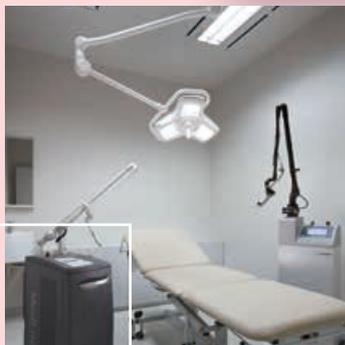


RMH HOLDINGS LIMITED

德斯控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：8437



年度報告

2019

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）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。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的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買賣的證券可能會較於主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在GEM買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司以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，並明確表示概不就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。

本報告乃遵照聯交所GEM證券上市規則（「GEM上市規則」）的規定而提供有關德斯控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）的資料。本公司各董事（「董事」）願就本報告共同及個別承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後，確認就彼等所深知及深信：本報告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成份；及並無遺漏任何其他事項致使本報告所載任何聲明或本報告產生誤導。

目錄

公司資料	2
主席致辭	3
管理層討論與分析	5
董事會報告	13
董事及高級管理人員履歷	22
企業管治報告	27
環境、社會及管治報告	35
獨立核數師報告	43
綜合損益及其他全面收益表	47
綜合財務狀況表	48
綜合權益變動表	49
綜合現金流量表	50
綜合財務報表附註	52
財務概要	92

公司資料

董事會

執行董事

Loh Teck Hiong醫生
Ee Hock Leong醫生
柯永堅醫生

獨立非執行董事

張翹楚先生
王建源先生
王寧先生

董事會委員會

審核委員會

王建源先生(主席)
張翹楚先生
王寧先生

薪酬委員會

王寧先生(主席)
王建源先生
柯永堅醫生

提名委員會

Loh Teck Hiong醫生(主席)
張翹楚先生
王建源先生

合規人員

Loh Teck Hiong醫生

公司秘書

文潤華先生

授權代表

Loh Teck Hiong醫生
Ee Hock Leong醫生

核數師

Deloitte & Touche LLP
執業會計師及特許會計師
6 Shenton Way
OUE Downtown 2 #33-00
Singapore 068809

主要往來銀行

星展銀行(香港)有限公司
香港中環
皇后大道中99號
中環中心地下

註冊辦事處

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

新加坡總部及主要營業地點

#15-09 Paragon (Office Tower)
290 Orchard Road
Singapore 238859

根據公司條例第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

主要股份過戶登記處

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

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

法律顧問

羅拔臣律師事務所
香港中環
皇后大道中99號
中環中心57樓

合規顧問

綽耀資本有限公司
香港上環
林士街1號
廣發行大廈11樓

本公司網址

<https://rmholdings.com.sg>

GEM股份代號

8437

主席致辭

各位股東：

本人謹代表董事會（「董事會」），欣然向閣下提呈本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）截至2019年12月31日止年度的年報。

回顧

我們繼續為新加坡領先皮膚及外科專科診所，提供全面的優質專業護理服務，包括各類皮膚及美容服務。我們於皮膚癌管理方面表現理想，尤其為莫氏顯微手術。

於2019年年度，我們加快醫學美容的擴展步伐，在百利官開設一間更多專注於外觀儀容的新診所，診所由專長於醫學美容的新聘皮膚科醫生主理。

我們亦在Orchard Road開設新診所發展「家庭和皮膚」概念診所，藉此提供一個更專門的普通科品牌，專注於職業健康、皮膚及醫學美容。該診所現時由三名全科醫生經營。

自我們於2017年上市以來，我們亦發現大中華地區（特別是大灣區）的機會不斷增加。我們認為香港是大灣區客戶進行醫療旅遊的理想目的地。我們與具聲譽的香港本地夥伴訂立合營協議，在中環建立專注於皮膚、美容、預防及再生醫學及婦產科的綜合專科中心。

我們相信我們已於2019年打好穩健基礎及發展出全面的網絡，為集團於未來數年進入下一個快速增長及發展階段作好準備。有關工作令我們的開支增加，導致集團於2019年的溢利下跌。

本集團於截至2019年12月31日止年度錄得溢利約158,000新加坡元，較截至2018年12月31日止年度約1,851,000新加坡元的溢利減少約1,693,000新加坡元。此乃主要由於本集團於截至2019年12月31日止年度的僱員福利開支、廠房及設備折舊、使用權資產折舊及其他專業費用令成本上升所致。

展望

全球爆發新型冠狀病毒為集團帶來機會及風險。雖然國際旅遊及醫學旅遊大幅減少，我們預期對優質外用護膚產品（如消毒搓手液及護手霜）有巨大需求。我們於香港的新診所讓來自大中華的病患毋須飛往新加坡亦可接受我們的護理。

2020年將充滿不確定因素及挑戰，但我們相信本集團已作好準備勇闖難關，並可自疫情受控後釋放的壓抑性需求中獲利。

主席致辭

致謝

本人謹代表董事會衷心感謝我們的股東、客戶和業務夥伴對本集團的持續支持。本人亦謹對我們的管理層和專業員工於過去一年對本集團不懈的努力和寶貴貢獻致以由衷的感謝。

主席兼執行董事

Loh Teck Hiong醫生

香港，2020年3月24日

管理層討論與分析

業務回顧

本集團為醫療及外科服務供應商，為皮膚科內不同領域的客戶群提供服務。本集團因應病人的個人需要提供全方位療程方案，以治療（其中包括）皮膚癢及皮膚病（如濕疹、牛皮癬、暗瘡、色斑、藥物不良反應及疣）。本集團亦進行改善病人整體外貌的美容療程。

與截至2018年12月31日止年度相比，本集團的收益微升約238,000新加坡元或3.4%至約7,225,000新加坡元。截至2019年12月31日止年度，諮詢服務、處方及配藥服務、治療服務、美容服務及其他服務的收益分別約達1,843,000新加坡元、2,110,000新加坡元、2,499,000新加坡元、124,000新加坡元及649,000新加坡元，分別佔本集團總收益約25.5%、29.2%、34.6%、1.7%及9.0%，整體與截至2018年12月31日止年度的收益分配相符。收益上升初步由於與治療過程中進行的實驗室化驗有關的其他服務增加。病人就診人次由截至2018年12月31日止年度的21,344上升11.2%至截至2019年12月31日止年度的23,727。

業務前景

展望未來，憑著新加坡皮膚專科及外科服務行業的龐大潛力，本集團將繼續謀求擴大我們在新加坡皮膚科及外科服務行業的市場份額，並建立我們的聲譽，使「Dermatology & Surgery Clinic」品牌及業務增長。我們將繼續鞏固我們在市場上的地位，以實現我們業務的持續增長。

本集團正於擁有巨大增長潛力的市場（如香港及中華人民共和國（「中國」））捕抓機會，尋求取得進一步增長。董事相信，新加坡與香港及中國的距離相對較近，可以吸引更多來自香港及中國的病人可在並無語言障礙及不被公眾、家人及朋友注視的環境下，接受便捷及具信心保證的療程，甚或可將其作為公幹或假期旅程的一部份。過往，我們依賴移居新加坡的香港及中國人士的口碑吸引此等客戶。

我們亦計劃推出全新的護膚產品豐富現有DS品牌護膚產品的種類。我們亦有意推出外用類固醇等外用藥物，有關藥物現時為從獨立供應商採購，並會興建藥品調製設施供診所使用。作為上文「提升我們現有診所的質素及服務種類及成立新醫學美容診所」一段所述我們發展醫學美容分科的業務策略的一部分，我們相信，擴大我們的產品系列將與我們的擴展計劃相輔相成。

管理層討論與分析

財務回顧

收益

截至2019年12月31日止年度，本集團的整體收益約為7,225,000新加坡元，較截至2018年12月31日止年度的收益6,987,000新加坡元上升約238,000新加坡元或3.4%。

本集團專注於在皮膚科領域因應病人的個人需要提供全方位療程方案。透過提供諮詢服務、處方及配藥服務、美容服務及療程服務的個性化服務，我們得以實現該等目標。截至2019年12月31日止年度的收益上升，主要歸因於與治療過程中進行的實驗室化驗有關的其他服務增加。下表載列所示期間的收益明細：

	2019年		2018年	
	千新加坡元	%	千新加坡元	%
收益				
諮詢服務	1,843	25.5	1,837	26.3
處方及配藥服務	2,110	29.2	2,065	29.6
療程服務	2,499	34.6	2,648	37.9
美容服務	124	1.7	—	—
其他服務	649	9.0	437	6.2
	7,225	100.0	6,987	100.0

截至2018年及2019年12月31日止年度，諮詢服務所產生收益由1,837,000新加坡元增加6,000新加坡元至1,843,000新加坡元。隨著病人就諮詢服務的求診人次於截至2018年及2019年12月31日止年度由17,979增加至18,622，截至2019年12月31日止年度，本集團錄得病人求診總數增長3.6%。

截至2018年及2019年12月31日止年度，處方及配藥服務所產生收益亦由2,065,000新加坡元增加45,000新加坡元至2,110,000新加坡元。該增加與同期病人就諮詢服務的求診數目增加一致。

截至2018年及2019年12月31日止年度，療程服務所產生收益分別由2,648,000新加坡元減少149,000新加坡元至2,499,000新加坡元。療程服務收益主要因化學換膚、皮膚療程及射頻減少而下跌。

其他經營收入

截至2019年及2018年12月31日止年度的其他經營收入包括利息收入及政府補助。

管理層討論與分析

已用消耗品及醫療用品

截至2018年及2019年12月31日止年度，我們的已用消耗品及醫療用品分別為1,140,000新加坡元及1,088,000新加坡元。有關增加與處方及配藥服務所產生收益增加一致。其包括在該等診所提供服務所需療程藥物、護膚品及藥物成本。

我們的藥物及消耗品成本主要由我們使用的藥物及消耗品數量以及採購成本所帶動。我們使用的藥物及消耗品數量主要由病人求診數目、所提供療程及其他皮膚科及外科服務的數量及複雜程度所帶動。

其他直接成本

其他直接成本主要來自化驗所費用，該費用乃由我們委聘的化驗所就提供病人血液、尿液及其他檢測服務而收取。

我們一般會外判醫療測試，如血液、尿液測試及其他測試服務，因我們認為該等測試的需求不足以讓我們作出必要的投資以內部開發專業知識及基礎設施。因此，我們已將此等測試服務外判予外聘服務供應商，並就提供此等測試服務產生化驗所費用。截至2019年及2018年12月31日止年度，有關金額仍屬微不足道。

僱員福利開支

	2019年 千新加坡元	2018年 千新加坡元
董事薪酬	946	1,005
其他員工成本：		
—員工薪金、花紅及其他福利	1,223	701
—退休福利計劃供款	153	106
僱員福利開支	2,322	1,812

僱員福利開支涉及董事薪酬、其他專業人員（如受訓治療師、診所管理人員及其他行政員工）的薪金、花紅及其他福利、退休計劃供款。有關增加主要源自美容診所及「家庭和皮膚」診所增聘人手。我們已為「家庭和皮膚」診所聘請兩位普通科醫生。

我們於各財政年度的僱員（包括兼職員工，不包括醫生）的員工總數如下：

	2019年	2018年
員工總數	30	20

管理層討論與分析

廠房及設備折舊

折舊乃按資產可折舊部分，即成本或成本的其他可替代金額減其剩餘價值計算。折舊乃按廠房及設備項目各部分的估計可使用年期以直線法確認。我們的折舊開支主要包括：

- (a) 專業設備，主要為該等診所使用的醫療設備，如皮膚科手術激光設備；
- (b) 在各場地就營運使用的電腦及辦公室設備；及
- (c) 與營運租賃場所有關的租賃物業裝修。

折舊法、可使用年期及餘值於報告期末進行審閱及調整（如適用）。我們的醫療設備及辦公室設備一般於三至五年內折舊，而我們認為對於有關性質資產的可使用年期而言屬合理。截至2019年及2018年12月31日止年度，有關金額仍屬微不足道。

使用權資產折舊

使用權資產於有關資產的租賃期與使用年期的較短期間折舊。倘租約轉移有關資產的所有權或使用權資產的成本反映集團預期行使購買權，則相關使用權資產於有關資產的使用年期內折舊。折舊由租約開始日期開始產生。有關上升主要由於採納新會計準則。

其他經營開支

本集團的其他經營開支包括租金及物業保養、行政費、專業及諮詢費用、外幣匯兌虧損淨額以及其他開支。

其他經營開支由截至2018年12月31日止年度約1,894,000新加坡元增加約172,000新加坡元或9.1%至截至2019年12月31日止年度約2,066,000新加坡元。

	2019年 千新加坡元	2018年 千新加坡元
租金及物業保養	8	446
行政費	296	318
專業及顧問費用	1,047	714
審核費用	152	150
外匯虧損淨額	204	84
其他開支	359	182
其他經營開支	2,066	1,894

專業及顧問費用增加約333,000新加坡元乃與應付予醫生的專業費用有關。

管理層討論與分析

外匯虧損淨額增加主要由於港元兌新加坡元貶值。

其他開支主要包括卡費用、診所用品、維修及維護、保險、旅遊及其他雜項開支。其他開支減少主要由於商務旅程的旅費開支及為新美容診所創造市場關注而產生非經常性營銷及廣告開支。

