加所抵銷。

## 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)七所DTAP診治中心，包括位於羅伯遜、諾維娜、索美塞、萊佛士坊、荷蘭村、實乞納及Duo Galleria的診治中心；及(ii)位於Scotts Road的一間SA診治中心。我們將前明古連DTAP診治中心遷至Duo Galleria。於2020財年，我們將設立三所新診治中心(現時在翻新中)。

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。

## 致謝

本人謹代表董事會藉此機會誠摯感謝本公司全體股東、客戶及業務夥伴對本集團的不斷支持，並感激全體管理層成員及員工於本年度的貢獻及辛勤工作。

於2019財年，董事會亦經歷變動，許學先生及陳志勤先生離任本公司董事會。本人謹代表本集團及董事會對彼等於任期內對本集團的服務、指導及支持表示衷心感謝。

## 陳致暹

主席兼執行董事

新加坡，2020年3月27日

## 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2019年12月31日止年度(「本年度」或「2019年度」)，本集團的收益較截至2018年12月31日止年度(「2018財年」或「2018年度」)增長約3,041,000新加坡元或29.2%至約13,462,000新加坡元。診症服務、醫學檢查服務及治療服務的收益分別約為1,355,000新加坡元、4,040,000新加坡元及8,067,000新加坡元，分別約佔本集團本年度收益總額的10.1%、30.0%及59.9%，與2018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13,462,000新加坡元，較2018財年的約10,421,000新加坡元增加約3,041,000新加坡元或29.2%。收益增加乃主要由於本年度設立新診治中心及加大市場推廣力度以推廣該業務。

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：

	2019年度		2018年度	
	千新加坡元	%	千新加坡元	%
<b>收益</b>				
診症服務	<b>1,355</b>	<b>10.1</b>	1,057	10.1
醫學檢查服務	<b>4,040</b>	<b>30.0</b>	3,017	29.0
治療服務	<b>8,067</b>	<b>59.9</b>	6,263	60.1
其他服務	-	-	84	0.8
	<b>13,462</b>	<b>100.0</b>	10,421	100.0

## 管理層討論及分析(續)

來自診症服務的收益由2018財年的約1,057,000新加坡元增加約299,000新加坡元至本年度的1,356,000新加坡元。該增加乃由於在先前我們沒有發現的戰略位置設立新診治中心，使新增患者及就診人次增加所致。

2018財年及本年度，來自醫學檢查服務的收益分別由約3,017,000新加坡元增加約1,023,000新加坡元至約4,040,000新加坡元，乃由於在居民區內選址設立新診治中心，進而成為戰略位置，引致患者數量及就診人次增加，百分比貢獻穩健保持在約30.0%。

2018財年及本年度，來自治療服務的收益分別由約6,263,000新加坡元增加約1,804,000新加坡元至約8,067,000新加坡元，乃由於本集團在遠離市中心地帶(如居民區)設立新診治中心，引致新增患者數量及就診人次增加。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。百分比貢獻穩定保持於約59.9%。

2018財年，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

本年度的其他收入主要為政府補助及其他收入，包括政府有關部門就僱用若干僱員團體而作出的現金付款；而2018財年的其他收入主要為新加坡國內稅務局於2018財年就驗證已發生開支作出的現金付款。

### 已用易耗品及醫療用品

2018財年及本年度，我們的已用易耗品及醫療用品分別為約2.4百萬新加坡元及約3.0百萬新加坡元。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。於本年度，醫療專業成本維持不變。

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。

### 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893,000新加坡元或24.4%至4,552,000新加坡元。

僱員福利開支與醫生、執行董事及獨立非執行董事薪酬、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：

	2019年度	2018年度
僱員總數	51	33

### 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本年度末審閱及調整(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(續)

### 其他經營開支

我們的其他經營開支包括短期租賃之租賃開支及物業保養、行政費用、專業費用及其他開支。

本年度，其他經營開支由2018財年的約3.8百萬新加坡元減少約1.3百萬新加坡元或34.2%至本年度的約2.5百萬新加坡元。該減少很大程度上由於上市開支減少2.1百萬新加坡元及採納國際財務報告準則第16號租賃所致，本集團辦公室及診治中心的經營租賃租金已減值，相較於2018財年則被視作經營租賃。

儘管其他經營開支減少，但法律及專業費用由2018財年的約336,000新加坡元增加約385,000新加坡元至本年度的約721,000新加坡元，乃主要由於聘請專業人士從事設立新診治中心工作並優化現有診治中心運營業務。此外，本集團的營銷開支亦由2018財年的約212,000新加坡元增加約513,000新加坡元至本年度的約725,000新加坡元。該增加乃主要由於在遠離市中心地帶(如居民區)選址設立新診治中心而加大市場推廣力度，以及開展更多廣告宣傳工作以提高市場意識。

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	新加坡元	新加坡元
核數師酬金	120,000	199,817
外匯虧損	39,635	–
法律及專業費用	721,175	336,437
營銷開支	724,939	212,184
本集團辦公室及診治中心的經營租賃租金	–	682,654
短期租賃之租賃開支	15,120	–
信用卡及銀行收費	257,621	201,684
撤銷廠房及設備	98,519	6,591
上市開支	–	2,140,915

### 融資成本

租賃負債之利息開支增加約112,000新加坡元乃由於採納自2019年1月1日生效之國際財務報告準則第16號所致。

### 所得稅開支

本年度的所得稅開支為約462,000新加坡元，而2018財年為約87,000新加坡元。本年度，本集團旗下部分附屬公司不再合資格享有新註冊成立企業之溢利稅項豁免及過往財政年度的即期所得稅撥備不足。

### 本年度溢利及全面收益總額

由於上述因素的綜合影響，本年度我們錄得溢利約638,000新加坡元，較2018財年的虧損約731,000新加坡元增加約1.4百萬新加坡元，該增加乃主要由於本年度內新設診治中心所帶來的收益增加抵銷僱員福利開支之增加所致。此外，2018財年產生一次性上市開支約2.1百萬新加坡元。除此之外，2018財年溢利將約為1.4百萬新加坡元。

### 上市開支

於2018財年，本集團就上市確認一次性上市開支約3.9百萬新加坡元。本年度並未產生上市開支。

### 股息

本年度，董事會已議決不派付末期股息(2018財年：無)。

### 資本架構、流動性及財務資源

本集團資本架構僅包括股本、保留盈利、股份溢價及其他儲備。

於2019年12月31日，本集團權益總額約為13.2百萬新加坡元(2018財年：約12.6百萬新加坡元)。本集團通常以內部產生的現金流量為其業務籌集資金。於2019年12月31日，本集團銀行結餘及現金約為5.9百萬新加坡元(2018財年：約12.4百萬新加坡元)。於2019年12月31日，本集團淨流動資產約為11.6百萬新加坡元(2018財年：約11.7百萬新加坡元)。

於2019年12月31日，本集團的資本負債比率為18.6%(2018財年：約0.0%)，乃基於年末負債總額除以權益總額計算。於2019年12月31日，本集團租賃負債約為2.5百萬新加坡元(2018財年：無)。

經營活動所得現金淨額為約2.7百萬新加坡元(2018財年：所用現金淨額0.3百萬新加坡元)。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13.2百萬新加坡元。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。

## 管理層討論及分析(續)

### 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。

### 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，就港幣兌新加坡元貶值錄得未實現外匯虧損約40,000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2019年12月31日本集團的經營租賃承擔約為零新加坡元(2018財年：約1.1百萬新加坡元)。該較少乃由於綜合財務報表附註14所披露的採納國際財務報告準則第16號租賃所致。

### 分部資料

分部資料載於本年度報告之綜合財務報表附註5。

### 未來重大投資及資本資產計劃

除本年報所披露者外，本集團於2019年12月31日並無其他重大投資及資本資產計劃。

### 或然負債

於2019年12月31日，本集團並無重大或然負債(2018財年：無)。

## 僱員及薪酬政策

於2019年12月31日，本集團合共擁有51名僱員(包括兼職員工，不包括我們的醫生)(2018財年：33名)。本年度，本集團員工成本(包括董事薪酬)約為4.6百萬新加坡元(2018財年：約3.7百萬新加坡元)。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。董事及本集團高級管理層的薪酬乃參考本集團的經營業績、可比較市場數據、各董事及高級管理層履行的責任及職責以及彼等的個人表現經薪酬委員會建議及董事會釐定。

## 本集團資產押記

於2019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50至60頁「環境、社會及管治報告」。

## 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。

## 管理層討論及分析(續)

### 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。本集團於本年度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。

## 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2019年12月31日，股份發售所得款項淨額用途如下：

		自上市日期起 至2019年 12月31日		於2019年 12月31日	預期運用餘下 未動用所得款 項淨額的時間 (附註)
	上市所得 款項淨額	實際所得款項 淨額用途	淨額用途	的結餘 (附註a)	
	附註	(千新加坡元)	(千新加坡元)	(千新加坡元)	
策略性地拓展及鞏固DTAP診治 中心的網絡	<i>b</i>	2,600	497	2,103	2021上半財年
增設新SA診治中心	<i>b</i>	1,400	173	1,227	2022下半財年
持續吸納及挽留醫生和 員工人才	<i>c</i>	4,300	1,091	3,209	2021下半財年
提升及改善信息科技基礎設施 與系統	<i>d</i>	600	176	424	2020下半財年
設立中央藥庫	<i>e</i>	100	–	100	2021上半財年
一般營運資金		100	100	–	–
		9,100	2,037	7,063	

附註：

- 未動用所得款項存放於香港持牌銀行。
- 於2019年12月31日已動用部分上市所得款項約4.0百萬新加坡元，原因為基於適當租賃空間的可用性，我們押後在新加坡東北部開設新「DTAP」診治中心的計劃。我們僅於2020年2月訂立Upper Serangoon租賃協議。此外，我們亦訂立租賃協議在新加坡南部開設新「DTAP」診治中心。同時，由於新加坡美容診治中心出現飽和，我們已押後開設新「SA」診治中心的計劃至2022年下半年。
- 於2019年12月31日，我們為於財政年度內設立的新診治中心聘請4名新醫生及5名新診治中心助理。此外，我們亦就聘請新醫生支付花紅及招聘費用。
- 我們已選定服務提供商並投入第二階段完善及設計工作。
- 由於缺乏倉庫的適當地點及監管限制，我們延遲建立中央藥房的計劃。

## 管理層討論及分析(續)

運用餘下所得款項淨額的預期時間表乃基於本集團對未來市況的最佳估算而訂定，可因應當前及未來市況而有所變動。

## 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2019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	於裕廊探索及物色位置開設新DTAP診治中心	於本年度，本集團共花費330,000新加坡元用於翻新4所新DTAP診治中心(即萊佛士坊、荷蘭村、實乞納及Duo)。本集團亦已按計劃共花費167,000新加坡元購置設備及治療儀器。  本集團近期就Upper Serangoon及新加坡南部診療中心單位訂立租賃協議，並將於下月開始進行翻新工程。
	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	
	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	
	位於裕廊的新DTAP診治中心預期開業	
增設新SA診治中心	於裕廊探索及物色位置開設新SA診治中心	本集團繼續物色合適位置開設新SA診治中心。  於2019年12月31日，本集團花費172,000新加坡元購置五台新設備並對於本年度關閉的DTAP史各士診治中心進行翻新，為數1,000新加坡元。
	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	
	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	
	位於裕廊的新SA診治中心預期開業	

招股章程所述業務目標	招股章程所述業務計劃	直至2019年12月31日的實際業務進展
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>2019年12月31日之後，我們聘請三名醫生及三名診治中心助理，將在即將開設的診治中心工作。</p> <p>於2019年12月31日，本集團因在本年度為其新設診治中心僱傭新員工而支出624,000新加坡元，並支付449,000新加坡元作為員工花紅。此外，本集團向一名員工支付薪金代替通知18,000新加坡元。</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	<p>我們已選定服務提供商並投入第二階段完善及設計工作。</p> <p>於2019年12月31日，本集團支付131,000新加坡元用於第一階段信息科技基礎設施與系統的提升及改善以及支付45,000新加坡元用於第二階段按金及升級電腦設備。</p>



# 董事及高級管理層履歷

## 執行董事

**陳致暹醫生**（「**陳醫生**」），現年44歲，執行董事（「**董事**」）及董事會主席。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17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。

陳醫生為Cher Sen Holdings Limited（其直接持有本公司75%已發行股份）之董事並全資擁有該公司。

**卓漢文先生**（「**卓先生**」），現年38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，2019年12月獲新加坡特許會計師協會認許為資深特許會計師。彼亦於2017年獲新加坡董事學會認許為會員。

卓先生有超過13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。

### 獨立非執行董事

梁浩山先生(「梁先生」)，現年35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。

Soh Sai Kiang先生(「Soh先生」)，現年51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。

## 董事及高級管理層履歷(續)

Soh先生為Artivision Technologies Limited(一家在新加坡證券交易所上市之公司(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(一家在新加坡證券交易所上市之公司(股份代號:BKA))之獨立董事。

**Kevin John Chia先生(「Chia先生」)**,現年60歲,於2019年9月16日獲委任為獨立非執行董事。Chia先生亦為薪酬委員會主席以及審計委員會及提名委員會成員。

Chia先生於1991年7月畢業於英國斯特拉斯克萊德大學,獲得工商管理碩士學位。自2019年1月11日起,彼獲委任為Transcorp Holdings Limited(一間新加坡證券交易所(Catalyst)的上市公司,股份代號:T19)的非執行董事。Chia先生曾供職於新加坡的UMBC Finance(現稱RHB Bank),之後任職於Overseas Union Bank至2001年,並從2003年至2013年任職於OCBC Bank,最後所任職位是戰略業務組主管,負責監管抵押貸款聯盟、汽車融資及擔保銀行業務。Chia先生其後於2013年至2019年在新加坡AM Automotive (S) Pte. Ltd擔任總經理。Chia先生現為新加坡多間私營公司的董事,該等公司主要從事私人汽車及陸地運輸設備的按揭經紀以及出租及租賃業務。

## 高級管理層

**Tan Kok Kuan醫生(「Tan醫生」)**,現年44歲,於2010年9月加入本集團任首席醫務官,並於2018年1月25日獲指派為本集團行政總裁(「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

湯雪芳小姐(「湯小姐」)，於2020年1月6日獲委任為本公司之公司秘書。彼現為香港中央證券發展有限公司公司秘書服務部總監。彼於公司秘書事務領域累積逾13年經驗。湯小姐持有香港理工大學頒授的企業管治碩士學位，並為香港特許秘書公會及英國The Chartered Governance Institute(前稱特許秘書及行政人員公會)會員。



# 董事會報告

Republic Healthcare Limited (「本公司」)董事謹向各位股東提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2019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」)。

董事認為：

- (i) 第66至119頁所載本集團的綜合財務報表已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港公司條例的披露規定妥為編製，以真實而中肯地反映本集團於2019年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止財政年度的綜合財務表現、綜合權益變動及綜合現金流量；及
- (ii) 於本聲明日期，董事有合理理由相信本集團能夠按期償付債務。

## 公司重組及上市

於2018年1月3日，本公司根據開曼群島公司法第22章(1961年第3號法律，經綜合及修訂)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灣仔皇后大道東183號合和中心46樓。

## 業務回顧

本年度，有關本集團業務、主要風險及不確定因素、業務前景的討論及分析以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」)建議不就本年度派付任何股息(2018年：無)。

## 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(「**2020年股東週年大會**」)計劃於2020年6月26日(星期五)上午十時正召開。本公司股東名冊將自2020年6月22日(星期一)至2020年6月26日(星期五)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2020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，概不登記本公司股份(「**股份**」)轉讓。為合資格出席2020年股東週年大會並於會上投票，所有填妥的過戶表格連同相關股票須不遲於2020年6月19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香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

## 財務資料概覽

本集團的業績、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。

## 使用權資產及租賃負債

本集團於本年度內的使用權資產及租賃負債變動詳情載於綜合財務報表附註14。

## 董事會報告(續)

### 借款

於2019年12月31日，本集團之融資租賃負債承擔詳情載於綜合財務報表附註14。

### 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24。

### 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財務報表附註24及綜合權益變動表。

### 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，彼等於本年度已遵守規定交易標準。

### 可供分派儲備

於2019年12月31日，本公司並無任何可供分派儲備(2018年度：無)。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於本年度，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

於本年度及直至本年度報告日期之董事如下：

### 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)  
許學先生(「**許先生**」)(於2019年8月15日辭任)

### 獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)

梁浩山先生(「**梁先生**」)  
Soh Sai Kiang 先生(「**Soh先生**」)  
Kevin John Chia先生(「**Chia先生**」)(於2019年9月16日獲委任)  
陳志勤先生(「**陳先生**」)(於2019年9月16日辭任)

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確認，並認為各獨立非執行董事均為獨立人士。

於2019年8月15日，許先生因其個人業務發展問題辭任執行董事。許先生已確認，彼與董事會之間並無任何意見分歧且並無有關其辭任之任何事宜須提請股東及聯交所垂注。

於2019年9月16日，陳先生辭任獨立非執行董事，且不再為董事會薪酬委員會(「**薪酬委員會**」)主席以及董事會審計委員會(「**審計委員會**」)及提名委員會(「**提名委員會**」)成員，以致力於彼之其他業務發展。陳先生亦已確認，彼與董事會之間並無任何意見分歧且並無有關其辭任之任何事宜須提請股東及聯交所垂注。

陳先生辭任後，於2019年9月16日，Chia先生獲委任為本公司獨立非執行董事，以及薪酬委員會主席及審計委員會及提名委員會成員。

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84(1)及(2)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；及(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。



## 董事會報告(續)

梁先生、Soh先生及Chia先生各自將於2020年股東週年大會上退任，彼等全部有資格且將於2020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2018年6月15日(「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。

獨立非執行董事Chia先生已與本公司訂立委任函，自2019年9月16日起初步為期一年，可由一方向另一方發出不少於一個月的通知終止，並遵守該委任函的終止條款以及組織章程細則所載董事輪席退任的條款。

其他兩名獨立非執行董事梁先生及Soh先生已於2019年6月14日各自與本公司訂立委任函，自2019年6月15日起為期一年，可由一方向另一方發出不少於一個月的通知終止，並遵守該委任函的終止條款以及組織章程細則所載董事輪席退任的條款。

概無擬於應屆2020年股東週年大會上接受重選的董事與本公司訂立不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約或委任函。

## 獲許可彌償條文

根據組織章程細則第164條，須以本公司資產及溢利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。

於回顧年度及直至本年報日期，本公司已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。

## 董事於重大交易、安排或合約中的權益

除綜合財務報表附註25所披露者外，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**」)或其任何附屬公司之間訂立；(2)就控股股東或其任何附屬公司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，於本年度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25。根據GEM上市規則，概無關連方交易構成須予披露關連交易。

## 董事會報告(續)

### 競爭權益

於本年度，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)於本集團所經營業務以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年度，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溢利、回報或其他目的)與本集團現時及不時於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(定義見GEM上市規則)的投資或參與的主要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，確認彼等已於本年度遵守不競爭契據。獨立非執行董事已檢討遵守情況，並確認於本年度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。

## 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約2%。本年度，來自本集團五大供應商的採購額為3.2百萬新加坡元，佔總採購額的約80%，其中本集團最大供應商應佔採購額佔本年度總採購額的34.8%，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%或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日批准及有條件採納一項購股權計劃(「該計劃」)。該計劃於上市日期起生效。該計劃之目的為透過令本公司可授出購股權以吸引、挽留及獎勵合資格人士，並向合資格人士就彼等對本集團作出之貢獻提供獎勵或回報，以及透過使該等人士之貢獻進一步促進本集團之利益，以促進本公司及股東之利益。根據該計劃，董事可向本集團的任何合資格人士授出購股權，包括(1)本集團任何成員公司的任何董事(不論屬執行董事或非執行董事及是否獨立董事)及任何僱員(不論屬全職或兼職)；(2)本集團於法律、技術、財務或企業管理等範疇之任何諮詢人士或顧問(不論以聘用、合約、義務或其他形式服務，亦不論是否獲得報酬)；本集團之任何貨品及／或服務供應商；本集團任何客戶；或本集團任何成員公司發行的證券之任何持有人；及(3)董事會全權酌情決定已對本集團作出貢獻之任何其他人士(其評估準則為(1)該人士對本集團之發展及表現作出之貢獻；(2)該人士為本集團工作之表現；(3)該人士於履行其職責之主動性及承擔；(4)該人士對本集團之服務或貢獻年資；及(5)董事會認為適用之有關其他因素)。根據董事會決定，購股權可於購股權授出日期起計最多十年期間內行使。

## 董事會報告(續)

該計劃項下購股權之行使價(可按其中之規定作出調整)須最少為以下各項中的最高者：(i)股份於要約日期(須為營業日)在聯交所每日報價表所報的每股收市價；(ii)股份於緊接要約日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報的平均每股收市價；或(iii)於要約日期的股份面值。根據該計劃可授出之購股權所涉及股份數目上限不得超過本公司於該計劃獲股東批准當日已發行股本(即52,000,000股)的10%。然而，因行使全部未行使購股權而可予發行之股份總數上限不得超出本公司不時已發行股本30%。在未經本公司股東事先批准之情況下，於任何12個月期間內，向任何單一承授人授出購股權所涉及之股份數目，不得超過在該12個月期間內最後一日本公司之不時已發行股份之1%。購股權可行使前概無必須持有之最短期間，倘董事會於授出時另行釐定則作別論。承授人接納要約時須向本公司支付象徵式金額，有關金額將會由董事會釐定。

自採納日期起及直至本年度報告日期，本公司並無根據該計劃授出或同意授出任何購股權。因此，於本年度概無購股權失效或獲行使或註銷，且於2019年12月31日並無尚未行使購股權。

## 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2019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 <sup>(附註1)</sup>	佔本公司 已發行 股份百分比
陳醫生	受控制法團權益 <sup>(附註2)</sup>	390,000,000 (L)	75%

附註：

- (1) 字母「L」表示該人士於相關股份的好倉。
- (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相關股份總數除以於2019年12月31日的已發行股份數目520,000,000股。

### 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	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。

除上文所披露者外，於2019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。

### 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2019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>	權益百分比
Cher Sen <sup>(附註(2)及(3))</sup>	實益擁有人	390,000,000 (L)	75%

## 董事會報告(續)

附註：

(1) 字母「L」表示該實體於相關股份的好倉。

(2) Cher Sen為本公司直接股東。

(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2019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2019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詳情載於本年報第32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，本公司於本年度及直至本年度報告日期維持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

除載於本報告「購股權計劃」一節者外，本公司於截至2019年12月31日止年度並無訂立或存在任何股票掛鈎協議。

## 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本公司的普通股於上市日期上市；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，除本年度報告所披露者外，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。

## 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50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。



## 董事會報告(續)

本公司審計委員會(「**審計委員會**」)已審閱本年度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

於本年度，羅兵咸永道會計師事務所已辭任本公司核數師，而Baker Tilly TFW LLP(「**Baker Tilly**」)已獲董事會委任，以填補有關辭任所產生的臨時空缺。於過去三年，除Baker Tilly之委任外，概無發生有關核數師的其他變更。

本年度綜合財務報表已由Baker Tilly審核，其將於2020年股東週年大會退任，並符合資格且將接受續聘。經董事會批准審計委員會的推薦建議後，本公司將於2020年股東週年大會上向股東提呈一項決議案，以續聘Baker Tilly為本公司獨立核數師。

承董事會命

**Republic Healthcare Limited**

陳致暹

主席兼執行董事

新加坡，2020年3月27日

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

本公司致力維持高水平的企業管治，以保障本公司股東的權益。本公司的企業管治常規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**」)附錄十五所載的企業管治守則(「**企業管治守則**」)載列的原則及守則條文。