財務成本

截至2018年及2019年12月31日止年度，本集團並無任何銀行借款、融資租賃負債或計息負債。財務成本乃由國際財務報告準則第16號下的租賃負債利息開支產生。

所得稅開支

截至2019年12月31日止年度及截至2018年12月31日止年度的所得稅開支分別約為221,000新加坡元及約280,000新加坡元。有關減少主要歸因於減少除稅前溢利。

年內溢利

由於上述因素的合併影響，我們於截至2019年12月31日止年度錄得溢利約158,000新加坡元，溢利較截至2018年12月31日止年度的溢利約1,851,000新加坡元減少約1,693,000新加坡元。

股息

董事會不建議派付截至2019年12月31日止年度的末期股息（2018年12月31日：無）。

資本結構、流動資金及財務資源

本集團的資本僅包括普通股。

於2019年12月31日，本集團的權益總額約為14,744,000新加坡元（2018年：約14,606,000新加坡元）。本集團一般以內部產生的現金流量為其營運提供資金。本集團於2019年12月31日的銀行結餘及現金約為12,651,000新加坡元（2018年：約14,128,000新加坡元）。於2019年12月31日，本集團的流動資產淨值約為10,614,000新加坡元（2018年：約13,802,000新加坡元）。

於2018年及2019年12月31日，本集團槓桿比率均為零，按年末的總負債除以總權益計算。於2019年12月31日，本集團並無未償債務。

截至2019年12月31日止年度，經營活動所產生現金淨額約為330,000新加坡元（2018年：經營活動所產生現金淨額約為1,876,000新加坡元）。憑藉穩健的銀行結餘及手頭現金，本集團的流動資金狀況依然強勁，擁有足夠財務資源為其未來計劃提供資金及滿足其營運資金需求。

管理層討論與分析

於2019年12月31日，本集團的資本結構包括本公司擁有人應佔權益約14,700,000新加坡元。本集團的股本僅包括普通股。股份於上市日期在聯交所GEM上市。本集團的資本結構自此並無變動。

重大投資、收購及出售附屬公司

除招股章程「歷史、重組及發展－重組」一段所載為上市而進行的重組活動外，截至2019年12月31日止年度，本集團並無任何重大投資、收購或出售附屬公司及聯營公司。

外匯風險

本集團於新加坡經營業務及主要以新加坡元進行交易，新加坡元為本集團大部分營運附屬公司的功能貨幣。然而，本集團以港元持有若干金額的股份發售所得款項，導致外匯虧損淨額約為204,000新加坡元，乃由於港元兌新加坡元的匯率下跌。

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2019年12月31日，本集團並無重大或然負債。

僱員及薪酬政策

於2019年12月31日，本集團共有30名員工（包括兼職員工），不包括我們的醫生（2018年：20名）。截至2019年12月31日止年度，本集團的員工成本（包括董事酬金）約為2,322,000新加坡元（2018年：約1,812,000新加坡元）。薪酬乃參考相關市場薪酬及工作表現、時間承諾及每名人士的責任等因素釐定。員工可隨時獲得相關的內部和／或外部培訓。除基本工資外，亦會向表現出色的員工提供年終酌情花紅，以吸引並留聘合資格的員工為本集團作出貢獻。

本集團資產抵押

於2019年及2018年12月31日，本集團並無資產抵押。

管理層討論與分析

主要風險及不明朗因素

本集團的財務狀況、經營業績及業務前景可能直接或間接受與本集團業務有關的多項風險及不明朗因素所影響。以下為本集團識別的主要風險及不明朗因素。

業務風險

本集團的業務取決於我們能否吸納及留聘熟練的專業人員。我們提供該等服務的能力依賴該等專業人才所提供的服務。吸納及挽留彼等的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。由於我們從事服務型行業，倘我們於熟練的專業人員大量辭職時無法及時物色到合適的替代人員，我們的財務狀況及業績、業務運營以及未來增長及前景可能受到不利影響。市場上具備必要的經驗及資格的醫生人數有限，我們正在與其他皮膚科及外科服務供應商競爭合適人選。我們無法保證我們能夠吸引及留聘具有類似專業知識、經驗或網絡的醫生與本集團訂立或維持僱傭協議，以緊貼我們的增長步伐，同時於該等診所貫徹服務質素。我們的業務、財務狀況、運營業績可能因此受到重大不利影響。

行業風險

皮膚科護膚服務行業對負面媒體報導或指控敏感，可能影響消費者信心、行業的聲譽及市場觀感。行業亦受制於急速轉變的市場趨勢及其他市場人士之間的競爭。這可能對本集團的業務表現造成重大不利影響。為維持競爭力，我們的醫生尋求緊貼最新及最適合的可用療程產品及技術。

聲譽風險

本集團的成功很大程度取決於行業認可和我們作為可靠皮膚科服務供應商的牌及聲譽。倘客戶就該等診所所提供服務或產品質素提出訴訟申索或投訴，均可能對本集團的聲譽及形象造成不利影響，進而可能使客戶對我們服務的需求構成重大不利影響。

監管風險

本集團確認遵守監管規定的重要性及違反適用法律及法規的風險。截至2019年12月31日止年度及直至本報告日期，本集團已在重大方面遵守對本集團業務及營運造成重大影響的相關法律及法規。本集團於上市日期至2019年12月31日及直至本報告日期期間內並無嚴重違反或不遵守適用法律及法規。

主要持份者風險

本集團診所目前名列各種保險公司及醫療公司的首選醫療保健供應商的專門小組。倘若有關診所被剔除有關保險公司及醫療機構的首選醫療保健供應商專門小組之列，我們的業務及業務運營業績可能受到重大不利影響。我們為數不少的病人依賴公共保險及醫療計劃。倘若該等計劃有任何變化，影響對患者的補貼額，彼等可能屆時選擇轉往公共診所或醫院。我們無法保證我們的財務狀況及本集團的運營業績不會因為醫療保健系統有關政策及法律有關改動而受到影響。

管理層討論與分析

所得款項用途

股份發售所得款項淨額約為44,700,000港元，乃根據發售價每股0.48港元及有關上市的實際開支計算。上市後，該等所得款項經已及將會根據招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載未來計劃用作該等用途。

於2019年12月31日的股份發售所得款項淨額用途如下：

	如招股章程中 所示的 所得款項 計劃用途 (根據實際所得 款項淨額按比例 調整) 百萬港元	如招股章程中 所示從上市日 起至2019年 12月31日止 的計劃用途 所得款項(根據 實際所得款項 淨額按比例調整) 百萬港元	自上市日期起 至2019年 12月31日 所得款項的 實際用途 百萬港元	於2019年 12月31日 尚未使用的 金額(附註a) 百萬港元	附註
策略性地擴展及加強我們在新加坡的診所網絡 提升我們現有診所的質素及服務種類及 成立新醫學美容診所	14.1	14.1	(3.2)	10.9	b
購買額外新設備，以及擴大所提供療程及 產品的種類	13.6	13.6	(6.4)	7.2	c
建立一個集中操作物流中心	9.6	9.6	(1.8)	7.8	c
改善我們的資訊科技基礎設施及系統	2.3	2.3	-	2.3	d
一般營運資金	2.4	2.4	(0.5)	1.9	e
	2.7	2.7	(2.7)	-	
	44.7	44.7	(14.6)	30.1	

附註：

- 未動用的所得款項存入香港及新加坡持牌銀行。
- 於2019年12月31日，上市所得款項約有10,900,000港元尚未動用。本集團已將所得款項用作為於2019年5月開業的全新「家庭和皮膚」診所購置固定資產、傢俬設備及治療器材。我們現時正監察「家庭和皮膚」診所的運作。與此同時，本集團正透過把握擁有巨大增長潛力的機會進一步增長。
- 我們繼續吸引更多皮膚科醫生、醫生及專業人員加入以提高使用率，以減低不可預見的市場或行業狀況亦可能會對在可見將來將開始的新診所的預期營運業績造成影響。
- 我們推遲了建立物流中心的計劃，因為我們無法取得附近空間的租賃，將繼續尋找合適的位置。
- 我們已於2020年1月10日訂立協議開發診所電子醫療記錄平台系統，以提升我們的系統及設立中央人數據庫連接現有的診所。

董事會報告

董事欣然呈列董事會報告，連同本集團截至2019年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。

公司資料

本公司於2017年3月22日根據開曼公司法在開曼群島註冊成立及註冊為獲豁免有限公司。本公司股份（「股份」）已自2017年10月13日起在聯交所GEM上市。

主要業務及業務回顧

本集團主要業務乃投資控股。附屬公司的主要業務詳情載於財務報表附註25。本集團主要致力於透過採用一系列先進完善的醫療、外科、激光及美容療程，為影響皮膚、頭髮及指甲的各種皮膚問題，提供專業護理服務。年內，本集團主要業務的性質並無重大變動。

有關截至2019年12月31日止年度的業務回顧（包括本集團的業務中肯回顧、本集團面臨的主要風險及不明朗因素以及本集團可能未來發展的指標）載於第3至12頁主席致辭及管理層討論與分析。

股息政策

本公司的股息分派政策制定有關確定本公司可分配予其股東作為股息的金額的原則。在適用法例及其組織章程細則規限下，本公司的股息派息將基於可用財務資源、投資需及並考慮最佳股東回報而釐定。

釐定股息派息的性質及數額時，董事會將考慮（其中包括）下列因素：

- 本公司的現金流量狀況
- 盈利穩定性
- 長期投資
- 就發展的未來現金需求
- 經濟環境
- 未來數年的行業前景
- 政策政策、行業特殊規則及監管條文

業績及股息

本集團截至2019年12月31日止年度的財務表現及本集團於該日期的財務狀況載於第47至48頁綜合財務報表。

董事並不建議就截至2019年12月31日止年度派付末期股息。

董事會報告

環境政策及表現

本集團對其經營所在環境及社區之長期可持續有所承擔。本集團努力改善使用天然資源的效率，包括水電及紙張。本集團旨在發展節能文化。本集團已遵守有關環境保護、健康及安全、工作場所狀況及僱傭的所有相關法律及法規。

有關本集團的環境、社會及管治報告詳情載於本年報第35至42頁的環境、社會及管治報告內。

遵守法律及規例

本集團深明遵守監管規定之重要性以及不遵守適用法律及規例之風險。於截至2019年12月31日止年度及直至本報告日期，本集團一直於重大方面遵守對本集團業務及經營有重大影響之相關法律及規例。於截至2019年12月31日止年度及直至本報告日期，概無發生本集團嚴重違反或不遵守適用法律及規例之情況。

與僱員、客戶、供應商及其他權益相關人士之關係

本集團明白其業務成功取決於僱員、客戶、供應商、銀行、監管機構及本公司股東（「股東」）等主要權益相關人士之支持。截至2019年12月31日止年度，本集團與其主要權益相關人士之間並無任何重大及重要爭議。本集團將繼續確保與各主要權益相關人士有效溝通並維持良好關係。

財務概要

本集團過去四年的業績、資產及負債概要載於本報告第92頁。本概要不構成經審核財務報表的一部分。

業績及分配

本集團於年內的業績載於本年報第47頁綜合損益及其他全面收益表。

股本

有關截至2019年12月31日止年度本公司股本的詳情載於截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表附註22。

可分派儲備

於2019年12月31日，董事認為，本公司根據開曼群島公司法可供分派予股東的儲備約為5,367,000新加坡元。

銀行貸款及其他借款

於2019年12月31日，本集團並無銀行貸款及其他借款。

優先購買權

本公司之組織章程細則（「組織章程細則」）或開曼群島法例概無有關優先購買權的條文，以致本公司須按比例向現有股東提呈發售新股份。

董事會報告

購買、出售或贖回證券

截至2019年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

董事購買股份或債券的權利

於截至2019年12月31日止年度內任何時間，概無向任何董事或彼等各自之配偶或18歲以下之子女授出可購買本公司股份或債券以獲取利益之權利，彼等亦無行使任何有關權利，而本公司、其控股公司、或其任何附屬公司及同系附屬公司亦無作出任何安排，致使董事於任何其他法人團體獲得有關權利。

主要客戶及供應商

於回顧年度，來自我們五大客戶的收益佔總收益23.1%（2018年：29.0%）。我們的最大客戶佔總收益12.4%（2018年：13.9%）。

截至2019年12月31日止年度，我們的最大供應商佔我們採購總額約46.3%（2018年：57.8%）。截至2019年12月31日止年度，我們的五大供應商合共佔我們採購總額約73.1%（2018年：77.3%）。

截至2019年12月31日止年度，概無董事或其任何緊密聯繫人（定義見GEM上市規則）或據董事所深知擁有本公司已發行股本超過5%的任何股東於本集團五大客戶或供應商中擁有任何實益權益。

董事

截至2019年12月31日止年度及直至本報告日期的董事如下：

執行董事

Loh Teck Hiong醫生（主席）

Ee Hock Leong醫生

柯永堅醫生

獨立非執行董事

張翹楚先生

王建源先生

王寧先生

根據組織章程細則，張翹楚先生及王建源先生將於股東週年大會退任，惟符合資格並願意重選連任。

獨立性確認

各獨立非執行董事已根據GEM上市規則第5.09條發出年度獨立性確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士，並符合GEM上市規則第5.09條的獨立指引。

董事會報告

董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立服務合約，自上市日期起計初步為期三(3)年直至任何一方終止為止，須不少於三個月前以書面形式通知另一方。