截至2019年12月31日止年度，本公司已採納及遵守GEM上市規則附錄十五所載的企業管治守則載列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截至2019年12月31日止年度內，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，董事會由以下五名董事組成，當中獨立非執行董事合共佔董事會成員50%以上：

#### 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2019年8月15日辭任)

#### 獨立非執行董事

梁浩山先生(「**梁先生**」)

Soh Sai Kiang 先生(「**Soh先生**」)

Kevin John Chia 先生(「**Chia先生**」)(於2019年9月16日獲委任)

陳志勤先生(「**陳先生**」)(於2019年9月16日辭任)

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。

於截至2019年12月31日止年度，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。

於截至2019年12月31日止年度，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條發出的獨立身份確認書。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，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。

於本年度，董事會主席(「主席」)(同時為執行董事)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(續)

### 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、GEM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。截至2019年12月31日止年度，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，各董事於截至2019年12月31日止年度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	B
卓先生	B
許先生(於2019年8月15日辭任)	B
梁先生	B
Soh先生	B
Chia先生(於2019年9月16日獲委任)	B
陳先生(於2019年9月16日辭任)	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

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。

於截至2019年12月31日止年度，董事會舉行四次會議，以處理本公司的多項重大事項，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(「綜合財務報表」)。

## 董事會多元化政策

於截至2019年12月31日止年度，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。

本公司於截至2019年12月31日止年度舉行的各董事會、董事委員會及股東大會會議的出席記錄載於下表：

董事姓名	董事會	審計委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東週年大會
陳醫生	4/4	-	-	-	1/1
卓先生	4/4	-	-	-	1/1
許先生 <sup>^</sup>	2/3	-	-	-	0/1
梁先生	4/4	4/4	1/1	1/1	0/1
Soh先生	4/4	4/4	1/1	1/1	0/1
Chia先生*	1/1	1/1	-	-	-
陳先生 <sup>#</sup>	3/3	3/3	1/1	1/1	0/1

<sup>^</sup> 許先生於2019年8月15日辭任執行董事。

\* Chia先生於2019年9月16日獲委任為本公司獨立非執行董事及薪酬委員會主席以及審計委員會及提名委員會成員，彼僅出席於2019年11月5日的董事會會議。

<sup>#</sup> 陳先生於2019年9月16日辭任獨立非執行董事並不再擔任薪酬委員會主席以及審計委員會及提名委員會成員。

## 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。於截至2019年12月31日止年度及截至本報告日期，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。

### 審計委員會

審計委員會的書面職權範圍刊登於聯交所及本公司各自的網站。於2019年12月31日，審計委員會包括全體三名獨立非執行董事，即梁先生、Soh先生及Chia先生。梁先生為審計委員會主席。於截至2019年12月31日止年度，陳先生不再擔任審計委員會成員，而Chia先生獲委任為審計委員會成員，均自2019年9月16日起生效。

由於經修訂的守則條文第C.3.2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；
- 審閱及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；
- 制定及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；
- 制定、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。

於截至2019年12月31日止年度，審計委員會舉行四次會議，會議有關(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

提名委員會的書面職權範圍刊登於聯交所及本公司各自的網站。於2019年12月31日，提名委員會包括三名獨立非執行董事，即梁先生、Soh先生及Chia先生。Soh先生為提名委員會主席。於截至2019年12月31日止年度，陳先生不再擔任提名委員會成員，而Chia先生獲委任為提名委員會成員，均自2019年9月16日起生效。

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；
- 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；
- 定期檢討董事會所採納的董事會多元化政策；向就實現董事會多元化的可衡量目標向董事會提供推薦建議及監控實現有關目標的進展；及
- 確認組織章程細則所載或GEM上市規則或適用法律所施加的任何不時的規定、指引及規例。

於截至2019年12月31日止年度，提名委員會舉行一次會議，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。

### 提名政策

董事會採納的提名政策載列提名委員會甄選及推薦董事職位合適候選人的甄選標準及程序，目的為確保董事會在技能、經驗、知識及多元化角度與本公司業務需求保持適當平衡。

提名委員會於評估董事職位建議候選人的合適性時將考慮多項因素，包括但不限於以下甄選標準(「標準」)：

- 各方面的多樣性，其中包括性別、年齡、文化和教育背景、專業經驗、技能、知識及服務年限；
- 就可用時間及有關利益而言，對於董事會的職責的承擔；
- 資格，包括涉及本集團業務的相關行業的成就和經驗；
- 獨立性；
- 誠信聲譽；
- 個人可以向董事會帶來的潛在貢獻；
- 為董事會有序繼任而制訂的計劃；
- 該(等)退任的董事對於本公司的整體貢獻及服務，包括但不限於出席本公司董事會及／或其下轄委員會的會議及股東大會(如適用)，以及在董事會及／或其下轄委員會的參與程度及表現；及
- 倘候選人獲提名為獨立非執行董事，參考GEM上市規則第5.05(2)及5.09條所載獨立性指引的獨立性。

## 企業管治報告(續)

提名委員會將根據下列程序及流程就委任董事向董事會作出建議：

- 在妥為考慮董事會的現有組成及規模下，將擬備一份理想的技能、觀點及經驗清單，以便從一開始能夠專注於物色工作；
- 在妥為考慮有關標準後，在物色或甄選合適候選人時可向其認為合適的任何來源查詢，例如：由現任董事轉介、刊登廣告、由第三方代理人公司推薦以及由本公司的股東建議；
- 在評核候選人的適合程度時可採納其認為合適的任何流程，例如：面試、背景查核、簡介申述及對於第三方轉介作出查核；
- 將考慮董事會的人際網絡內外的各類候選人；
- 將舉行會議及／或以書面決議案的方式(如其認為合適)以批准向董事會建議作出委任；
- 將向本公司的薪酬委員會(「薪酬委員會」)提供獲選候選人的有關資料，以便考慮該名獲選候選人的薪酬福利方案；
- 將就擬委任一事向董事會作出建議，如考慮非執行董事，薪酬委員會將向董事會建議其擬訂薪酬福利方案；
- 可安排獲選候選人接受並不屬於提名委員會成員的董事會成員面試，而董事會其後將會商議及決定委任事宜(視乎情況而定)；及
- 全部董事委任工作將通過向相關監管機構提交相關董事的出任董事職位同意書(或視情況而定任何其他類似需要有關董事的承認或接受出任董事職位的備案)確認(如需)。

倘董事會確認需委任一名新董事，則須受本公司組織章程細則的條文所規限。無論有無外部機構的協助，提名委員會應根據提名政策所載的甄選標準物色候選人，評估後選人並就董事職位委任合適候選人向董事會作出建議。董事會根據提名委員會作出的建議決定有關委任及董事會就董事職位擁有釐定合適董事候選人的最終權威。

出任董事候選人可以由內部提升或經行政專才招聘顧問公司等外在途徑聘請。目標是委任擁有相關專門知識及經驗的精英。

## 薪酬委員會

薪酬委員會的書面職權範圍刊登於聯交所及本公司各自的網站。於2019年12月31日，薪酬委員會包括三名獨立非執行董事，即梁先生、Soh先生及Chia先生。Chia先生為薪酬委員會主席。於截至2019年12月31日止年度，陳先生不再擔任薪酬委員會主席，而Chia先生獲委任為薪酬委員會主席，均自2019年9月16日起生效。

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；
- 就所有個別執行董事及高級管理層的薪酬組合，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)向董事會提供推薦建議，並就非執行董事的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；
- 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；
- 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；及
- 制定薪酬委員會履行作為諮詢角色向董事會提供建議的模式，其中董事會就批准執行董事及高級管理層薪酬保留最終權威。

於截至2019年12月31日止年度，薪酬委員會舉行一次會議，會議有關(其中包括)檢討若干與董事及高級管理層若干薪酬有關之事宜，並向董事會提供推薦建議供其考慮。

## 企業管治報告(續)

### 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。

### 委任及重選董事期限

陳致暹醫生及卓先生各自己於2018年5月18日與本公司訂立自2018年6月15日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。

獨立非執行董事Chia先生已與本公司訂立委任函，自2019年9月16日起初步為期一年，可由一方向另一方發出不少於一個月的通知終止。

梁先生及Soh先生已各自與本公司訂立委任函，自2019年6月15日起為期一年，可由一方向另一方發出不少於一個月的通知終止。

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。

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。

## 企業管治報告(續)

### 董事及高級管理層之薪酬

於截至2019年12月31日止年度之董事薪酬詳情載於綜合財務報表附註8(c)。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)(其資料載於截至2019年12月31日止年度的本年報「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	5
180,001至270,000	–
270,001以上	1

### 獨立核數師酬金

於截至2019年12月31日止年度，就審計及非審計服務應付外部核數師的酬金載列如下：

服務類別	金額 (新加坡元)
審計服務	120,000
非審計服務	–
總計	120,000

### 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。於截至2019年12月31日止年度，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。

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)。董事會認為於回顧年度內本集團的風險管理及內部監控系統屬充足有效。

## 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。



## 企業管治報告(續)

### 公司秘書

於2020年1月6日，郭兆文先生辭任公司秘書，繼彼辭任後，湯雪芳小姐(「湯小姐」)已於同日獲董事會委任為公司秘書。湯小姐由香港中央證券發展有限公司(「香港中央證券發展」)提名擔任公司秘書。香港中央證券發展根據本公司與香港中央證券發展簽訂之聘任函向本公司提供若干企業秘書服務。就公司秘書事宜與湯小姐一直聯絡的本公司主要聯繫人為財務總監兼執行董事卓先生。

湯小姐根據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(即香港灣仔皇后大道東183號合和中心46樓)，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。

### 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香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)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、股東週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。

### 股息政策

股息的宣派及派付應由董事會全權酌情釐定，並應受限於適用法律，包括開曼群島公司法第22章及本公司組織章程細則項下的規定。

於決定是否建議派付股息及釐定合適的股息分派基準時，董事會將考慮本集團的戰略、業務週期、營運、盈利、財務狀況、現金需求及可用現金以及資本開支及未來發展需求、對本集團信譽的可能影響、本集團受規限的財務契諾以及本集團貸款人可能就派付股息施加的任何限制；股東的利益、本公司已收／應收其附屬公司股息及稅務考慮因素；整體經濟及政治狀況及可能對本集團的業務及財務表現產生影響的其他內部及外部因素；所有適用法律(包括開曼群島公司法)、規則、守則及規例、本集團已採納的財務報告準則以及本公司組織章程細則項下的任何限制及董事會可能認為適當的其他因素。

本公司將持續檢討股息政策，並保留隨時單獨及全權酌情更新、修訂及／或修改股息政策的權利。股息政策不應構成本公司將按任何特定金額派付股息的具有法律約束力的承擔及／或本公司概無義務於任何時間或不時宣派股息。

### 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日有條件的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，本公司於截至2019年12月31日止年度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2019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2019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2019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 [feedback@republichealthcare.asia](mailto:feedback@republichealthcare.asia) 分享給我們。

### 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2019年，產生有害廢物總量為不到600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2019年，能源消耗總量不到206,000千瓦時。

**水消耗：**我們鼓勵僱員每月於Robertson診所、Novena診所、Somerset診所、Raffles Place診所、Holland Village診所、Siglap診所 Duo Galleria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2019年，總耗水量不到200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2019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2019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2019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



## 環境、社會及管治報告(續)

- 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2019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。

### 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2019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。

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

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
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。
<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

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
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>		
GDB1	<p>以下資料：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(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。</p>	B1：僱傭
<b>B2：健康及安全</b>		
GDB2	<p>以下資料：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(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。</p>	B2：健康及安全
<b>B3：發展及培訓</b>		
GDB3	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>		
GDB4	<p>以下資料：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(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。</p>	B4：勞工標準

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>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
<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