各獨立非執行董事已於2017年9月22日與本公司訂立委任書。每份委任書自上市日期起計初步為期一(1)年直至任何一方發出至少一個月書面通知終止為止。

概無擬於股東週年大會重選連任的董事與本公司訂立任何於一年內毋須支付賠償(法定賠償除外)的情況下而終止的服務合約。

董事的薪酬

董事袍金須於股東大會獲得股東批准。其他酬金則由本公司董事會經參照董事之職務、職責及表現和本集團之業績而釐定。

我們已根據GEM上市規則的規定成立本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)。薪酬委員會的主要職責是經諮詢主席及／或行政總裁後，檢討薪酬政策及其他薪酬方面的事宜(包括應付董事及高級管理層的實物福利及其他報酬)，並向董事會作出建議。

董事及本集團五名最高薪人士的薪酬詳情載於綜合財務報表附註7。

董事於合約的權益

於本年度為止或年內任何時間，本公司董事或其關連實體均無直接或間接於本公司、其控股公司、或其附屬公司訂立的對本集團業務屬重大的交易、安排及合約中擁有重大權益。

管理合約

本集團於截至2019年12月31日止年度內概無訂立或存在涉及全部或任何重要部分業務的管理及行政有關合約(僱傭合約除外)。

退休福利計劃

除向新加坡中央公積金付款外，本集團並無為其僱員經營任何其他退休福利計劃。有關退休福利計劃的詳情載於綜合財務報表附註23。

獲准許彌償條文

截至2019年12月31日止年度，有一項為董事利益而訂立的獲准許彌償條文生效。本公司已就企業活動過程中其董事及高級管理層面對的法律訴訟為董事及高級職員投購責任保險。

董事會報告

董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2019年12月31日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有在股份於聯交所上市後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（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉），或須根據證券及期貨條例第352條記錄於該條所指登記冊內的權益及淡倉，或須根據GEM上市規則第5.46至5.67條所載有關董事證券交易的規定知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	身份／權益性質	擁有權益的股份數目	佔本公司權益百分比
Loh Teck Hiong醫生（「Loh醫生」）	受控制法團權益（附註）	358,000,000 （好倉）	59.66%
Ee Hock Leong醫生（「Ee醫生」）	受控制法團權益（附註）	358,000,000 （好倉）	59.66%
柯永堅醫生（「柯醫生」）	受控制法團權益（附註）	358,000,000 （好倉）	59.66%

附註：該358,000,000股股份由Brisk Success Holdings Limited（「Brisk Success」）持有。由於Brisk Success由Loh醫生、Ee醫生及柯醫生分別實益擁有33.33%權益，彼等各自就約33.33%權益一致行動。因此，根據證券及期貨條例，彼等被視為於Brisk Success持有的股份中擁有權益。

除上文披露者外，於2019年12月31日，本公司董事及主要行政人員概無於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）任何股份、相關股份或債權證中擁有須根據證券及期貨條例第352條記錄於該條所指登記冊內的權益或淡倉，或須根據GEM上市規則第5.46至5.67條所載有關董事證券交易的規定知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

董事會報告

主要股東及其他人士於本公司股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2019年12月31日，以下人士（並非董事或本公司主要行政人員）於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉（「主要股東名冊」），或直接或間接擁有附帶權利可於任何情況下在本集團任何成員公司的股東大會上表決的任何類別股本面值5%或以上權益：

股東名稱／姓名	身份／權益性質	擁有權益的股份數目	佔本公司權益百分比
Brisk Success	實益擁有人 ^(附註1)	358,000,000 (好倉)	59.66%
Fung Yuen Yee女士	配偶權益 ^(附註2)	358,000,000 (好倉)	59.66%
Chou Mei女士	配偶權益 ^(附註3)	358,000,000 (好倉)	59.66%
Grace Lim Wen Li女士	配偶權益 ^(附註4)	358,000,000 (好倉)	59.66%
Victory Spring Ventures Limited	實益擁有人 ^(附註5)	35,560,000 (好倉)	5.93%
叶志春先生	受控法團權益 ^(附註5)	35,560,000 (好倉)	5.93%

附註：

- (1) Brisk Success全部已發行股本由Loh醫生、Ee醫生及柯醫生分別合法及實益擁有約33.33%權益。因此，Loh醫生、Ee醫生及柯醫生根據證券及期貨條例被視為於Brisk Success持有的358,000,000股股份中擁有權益。Loh醫生、Ee醫生及柯醫生為執行董事及一致行動人士，故各自被視為於其他方持有的股份中擁有權益。
- (2) Fung Yuen Yee女士（Loh醫生的配偶）根據證券及期貨條例被視為於Loh醫生擁有權益的所有股份中擁有權益。
- (3) Chou Mei女士（Ee醫生的配偶）根據證券及期貨條例被視為於Ee醫生擁有權益的所有股份中擁有權益。
- (4) Grace Lim Wen Li女士（柯醫生的配偶）根據證券及期貨條例被視為於柯醫生擁有權益的所有股份中擁有權益。
- (5) Victory Spring Ventures Limited全部已發行股份由叶志春先生合法實益擁有。因此，叶志春先生根據證券及期貨條例被視為於Victory Spring Ventures Limited持有的35,560,000股股份中擁有權益。

除上文披露者外，於2019年12月31日，董事並不知悉有任何人士／其實體於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉，或須記入根據證券及期貨條例第336條規定存置的主要股東登記冊的權益或淡倉。

董事會報告

競爭權益

於回顧期間，概無董事或本公司的控股股東或其各自的聯繫人士（定義見GEM上市規則）於曾經或可能與本集團業務競爭的任何業務中擁有任何權益。

購股權計劃

本公司已於2017年9月22日（「採納日期」）採納一項購股權計劃（「購股權計劃」）。購股權計劃的條款符合上市規則第17章的規定。以下為購股權計劃主要條款的概要：

(a) 購股權計劃的目的

購股權計劃旨在鼓勵或獎勵合資格人士對本集團所作出貢獻及／或使本集團能夠聘請及留聘優秀僱員及吸引對本集團或本集團持有其任何股權的任何實體（「投資實體」）具價值的人力資源。

(b) 購股權計劃的參與者

董事會（視情況而定（倘GEM上市規則要求），或包括本集團僱員（全職及兼職）、董事、顧問、分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、業務夥伴或服務供應商）可不時根據參與者對本集團發展及增長所作出或可能作出的貢獻決定授出任何購股權的參與者資格。

(c) 根據購股權計劃可供發行的股份總數

根據購股權計劃，因根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃授出的購股權獲行使而可配發及發行的股份總數，合共不得超過於上市日期所有已發行股份的10%，除非本公司自股東獲得更新批准。因此，預期本公司可根據購股權計劃向參與者授出涉及最高達60,000,000股股份（或因不時拆細或合併該60,000,000股股份而產生的股份數目）的購股權。

於本年報日期，根據購股權計劃合共60,000,000股股份（佔本公司已發行股本約10%）可予發行。

(d) 購股權計劃項下各參與者的配額上限

截至授出日期止任何12個月期間內，因各參與者行使根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的購股權而發行及將予發行的股份最高數目，不得超過本公司已發行股份總數的1%。

(e) 購股權項下股份須獲承購的期限

購股權的行使期由董事會酌情釐定，惟相關期限不得超過授出日期後10年。

(f) 可行使購股權前須持有購股權的最短期限

由董事會於授出購股權時釐定。

董事會報告

(g) 於接納一份購股權時應付款項及應作出付款的期限

授出購股權的要約限於作出有關要約日期(包括該日)起計七日內接納。購股權承授人須於接納要約時就獲授的購股權向本公司支付1.00港元。

(h) 釐定行使價的基準

根據購股權計劃授出的任何特定購股權的一股股份認購價將由董事會自行釐定並知會參與者，且至少須為以下最高者：(i)於購股權授出日期(必須為營業日)聯交所每日報價表所報股份收市價；(ii)於緊接購股權授出日期前五個交易日聯交所每日報價表所報平均收市價；及(iii)於購股權授出日期股份的面值，倘出現零碎價格，每股股份的認購價將向上約整至最接近完整仙。

(i) 購股權計劃的剩餘期限

承授人可於董事會可能釐定的期間，隨時根據購股權計劃的條款行使購股權，惟行使期不得超過授出日期起計10年，並受有關提前終止條文所規限。

於2017年9月22日直至本報告日期期間，本公司概無授出購股權。

符合企業管治守則

企業管治報告全文載於本報告第27至34頁。

合規顧問的權益

誠如本公司的合規顧問綽耀資本有限公司所告知，於2019年12月31日，除本公司與綽耀資本有限公司訂立自2017年11月1日起生效的合規顧問協議外，綽耀資本有限公司、其董事、僱員及緊密聯繫人概無擁有任何與本集團有關的權益而須根據GEM上市規則第6A.32條知會本公司。

遵守不競爭承諾

如招股章程所披露，根據日期為2017年9月22日的不競爭契據所載不競爭承諾，各控股股東(即Loh醫生、Ee醫生及柯醫生，統稱為「控股股東」)已向本公司(為其本身及代表其附屬公司)承諾(其中包括)，彼等各自不會或將不會，並將促使彼等各自的緊密聯繫人不會，於本公司上市後為其本身或聯同或代表任何其他人士或為其直接或間接進行、經營、從事與本集團業務構成競爭或與此相似或可能構成競爭的任何業務或直接或間接於當中持有任何權益。有關詳情載於招股章程「與控股股東的關係—獨立於控股股東—不競爭承諾」一節。

獨立非執行董事已檢討不競爭契據的執行，並認為控股股東已於截至2019年12月31日止年度遵守其根據不競爭契據給予的承諾。

董事會報告

股東週年大會

本公司第三屆股東週年大會（「股東週年大會」）將於2020年5月14日（星期四）舉行。有關通知將根據細則、GEM上市規則以及其他適用法律及法規寄發予本公司股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席應屆股東週年大會及於會上投票之資格，本公司將於2020年5月11日（星期一）至2020年5月14日（星期四）止（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續，在此期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有過戶股份文件連同有關股票須不遲於2020年5月8日（星期五）下午四時三十分送抵本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以辦理登記手續。

股權掛鈎協議

截至2019年12月31日止年度並無訂立或於2019年12月31日仍存續的股權掛鈎協議。

足夠公眾持股量

根據本公司所得公開資料及就董事所知，於刊發本報告前之最後實際可行日期，本公司已發行股本總額至少25%由公眾持有。

關連交易

截至2019年12月31日止年度，本集團並無進行需要根據GEM上市規則的規定披露為關連交易的交易。

報告期後事項

於2019年12月30日，本集團與兩名其他股東於香港註冊成立一間公司。於年末後，本集團與該兩名股東訂立合營協議。

於截至2019年12月31日止年度後，爆發一種由新冠狀病毒引致的呼吸道疾病，可能會對本集團來年的業務造成影響。管理層現正評估對其財務表現的影響。

核數師

Deloitte & Touche LLP已審閱截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表，並將於應屆股東週年大會退任，惟符合資格並願意接受續聘。

代表董事會

德斯控股有限公司
主席兼執行董事
Loh Teck Hiong醫生

香港
2020年3月24日

董事及高級管理人員履歷

執行董事

Loh Teck Hiong醫生，50歲，我們的執行董事、合規專員、董事會主席及提名委員會主席。彼負責本集團的整體管理、品牌、合規及業務開發。Loh醫生於2013年9月加入本集團，於2017年3月22日獲委任為董事，於2017年5月18日調任執行董事及委任為主席。

Loh醫生於1995年12月畢業於澳洲墨爾本大學，獲醫學學士學位及外科學士學位。Loh醫生於1998年成為英國皇家醫學院會員。彼目前為新加坡皮膚科醫學院資深會員。Loh醫生是三篇關於蕁麻疹性血管炎、不定式手掌角化皮炎及職業性皮膚病的出版醫學文章的作者。

Loh醫生有超過18年的專業皮膚科醫學實踐，並且在醫學、外科及鐳射皮膚科有廣泛經驗，對濕疹、皮膚過敏、兒科皮膚病、黑色素痣或胎記及皮膚癌方面特別有研究。創辦本集團之前，Loh醫生於1996年5月至1996年8月在英國阿伯丁皇家醫院外科系擔任初級駐院人員，負責在專科醫生及顧問醫生的監督下進行患者諮詢及診斷。1996年8月至1997年2月，Loh醫生在英國Northampton General Hospital擔任內科部初級駐院人員。1997年2月至1998年2月，Loh醫生在英國St. Peter's Hospital的一般兒科及新生兒科擔任高級駐院醫生。1998年2月至1999年2月，Loh醫生在英國的Guy's Hospital擔任高級駐院醫生，主要工作包括在專科醫生和顧問的指導下照顧初生嬰兒護理、兒科心臟病及兒科腎臟病患者。Loh醫生從1999年9月至2000年3月擔任新加坡國立大學醫院兒科部專科醫生，並於2000年5月至2003年4月在新加坡國家皮膚中心擔任專科醫生，為患者提供諮詢及診斷服務。2003年5月至2005年7月，Loh醫生是國家皮膚中心（新加坡專科皮膚病中心）的助理顧問皮膚科醫生，負責患者諮詢及診斷、處方開藥及進行手術。Loh醫生其後於2004年11月在新加坡開設Dermatology Associates Pte. Ltd.，提供皮膚科諮詢及治療，直至2014年6月。

Ee Hock Leong醫生，47歲，我們的執行董事，負責本集團的運營。Ee醫生於2014年1月加入本集團，於2017年3月22日獲委任為董事及於2017年5月18日調任執行董事。

Ee醫生於1998年7月畢業於英國謝菲爾德大學，獲得醫學學士學位及外科學士學位。Ee醫生於2001年獲授皇家醫學院（英國）會員，於2011年獲授愛丁堡皇家醫學院資深會員。Ee醫生執業超過18年，專長於皮膚科，特別是美容皮膚科、皮膚癌、莫氏手術及鐳射手術。Ee醫生著有兩篇關於激光皮膚科及皮膚病的文章，並已發表16篇醫療文章。

董事及高級管理人員履歷

在加入本集團之前，自1998年8月至1998年11月，Ee醫生曾在英國Royal Hallamshire Hospital擔任駐院醫生，主要負責照顧傳染病、內科、普通外科及泌尿科患者。自1999年8月至2000年2月，Ee醫生是英國利物浦University Hospital Aintree的胃腸病學的一般內科初級駐院醫生。2000年2月至2001年2月，Ee醫生於Hammersmith Hospital擔任腎臟病、急診室、長者護理及心臟病的一般內科高級駐院醫生。於2001年2月至2001年7月，Ee醫生是英國St. Mary's Hospital的高級駐院醫生，負責照顧患有惡性腫瘤的患者。2003年至2005年期間，Ee醫生是新加坡全國皮膚中心的駐院醫生，負責諮詢、診斷患者、分配處方及進行手術。2006年3月至2006年12月，Ee醫生獲委任為英國Guy's and St. Thomas Hospital NHS Trust皮膚科、專科醫學系榮譽臨床研究員，接受以莫氏手術治療皮膚癌患者及以注射及激光手術治療美容求診者的培訓。於2006年2月至2011年5月，Ee醫生在新加坡全國皮膚中心擔任助理顧問醫生，後來於2008年晉升為顧問醫生，主要負責開發及進行新加坡首次莫氏手術。於2011年4月至2014年4月，Ee醫生是新加坡Specialist Skin Clinic and Associates的顧問。於2014年1月至2015年3月，Ee醫生獲委任為Jurong Health Services Pte Ltd.醫學系非駐院高級顧問。

柯永堅醫生，44歲，我們的執行董事、行政總裁及薪酬委員會會員。彼負責本集團的策略計劃及管理的整體執行及監督運營。柯醫生於2014年1月加入本集團，於2017年3月22日獲委任為董事。彼於2017年5月18日調任執行董事及委任為行政總裁。

柯醫生於1999年8月畢業於新加坡國立大學，獲得醫學學士學位及外科學士學位。柯醫生於2002年11月獲授英國皇家醫學院會員，並於2007年獲授格拉斯哥皇家內外科醫學院會員。他於2011年7月獲接納為新加坡醫學院資深會員及於2014年獲授皇家醫學院（愛丁堡）資深會員。此外，柯醫生自2005年起著有幾篇關於皮膚癌及皮膚病的出版醫學文章。

柯醫生執業超過17年，專門從事皮膚病學治療，重點是皮膚癌治療，包括莫氏手術、一般皮膚病科、美容皮膚病科、皮膚科手術及鐳射手術。2001年5月至2002年10月，彼擔任Tan Tock Seng (Respiratory Medicine Department) Medical Hospital的醫務人員，負責呼吸系統護理；擔任National Heart Centre (Singapore General Hospital)的高級駐院醫生，負責心臟科；以及擔任新加坡Alexandra Hospital的高級駐院醫生，負責內科。於2004年5月至2007年10月，柯醫生是新加坡全國皮膚中心兼職專科醫生。從2007年11月至2009年9月，柯醫生為新加坡國家皮膚中心的專科醫生及助理顧問醫生。柯醫生其後於2009年10月至2010年9月一年間於英國Royal Victoria Infirmary, Newcastle Upon Tyne擔任莫氏顯微手術／皮膚外科手術院士，主要負責進行多種皮膚相關醫療手術及為專科醫生提供皮膚科手術培訓。於2010年11月至2012年7月，彼亦為新加坡國家皮膚中心及Khoo Teck Puat Hospital的非駐院顧問醫生，主要負責培訓皮膚科實習生進行皮膚科手術療程及審閱皮膚科門診診所的工作流程及設備。於2012年10月到2014年3月，柯醫生當時是Singapore General Hospital的非駐院顧問醫生。

董事及高級管理人員履歷

獨立非執行董事

張翹楚先生（「張先生」），44歲，於2017年9月22日獲委任為獨立非執行董事。張先生為審核委員會及提名委員會成員。

張先生於1997年11月畢業於香港理工大學，獲得房地產（榮譽）學士學位。彼亦於2003年12月獲得倫敦大學Royal Holloway and Bedford New College的國際管理學碩士學位。他於2002年2月獲授香港測量師學會會員。張先生亦於2015年8月成為皇家特許測量師學會資深會員，並於2016年5月起擔任購物中心管理研究所的成員。張先生亦自2013年5月起為皇家特許測量師學會的註冊估值師。彼自2003年7月起為香港測量師註冊局屬下註冊專業測量師及自2005年4月起名列香港測量師學會所發出的「進行產業估值以供載入上市詳情及通函或供參考以及就併購進行估值之物業估值師名單」。張先生於2018年1月成為中國房地產估價師與房地產經紀人學會成員，並於2018年7月成為香港地產行政師學會成員。張先生現為香港持牌地產代理；中華人民共和國註冊房地產估價師及房地產經紀人。

張先生在房地產業及資產評估分部有超過22年經驗。彼現時為泓亮諮詢及評估有限公司董事總經理，該公司專門為香港上市公司及區內其他跨國企業提供估值及諮詢服務。於註冊成立其自身的公司前，於2016年至2019年間，張先生為Colliers International (Hong Kong) Limited估值及諮詢服務副董事總經理。張先生於2006年加入高緯評值及專業顧問有限公司，並於2009年晉升為大中華區估值負責人。張先生於2003年3月加入Sallmanns (Far East) Limited，於2005年離職前為高級經理。張先生於2005年6月至2006年7月期間出任永利行評值顧問有限公司副總監，負責香港及中國的公司估值及諮詢。張先生於2001年2月加入戴德梁行擔任估值師，並獲晉升為評估諮詢服務部門的高級估值師，負責處理土地事宜及法定估值。張先生於1997年7月至2000年1月期間為劉紹鈞產業測量師行有限公司的經理，負責進行產業測量工作。自2006年6月起，張先生獲委任為聯交所主板上市公司中國汽車新零售（控股）有限公司（股份代號：526）的獨立非執行董事，其主要業務涉及買賣進口汽車、製造及買賣家庭用品、經營百貨公司及超級市場，批發葡萄酒及飲料及電器以及投資控股。張先生自2018年2月起出任澳能建設控股有限公司（股份代號：1183）獨立非執行董事，該公司為澳門知名綜合建築工程承辦商及變電站承建商。

張先生已與本公司訂立委任函，初步由上市日期起計為期一年，並將於其後繼續，直至根據委任函的條款終止為止，而彼有權收取年薪20,894新加坡元。有關薪金將由董事會每年檢討，而本公司薪酬委員會可能會向董事會提供推薦意見，董事會可參考彼之表現及本集團的營運業績作出批准。

除上文所披露者外，張先生(i)於過去三年並無於香港或海外任何上市公眾公司擔任任何董事職務；(ii)與任何董事、本公司高級管理層、主要股東或控股股東並無關連；及(iii)並無於或視作於任何股份中擁有證券及期貨條例第XV部所界定的權益。

董事及高級管理人員履歷

王建源先生（「王先生」），52歲，於2017年9月22日獲委任為獨立非執行董事，負責為本集團提供策略、政策、表現、內部監控、問責制及企業管治方面的獨立意見。王先生為審核委員會主席以及提名委員會及薪酬委員會成員。

王先生於1992年5月畢業於新加坡南洋理工大學，獲會計學學士學位。自2005年5月起，他以新加坡註冊會計師身分執業，後自2010年1月起成為新加坡註冊會計師公會資深會員。

王先生自2005年起為Baker Tilly TFW LLP合夥人。彼為新加坡特許會計師協會（「新加坡特許會計師協會」）執業會計師及資深會員。彼於跨國企業及公眾上市公司的財務審計方面積逾25年專業經驗，所涉行業廣泛。彼之經驗亦包括顧問（尤其是公司首次公開發售）、財務盡職審查及外判內部審核工作。彼自2007年3月11日起至今為中國心連心化肥有限公司（一間於聯交所主板上市的公司，股份代號：1866）的獨立非執行董事，並自2017年12月19日起至今為迎宏控股有限公司（一間於GEM上市的公司，股份代號：8513）的獨立非執行董事。彼亦曾出任Serrano Limited、偉業控股有限公司及Alita Resources Limited的獨立董事及審核委員會主席，分別直至2018年8月、2018年12月及2019年12月為止。

王先生已與本公司訂立委任函，初步由上市日期起計為期一年，並將於其後繼續，直至根據委任函的條款終止為止，而彼有權收取年薪31,339新加坡元。有關薪金將由董事會每年檢討，而本公司薪酬委員會可能會向董事會提供推薦意見，董事會可參考彼之表現及本集團的營運業績作出批准。

除上文所披露者外，王先生(i)於過去三年並無於香港或海外任何上市公眾公司擔任任何董事職務；(ii)與任何董事、本公司高級管理層、主要股東或控股股東並無關連；(iii)並無於本公司及本集團其他成員公司擔任任何其他職位；及(iv)並無於或視作於任何股份中擁有證券及期貨條例第XV部所界定的權益。

王寧先生（「王先生」），42歲，於2006年畢業於復旦大學，獲頒房地產行業工商管理碩士學位，並於2001年畢業於安徽師範大學，獲頒酒店管理學士學位。彼於資產管理及業務發展方面具有豐富經驗。王先生於2010年至2013年曾擔任Shenzhen Huasheng Laimeng Fund Management Limited行政總裁。王先生現任深圳國際商會青年事務委員會副主席及深圳市青年企業家促進會會長。自2014年以來，彼亦擔任Prosperity Investment Company主席。彼自2019年7月17日起至今為國盛投資基金有限公司（一間於聯交所主板上市的公司，股份代號：1227）的獨立非執行董事。

除上文所披露者外，概無任何董事於過去三年間於任何上市公司擔任董事職務。

董事及高級管理人員履歷

高級管理層

洪雪倪女士（「洪女士」），30歲，為我們的財務總監。彼負責監督本集團日常會計及財務管理。洪女士於2017年9月加入本集團。洪女士於2012年10月畢業於澳洲維多利亞大學並取得商業（會計）學士學位。彼於2016年5月成為澳洲會計師公會會員並於2018年3月獲得新加坡註冊會計師公會的新加坡會計師資格。彼於會計及財務管理方面擁有豐富經驗。

洪媽鏗女士（「洪女士」），55歲，為我們的採購經理。彼負責負責制定及實施採購策略。洪女士於2014年5月加入本集團。

洪女士於1982年12月完成O級普通教育證書。於加入本集團之前，洪女士於1983年8月至1989年2月在新加坡郵政儲蓄銀行擔任銀行助理；於1989年7月至1999年3月期間在國泰航空有限公司擔任空勤人員；及從2007年3月至2009年12月，擔任新加坡Leong Dental Surgeon的診所助理，負責協助牙醫的日常運營。彼其後從2013年4月至2014年4月任職新加坡皮膚及激光專科集團皮膚病學協會療程部的診所助理，負責協助醫生進行療程及手術療程。

孫揚凌女士（「孫女士」），42歲，為我們的運營經理，負責本集團業務流程的運作及整合。孫女士於2014年5月加入本集團。

於加入本集團之前，孫女士於2011年4月至2014年4月任職新加坡皮膚科及激光專科集團Dermatology Associates，負責接待、分發及行政工作。

企業管治報告

企業管治常規

董事會深明達致切合業務所需且符合全體權益相關者最佳利益的最高標準企業管治的重要性，故一直致力進行有關工作。董事會相信，高水準企業管治可為本集團奠定良好架構，紮穩根基，不單有助管理業務風險及提高透明度，亦能維持高水準問責及保障權益相關者利益。因此，董事會已檢討並將持續檢討及改善本公司不時的企業管治常規。

本公司已採納GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則（「企業管治守則」）的原則及守則條文作為其本身企業管治守則。本公司已於截至2019年12月31日止年度遵守企業管治守則所有適用守則條文。

遵守董事進行證券交易之行為準則

本公司已採納有關董事進行證券交易之行為守則，其條款並不比GEM上市規則第5.48條至第5.67條所載規定交易準則寬鬆。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於截至2019年12月31止年度整段期間已遵守規定交易準則及本公司採納有關董事進行證券交易的行為守則。

董事會

董事會組成

於本報告日期，董事會包括六名董事，其中三名為執行董事及三名為獨立執非行董事。自上市日期至2019年12月31日及直至本報告日期期間，董事會組成如下：

執行董事

Loh Teck Hiong醫生（主席）

柯永堅醫生（行政總裁）

Ee Hock Leong醫生

獨立非執行董事

王建源先生

張翹楚先生

王寧先生

企業管治報告

除上文「企業管治常規」一節所披露者外，截至2019年12月31日止年度，董事會已遵守GEM上市規則規定，根據GEM上市規則第5.05條委任最少三名董事成員為獨立非執行董事，佔董事會人數多於三分之一，其中最少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長。