# 獨立核數師報告

## 致 REPUBLIC HEALTHCARE LIMITED 股東

綜合財務報表審計報告

### 意見

我們已審核 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 66 至 119 頁的隨附綜合財務報表，包括 貴集團於 2019 年 12 月 31 日的綜合資產負債表，以及 貴集團截至該日止財政年度的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，隨附 貴集團的綜合財務報表已根據國際會計準則委員會 (「**國際會計準則委員會**」) 批准之《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妥善編製，以真實而中肯地反映 貴集團於 2019 年 12 月 31 日的綜合財務狀況及其截至該日止財政年度的綜合財務表現、綜合權益變動及綜合現金流量。

### 意見基準

我們已根據《國際審計準則》(「**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」一節進一步載述。根據會計與企業管制局 (ACRA) 的註冊會計師及會計實體專業操守及道德守則 (ACRA 守則) 以及新加坡任何與我們審核財務報表有關的道德要求，我們獨立於 貴集團，並已遵循該等要求及 ACRA 守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證已充足和適當地為我們的意見提供基礎。

## 其他事項

貴集團截至2018年12月31日止財政年度的綜合財務報表由另一名獨立核數師審核，其日期為2019年3月27日的報告就該等綜合財務報表發表了無保留意見。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對我們審核截至2019年12月31日止財政年度的綜合財務報表最為重要的事項。這些事項是在我們審核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。

### 醫療服務的收益確認

#### 關鍵審計事項：

貴集團的主要收益來自於經營醫療診治中心及其他醫療服務以及提供美容服務療程。截至2019年12月31日止財政年度，貴集團確認醫療服務收益13,462,387新加坡元。

收益於本集團透過向客戶轉讓已約定服務而達成履約責任時(即當客戶取得對服務的控制權時)確認。履約責任於某個時間點或隨時間達成。

提供診症服務及醫學檢查服務的收益在該等服務的履約責任於完成所提供服務的某個時間點達成時確認。醫療服務內包含美容療程服務套餐安排，其一般預先付款，且收益於提供服務時參考貴集團所提供服務的完成進度隨時間確認。而進度根據套餐內已使用療程次數佔已出售總療程的比例計量。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，我們在審計方面十分重視並分配大量審計資源用於進行收益確認的審計程序。

醫療服務收益確認詳情載於財務報表附註2.18及6。



綜合財務報表審計報告(續)

### 關鍵審計事項(續)

#### 我們處理關鍵審計事項的程序：

我們的審計程序包括檢討本集團的收益確認政策並評估其是否符合國際財務報告準則第15號客戶合約收益。此外，我們會測試收益及收款程序的設計及實施情況，並於依靠內部控制時抽樣對控制權進行測試。我們抽樣進行詳細的交易測試，以確保存在收益交易及其準確性，並實施截止程序，以確保收益在適當的會計期間妥為入賬。對於美容療程服務套餐安排，我們會核驗銷售發票的套餐預付款項、查驗收取的所得款項及可證明所提供服務的相關治療記錄、檢查所計算的已確認收益金額及將於會計期末遞延入賬的金額。

我們亦會檢討於財務報表內所作的披露是否充足及適當。

### 其他信息

管理層須對其他信息負責。其他信息包括2019年度報告所載列的信息，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編製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編製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。

在編製綜合財務報表時，管理層負責評估 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，除非管理層有意將 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。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匯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。

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**  
**致REPUBLIC HEALTHCARE LIMITED股東**

綜合財務報表審計報告(續)

**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Tay Guat Peng。

**Baker Tilly TFW LLP**

註冊會計師及特許會計師  
新加坡

2020年3月27日

## 綜合全面收益表

截至2019年12月31日止財政年度

	附註	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
收益	6	<b>13,462,387</b>	10,421,431
其他收入及其他收益	7	<b>177,046</b>	197,747
已用易耗品及醫療用品		<b>(2,958,986)</b>	(2,395,705)
醫學專業成本		<b>(1,056,378)</b>	(967,106)
僱員福利開支	8	<b>(4,551,641)</b>	(3,658,683)
廠房及設備折舊	13	<b>(509,518)</b>	(416,860)
使用權資產折舊	14	<b>(835,721)</b>	–
租賃負債利息開支	14	<b>(112,103)</b>	–
其他經營開支		<b>(2,515,694)</b>	(3,824,612)
除所得稅前溢利／(虧損)	9	<b>1,099,392</b>	(643,788)
所得稅開支	10	<b>(461,825)</b>	(86,982)
<b>財政年度內溢利／(虧損)及全面收益／(虧損)總額</b>		<b>637,567</b>	(730,770)
以下應佔溢利／(虧損)及全面收益／(虧損)總額：			
本公司擁有人		<b>637,567</b>	(730,610)
非控股權益		–	(160)
		<b>637,567</b>	(730,770)
財政年度內本公司擁有人應佔每股盈利／(虧損) (以每股新加坡分列示)			
基本及攤薄	11	<b>0.12</b>	(0.16)

隨附附註為該等財務報表的組成部分。

# 綜合資產負債表

於2019年12月31日

	附註	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
<b>非流動資產</b>			
廠房及設備	13	694,504	666,456
使用權資產	14	2,426,589	–
按金、預付款項及其他應收款項	16	208,708	183,723
<b>非流動資產總值</b>		<b>3,329,801</b>	850,179
<b>流動資產</b>			
貿易應收賬款	15	94,082	55,787
按金、預付款項及其他應收款項	16	765,110	489,687
按攤銷成本列賬之其他金融資產	17	8,008,019	–
存貨	18	527,056	388,352
現金及現金等價物	19	5,910,074	12,370,343
<b>流動資產總值</b>		<b>15,304,341</b>	13,304,169
<b>總資產</b>		<b>18,634,142</b>	14,154,348
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	14	1,674,406	–
修復成本撥備	20	43,505	–
遞延稅項負債	21	4,451	4,451
<b>非流動負債總額</b>		<b>1,722,362</b>	4,451
<b>流動負債</b>			
貿易應付賬款	22	794,940	388,119
合約負債	6	381,811	314,480
應計費用及其他應付款項	23	706,392	664,430
租賃負債	14	783,806	–
修復成本撥備	20	16,500	–
應付一名董事款項	25(a)	358,820	–
即期所得稅負債		657,330	208,254
<b>流動負債總額</b>		<b>3,699,599</b>	1,575,283
<b>總負債</b>		<b>5,421,961</b>	1,579,734
<b>資產淨值</b>		<b>13,212,181</b>	12,574,614

隨附附註為該等財務報表的組成部分。

## 綜合資產負債表(續)

於2019年12月31日

	附註	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
<b>權益</b>			
股本	24(a)	<b>896,552</b>	896,552
股份溢價	24(b)	<b>10,710,421</b>	10,710,421
其他儲備		<b>420,000</b>	420,000
保留盈利		<b>1,185,208</b>	547,801
本公司權益持有人應佔權益		<b>13,212,181</b>	12,574,774
非控股權益		-	(160)
<b>總權益</b>		<b>13,212,181</b>	12,574,614

第66至119頁的綜合財務報表由董事會於2020年3月27日批准及授權刊發並由以下人士代表簽署：

陳致暹  
董事

卓漢文  
董事

隨附附註為該等財務報表的組成部分。

# 綜合權益變動表

截至2019年12月31日止財政年度

	本公司權益持有人應佔							總權益 新加坡元
	附註	股本 新加坡元	股份溢價 新加坡元	其他儲備 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	
於2018年1月1日的結餘		-	-	420,000	1,278,411	1,698,411	-	1,698,411
全面虧損總額								
財政年度內虧損		-	-	-	(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	24	224,138	11,382,835	-	-	11,606,973	-	11,606,973
股份資本化	24	672,414	(672,414)	-	-	-	-	-
於2018年12月31日及 2019年1月1日的結餘		896,552	10,710,421	420,000	547,801	12,574,774	(160)	12,574,614
全面收益總額								
財政年度內溢利		-	-	-	637,567	637,567	-	637,567
與擁有人交易， 直接於權益確認								
收購附屬公司部分 非控股權益的影響	12(b)	-	-	-	(160)	(160)	160	-
於2019年12月31日 的結餘		<b>896,552</b>	<b>10,710,421</b>	<b>420,000*</b>	<b>1,185,208</b>	<b>13,212,181</b>	<b>-</b>	<b>13,212,181</b>

附註：

\* 於2019年12月31日的其他儲備指本公司已付代價與Dtap @ Bencoolen Pte Ltd、Dtap @ Holland V Pte Ltd、Dtap @ Somerset Pte Ltd、Republic Healthcare Pte Ltd、Republic Healthcare Holdings Pte Ltd及Z Aesthetics Clinic Pte Ltd（前稱S Aesthetics Clinic Pte Ltd）的股本之間的差額。

隨附附註為該等財務報表的組成部分。

# 綜合現金流量表

截至2019年12月31日止財政年度

	附註	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
<b>經營活動現金流量</b>			
除所得稅前溢利／(虧損)		<b>1,099,392</b>	(643,788)
調整：			
廠房及設備折舊	13	<b>509,518</b>	416,860
使用權資產折舊		<b>835,721</b>	–
撇銷廠房及設備		<b>98,519</b>	6,591
外匯虧損		<b>61,086</b>	–
租賃負債利息開支		<b>112,103</b>	–
利息收入		<b>(116,927)</b>	–
營運資金變動前的經營現金流量		<b>2,599,412</b>	(220,337)
存貨		<b>(138,704)</b>	12,096
應收款項		<b>(293,044)</b>	31,707
應付款項		<b>516,113</b>	(35,192)
經營所得／(所用)現金		<b>2,683,777</b>	(211,726)
已付所得稅		<b>(12,749)</b>	(38,551)
<b>經營活動所得／(所用)現金淨額</b>		<b>2,671,028</b>	(250,277)
<b>投資活動現金流量</b>			
已收利息		<b>5,949</b>	–
購買廠房及設備	13	<b>(599,185)</b>	(381,830)
就按攤銷成本列賬的金融資產付款		<b>(8,069,104)</b>	–
廠房及設備預付款項	16	<b>–</b>	(36,900)
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(8,662,340)</b>	(418,730)
<b>融資活動現金流量</b>			
發行新股	24	<b>–</b>	13,448,276
已付股份發行開支	24	<b>–</b>	(1,841,303)
償還租賃負債	31	<b>(715,674)</b>	–
已付利息	31	<b>(112,103)</b>	–
應付一名董事款項	31	<b>358,820</b>	(561,394)
<b>融資活動(所用)／所得現金淨額</b>		<b>(468,957)</b>	11,045,579
<b>現金及現金等價物(減少)／增加</b>		<b>(6,460,269)</b>	10,376,572
<b>財政年度初現金及現金等價物</b>		<b>12,370,343</b>	1,993,771
<b>財政年度末現金及現金等價物</b>	19	<b>5,910,074</b>	12,370,343

隨附附註為該等財務報表的組成部分。



# 綜合財務報表附註

## 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5th Floor, Genesis Building, Genesis Close, George Town, P.O. Box 446, Grand Cayman KY1-1106, 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(「上市」)。

### 1.2 重組

#### 2018年

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。

## 1 一般資料及重組(續)

### 1.2 重組(續)

#### 2018年(續)

- (d) 於2018年5月18日，陳醫生轉讓Dtap @ Somerset 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。
- (e) 於2018年5月18日，陳醫生轉讓Z Aesthetics Clinic Pte. Ltd.(前稱S Aesthetics Clinic 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Dtap @ Holland V 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Dtap @ Bencoolen 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。

#### 2019年

於2019年1月1日，Z Aesthetics Clinic Pte. Ltd.(前稱S Aesthetics Clinic Pte Ltd)及S Aesthetics Spa Pte Ltd(前稱Dtap @ Novena Pte Ltd)分別自Republic Healthcare Pte. Ltd.收購一間診治中心。於2019年7月1日，Dtap Clinics Pte. Ltd.(前稱Dtap @ Robertson Pte Ltd)亦自Republic Healthcare Pte. Ltd.收購一間診治中心。該等交易已入賬列為涉及收購現有公司(Republic Healthcare Pte. Ltd.)業務的共同控制交易。