董事會的角色及職責

透過領導及管理控制資源分配，董事會負責本集團的整體管理，並透過指導及監督本集團的事務共同促進本集團的成功。董事會專注於制定本集團的整體策略、批准發展計劃及預算；監察財務及營運表現；檢討內部監控制度的成效；監督及管理本集團管理層的表現；以及訂立本集團的價值觀及標準。

管理團隊就本集團日常管理獲董事會委派權力及職責。董事會定期檢討其所委派之職能及工作。董事會特別委派管理層處理之主要企業事宜，包括(1)編製季度、中期及年度報告與公告以供董事會於刊發前審批；(2)執行充足之內部監控制度及風險管理程序；及(3)遵守相關法定及監管規定、規則及規例。

獨立非執行董事就策略決定、政策、發展、表現及風險管理事宜為董事會帶來淵博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，在管理涉及潛在利益衝突事務時發揮牽頭引導作用及參與董事委員會，彼等監督本公司於實現公司目標及目的方面的表現並監察表現匯報。藉此，彼等可透過於董事會及委員會會議上提出獨立、有建設性及知情意見，為本公司的策略及政策作出積極貢獻。

本公司已就董事因公司活動而面對法律行動的責任安排適當保險。

董事會／董事委員會會議

董事會定期親自或透過其他電子通訊方式舉行會議，以討論（其中包括）本集團的方向及策略、財務及營運表現以及審閱及批准本集團的季度、中期及年度業績。

就定期舉行的董事會會議而言，及在切實可行情況下就所有其他會議而言，本公司會將議程及相關董事會文件全部送交全體董事，並至少在計劃舉行董事會會議或其轄下委員會會議日期三天前送出，以便董事作出知情定。董事會及各董事均可於有需要時個別獨立向本公司高級管理層獲取資料。在合理要求下，董事獲准於適當情況下，尋求獨立專業意見，以助董事履行其於本公司的職責，費用由本公司承擔。

公司秘書作出詳盡會議記錄，並記錄會議上所討論事項及議決的決策，包括董事提出的任何疑慮或表達的反對意見，而董事會會議的投票結果公正反映董事會的共識。會議紀要草擬本及最終版本於每次會議後合理時間內分別送交全體董事供其提供意見及記錄，有關紀要應任何董事要求於合理事先通知後供查閱。董事有權查閱董事會會議文件及相關材料，而任何查詢將獲詳盡答覆。

企業管治報告

董事須於批准該等董事或彼等各自任何聯繫人於當中有重大權益之交易時放棄投票及不計算在會議法定人數內。

	出席／舉行會議次數				
	董事會會議	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會	股東週年大會
執行董事					
Loh Teck Hiong醫生	4/4	-	1/1	-	1/1
柯永堅醫生	4/4	-	-	1/1	1/1
Ee Hock Leong醫生	4/4	-	-	-	1/1
獨立非執行董事					
張翹楚先生	4/4	4/4	1/1	-	1/1
王建源先生	4/4	4/4	1/1	1/1	1/1
王寧先生	4/4	4/4	-	1/1	1/1

委任及重選董事

執行董事已與本公司訂立自上市日期起初步為期三年的服務合約，並直至任何一方發出不少於三(3)個月的書面通知時終止。

獨立非執行董事各自與本公司訂立委任函。各委任自2017年9月22日起為期一(1)年，可在相關委任函內列明的若干情況下終止。

依照企業管治守則守則條文第A.4.2條，根據本公司組織章程細則，於每屆股東週年大會上，當時三分之一董事或（如人數並非三名或三的倍數，最接近但不少於三分之一董事）輪值退任，惟每名董事須至少每三年於股東週年大會上退任一次。退任董事符合資格重選連任。

董事持續專業發展

董事知悉企業管治守則守則條文第A.6.5條所指有關董事的持續專業發展計劃。本公司將為董事安排及／或引進適當培訓及資料，以確保彼等完全知悉彼等在成文法及普通法、GEM上市規則及其他適用法律及監管規定下的職責。於截至2019年12月31日止年度，本公司已為董事安排一次有關GEM上市規則、香港公司條例（香港法例第622章，「公司條例」）以及證券及期貨條例（香港法例第571章）的研討會。全體董事已出席該研討會。

企業管治報告

於2019年12月31日，各董事的培訓記錄如下。

出席有關業務或
董事職責的
研討會或
簡介會／參閱材料

執行董事

Loh Teck Hiong醫生
柯永堅醫生
Ee Hock Leong醫生

是
是
是

獨立非執行董事

張翹楚先生
王建源先生
王寧先生

是
是
是

董事及高級職員的責任

本公司已投購適當之保險，承保董事及高級職員因公司活動所產生針對董事及高級管理層之任何法律訴訟責任。保險承保範圍由本公司按年檢討。

董事會委員會

董事會由三個董事會委員會支持，以監管本公司事務特定方面。本公司審核委員會（「審核委員會」）、薪酬委員會及本公司提名委員會（「提名委員會」）各自有其明確職責範圍及職權範圍。董事會委員會獲提供足夠資源，並有權在其各自職權範圍內向董事會作出決定／提出推薦建議。

審核委員會

本集團於2017年9月22日成立審核委員會，並具有符合GEM上市規則第5.28條及企業管治守則第C.3段的書面職權範圍。於本報告日期，審核委員會由王建源先生、張翹楚先生及王寧先生三名獨立非執行董事組成。我們的獨立非執行董事王建源先生具備相關專業資格，擔任審核委員會主席。

審核委員會的主要職責為檢討及監察本公司的財務申報程序及內部監控制度，並就委任、再度委任及罷免外聘核數師向董事會作出推薦意見，並審閱本公司的財務資料。

截至2019年12月31日止年度，審核委員會已舉行四次會議，有關會議的出席紀錄載於本報告第28頁「董事會／董事委員會會議」一節。

企業管治報告

截至2019年12月31日止年度，審核委員會已進行以下工作：

- a. 審閱本集團截至2019年12月31日止年度的經審核綜合財務報表、截至2019年3月31日止三個月的未經審核簡明綜合第一季度財務業績、截至2019年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務業績以及截至2019年9月30日止九個月的未經審核簡明綜合第三季度財務業績，包括本集團所採納會計政策及常規；
- b. 審閱會計準則變動及評估有關變動對本集團財務報表的潛在影響；
- c. 審閱本集團的內部監控制度及相關事宜；及
- d. 考慮續聘本集團獨立非執行董事及其委聘條款並就此作出推薦建議。

薪酬委員會

本公司於2017年9月22日成立薪酬委員會，並具有符合企業管治常規守則條文第B.1.2條的書面職權範圍。薪酬委員會的主要職責為就本集團全體董事和高級管理層有關的整體薪酬政策及架構向董事會提供推薦意見；檢討與表現掛鈎的薪酬；及確保概無董事釐定本身的薪酬。於本報告日期，薪酬委員會由三名成員組成，即柯永堅醫生、王建源先生及王寧先生，王寧先生為薪酬委員會主席。

截至2019年12月31日止年度，董事薪酬按彼等的經驗、職責、工作量及投入本集團的時間釐定。執行董事及僱員亦參與按本集團業績及個人表現釐定的花紅安排。董事薪酬的詳情載於截至2019年12月31日止年度綜合財務報表附註7。薪酬委員會會議的出席紀錄載於本報告第28頁「董事會／董事委員會會議」一節。

提名委員會

本公司於2017年9月22日成立提名委員會，並具有符合企業管治常規守則條文第A.5.2條的書面職權範圍。提名委員會的主要職責為定期檢討董事會架構、規模及組成；物色適合且合資格成為董事會成員人選；評核獨立非執行董事的獨立性；以及就有關董事委聘或續聘的相關事宜向董事會提供推薦意見。於本報告日期，提名委員會由三名成員組成，即Loh Teck Hiong醫生、王建源先生及張翹楚先生。Loh Teck Hiong醫生為提名委員會主席。截至2019年12月31日止年度，提名委員會已召開一次委員會會議。其已評估獨立非執行董事的獨立性、考慮續聘退任董事以及討論有關股東提名董事候選人的提名程序、董事評核及繼任計劃等事宜。提名委員會會議的出席紀錄載於載於本報告第28頁「董事會／董事委員會會議」一節。

本公司注意到董事會成員多元化對提升管治及表現以及創造競爭優勢裨益良多。本公司考慮本集團的董事會多元化政策籌劃董事會成員組合時，從多個方面考慮董事會成員多元化，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、知識及服務年期。所有董事會成員之委任將最終以用人唯才為原則，以及獲選候選人將對董事會整體作出的貢獻為依歸。

企業管治報告

問責及核數

董事承認彼等有責任監督本集團，於有具理據假設或資格情況下，按持續經營基準，就各財政期間編製綜合財務報表，以確保該等財務報表真實而公平地反映本集團的業務狀況以及於財政年度的業績及現金流量。

本公司核數師Deloitte & Touche LLP的責任載於「獨立核數師報告」一節。

風險管理及內部監控

董事會負責本集團之風險管理及內部監控制度，並監察其效益。我們已成立審核委員會，以檢討及監督財務申報過程以及內部監控及風險管理制度的成效，以及監督審核過程。

本公司的風險管理及內部監控制度旨在管理（但非完全杜絕）營運系統失效、未能達致業務目標之風險，亦只會就重大失實陳述或損失提供合理（但並非絕對）保證。董事會將定期檢討我們內部制度的管理及充足程度，並就我們其後擴充開發及修訂內部監控制度。

本集團已委聘內部核數師MS Risk Management Pte. Ltd.，負責檢討本集團輪值基準的內部監控制度。

因此，內部核數師認為內部監控及風險管理制度為有效，且本集團的內部監控制度並無違規、不當、欺詐或其他不足顯示本集團內部監控制度的效能出現重大缺失。

核數師酬金

Deloitte & Touche LLP獲董事會委任為本公司核數師。截至2019年12月31日止年度，就Deloitte & Touche LLP及其成員公司所提供服務向其支付或應付的薪酬如下：

千新加坡元

核數服務

152

合規專員

Loh Teck Hiong醫生已獲委任為本公司合規專員。其履歷詳情載於本報告「董事及高級管理人員履歷」一節。

企業管治報告

公司秘書

文潤華先生（「文先生」），37歲，於2017年5月18日獲委任為我們的公司秘書。

文先生為香港特許秘書公會會員。彼於2010年3月畢業於英國University of Huddersfield，獲工商管理學士學位。彼於2014年11月自香港公開大學進一步取得企業管治碩士。

公司秘書的主要職責包括（但不限於）以下各項：(a)確保遵守董事會程序以及高效及有效地開展董事會的活動；(b)協助主席編製議程及董事會會議文件並及時向董事及董事委員會派發有關文件；(c)及時發佈公佈及有關本集團的資料；及(d)保存董事會會議及其他董事委員會會議的正式紀要。

截至2019年12月31日止年度，文先生確認，彼已遵照GEM上市規則第5.15條接受不少於15小時的相關專業培訓。

與股東溝通

本公司以下列方式與本公司股東及潛在投資者溝通：

- (i) 按GEM上市規規定，適時公佈及出版季度、半年度及年度的報告及／或通函，及／或提供本集團更新資料的本公司新聞稿；及
- (ii) 舉行本公司的股東週年大會及股東大會（如有），該等會議可能為特定目的而舉行，提供場所予股東積極參與董事會。

股東權利

召開股東特別大會的權利

根據本公司組織章程細則，董事會可於其認為適當的任何時候召開股東特別大會。任何一名或以上於遞呈要求當日持有不少於本公司繳足股本（具本公司股東大會之投票權）十分之一的股東，於任何時候有權透過向本公司董事會或秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；且該大會應於遞呈該要求後兩(2)個月內舉行。若於遞呈當日起二十一(21)日內，董事會未有開展召開有關大會之程序，則遞呈要求人士可自發以同樣方式作出此舉，而遞呈要求人士因董事會之缺失而合理產生的所有開支應由本公司向遞呈要求人作出償付。

於股東大會上提呈議案的權利

開曼群島法律第22章公司法（1961年第3號法例，經綜合及修訂）並無條文批准股東於股東大會上提呈新決議案。然而，倘股東擬於股東特別大會上提呈決議案，可遵照上文「召開股東特別大會的權利」一節所載程序。有關要求及程序已載於上文。

企業管治報告

向董事會查詢的權利

股東可將彼等提請董事會的查詢及關注事宜，以書面形式送交公司秘書，地址為香港九龍紅磡德豐街22號海濱廣場二座9樓912室。股東亦可於本公司股東大會上向董事會提出查詢。此外，股東如有任何有關其持股及派息情況的查詢，可聯絡本公司於香港的股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司。

投資者關係

本公司相信，與投資業界維持有效溝通，對加深投資者對本公司業務及發展的瞭解至關重要。本公司已在其本身與其股東、投資者及其他權益相關人士之間設立多個溝通渠道，包括股東週年大會、年度、中期及季度報告、通告、公告及通函以及本公司網站<https://rmholdings.com.sg>。

組織章程文件

於上市日期至2019年12月31日期間，本公司的組織章程文件並無重大變更。

環境、社會及管治報告

緒言

有關本報告

德斯控股有限公司（「德斯」或「我們」）的首份環境、社會及管治報告（「ESG報告」）乃按香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的GEM證券上市規則（「GEM上市規則」）附錄20所載的環境、社會及管治報告指引（「ESG指引」）而編製。本報告旨在概述德斯於截至2019年12月31日止財政年度的營運在環境、社會及管治（「ESG」）方面的表現。其重點提到相關策略及業務舉措，並展示德斯如何通過可持續及負責任的業務為我們的權益相關人士帶來積極影響。

可持續發展願景及使命

我們相信，可持續發展對我們的業務不可或缺，並對達至為我們所有權益相關人士創造長遠價值至為重要。我們踏上可持續發展旅程以應對重大ESG事宜，以為我們的組織、持份者及整體社會創造可持續將來。

報告期

所有呈報的數據及活動為有關2019年1月1日至12月31日，除非另有所指。

權益相關人士參與及重要性

我們確認權益相關人士在維持公司長遠增長以及ESG方面的負責業務發展上擔當策略角色。我們的業務活動涉及多個範疇的權益相關人士，惟我們基於影響力、代表、責任、依賴及鄰近而挑選權益相關人士。我們致力透過持續改善我們的通訊渠道及將權益相關人士的寶貴意見加入我們的策略，改進我們的權益相關人士參與。

權益相關人士反饋

我們歡迎權益相關人士就我們的ESG方針及表現提供反饋。如閣下對本報告有任何疑問或有意提供反饋，請透過電郵地址rmhhelpline@dermclinic.com.sg向我們表達意見。

環境、社會及管治報告

A: 環境

我們為獲新加坡衛生部（「衛生部」）正式認可的新加坡領先皮膚及外科專科診所。我們的業務活動產生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：排放物

我們深明可持續性對我們業務營運的重要性。我們重視遵守新加坡的相關環境法律及法規。然而，我們的業務性質以服務為主，與其他行業相比，對環境的影響微不足道。

溫室氣體排放：我們的業務在本地的辦公場地進行。我們日常營運中的排放主要來自為我們的設施及設備提供電力的能源消耗。於2019年，我們錄得碳排放總量為8,912千克二氧化碳當量。按照本集團減少溫室氣體（「溫室氣體」）排放的目標，我們已在我們的診所實施「資源使用」一節所述的節能措施。

有害廢棄物：我們全面遵守新加坡環境公共衛生（有毒工業廢料）條例所載的管理我們的醫療廢棄物的責任。為安全及可靠地處理醫療廢棄物，我們已與獲政府發牌的有毒工業廢料收集商訂立服務協議。持牌服務供應商將從我們位於烏節路及萊佛士坊的診所收集醫療廢棄物，其後在新加坡法律認可的任何獲授權焚化廠處置。我們位於東岸的診所的有害廢棄物則由醫院委聘的獨立機構處理，院內亦設有指定的生物廢棄物垃圾箱。於2019年產生的有害廢棄物總量少於170公升。

無害廢棄物：我們認為無害廢棄物的處置亦同樣重要，因若干類型的無害廢棄物可回收利用。於我們的日常營運中，我們收集廢紙及塑料並送至回收公司。此外，我們鼓勵我們的僱員使用紙張的兩面，將雙面印刷設定為網絡打印機的預設模式，並使用再生紙以減少紙張浪費。我們計劃於未來實施追蹤系統以更好地記錄德斯產生的無害廢棄物總量。此舉將使我們能夠在未來的報告中就德斯產生的無害廢棄物提供更準確的數據。

A2：資源使用

由於我們的業務性質以服務為主，我們日常營運中所用的主要資源為電力、水及紙張。根據本集團的政策，我們鼓勵僱員以有效及高效的方式管理所用的資源。

能源消耗：我們注重環保及節能，並已安排將所有電器及醫療設備設置為節能模式。我們亦減少過度的照明及空調以在空調的低負載期減少使用冷卻塔。於2019年的能源消耗總量少於30,000千瓦時。

水消耗：我們鼓勵僱員監察我們的東岸診所、烏節路診所及萊佛士坊診所（「該等診所」）及後勤辦公室的每月用水量以察覺用水量的突然上升及管道系統的漏水情況。於2019年的用水總量少於60立方米。

所用包裝材料：我們主要從事皮膚科及外科治療以及處方藥物及護膚產品。該等藥物及護膚產品乃由我們的供應商製造、包裝及分銷。由於我們的業務性質以服務為主，故我們在日常營運過程中並無大量使用包裝材料。因此，我們並無記錄就產品所使用的包裝材料。

環境、社會及管治報告

A3：環境及天然資源

我們的業務營運對環境及所用的天然資源造成的影響微不足道。由於我們的業務性質，對我們日常營運有貢獻的天然資源主要來自電力、水及紙張的使用。根據本集團的政策，我們致力通過鼓勵僱員監察及管理該等天然資源的更高效運用（如「資源使用」一節所述）以將對環境的影響減至最低。

B：社會

B1：僱傭

我們注重保護勞工權益、平等機會及工作場所零歧視。我們設有人力資源政策，顯示我們對道德、專業及法律標準的承諾。此外，我們亦根據新加坡的相關勞動法律制定人力資源政策及員工手冊。兩項文件載有有關薪酬及解僱、聘用及晉升、工時、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利。此外，我們致力於提供有利的工作環境，並強調工作與生活之間的平衡。於2019年，我們組織多項團隊聯誼活動，如公司晚宴、卡拉OK活動以及僱員生日慶祝活動。該等活動因而培養了僱員的歸屬感及忠誠度。

B2：健康與安全

職業健康及安全對德斯的業務營運最為重要。德斯的業務流程手冊著重於日常營運過程中處理醫療設備時的安全程序及意識。我們的內部醫生負責提供所需的支援及資源以使診所保持安全及理想的工作條件。此外，彼等亦負責規劃及實施適當的行政程序，包括在工作場所發生事件時遵從協定的呈報架構及調查方法。於2019年並無已呈報的工傷事件，而德斯會繼續致力監察及提升工作場所環境的安全水平。再者，我們並無嚴重違反對我們有重大影響、有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的相關法律及法規。

B3：發展及培訓

在德斯，我們的僱員對我們業務的營運及功能至關重要，而我們亦非常注重持續培訓以提升員工的表現及專業技能。我們鼓勵我們的醫生及員工參加行業研討會、座談會及工作坊以及我們供應商組織的分享活動，以跟上不斷發展的醫療行業趨勢及標準。進行所有該等活動乃為確保我們的僱員保持了解相關發展的最新情況並清楚規管醫療行業的法律及法規。

環境、社會及管治報告

我們已提供以下內部培訓課程以進一步提升我們僱員的能力：

- 醫療設備供應商或高級診所職員提供的培訓，內容有關新產品的使用或服務相關知識以及醫療設備的安全預防措施
- 我們的內部醫生會在新聘員工入職時向其提供培訓，以使新聘員工熟悉日常營運及設備操作程序
- 我們的內部醫生亦會對所有專業員工進行在職評估以保持向客戶提供最高質量及水準的服務

B4：勞工準則

我們遵守新加坡勞工法載列的條文，並已採取一系列措施確保管理層與我們的僱員之間維持良好的勞工關係。例如，我們對合資格應徵者進行嚴格的篩選程序以確保其已達到規定的最低工作年齡。此外，我們提供書面勞工合約，列明其有關薪酬及解僱、工時及假期的權利以及與防止強制勞工的其他事宜。於2019年，我們並無嚴重違反童工及強制勞工相關法律及法規的情況。

B5：供應鏈管理

我們與供應商緊密合作以確保高質量及安全標準。在與潛在供應商建立任何長期業務關係前，我們會進行詳細的盡職調查。進行盡職調查乃為確保供應商遵守貿易法律及法規以及德斯的購買及採購政策中的要求。

B6：產品責任

我們已就挑選及採購護膚產品制定質量標準及採購指引。在接受任何新非處方護膚產品於我們的該等診所分銷前，必須獲得我們內部醫生的批准。根據德斯的購買及採購政策，我們已對我們的DS品牌護膚產品實施以下質量控制程序：

- 內部醫生會審閱與新型護膚產品有關的醫學期刊、報告、評論以及有關產品的成分表，以確保產品對用戶安全
- 管理層會要求對新護膚產品進行數輪樣本測試，以觀察品質的一致性及評估潛在的缺失

環境、社會及管治報告

- 銷售及營運員工會在新護膚產品送達時進行檢查以確保以下事項：
 - ✓ 產品並無損壞
 - ✓ 產品未過期
 - ✓ 容器上的自有標籤清晰
 - ✓ 產品規格符合協定格式
 - ✓ 收到的產品數量符合採購訂單
- 銷售及營運員工將進行以下存貨監察程序：
 - ✓ 記錄產品的交付及製造日期
 - ✓ 監察及維持存貨管理系統中所有產品的庫存水平以確保產品未過期
 - ✓ 對產品進行定期檢查以確保產品處於良好狀況
- 銷售及營運員工保障託付予德斯的客戶數據的私隱、保密性及安全，與德斯的內部控制手冊一致。

於2019年，我們並無嚴重違反產品及服務相關的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜的法律及法規的情況。

B7：反貪污

我們已在德斯內部訂立我們自有的內部舉報政策以協助發現欺詐及貪污的風險。此外，我們全體僱員已接受內部培訓以熟悉德斯的內部舉報政策並須遵守有關政策。此舉乃為防止僱員通過賄賂、勒索及欺詐從德斯的關聯方中獲取個人利益。於2019年，德斯遵守新加坡防止貪污法，且我們並無嚴重違反賄賂、勒索、欺詐及洗錢相關法律及法規的情況。

B8：社區投資

德斯一直致力於履行企業社會責任，旨在促進及達至對社區的積極影響。我們積極參與新加坡及海外的醫學研討會、座談會及工作坊。我們鼓勵我們的內部醫生及員工以特邀發言人或參加者的身分出席該等活動，從而提升社區對防止及治療皮膚問題的意識。此外，我們的執行董事亦在醫學期刊發表文章，以提升德斯在行業中的知名度，並向消費者及業內的專業人士提供寶貴資料。

環境、社會及管治報告

香港交易所《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」）	描述	參考章節、頁碼及／或 省略解釋
A1：排放物		
一般披露A1	有關氣體及溫室氣體排放、排放至水及土地以及產生有害及無害廢棄物的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	A1：排放物
關鍵績效指標A1.1	排放物種類及相關排放數據。	A1：排放物
關鍵績效指標A1.2	溫室氣體總排放量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	A1：排放物
關鍵績效指標A1.3	所產生有害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	A1：排放物
關鍵績效指標A1.4	所產生無害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	A1：排放物
關鍵績效指標A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果。	A1：排放物
關鍵績效指標A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。	A1：排放物

環境、社會及管治報告

A2：資源使用

一般披露A2	有效使用資源（包括能源、水及其他原材料）的政策。	A2：資源使用
關鍵績效指標A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源（如電、氣或油）總耗量（以千個千瓦時計算）及密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	A2：資源使用
關鍵績效指標A2.2	總耗水量及密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	A2：資源使用
關鍵績效指標A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果。	A2：資源使用
關鍵績效指標A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果。	A2：資源使用
關鍵績效指標A2.5	製成品所用包裝材料的總量（以噸計算）及（如適用）每生產單位估量。	A2：資源使用

A3：環境及天然資源

一般披露A3	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	A3：環境及天然資源
關鍵績效指標A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	A3：環境及天然資源

層面B：社會

一般披露／關鍵績效指標	描述	參考章節、頁碼及／或省略解釋
B1：僱傭		
一般披露B1	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： <ul style="list-style-type: none"> (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 	B1：僱傭

環境、社會及管治報告

B2：健康與安全

一般披露B2	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	B2：健康與安全
--------	---	----------

B3：發展及培訓

一般披露B3	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	B3：發展及培訓
--------	-------------------------------	----------

B4：勞工準則

一般披露B4	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	B4：勞工準則
--------	--	---------

B5：供應鏈管理

一般披露B5	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	B5：供應鏈管理
--------	------------------	----------

B6：產品責任

一般披露B6	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	B6：產品責任
--------	--	---------

B7：反貪污

一般披露B7	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	B7：反貪污
--------	---	--------

B8：社區投資

一般披露B8	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	B8：社區投資
--------	---------------------------------------	---------

獨立核數師報告

致德斯控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

綜合財務報表審核報告

意見

吾等已審核載於第47至91頁之德斯控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)之綜合財務報表,其中包括 貴集團於2019年12月31日之綜合財務狀況表,以及截至該日止年度之綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及包括重大會計政策概要之綜合財務報表附註。

吾等認為,隨附之綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈之《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於2019年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現、綜合權益變動及綜合現金流量,並已遵照香港公司條例的披露規定妥為擬備。

意見基礎

吾等已根據國際審計與核證準則委員會(「國際審計與核證準則委員會」)所頒佈的《國際核數準則》(「國際核數準則」)進行核數。吾等在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審核綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據國際專業會計師道德守則(「國際專業會計師道德守則」),吾等獨立於 貴集團,並已根據該等規定及國際專業會計師道德守則履行其他職業道德責任。吾等相信,吾等所獲得的核數憑證能充足及適當地為吾等的核數意見提供基礎。

關鍵審核事項

關鍵審核事項為根據吾等之專業判斷,對吾等審核本期綜合財務報表而言最為重要之事項。吾等於審核整體綜合財務報表及達致相關意見時處理該等事項,但不會就該等事項提供單獨意見。

獨立核數師報告

關鍵審核事項 (續)