## 2 重大會計政策概要

### 2.1 編製基準

財務報表以本公司功能貨幣新加坡元(「新加坡元」)呈列。財務報表乃根據香港公司條例及國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的披露規定予以編製。財務報表以歷史成本常規編製，惟下文會計政策內所披露者除外。

編製符合國際財務報告準則的財務報表要求使用估計及假設，從而影響到於財務報表日期的資產及負債報告金額、或然資產及負債的披露以及財政年度所報告的收支金額。儘管該等估計基於管理層對於目前的事件及行動、過往經驗及管理層相信於該等情況下屬合理的各項其他因素之最佳了解而做出，但實際結果最終或會與估計有所差異。

#### **應用估計及判斷**

該等估計及相關假設按持續基準進行檢討。該等會計估計的修訂在該等估計作出修訂的期間(若該等修訂僅影響該期間)，或修訂期間及未來期間(若該等修訂影響現時及未來期間)予以確認。

於應用會計政策時涉及高度判斷的範疇，或假設及估計會構成重大風險以致下一個財政年度出現重大調整的範疇均於附註4披露。

由於現金及現金等價物、貿易及其他現時應收款項以及應付款項均屬短期性質，故該等金融工具的賬面值與其各自的公平值相若。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 新訂及經修訂準則

於本財政年度，本集團採納與其業務相關且於本財政年度生效的所有新訂及經修訂國際財務報告準則及國際財務報告詮釋委員會詮釋(「國際財務報告詮釋委員會詮釋」)。本集團會計政策已按照國際財務報告準則及國際財務報告詮釋委員會詮釋各自的過渡條文的要求作出變動。

除附註3所披露者外，採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則及國際財務報告詮釋委員會詮釋對本集團的財務業績或狀況並無任何重大影響。

於編製該等財務報表時並無應用於報告期末已頒佈但於截至2019年12月31日止財政年度尚未生效的新準則、準則及詮釋的修訂本。預期該等準則及修訂將不會對本集團的財務報表產生重大影響。

### 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。

#### 業務合併－收購法

本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。

## 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(續)

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財務報告準則第9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。

本公司於附屬公司喪失控制權以外之擁有權益變動乃入賬列作權益交易(即與以擁有人身份的擁有人進行的交易)。控制性及非控制性權益的賬面值已予調整，以反映其於附屬公司的相關權益變動。非控制性權益的調整金額與已付或已收取代價公平值之間的任何差額直接於權益確認，並歸屬於本公司擁有人。

#### 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

於各報告期末，本集團評估其非金融資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產蒙受任何減值虧損。倘出現任何該等跡象，資產的可收回金額會被估計以釐定減值虧損(如有)的幅度。倘並無可能估計個別資產的可收回金額，本集團將估計該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。

可收回金額乃公平值減銷售成本及使用價值兩者的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量乃使用除稅前折現率折現至其現值，而該折現率反映當前市場對金錢時間價值及該項資產特有風險的評估。

倘資產(或現金產生單位)的可收回金額估計少於其賬面值，則該資產(現金產生單位)的賬面值會調低至其可收回金額。減值虧損可即時於損益中確認。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.6 非金融資產減值(續)

倘減值虧損其後被撥回，資產(現金產生單位)的賬面值可調高至重新估計的可收回金額，惟經調高賬面值不可超過假設於過往年度並無就該資產(現金產生單位)確認減值虧損而本應釐定的賬面值。資產(商譽除外)先前確認的減值虧損僅於自上次確認減值虧損以來用於釐定資產可收回金額的估計發生變動時方予以撥回。撥回的減值虧損可即時於損益內確認。

### 2.7 金融資產

#### (a) 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。金融資產初步按公平值加交易成本確認。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，則取消確認金融資產。

#### (b) 後續計量

金融資產包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項(不包括預付款項)及於債務工具(如非報價債券及零息債券)的投資。

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。

倘滿足以下兩個條件，本集團將計量按攤銷成本列賬的金融資產：

- 於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有的金融資產；及
- 金融資產的合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為未償還本金支付本金及利息。

按攤銷成本列賬的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。來自該等金融資產的利息收入乃使用實際利率法計入利息收入。



## 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

本集團就按攤銷成本列賬的金融資產確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取並按原始實際利率的概若利率折現的所有現金流量之間的差額釐定。

所應用的減值方法視乎信貸風險有否大幅增加而定。就首次確認以來信用風險並無大幅增加的信貸敞口而言，會為未來12個月可能發生的違約事件所產生的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)計提預期信貸虧損撥備。就首次確認以來信用風險大幅增加的信貸敞口而言，就預期於敞口的餘下年期產生的信貸虧損確認虧損撥備，而不論違約的時間(全期預期信貸虧損)。

貿易應收賬款如無重大融資成份，本集團將應用簡化方式於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已建立基於其歷史信貸虧損經驗並就債務人特定現況及前瞻性因素以及經濟環境作出適當調整的撥備矩陣。

倘本集團於先前報告期間按相等於全期預期信貸虧損的金額計量金融資產的虧損撥備，但於當前報告日期釐定不再符合全期預期信貸虧損的條件，則本集團於當前報告日期按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。

本集團就所有金融資產於損益確認減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整。

### 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、手頭現金及價值變動風險並不重大的金融機構存款。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 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。

### 2.11 金融負債

金融負債包括貿易及其他應付款項、租賃負債及應付一名董事款項。金融負債在且僅在本集團成為金融工具合約條款之一方時，於資產負債表內確認。金融負債初步按公平值加直接應佔交易成本確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

金融負債於負債項下的責任清償時予以終止確認。盈虧於負債予以終止確認時透過攤銷過程於損益內確認。

### 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。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.12 即期及遞延所得稅(續)

#### (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。

#### (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

#### (a) 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。

#### (b) 僱員休假權利

僱員的年假權利在僱員應享有時確認。本集團就直至報告期末僱員已提供服務而產生的年假的估計負債計提撥備。

### 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 重大會計政策概要(續)

### 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

於2019年1月1日前的租賃會計政策如下：

#### **經營租賃 — 當本集團為承租人**

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。

於2019年1月1日後的租賃會計政策如下：

本集團於合約開始時評估合約是否為租賃或包含租賃，即倘合約賦予於一段時間內控制已識別資產的使用權利以換取代價，則該合約為租賃或包含租賃。

#### **當本集團為承租人**

本集團對所有租賃(惟短期租賃及低價值資產租賃除外)採取單一確認及計量方法。本集團確認使用權資產指使用相關資產的權利及租賃負債指其作出租賃付款的責任。

#### **使用權資產**

本集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用日期)確認使用權資產。使用權資產包括對應租賃負債、於開始日期或之前作出的租賃付款、初始直接成本的初始計量減任何已獲租賃優惠。

當本集團產生拆除及移除租賃資產、恢復相關資產所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所規定狀態的成本責任時，將根據國際會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產確認及計量撥備。成本計入相關使用權資產中，除非該等成本乃因生產存貨而產生。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.16 租賃(續)

於2019年1月1日後的租賃會計政策如下：(續)

#### 使用權資產(續)

使用權資產其後按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產按直線法於租期與相關資產的可使用年限兩者中的較短期間折舊，如下：

辦公室	3年
醫療設備	3年
診治中心	3-5年

倘租賃資產擁有權於租賃結束時轉讓至本集團，或成本反映行使購買選擇權，則本集團使用資產的估計可使用年期計算折舊。折舊自租賃開始日期起計提。

使用權資產於綜合資產負債表單獨呈列。本集團應用國際會計準則第36號資產減值釐定使用權資產是否減值，並如附註2.6所述對任何已識別減值虧損進行會計處理。

作為實際權宜法，國際財務報告準則第16號租賃允許承租人不區分非租賃部分，而是將各租賃部分及任何相關非租賃部分入賬列作單一安排。本集團已對其辦公單位及診治中心單位租賃應用該實際權宜法。

#### 租賃負債

於租賃開始日期，本集團確認以租期內作出的租賃付款現值計量租賃負債。租賃付款包括定額付款(含實質定額付款)減任何應收租賃獎勵款項、取決於指數或利率的可變租賃付款以及預期根據剩餘價值擔保下支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及倘在租期內反映本集團正行使終止選擇權時，有關終止租賃支付的罰款。

不取決於指數或利率的可變租賃付款在出現觸發付款的事件或條件的期間內(除非有關款項為生產存貨而產生)確認為支出。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.16 租賃(續)

於2019年1月1日後的租賃會計政策如下：(續)

#### **租賃負債(續)**

於計算租賃付款的現值時，由於租賃內所含利率不易釐定，故本集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增加，並因支付租賃付款而減少。此外，倘有任何修改(即租期變更、租賃付款變更(例如用於釐定相關租賃付款的指數或比率的變更導致對未來付款發生變化)或購買相關資產的選擇權評估的變更)則重新計量租賃負債的賬面值。

租賃負債於綜合資產負債表呈列為單獨項目。

#### **短期租賃及低價值資產租賃**

本集團將短期租賃確認豁免應用於機器及設備的短期租賃(即自租賃開始日期起計租期為12個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃)。低價值資產租賃的確認豁免亦應用於被認為低價值的辦公室設備租賃。短期租賃的租賃付款及低價值資產租賃在租期內按直線法確認為支出。

### 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資產負債表內確認為一項負債。

### 2.18 收益確認

收益乃根據本集團預期因向客戶轉讓允諾服務而有權就交易收取的代價計量，不包括代表第三方收取的金額(即銷售有關稅項)。

當本集團透過轉讓允諾服務予客戶而履行履約責任(即當客戶取得服務的控制權)時，則確認收益。履約責任可於某時間點或隨時間履行。已確認收益金額為分配至已履行履約責任的金額。

#### **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。

來自提供診症服務及醫學檢查服務之收益乃與提供診症服務之履約責任的病人合約相關。收益於當有關服務的履約責任在完成所提供服務之某時間點履行時確認。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.18 收益確認(續)

#### 醫療服務(續)

來自提供美容療程服務之收益乃與向病人提供所需治療服務之履約責任的病人合約相關。就美容療程服務套餐安排而言，合約金額於履約責任履行之前已向客戶開票。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。而進度根據套餐內已使用療程次數佔已出售總療程的比例計量。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」。

由於本集團轉讓允諾服務予客戶及客戶為服務付款之期間為一年或以內，故本集團的收益交易並無融資成分。

#### 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)於所提供服務完成時確認。

### 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。

### 2.20 其他負債撥備

撥備於本集團現時因過往事件而擁有法定或推定義務，且為履行該義務很可能需要有經濟資源流出，且有關金額能夠可靠計量時確認。撥備乃於報告期末根據管理層對履行該義務所需支出的最佳估計計量。倘貨幣的時間價值影響屬重大，則撥備金額須使用反映貨幣時間值及義務特有風險的當前市場評估的稅前貼現率貼現至其現值。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.20 其他負債撥備(續)

於使用貼現時，因時間流逝導致的撥備增加於損益確認為融資成本。

本集團確認因使用資產產生的拆除、移除或恢復資產項目的估計成本(附註2.16)。該撥備乃計及時間價值根據履行義務所需支出的最佳估計進行估計。支出的估計時限或金額或折現率變動根據有關資產成本予以調整，除非負債減幅超出資產賬面值或資產可使用年期已屆滿，在該等情況下，減幅超出資產賬面值的部分或負債變動即時於損益確認。

## 3 於2019年生效的已頒佈準則的詮釋及修訂本

### 國際財務報告準則第16號租賃

自2019年1月1日起的財政期間，國際財務報告準則第16號取代現有的國際會計準則第17號：租賃。其經由引入單一承租人會計處理模型改革承租人的會計處理。該準則規定承租人須於彼等的綜合資產負債表內確認所有租賃以反映彼等可使用經租賃資產(「使用權」資產)的權利及相關租賃付款責任(屬一項租賃負債)，惟短期租賃(少於12個月)及低價值項目的租賃可享有有限度豁免。此外，有關該等租賃的開支的性質將會變動，因為國際財務報告準則第16號以使用權資產的折舊開支及租賃負債的利息開支代替直線經營租賃開支。

於採納國際財務報告準則第16號時，本集團就過往根據國際會計準則第17號租賃的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債按餘下租賃付款的現值計量，並使用承租人於2019年1月1日的增量借款利率進行折現。適用於2019年1月1日的租賃負債的加權平均承租人增量借款利率為5.33%。

	2019年 新加坡元
於2018年12月31日披露的經營租賃承擔	1,141,964
加：就延期選擇權進行不同處理導致的調整	1,251,217
	2,393,181
使用加權平均承租人增量借款利率進行折現	(241,635)
於2019年1月1日確認的租賃負債	2,151,546



### 3 於2019年生效的已頒佈準則的詮釋及修訂本(續)

#### 國際財務報告準則第16號租賃(續)

相關使用權資產已於採用時按相等於租賃負債的金額(已就任何預付或應計租賃付款進行調整)計量。因採納國際財務報告準則第16號而產生的使用權資產及租賃負債分別為2,203,786新加坡元及2,151,546新加坡元，已於2019年1月1日於綜合資產負債表確認。預付款項減少8,736新加坡元。

於首次應用國際財務報告準則第16號時，本集團已使用以下該準則所允許的可行權宜方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合使用單一折現率；
- 對於2019年1月1日剩餘租期少於12個月的經營租賃的會計處理為短期租賃；
- 就於首次應用日期計量使用權資產扣除初始直接成本；及
- 當合約包含延長或終止租約的選擇時，以後見之明確定租期。

### 4 關鍵會計估計及判斷

於應用上述附註2所述的本集團會計政策時，管理層須就並不容易從其他來源顯示的資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃根據過往經驗及其他被認為相關的因素作出。實際結果可能與該等估計不同。

本集團就估計及相關假設持續予以檢討。倘會計估計的修訂僅對估計修訂的期間構成影響，則有關修訂於此期間確認，或倘有關修訂對本期間及未來期間均構成影響，則修訂乃於修訂期間及未來期間確認。

#### 應用會計政策的關鍵判斷

以下為管理層於財政年度內應用本集團的會計政策時所作出對於綜合財務報表確認的金額具有最重大影響的關鍵判斷。

##### (a) 釐定租期

在釐定租期時，管理層應考慮產生承租人行使續租選擇權(或者不行使終止選擇權)的經濟獎勵的所有事實和情況。僅當承租人合理確定將續租(或不會終止租賃)時，續租選擇權(或終止選擇權之後的期間)方可計入租期。

## 4 關鍵會計估計及判斷(續)

### 應用會計政策的關鍵判斷(續)

#### (a) 釐定租期(續)

就租賃辦公室及診治中心而言，下列因素被視為最相關：

- 倘終止租賃將面臨重大罰款，本集團通常會合理確定不會終止租賃；
- 倘舖位位於能為醫療服務分部貢獻持續盈利能力的戰略位置，本集團通常會將續租選擇權納入租賃負債；及
- 此外，本集團會考慮其他因素，包括其過往租賃期間以及替代租賃資產所需的成本及業務中斷。

僅倘若於承租人控制範圍內發生影響評估情況的重大變化時，才會對合理確定行使續租選擇權的評估進行修改。於2019年1月1日，修改租期以反映行使續租選擇權的影響的財政影響為已確認租賃負債及使用權資產增加1,251,217新加坡元。

### 估計不確定因素的主要來源

以下為對於下一個財政年度內導致資產及負債賬面值作出重大調整具有重大風險的有關未來的主要假設及於綜合資產負債表日期估計不確定因素的其他主要來源：

#### (a) 估計租賃的增量借款利率

由於租賃內所含利率不易釐定，本集團使用增量借款利率釐定租賃負債。增量借款利率是承租人在類似期限、類似抵押條件及在類似經濟環境下，就獲得與使用權資產類似價值的資產，借入所需資金而必須支付的利率。因此，增量借款利率反映了本集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時(如就並無訂立融資交易的附屬公司而言)或當須對利率進行調整以反映租賃的條款及條件時，則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，本集團使用可觀察輸入數據(如市場利率)估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計(如附屬公司獨立的信貸評級)。於首次應用國際財務報告準則第16號/新租賃交易開始日期，增量借款利率評估中的任何變動都可能對租賃負債及使用權資產的釐定產生重大影響。租賃負債及使用權資產的賬面值於附註14披露。

## 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2019年12月31日止財政年度，本集團100% (2018年：99%) 的收益來自位於新加坡的外部客戶。於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團的全部資產均位於新加坡。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：

	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
<b>醫療服務</b>		
治療服務	<b>8,067,315</b>	6,263,211
醫學檢查服務	<b>4,039,567</b>	3,017,035
診症服務	<b>1,355,505</b>	1,057,185
	<b>13,462,387</b>	10,337,431
特許權費	-	84,000
	<b>13,462,387</b>	10,421,431
<b>收益確認時間</b>		
在某個時間點	<b>12,303,494</b>	9,626,954
隨時間	<b>1,158,893</b>	794,477
	<b>13,462,387</b>	10,421,431

## 6 收益(續)

截至2019年12月31日止財政年度，概無個人患者貢獻超過本集團總收益的10%(2018年：無)。

本集團根據合約所訂立的醫學美容服務套餐安排向客戶收取款項，合約負債關乎客戶預收代價、超出迄今為止所確認收益的收費及遞延收益。當本集團達致其合約項下履約責任時，合約負債確認為收益。

	2019年 12月31日 新加坡元	2018年 12月31日 新加坡元	2018年 1月1日 新加坡元
合約負債			
醫學美容服務治療	381,811	314,480	-

合約負債結餘於財政年度概無任何重大變動。

本集團應用國際財務報告準則第15號客戶合約收益中的實際權宜法，而倘履約責任為原始預期合約期限為一年或以內的一部分，則不會披露有關其剩餘履約責任的資料。

## 7 其他收入及其他收益

	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
政府補助(附註)	36,879	51,844
利息收入：		
– 短期銀行存款	5,949	-
– 按攤銷成本列賬的債務工具	110,978	-
	116,927	-
雜項收入	23,240	40,404
其他收入	177,046	92,248
匯兌收益	-	105,499
	177,046	197,747

附註：政府補助主要指P-max補助及工資信貸(2018年：新加坡標新局的企業發展計劃及生產力提升計劃)。

## 8 僱員福利開支(包括董事酬金)

### (a) 僱員福利開支

	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
工資及薪金	4,168,330	3,405,183
僱主的定額供款計劃供款	323,591	233,791
其他福利	59,720	19,709
	<b>4,551,641</b>	3,658,683

### (b) 五名最高薪人士

截至2019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(2018年：相同)。本年度應付餘下四名(2018年：四名)人士的酬金如下：

	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
工資及薪金	1,543,395	1,161,419
僱主的定額供款計劃供款	61,200	45,900
	<b>1,604,595</b>	1,207,319

薪酬範圍如下：

	人數	
	2019年	2018年
<i>酬金範圍</i>		
零至1,000,000港元	–	1
1,000,001港元至2,000,000港元	4	2
2,000,001港元至4,000,000港元	–	1
	<b>4</b>	4

截至2019年及2018年12月31日止財政年度，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。

## 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2019年12月31日止財政年度：

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	110,000	-	-	10,540	156,540
卓漢文先生	36,000	95,652	-	-	12,240	143,892
許學先生 (於2019年8月15日 辭任)	65,213	-	-	-	-	65,213
	<b>137,213</b>	<b>205,652</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22,780</b>	<b>365,645</b>
<b>獨立非執行董事：</b>						
梁浩山先生	24,000	-	-	-	-	24,000
Soh Sai Kiang先生	24,000	-	-	-	-	24,000
Kevin John Chia先生 (於2019年9月16日 獲委任)	7,000	-	-	-	-	7,000
陳志勤先生 (於2019年9月16日 辭任)	17,000	-	-	-	-	17,000
	<b>72,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>72,000</b>
<b>行政總裁</b>						
Tan Kok Kuan 醫生	-	583,990	-	-	12,240	596,230

## 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(續)

截至2018年12月31日止財政年度：

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
	65,455	106,977	3,000	—	17,209	192,641
<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
	36,000	—	—	—	—	36,000
<b>行政總裁</b>						
Tan Kok Kuan醫生	—	382,954	—	—	12,240	395,194

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2019年12月31日止財政年度，並無董事放棄任何薪酬(2018年：相同)。

截至2019年12月31日止年度概無向董事支付款項或應付董事款項，以作為加入或於加入本公司後之獎勵。

截至2019年12月31日止年度，概無就離任董事或離任任何其他有關管理本集團事務之職位，而向董事或前任董事支付或應向其支付之薪酬。

### (d) 委任執行董事及獨立非執行董事

#### 2019年

Kevin John Chia先生於2019年9月16日獲委任為本公司獨立非執行董事。

#### 2018年

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。

## 8 僱員福利開支(包括董事酬金)(續)

### (e) 董事的退休福利

於截至2019年及2018年12月31日止財政年度，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2019年及2018年12月31日止財政年度，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2019年及2018年12月31日止財政年度，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2019年及2018年12月31日止財政年度，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

除附註25所披露者外，於年末或於截至2019年及2018年12月31日止財政年度任何時間，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。

## 9 除所得稅前溢利/(虧損)

除所得稅前溢利/(虧損)已扣除：

	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
核數師酬金	120,000	199,817
匯兌虧損	39,635	—
法律及專業費用	721,175	336,437
營銷開支	724,939	212,184
本集團辦公室及診治中心單位的經營租賃租金	—	682,654
租賃開支—短期租賃	15,120	—
信用卡及銀行收費	257,621	201,684
撇銷廠房及設備	98,519	6,591
上市開支	—	2,140,915



## 10 所得稅開支

於截至2019年12月31日止財政年度，新加坡企業所得稅按估計應課稅溢利的17%計提(2018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(2018年：無)。

於綜合全面收益表扣除的所得稅開支金額指：

	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
即期所得稅		
– 當年	225,486	198,622
– 過往財政年度撥備不足/(超額撥備)	236,339	(111,448)
	461,825	87,174
遞延所得稅(附註21)	–	(192)
所得稅開支	461,825	86,982

本集團除所得稅前溢利/(虧損)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	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
除所得稅前溢利/(虧損)		1,099,392	(643,788)
按各司法權區適用於溢利/(虧損)的國內稅率計算稅項		186,897	(109,444)
不可扣稅開支		224,978	424,821
毋須課稅收入		(18,866)	(17,776)
部分稅項豁免	i	(118,463)	(87,071)
退稅	ii	(55,666)	(15,860)
動用未確認的遞延稅項資產		(8,637)	–
未確認的遞延稅項資產		19,059	–
過往財政年度所得稅撥備不足/(超額撥備)		236,339	(111,448)
其他		(3,816)	3,760
所得稅開支		461,825	86,982

## 10 所得稅開支(續)

附註：

- (i) 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新加坡元獲75%(2018年：100%)的稅項豁免，其後100,000新加坡元(2018年：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%的部分稅項豁免，其後190,000新加坡元(2018年：290,000新加坡元)的應課稅收入獲50%的進一步稅項豁免。
- (ii) 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25%(2018年：20%)稅項扣減，上限為15,000新加坡元(2018年：10,000新加坡元)。

結轉的未吸收稅項虧損及其他可予扣減暫時性差額均確認為遞延稅項資產，此相關稅項優惠的變現須視乎未來應課稅溢利可否落實而作計算。本集團於報告日期之未吸收稅項虧損及其他可予扣減暫時性差額分別約為33,000新加坡元(2018年：52,000新加坡元)及84,000新加坡元(2018年：3,000新加坡元)，可予以結轉並用於抵扣未來應課稅收入，惟須符合若干法定要求。由於不肯定未來應課稅溢利是否足以讓相關的稅收優惠變現，故並無就該等未吸收稅項虧損及其他可予扣減暫時性差額確認遞延稅項資產。該等所得稅虧損並無到期日。