關鍵審核事項	吾等之審核如何處理關鍵審核事項
<p>貿易應收款項的估值 (附註17)</p> <p>有關會計政策請參閱附註4，有關貿易應收款項的分類及信貸風險分別參閱附註17及28。</p> <p>於2019年12月31日，貿易應收款項532,000新加坡元(2018年：481,000新加坡元)佔流動資產總值49.4%(2018年：56.1%)(不包括銀行結餘及現金)。</p> <p>貴集團向以保健解決方案及保險公司為主要的公司客戶提供自發票日期起45至90日的信貸期限。本集團釐定貿易應收款項的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)，方式為就逾期貿易應收款項的預期減值虧損進行債務人具體評估，並就其餘貿易應收款項使用基於其過往信貸虧損經驗、債務人支付能力及以及債務人及經濟環境的特定前瞻性資料的撥備矩陣。有關評估需要管理層作出重大判斷。</p>	<p>吾等的審核流程包括：</p> <ul style="list-style-type: none">• 評估 貴集團對信貸及收款過程的有關監控措施的設計及執行情況；• 透過比較過往信貸虧損率與管理層所使用經審閱數據及資料(包括基於具體經濟數據的前瞻性資料的考慮事項)，測試預期信貸虧損模式所用管理層假設及輸入數據的合理性；• 檢查管理層計算預期信貸虧損的算術準確性；• 評估管理層有關應收款項之可收回性之理據所作出的評核；• 審查長期逾期未付餘額的個別客戶的具體分析，包括客戶的資料、背景及財務狀況；• 與管理層討論逾期債務的可收回程度，以評估貿易應收款項撥備是否充足；及• 審查客戶後續的收款情況。

綜合財務報表以外的其他資料及吾等就此發出的核數師報告

管理層須就其他資料負責。其他資料包括 貴公司年報(綜合財務報表及吾等就其發出之核數師報告書除外)所載之全部資料。

吾等對綜合財務報表之意見並不涵蓋其他資料，亦不對該等其他資料發表任何形式之核證結論。

就綜合財務報表之審核而言，吾等之責任是閱覽其他資料，並在此過程中考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中所獲悉情況大不相同，或似有重大錯誤陳述。基於已執行之工作，倘吾等得出結論認為其他資料有重大錯誤陳述，則須報告該事實。吾等就此並無須報告事項。

獨立核數師報告

管理層及董事就綜合財務報表須承擔的責任

管理層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及真實而公允地列報該等綜合財務報表，並負責管理層認為編製綜合財務報表所必需的有關內部監控，以確保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。

在編製綜合財務報表時，管理層須負責評估 貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項（如適用）。除非董事有意將 貴集團清盤，或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則管理層須採用以持續經營為基礎的會計法。

董事的責任包括監督 貴集團財務報告流程。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標是合理確定整體而言此等綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並按照協定的委聘條款僅向 閣下（作為整體）發出包含吾等意見之核數師報告，除此之外本報告別無其他目的。合理確定屬高層次的核證，但不能擔保根據國際核數準則進行的審核工作總能發現所存在的重大錯誤陳述。重大錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決定時，被視為重大錯誤陳述。

吾等根據國際核數準則進行審核的工作之一，是運用專業判斷，在整個審核過程中抱持職業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述風險，因應這些風險設計及執行審核程序，以及獲得充足及適當的審核憑證為吾等的意見提供基礎。由於欺詐涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部監控，因此未能發現由此造成的重大錯誤陳述風險比未能發現由於錯誤而導致的重大錯誤陳述風險更高。
- 了解與審核有關的內部監控，以設計恰當的審核程序，但並非旨在對 貴集團的內部監控的有效性發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及管理層所作出的會計估算和相關披露是否合理。
- 總結管理層採用以持續經營為基礎的會計法是否恰當，並根據已獲取的審核憑證，總結是否有可能對 貴集團持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況等重大不確定因素。倘若吾等總結認為有重大不確定因素，吾等需要在核數師報告中提請注意綜合財務報表內的相關資料披露，或如果相關披露不足，則修改意見。吾等的結論是基於截至核數師報告日期所獲得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不再具有持續經營的能力。

獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

- 評估綜合財務報表(包括資料披露)的整體列報、架構和內容,以及綜合財務報表是否已公允地反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內各實體或業務活動的財務資料獲得充足恰當的審核憑證,以就綜合財務報表發表意見。吾等須負責指導、監督和執行集團的審核工作。吾等須為吾等的審核意見承擔全部責任。

吾等就(其中包括)審核工作的計劃範圍和時間以及重大審核發現(包括吾等在審核過程中發現的任何內部控制的重大缺失)與董事溝通。

吾等亦向董事作出聲明,確認吾等已遵守有關獨立性的道德要求,並就所有被合理認為可能影響吾等獨立性的關係和其他事宜以及相關保障措施(如適用),與董事溝通。

吾等通過與董事溝通,確定哪些是本期綜合財務報表審核工作的最重要事項,即關鍵審核事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項或在極罕有的情況下,吾等認為披露此等事項可合理預期的不良後果將超過公眾知悉此等事項的利益而不應在報告中予以披露,否則吾等會在核數師報告中描述此等事項。

負責此審核項目與簽發獨立核數師報告的項目合夥人為Lee Boon Teck先生。

Deloitte & Touche LLP

註冊會計師及特許會計師

新加坡

2020年3月24日

綜合損益及其他全面收益表

截至2019年12月31日止財政年度

	附註	2019年 千新加坡元	2018年 千新加坡元
收益	6	7,225	6,987
其他經營收入	8	304	205
已用消耗品及醫療用品		(1,140)	(1,088)
其他直接成本		(172)	(109)
僱員福利開支		(2,322)	(1,812)
廠房及設備折舊	14	(329)	(158)
使用權資產折舊	15	(1,056)	–
其他經營開支		(2,066)	(1,894)
財務成本	9	(65)	–
除稅前溢利	10	379	2,131
所得稅開支	11	(221)	(280)
年內溢利		158	1,851
除稅後其他全面開支： 其後可重新分類至損益的項目 綜合入賬時的外幣換算虧損		(20)	–
年內其他全面開支，扣除稅項		(20)	–
年內其他全面收益		138	1,851
每股基本及攤薄盈利（新加坡分）	13	0.03	0.31

見綜合財務報表所附附註。

綜合財務狀況表

於2019年12月31日

	附註	2019年 千新加坡元	2018年 千新加坡元
資產及負債			
非流動資產			
廠房及設備	14	1,383	541
使用權資產	15	9,853	–
租金按金		689	287
		11,925	828
流動資產			
存貨	16	261	198
貿易及其他應收款項	17	817	659
銀行結餘及現金	18	12,651	14,128
		13,729	14,985
流動負債			
貿易及其他應付款項	19	656	871
租賃負債	20	2,235	–
應付所得稅		224	312
		3,115	1,183
流動資產淨值		10,614	13,802
總資產減流動負債		22,539	14,630
非流動負債			
租賃負債	20	7,754	–
遞延稅項負債	21	41	24
		7,795	24
資產淨值		14,744	14,606
權益			
資本及儲備			
股本	22	1,037	1,037
股份溢價		9,589	9,589
儲備		4,118	3,980
本公司擁有人應佔權益		14,744	14,606

第47至91頁之綜合財務報表經董事會於2020年3月24日批准及授權刊發，並由以下人士代表其簽署：

Loh Teck Hiong醫生
主席

柯永堅醫生
行政總裁

見綜合財務報表所附附註。

綜合權益變動表

截至2019年12月31日止財政年度

	股本 千新加坡元	股份溢價 千新加坡元	儲備			合計 千新加坡元
			外幣換算 儲備 千新加坡元	其他儲備 (附註) 千新加坡元	保留溢利 (累計虧損) 千新加坡元	
於2018年1月1日	1,037	9,589	–	2,165	(36)	12,755
年內溢利及全面收益總額	–	–	–	–	1,851	1,851
於2018年12月31日	1,037	9,589	–	2,165	1,815	14,606
年內溢利	–	–	–	–	158	158
年內其他全面開支	–	–	(20)	–	–	(20)
年內全面收益總額	–	–	(20)	–	158	138
於2019年12月31日	1,037	9,589	(20)	2,165	1,973	14,744

附註：其他儲備指Unified Front股份發行予首次公開發售前投資者的所得款項，以及如根據重組而發行的本公司股本與本公司收購Unified Front股本之間的差額。

見綜合財務報表所附附註。

綜合現金流量表

截至2019年12月31日止財政年度

	2019年 千新加坡元	2018年 千新加坡元
經營活動		
除稅前溢利	379	2,131
調整：		
財務成本	65	–
廠房及設備折舊	329	158
使用權資產折舊	1,056	–
利息收入	(281)	(169)
租金按金產生的利息收入	(9)	–
廠房及設備撇銷	1	–
營運資金變動前的經營現金流量	1,540	2,120
營運資金變動：		
存貨	(63)	3
貿易及其他應收款項以及租金按金	(638)	(142)
貿易及其他應付款項	(215)	270
經營所得的現金	624	2,251
已付所得稅	(294)	(375)
經營活動所得現金	330	1,876
投資活動		
購買廠房及設備	(1,172)	(470)
已收利息	281	169
投資活動所用現金淨額	(891)	(301)
融資活動		
償還租賃負債	(896)	–
融資活動所用現金淨額	(896)	–
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(1,457)	1,575
年初現金及現金等價物	14,128	12,553
換算銀行結餘及現金的匯兌差額	(20)	–
年末現金及現金等價物，指銀行結餘及現金(附註18)	12,651	14,128

見綜合財務報表所附附註。

綜合現金流量表

截至2019年12月31日止財政年度

融資活動產生的負債的對賬

下表詳列本集團自融資活動所產生的負債的變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為其現金流或未來現金流經已或將會於綜合現金流量表中分類為融資活動現金流的負債。

	2018年 12月31日 千新加坡元	採納國際 財務報告 準則第16號 千新加坡元	2019年 1月1日 千新加坡元	非現金變動			2019年 12月31日 千新加坡元
				融資現金流 千新加坡元	新租賃 千新加坡元	其他費用(i) 千新加坡元	
租賃負債	-	1,715	1,715	(896)	9,105	65	9,989

(i) 其他變動包括應計利息。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

1 一般事項

德斯控股有限公司（「本公司」）於2017年3月22日根據開曼公司法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。本公司已於2017年5月25日根據香港法例第622章《公司條例》（「公司條例」）第16部向香港公司註冊處處長註冊為非香港公司，其在香港的主要營業地點為香港皇后大道中99號中環中心57樓5705室。本公司總部及新加坡主要營業地點位於#15-09 Paragon (Office Tower), 290 Orchard Road, Singapore 238859。本公司股份（「股份」）自2017年10月13日以股份發售（「股份發售」）方式於聯交所GEM上市（「上市」）。本公司的直接及最終控股公司為Brisk Success Holdings Limited，該公司於英屬處女群島註冊成立。

本公司屬投資控股公司，附屬公司主要業務於附註25披露。

2 編製綜合財務報表之基準

綜合財務報表已根據國際會計準則理事會所頒佈國際財務報告準則（「國際財務報告準則」，包括國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋）以及GEM上市規則及公司條例之披露規定而編製。

除另有指明者外，綜合財務報表以本公司的功能貨幣新加坡元（「新加坡元」）呈列，所有數值已湊整至最接近千位。

截至2019年12月31日止年度之綜合財務報表已董事會授權刊發。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

3 採納新訂及經修訂準則

於本年度生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

首次應用國際財務報告準則第16號租賃的影響

於本年度，本集團應用於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效的國際財務報告準則第16號（由國際會計準則理事會於2016年1月頒佈）。

國際財務報告準則第16號就租賃的會計處理引入新或經修訂的規定。該準則對承租人的會計處理引入重大改動，刪除了經營及融資租賃的區別，並要求於所有租賃（短期租賃及低價值資產租賃除外）開始時確認使用權資產及租賃負債。與承租人的會計處理相比，出租人的會計處理規定大致維持不變。有關該等新規定的詳情載於附註3。採納國際財務報告準則第16號對本集團綜合財務報表的影響載述於下文。

本集團首次應用國際財務報告準則第16號的日期為2019年1月1日。

本集團已採用累計追趕法應用國際財務報告準則第16號，其要求本集團將首次應用國際財務報告準則第16號的累計影響確認為對首次應用日期保留溢利的期初結算的調整。

(a) 租賃新定義的影響

本集團已應用實務中的簡易處理方法過度至國際財務報告準則第16號，並無重新評估合約是否屬於租賃或是否包含租賃。因此，將會繼續對於2019年1月1日前所訂立或修訂的合約應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會第4號的租賃定義。

租賃釋義的變動主要與控制權的概念有關。國際財務報告準則第16號根據客戶是否有權於一段期間使用一項可識別資產的控制權以換取代價，以釐定一項合約是否包含一項租賃。有關方法與國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會第4號集中於「風險及回報」有所不同。

本集團對於2019年1月1日或之後訂立或修訂的所有租賃合約（不論是作為租賃合約的出租人或承租人）應用國際財務報告準則第16號所載的租賃定義及相關指引。國際財務報告準則第16號的新定義並無對本集團符合租賃定義的合約範圍帶來重大變動。

(b) 對承租人會計處理的影響

(i) 過往的經營租賃

國際財務報告準則第16號更改了本集團將過往根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃的會計處理方式（過往為不在資產負債表內處理）。