## 11 每股盈利/(虧損)

### (a) 基本

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

	附註	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
本公司擁有人應佔溢利/(虧損)		<b>637,567</b>	(730,610)
用於計算每股基本及攤薄盈利/(虧損)的普通股加權平均數	24	<b>520,000,000</b>	460,876,000
每股盈利/(虧損)(每股新加坡分)		<b>0.12</b>	(0.16)

每股基本盈利/(虧損)按本公司擁有人應佔財政年度溢利/(虧損)及已發行普通股數目計算。於截至2018年止財政年度用於計算每股基本盈利/(虧損)的普通股數目，乃基於假設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2018年1月1日生效。有關股份變動的詳情請參閱附註24(a)。

### (b) 攤薄

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

## 12 附屬公司

(a) 於2019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	法人實體類別	主要活動及 主要營運國家	本集團應佔股權	
					2019年 %	2018年 %
<b>本公司直接持有</b>						
Republic Healthcare Holdings Ltd <sup>(2)</sup>	英屬處女群島， 2018年1月4日	1美元	有限公司	投資控股， 新加坡	100	100
Unicorn Rise Limited <sup>(2)</sup>	英屬處女群島， 2018年11月21日	100美元	有限公司	投資控股， 新加坡	-	100
<b>本公司間接持有</b>						
Republic Healthcare Holdings Pte Ltd <sup>(1)</sup>	新加坡， 2017年2月4日	1,000新加坡元	有限公司	投資控股， 新加坡	100	100
Dtap @ Bencoolen Pte Ltd <sup>(1)</sup>	新加坡， 2014年1月7日	10,000新加坡元	有限公司	診治中心及其他 普通醫療服務， 新加坡	100	100
Dtap @ Holland V Pte Ltd <sup>(1)</sup>	新加坡， 2015年2月2日	200,000新加坡元	有限公司	診治中心及其他 普通醫療服務， 新加坡	100	100
Dtap @ Somerset Pte Ltd <sup>(1)</sup>	新加坡， 2015年7月7日	100,000新加坡元	有限公司	診治中心及其他 普通醫療服務， 新加坡	100	100
Republic Healthcare Pte Ltd <sup>(1)</sup>	新加坡， 2016年2月5日	100,000新加坡元	有限公司	診治中心及其他 普通醫療服務， 新加坡	100	100
Z Aesthetics Clinic Pte Ltd <sup>(1)</sup> (前稱S Aesthetics Clinic Pte Ltd)	新加坡， 2016年10月21日	10,000新加坡元	有限公司	診治中心及其他 普通醫療服務， 新加坡	100	100
S Aesthetics Clinic Pte Ltd <sup>(1)</sup> (前稱Dtap @ Raffles Place Pte Ltd)	新加坡， 2018年12月11日	10,000新加坡元	有限公司	診治中心及其他 普通醫療服務， 新加坡	100	100

## 12 附屬公司(續)

(a) 於2019年12月31日，本公司附屬公司詳情如下：(續)

實體名稱	註冊成立地點 及日期	已發行及繳足股本	法人實體類別	主要活動及 主要營運國家	本集團應佔股權	
					2019年 %	2018年 %
<b>本公司間接持有(續)</b>						
S Aesthetics Spa Pte Ltd <sup>(1)</sup> (前稱Dtap @ Novena Pte Ltd)	新加坡， 2018年12月11日	10,000新加坡元	有限公司	診治中心及其他 普通醫療服務， 新加坡	100	100
Dtap @ Duo Pte Ltd <sup>(1)</sup>	新加坡， 2018年12月20日	100,000新加坡元	有限公司	診治中心及其他 普通醫療服務， 新加坡	100	51
Dtap Express Pte Ltd <sup>(1)(3)</sup> (前稱Dtap @ Siglap Pte Ltd)	新加坡， 2019年2月20日	10,000新加坡元	有限公司	診治中心及其他 普通醫療服務， 新加坡	100	–
Dtap Clinics Pte Ltd <sup>(1)(3)</sup> (前稱Dtap @ Robertson Pte Ltd)	新加坡， 2019年2月20日	10,000新加坡元	有限公司	診治中心及其他 普通醫療服務， 新加坡	100	–

(1) 由Baker Tilly TFW LLP進行審核

(2) 於註冊成立國家毋須審核

(3) 於本財政年度註冊成立

## 12 附屬公司(續)

### (b) 在控制權不變的情況下收購非控股權益

#### *Dtap @ Duo Pte Ltd*

2019年7月，本公司自Dtap @ Duo Pte. Ltd. (「Duo」) 非控股權益中收購了額外49%股權。由於是次收購事項，Duo現由本集團全資擁有。於2019年7月31日，Duo負債淨額的賬面值為328新加坡元及已收購額外權益的賬面值為160新加坡元。代價與已收購額外權益的賬面值之間的差額160新加坡元已於權益中進行確認。

下表概述本集團於Duo的所有權權益變動對本公司權益持有人應佔權益的影響。

	新加坡元
收購非控股權益支付的代價	-
已收購非控股權益的賬面值	(160)
本公司權益持有人應佔權益減少	160

### (c) 出售一間附屬公司

本公司於2019年9月完成向第三方出售其附屬公司Unicorn Rise Limited的全部股權，總現金代價為138新加坡元。於本財政年度並無確認出售附屬公司的收益或虧損。

## 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 辦公室設備 新加坡元	總計 新加坡元
<b>2019年</b>				
<b>成本</b>				
於2019年1月1日的結餘	562,796	246,495	733,113	1,542,404
添置	169,973	337,212	128,900	636,085
撤銷	–	–	(371,135)	(371,135)
於2019年12月31日的結餘	732,769	583,707	490,878	1,807,354
<b>累計折舊</b>				
於2019年1月1日的結餘	315,007	135,486	425,455	875,948
折舊開支	168,735	128,895	211,888	509,518
撤銷	–	–	(272,616)	(272,616)
於2019年12月31日的結餘	483,742	264,381	364,727	1,112,850
<b>賬面淨值</b>				
於2019年12月31日的結餘	249,027	319,326	126,151	694,504
<b>2018年</b>				
<b>成本</b>				
於2018年1月1日的結餘	418,698	244,806	526,241	1,189,745
添置	144,098	29,510	208,222	381,830
撤銷	–	(27,821)	(1,350)	(29,171)
於2018年12月31日的結餘	562,796	246,495	733,113	1,542,404
<b>累計折舊</b>				
於2018年1月1日的結餘	215,090	86,126	180,452	481,668
折舊開支	99,917	70,890	246,053	416,860
撤銷	–	(21,530)	(1,050)	(22,580)
於2018年12月31日的結餘	315,007	135,486	425,455	875,948
<b>賬面淨值</b>				
於2018年12月31日的結餘	247,789	111,009	307,658	666,456

本集團添置廠房及設備包括2018年所支付的款項36,900新加坡元。本集團就添置廠房及設備的現金流出為599,185新加坡元(2018年：381,830新加坡元)。

## 14 使用權資產及租賃負債

### 本集團作為承租人

#### 本集團租賃活動的性質

本集團的活動包括以下：

- (i) 本集團自非關連方租賃辦公室及多個鋪位運營醫療診所。租賃合同期限一般為固定期限2至3年，但亦可選擇另延期1至3年；及
- (ii) 此外，本集團自非關連方租賃一套辦公設備，合同期限平均為3年。租賃資產已抵押作為相關租賃負債的抵押品。

租賃負債的到期日分析於附註28.1(iv)披露。

本集團作為承租人的租賃資料呈列如下：

#### 於綜合資產負債表確認的金額

	2019年 12月31日 新加坡元	2019年 1月1日 新加坡元
<b>使用權資產賬面值</b>		
辦公室單位	<b>151,830</b>	224,708
診療中心單位	<b>2,201,426</b>	1,979,078
醫療設備	<b>73,333</b>	-
	<b>2,426,589</b>	2,203,786
<b>租賃負債賬面值</b>		
流動	<b>783,806</b>	619,828
非流動	<b>1,674,406</b>	1,531,718
	<b>2,458,212</b>	2,151,546

## 14 使用權資產及租賃負債(續)

於綜合資產負債表確認的金額(續)

	2019年 新加坡元
使用權資產添置	1,058,524

於損益內確認的金額

	2019年 新加坡元
財政年度內折舊開支	
辦公室單位	72,878
診療中心單位	726,176
醫療設備	36,667
	835,721
租賃負債之利息開支	112,103
未計入租賃負債計量之租賃開支	
租賃開支—短期租賃	15,120

本集團租賃的總現金流量金額為842,897新加坡元。

## 15 貿易應收賬款

於2019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：

	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
0至30日	70,578	50,490
31至60日	16,341	374
61至90日	59	1,394
91至120日	45	3,099
超過120日	7,059	430
	94,082	55,787



## 15 貿易應收賬款(續)

於2019年12月31日，賬齡超過30日(2018年：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2019年及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。

## 16 按金、預付款項及其他應收款項

	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
按金及其他應收款項	677,215	462,770
預付款項	166,095	210,640
應收商品服務稅	19,530	—
按推銷成本列賬的債券工具的應收利息	110,978	—
	973,818	673,410
減非即期部分：		
按金及其他應收款項	(208,708)	(146,823)
廠房及設備的預付款項	—	(36,900)
	(208,708)	(183,723)
即期部分總額	765,110	489,687

為數405,000新加坡元(2018年：138,831新加坡元)的員工貸款計入其他應收款項。除180,000新加坡元按年利率3%計息(2018年：免息)且須於1至4年(2018年：2年)償還外，員工貸款為無抵押、免息。

於2019年及2018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 按攤銷成本列賬的其他金融資產

	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
債務工具		
固定年利率為1.99%及到期日為2020年1月30日的 非報價債券-香港	6,010,593	-
到期日為2020年1月10日的零息債券-新加坡	1,997,426	-
	<b>8,008,019</b>	-

由於短期性質對折現的影響並不重大，按攤銷成本計量之其他金融資產之賬面值與其公平值相若。

按攤銷成本列賬的債務工具已於2020年1月悉數贖回。

## 18 存貨

存貨包括易耗品及醫療用品。

## 19 現金及現金等價物

	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
銀行現金	5,763,397	2,819,352
手頭現金	16,677	8,658
短期銀行存款	130,000	9,542,333
	<b>5,910,074</b>	12,370,343

於2019年12月31日，短期銀行存款以新加坡元(2018年：港元)計值及原到期日期均於一個月內(2018年：於三個月內)，年息率為1.35%(2018年：介乎1.0%至1.7%)。

## 20 修復成本撥備

	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
代表以下各項：		
非流動負債	43,505	—
流動負債	16,500	—
	<b>60,005</b>	—

於財政年度內修復成本撥備變動如下：

	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
於1月1日的結餘	—	—
計提撥備	60,005	—
於12月31日的結餘	<b>60,005</b>	—

當本集團就辦公室及診治中心訂立租賃協議時，修復成本撥備獲確認。其計入本集團就辦公室及診治中心的所有租賃物業裝修的拆除及移除的估計成本。於租賃協議屆滿後，辦公室及診治中心應恢復至租賃協議訂立時的狀況。

## 21 遞延稅項負債

遞延稅項負債的變動如下：

	加速稅項折舊	
	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
於1月1日的結餘	<b>4,451</b>	4,643
於綜合全面收益表計入(附註10)	-	(192)
於12月31日的結餘	<b>4,451</b>	4,451

## 22 貿易應付賬款

於資產負債表日期，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2019年12月31日，貿易應付賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
不多於30日	<b>487,257</b>	294,725
31至60日	<b>81,700</b>	85,466
61至90日	<b>13,648</b>	2,419
超過91日	<b>212,335</b>	5,509
	<b>794,940</b>	388,119

貿易應付賬款的賬面值與其公平值相若。

## 23 應計費用及其他應付款項

	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
應計經營開支	328,496	556,914
應付商品服務稅	173,839	106,368
其他應付款項	204,057	1,148
	<b>706,392</b>	664,430

應計費用及其他應付款項的賬面值與其價值相若。

## 24 權益

### (a) 股本

	附註	股份數目	股本 新加坡元
<b>2019年</b>			
法定： 每股0.01港元的普通股 於2019年1月1日及2019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2019年1月1日及2019年12月31日		520,000,000	896,552
<b>2018年</b>			
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)	(i)	38,000,000	65,517
法定股本增加	(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)	(i)	1	—
根據重組發行的股份	(iii)	99	*
根據資本化發行的股份	(iv)	389,999,900	672,414
根據上市發行的股份	(v)	390,000,000 130,000,000	672,414 224,138
於2018年12月31日		520,000,000	896,552

\* 少於1.00新加坡元。

## 24 權益(續)

### (a) 股本(續)

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、Dtap @ Holland V Pte Ltd、Dtap @ Somerset Pte Ltd、Republic Healthcare Pte Ltd及Z Aesthetics Clinic Pte Ltd（前稱S Aesthetics Clinic 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。

### (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 於股份溢價扣除的股份發行開支		13,224,138 (1,841,303)
發行新股，扣除交易成本 根據股份發行資本化	24(a)(iv)	11,382,835 (672,414)
於2018年12月31日及2019年12月31日的結餘		10,710,421

## 25 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) 應付一名董事款項

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。

### (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：

	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
薪金、津貼及實物福利	789,642	492,931
董事袍金	209,213	101,455
僱主的定額供款計劃供款	35,020	29,449
	<b>1,033,875</b>	623,835

## 26 經營租賃承擔 — 本集團為承租人

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：

	2018年 新加坡元
不遲於一年	731,806
一年以後但不遲於五年	410,158
	1,141,964

如附註3所披露，本集團已於2019年1月1日採納國際財務報告準則第16號。於2019年1月1日，該等租賃付款已於綜合資產負債表中確認為使用權資產及租賃負債。

## 27 按類別劃分的金融工具

本集團金融工具包括以下各項：

	2019年 新加坡元	2018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>94,082</b>	55,787
按金及其他應收款項	<b>788,193</b>	462,770
按攤銷成本計量之其他金融資產	<b>8,008,019</b>	–
現金及現金等價物	<b>5,910,074</b>	12,370,343
	<b>14,800,368</b>	12,888,900
<b>金融負債：</b>		
按攤銷成本計量之負債		
貿易應付賬款	<b>794,940</b>	388,119
應計費用及其他應付款項	<b>532,553</b>	558,062
租賃負債	<b>2,458,212</b>	–
應付一名董事款項	<b>358,820</b>	–
	<b>4,144,525</b>	946,181

## 28 財務風險及資本風險管理

### 28.1 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」)。



28 財務風險及資本風險管理(續)

28.1 財務風險因素(續)

(i) 外匯風險(續)

於2019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
<b>2019年</b>	
以港元計值的金融資產：	
現金及現金等價物	<b>109,810</b>
其他應收款項	<b>110,978</b>
按攤銷成本計量之金融資產	<b>6,010,593</b>
	<b>6,231,381</b>
以港元計值的金融負債：	
應計費用及其他應付款項	<b>(24,280)</b>
<b>以港元計值的金融資產淨值</b>	<b>6,207,101</b>
<b>2018年</b>	
以港元計值的金融資產：	
現金及現金等價物	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)
<b>以港元計值的金融資產淨值</b>	<b>9,316,667</b>

## 28 財務風險及資本風險管理(續)

### 28.1 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，則除稅後溢利/(虧損)將會因外匯收益/虧損而分別增加/減少約258,000新加坡元(2018年：387,000新加坡元)。

#### (ii) 信貸風險

信貸風險指對手方違反合約責任導致本集團財務虧損的風險。就貿易應收賬款而言，本集團採納的政策為僅與擁有良好信貸記錄的客戶進行交易，並取得可適當降低信貸風險的充足抵押。

個別對手方的信貸風險受限於經本集團財務部門基於持續信貸評估批准的信貸額度。對手方的付款情況及信貸風險由本集團財務部門持續監察。

下文載列本集團的內部信貸評估實務以及確認及計量預期信貸虧損的基準：

金融資產評估詳情	確認及計量預期信貸虧損的基準
對手方違約風險較低，且並無任何逾期款項	12個月預期信貸虧損
合約付款逾期超過30日或自初始確認起信貸風險顯著增加	全期預期信貸虧損－信貸未減值
逾期超過90天或存在信貸減值證據的債務	全期預期信貸虧損－信貸減值
有證據顯示本集團合理預期不可收回款項，如債務人正在進行清算或已進入破產程序	撇銷

## 28 財務風險及資本風險管理(續)

### 28.1 財務風險因素(續)

#### (ii) 信貸風險(續)

##### 信貸風險顯著增加

於評估金融資產的信貸風險自初始確認起是否顯著增加，本集團對金融資產於資產負債表日期的違約風險與金融資產於初始確認日期的違約風險進行比較。在進行該評估時，本集團會考慮合理且有根據的定量及定性資料，包括毋須花費不必要成本或精力而可獲取之過往的經驗以及未來經濟及行業展望等前瞻性資料。

尤其，本集團評估信貸風險是否自初始確認起顯著增加時會考慮下列資料：

- 債務人經營業績／主要財務表現比率的實際或預期顯著惡化；及
- 債務人在監管、經濟或技術環境方面的實際或預期重大不利變動導致債務人償債能力顯著下降。

本集團定期監控確定信貸風險有否顯著增加所用標準的效能，並作出適當修訂以確保有關標準能夠於款項逾期前確定信貸風險顯著增加。

倘金融資產於報告日期被釐定為信貸風險較低，本集團亦假定金融工具的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。

##### 違約的定義

本集團基於內部信貸風險管理之目的考慮違約事件。管理層認為，違約已於當金融資產逾期超過90天時發生，惟本集團有合理且可支持的資料證明更為滯後的違約標準更為適當除外。

##### 發生信貸減值的金融資產

倘發生一項或多項事件對金融資產估計未來現金流量構成不利影響，則該金融資產發生信貸減值，例如有證據表明借款人出現嚴重財務困難，違反合約，如違約或逾期事件；有資料顯示借款人將可能陷入破產或其他財務重組；因財務困難導致該金融資產失去活躍市場；或以大幅折讓購買或源生一項金融資產，該折讓反映已發生的信貸虧損。

## 28 財務風險及資本風險管理(續)

### 28.1 財務風險因素(續)

#### (ii) 信貸風險(續)

##### 估值方法及重大假設

於本財政年度，就確認及計量信貸虧損撥備的估值方法或重大假設概無任何變動。

##### 貿易應收賬款

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。因此，貿易應收賬款的預期信貸虧損撥備被釐定並不重大。

於本財政年度，估值方法或重大假設概無任何變動。

##### 按攤銷成本列賬的其他金融資產

按攤銷成本列賬的其他金融資產包括債務工具投資、其他應收款項(不包括預付款項)及現金及現金等價物。

於2019年12月31日及2018年12月31日，按攤銷成本列賬的其他金融資產的信貸虧損風險並不重大。

## 28 財務風險及資本風險管理(續)

### 28.1 財務風險因素(續)

#### (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。

#### (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	於2至5年內 到期 新加坡元	於5年後 到期 新加坡元	總計 新加坡元
<b>2019年</b>				
貿易應付賬款	794,940	-	-	794,940
應計費用及其他應付款項	532,553	-	-	532,553
應付一名董事款項	358,820	-	-	358,820
租賃負債	885,681	1,710,064	113,810	2,709,555
	<b>2,571,994</b>	<b>1,710,064</b>	<b>113,810</b>	<b>4,395,868</b>
				按要求或 於1年內到期 新加坡元
<b>2018年</b>				
貿易應付賬款				388,119
應計費用及其他應付款項				558,062
				946,181

## 28 財務風險及資本風險管理(續)

### 28.2 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。

本集團資本包括股本、保留盈利、股份溢價及其他儲備，且本集團整體政策自2018年起保持不變。

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。

### 28.3 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、按攤銷成本計量的其他金融資產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。

## 29 或然負債

於2019年12月31日，本集團並無任何重大或然負債或擔保(2018年：無)。

## 30 股息

於本財政年度，本公司概無派付或宣派任何股息(2018年：無)。

## 綜合財務報表附註(續)

### 31 現金流量資料 — 融資活動

負債變動及融資活動產生之現金流量對賬：

	應付一名 董事款項 (附註25(a)) 新加坡元	租賃負債 (附註14) 新加坡元	總計 新加坡元
於2018年1月1日結餘	561,394	—	561,394
融資現金流量變動：			
– 預付款項	(561,394)	—	(561,394)
於2018年12月31日結餘	—	—	—
採納國際財務報告準則第16號	—	2,151,546	2,151,546
融資現金流量變動：			
– 已收墊款	358,820	—	358,820
– 預付款項	—	(715,674)	(715,674)
– 已付利息	—	(112,103)	(112,103)
非現金變動			
– 利息開支	—	112,103	112,103
– 新增租賃	—	1,022,340	1,022,340
於2019年12月31日結餘	358,820	2,458,212	2,817,032

### 32 比較數字

本集團截至2018年12月31日止財政年度的綜合財務報表由另一名獨立核數師審核，其日期為2019年3月27日的報告就該等綜合財務報表發表了無保留意見。

### 33 批准財務報表

截至2019年12月31日止財政年度的本集團綜合財務報表乃根據董事會日期為2020年3月27日的決議予以批准刊發。

## 34 本公司資產負債表及儲備變動

## 本公司資產負債表

	附註	2019年 新加坡元	2018年 新加坡元
<b>非流動資產</b>			
投資附屬公司		1	138
<b>流動資產</b>			
按金、預付款項及其他應收款項		57,440	37,255
應收附屬公司款項		8,163,884	8,801,361
<b>總流動資產</b>		<b>8,221,324</b>	8,838,616
<b>總資產</b>		<b>8,221,325</b>	8,838,754
<b>流動負債</b>			
應計費用及其他應付款項		125,416	107,671
應付附屬公司款項		42	–
<b>總負債</b>		<b>125,458</b>	107,671
<b>資產淨值</b>		<b>8,095,867</b>	8,731,083
<b>權益</b>			
股本	(a)	896,552	896,552
股份溢價	(a)	10,710,421	10,710,421
累計虧損	(a)	(3,511,106)	(2,875,890)
<b>總權益</b>		<b>8,095,867</b>	8,731,083



## 綜合財務報表附註(續)

### 34 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					
財政年度內虧損		-	-	(2,875,890)	(2,875,890)
發行新股，扣除交易成本	24(a)	224,138	11,382,835	-	11,606,973
股份資本化	24(a)	672,414	(672,414)	-	-
於2018年12月31日結餘		896,552	10,710,421	(2,875,890)	8,731,083
全面虧損					
財政年度內虧損		-	-	(635,216)	(635,216)
於2019年12月31日結餘		<b>896,552</b>	<b>10,710,421</b>	<b>(3,511,106)</b>	<b>8,095,867</b>

本公司的資產負債表由董事會於2020年3月27日批准並由以下董事代為簽署：

陳致暹  
董事

卓漢文  
董事

## 業績

	截至12月31日止年度			
	2019年 千新加坡元	2018年 千新加坡元	2017年 千新加坡元	2016年 千新加坡元
收益	<b>13,462</b>	10,421	9,957	7,218
年內淨溢利(除上市開支前)	<b>638</b>	1,410	2,751	1,975
上市開支	-	(2,141)	(743)	-
年內淨溢利/(虧損)	<b>638</b>	(731)	2,008	1,975

## 資產及負債

	於12月31日			
	2019年 千新加坡元	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>3,330</b>	850	827	463
流動資產	<b>15,304</b>	13,304	3,000	2,803
非流動負債	<b>1,722</b>	4	5	30
流動負債	<b>3,700</b>	1,575	2,123	1,352
流動資產淨值	<b>11,604</b>	11,729	877	1,451
資產淨值	<b>13,212</b>	12,575	1,699	1,884

上文摘要並非綜合財務報表之一部分。

本集團於截至2015年12月31日止年度並無刊發財務報表。

截至2016年及2017年12月31日止年度之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。