於應用國際財務報告準則第16號後，本集團就所有租賃：

- (a) 於財務狀況表確認使用權資產及租賃負債，被步按餘下租賃付款的現值計算，使用權資產會根據國際財務報告準則第16號：C8(b)(ii)就任何預付或累計租賃付款作出調整；
- (b) 於損益中確認使用權資產折舊及租賃負債的利息。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

3 採納新訂及經修訂準則(續)

首次應用國際財務報告準則第16號租賃的影響(續)

(b) 對承租人會計處理的影響(續)

(i) 過往的經營租賃(續)

租賃優惠(如免租期)確認為使用權資產及租賃負債計量的一部份,而在國際會計準則第17號下,彼等導致確認租賃優惠,並一般以直線法基準作為租金開支扣減攤銷。

根據國際財務報告準則第16號,使用權資產根據國際會計準則第36號進行減值測試。

就短期租賃(租期12個月或更短)及低價值資產租賃(包括平板及個人電腦、小型辦公室傢俱及電話)而言,本集團已選擇以直線法基準(國際財務報告準則第16號所允許)確認租賃開支。是項開支在綜合損益表內「其他經營開支」內呈列。

於對過往應用國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃應用累計追趕法時,本集團已運用下列實務中的簡易處理方法。

- 本集團已對具有合理相似特徵的租賃組合應用單一貼現率。
- 本集團已對首次應用日期的使用權資產作出調整,調整金額為於緊接首次應用日期在財務狀況表內根據國際會計準則第37號確認的繁重租賃撥備金額,以此作為替代的減值審閱。
- 本集團已選擇不就租期於首次應用日期起計12個月內結束的租賃確認使用權資產及租賃負債。
- 本集團於計算首次應用日期的使用權資產時並無計入初步直接成本。
- 倘合同包含延長或終止租賃的選擇權,則本集團於事後釐定租賃期限。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

3 採納新訂及經修訂準則(續)

首次應用國際財務報告準則第16號租賃的影響(續)

(c) 首次應用國際財務報告準則第16號的財務影響

於2019年1月1日財務狀況表內確認的租賃負債所應用的加權平均承租人增量借款利率為2.66%。

下表顯示於2018年12月31日應用國際會計準則第17號所披露的經營租賃承擔，乃採用首次應用日期的增量借款利率及於首次應用日期在財務狀況表內確認的租賃負債確認。

	2019年 千新加坡元
於2018年12月31日的經營租賃承擔	1,799
減：短期租賃及低價值資產租賃	(13)
減：貼現上述金額的影響	(71)
於2019年1月1日確認的租賃負債	1,715

使用權資產按相當於租賃負債的金額計量，並會就緊接首次應用日期前在財務狀況表內所確認與該項租賃有關的任何預付或累計租賃付款作出調整。於應用國際財務報告準則第16號前，本集團將已付可退還租金按金視為其他應收款項下國際會計準則第17號所適用的租賃權利及責任。根據國際財務報告準則第16號租賃負債的定義，有關按金並非與相關資產使用權有關的付款，並已作出調整反映過渡時的貼現影響。因此，已對已付可退還租金及使用權資產作出87,000新加坡元的調整。因此，於2019年1月1日確認使用權資產1,800,000新加坡元。

使用權資產於2019年1月1日的賬面金額包括以下各項：

	使用權資產 千新加坡元
於應用國際財務報告準則第16號時確認的經營租賃相關使用權資產	1,715
於2019年1月1日作出的租金按金調整	87
	1,802

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

於授權批准此等財務報表當日，本集團並未應用任何已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

4 重大會計政策

本綜合財務報表乃按歷史成本基準編制。

歷史成本一般基於換取貨品或服務的代價的公平值釐定。

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產可能收取或轉讓負債可能支付的價格，不論該價格是否直接觀察可得或使用另一種估值方法估計。於估計資產或負債的公平值時，本集團考慮了市場參與者將否在計量日為該資產或負債進行定價時考慮該等特徵。在綜合財務報表中計量及／或披露的公平值均在此基礎上予以確定，惟國際財務報告準則第2號範圍內的以股份支付之交易、國際財務報告準則第16號範圍內的租賃交易以及與公平值類似但並非公平值的計量（例如，國際會計準則第2號中的可變現淨值或國際會計準則第36號中的使用價值）除外。

此外，就財務報告而言，公平值調整根據公平值調整的輸入數據可觀察程度及輸入數據對公平值計量的整體重要性分類為第1級、第2級或第3級，載述如下：

- 第1級輸入數據是實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）；
- 第2級輸入數據是就資產或負債直接或間接地可觀察的輸入數據（第1級內包括的報價除外）；及
- 第3級輸入數據是資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

4 重大會計政策（續）

合併基準

綜合財務報表載有本公司及由本公司及其附屬公司控制的實體（包括結構實體）的財務報表。倘本公司符合以下條件，則視為擁有控制權：

- 可對投資對象行使權力；
- 因參與投資對象業務而承擔可變回報的風險或享有權利；及
- 有能力使用其權力影響其回報。

倘事實及情況顯示上文所列控制權三項要元素中的一個或以上元素出現變動，則本集團會再評估其對投資對象是否仍擁有控制權。

倘本集團於投資對象的投票權未能佔大多數，但只要投票權足以賦予本集團實際能力可單方面掌控投資對象之相關業務時，本公司即對投資對象擁有權力。在評估本集團於投資對象的投票權是否足以賦予其權力時，本集團考慮所有相關事實及情況，包括：

- 本集團持有投票權之規模相較其他投票權持有人所持投票權之規模及分散度；
- 本集團、其他投票權持有人或其他人士持有之潛在投票權；
- 其他合約安排產生之權利；及
- 需要作出決定時，本集團目前能夠或不能指揮相關活動之任何額外事實及情況，包括於過往股東大會上之投票模式。

當本集團取得附屬公司控制權時，開始作綜合記賬，並於本集團失去對該附屬公司之控制權時終止綜合記賬。尤其是，附屬公司於年內所產生或出售之收入及開支由本集團取得控制權當日直至不再對該附屬公司擁有控制權之日計入綜合損益及其他全面收益表。

損益及其他全面收益各項目歸屬於本公司擁有人及非控股權益。即使會導致非控股權益錄得虧絀結餘，附屬公司之全面收入總額仍歸於本公司擁有人及非控股權益內。

本集團成員公司間有關交易的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支以及現金流量已於綜合入賬時全數對銷。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

4 重大會計政策（續）

就涉及受共同控制實體的業務合併所採用合併會計法

綜合財務報表計入合併實體或發生受共同控制合併的業務的財務報表項目，猶如有關項目自合併實體或業務首次受到控股方控制的日期起已合併。

合併實體或業務的淨資產乃採用以控股人士角度的現有賬面值綜合入賬。控股人士繼續持有權益時，概不會就商譽或於共同控制合併時的議價購買收益確認任何金額。

綜合損益及其他全面收益表包括各合併實體或業務（倘適用）自最早呈列日期或當合併實體或業務首次受到共同控制的日期起（如期間較短）的業績，而不論共同控制合併的日期。

金融工具

金融資產及金融負債乃於本集團成為工具合約條文的訂約方時於本集團的財務狀況表內確認。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債直接應佔的交易成本於初步確認時加入或扣自金融資產或金融負債（按適用者）的公平值。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本會即時於損益內確認。

金融資產

金融資產分類

符合下列條件的債務工具其後按攤銷成本計量：

- 持有金融資產的商業模式以持有金融資產從而收取合約現金流為目標；及
- 金融資產的合約條款於指定日期產生的現金流，僅為支付本金及未償還本金利息。

符合下列條件的債務工具其後按公平值計入其他全面收益計量：

- 持有金融資產的商業模式是以收取合約現金流及出售金融資產為目標；及
- 金融資產的合約條款於指定日期產生的現金流，僅為支付本金及未償還本金利息款項。

所有其他金融資產設定為其後以按公平值計入損益計量。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

4 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產分類 (續)

儘管上文所述，本集團可於金融資產首次確認時作出下列不可撤銷的選擇／指定。倘滿足若干條件，本集團能不可撤銷地選擇於其他全面收益呈列股本投資的公平值變動；及倘不可撤銷地指定符合攤銷成本或按公平值計入其他全面收益標準的債務投資為按公平值計入損益能消除或大幅降低會計錯配，則本集團可如此行事。

攤銷成本及實際利率法

實際利率法是計算債務工具攤銷成本以及在相關期間內分配利息收入的一種方法。

對於除購買或發起的信貸減值金融資產以外的金融工具而言，實際利率為按債務工具的預計年期或（如適用）較短期間準確貼現估計未來現金收入（包括所有構成實際利率組成部分之已付或已收費用及點數、交易成本及其他溢價或折讓，不包括預期信貸虧損）至初始確認時債務工具賬面總值的利率。對於購買或發起的信貸減值金融資產，信貸調整實際利率乃按將估計未來現金流（包括預期信貸虧損）貼現至初始確認時債務工具攤銷成本的方式計算。

金融資產攤銷成本為金融資產於初始確認時的金額減償還本金款項，加初始金額與到期金額之間任何差額按實際利率法所得累計攤銷（已就任何虧損撥備作出調整）而計量。另一方面，金融資產賬面總值為金融資產調整任何虧損撥備前的攤銷成本。

利息收入利用債務工具的實際利率法確認，其後按攤銷成本及按公平值計入其他全面收益計量。利息收入乃通過對金融資產賬面總值應用實際利率計算得出（不計入其後成為信貸減值的金融資產）。就其後成為信貸減值的金融資產而言，利息收入透過對金融資產的攤銷成本應用實際利率予以確認。倘其後報告期間，信貸減值金融工具的信貸風險有所改善，致使金融資產不再出現信貸減值，則利息收入透過對金融資產賬面總值應用實際利率予以確認。

對於購買或發起的信貸減值金融資產而言，本集團通過對金融資產自初始確認以來的攤銷成本應用信貸調整實際利率確認利息收入。即使其後金融資產的信貸風險有所改善，使金融資產不再出現信貸減值，亦不會再次利用總值基準計算。

利息收入於損益確認。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

4 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

按公平值計入損益的金融資產

倘金融資產不符合條件按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益，則按公平值計入損益計量。

具體而言：

- 於權益工具的投資分類為按公平值計入損益，惟本集團指定並非持作買賣且並非業務合併所得或然代價的權益投資則於初始確認時按公平值計入其他全面收益。
- 不符合攤銷成本標準或按公平值計入其他全面收益標準的債務工具分類為按公平值計入損益。此外，符合攤銷成本標準或按公平值計入其他全面收益標準的債務工具在初始確認時可以指定為按公平值計入損益，惟此類指定須可以消除或明顯減少，因按不同基準計量資產或負債的價值或確認其收益或虧損而出現不一致的計量或確認情況。本集團並未指定任何債務工具為按公平值計入損益。

按公平值計入損益的金融資產於各報告日按公平值計量，倘公平值收益或虧損並非指定對沖關係其中環節，則會於損益確認。於損益確認的收益或虧損淨額不包括就金融資產賺取的任何股息或利息，且列入「匯兌虧損淨額」項目。

終止確認

本集團僅在自資產收取現金流量的合約權利屆滿，或於其轉讓金融資產而資產擁有權的絕大部分風險及回報轉移至另一實體時，方會終止確認該金融資產。倘本集團並無轉讓或保留擁有權的絕大部分風險及回報，並繼續控制已轉讓資產，則本集團會於資產確認其保留權益，並確認其可能須支付的相關負債。倘本集團保留已轉讓金融資產擁有權的絕大部分風險及回報，則本集團會繼續確認該金融資產，亦會確認已收所得款項的有抵押借貸。

倘終止確認按攤銷成本計量的金融資產，資產的賬面值與已收及應收代價之間的差額會於損益確認。此外，終止確認一項分類為按公平值計入其他全面收益的債務工具投資時，先前於投資重估儲備累計的累計收益或虧損重新分類至損益。

金融資產減值

本集團就按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益計量的債務工具投資確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的虧損撥備。並無就股本權益投資確認減值虧損。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映各金融工具初始確認後的信貸風險變動。

本集團一直就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。該等金融資產的預期信貸虧損根據本集團的過往信貸虧損經歷，採用撥備矩陣進行估計，並就適用於債務人的多項因素、整體經濟條件、對當前及預測報告日期狀況作出的評估（包括貨幣時間價值（如適用）作出調整。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

4 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產減值 (續)

就所有其他金融工具而言，倘自初始確認後信貸風險大幅增加，則本集團會確認全期預期信貸虧損。另一方面，倘金融工具的信貸風險自初始確認以來並無大幅增加，則本集團會按相等於十二個月預期信貸虧損的金額計量該金融工具的虧損撥備。評估全期預期信貸虧損是否應予確認乃根據初始確認後可能出現違約的風險是否大幅增加，而非金融資產於報告日期是否出現信貸減值的證據或出現實際違約的證據。

全期預期信貸虧損指於金融工具的預期使用年期內由於所有可能出現的違約事件導致的預期信貸虧損。相比而言，十二個月預期信貸虧損指報告日期後十二個月內可能出現的金融工具違約事件導致的部分全期預期信貸虧損。

信貸風險大幅增加

於評估金融工具信貸風險是否自初始確認後大幅增加時，本集團比較報告日期金融工具出現違約的風險與初始確認日期金融工具出現違約的風險。作此評估時，本集團考慮合理有據的定量及定性資料，包括過往經驗及現有前瞻性資料，不涉及過高的成本及努力。所考慮前瞻性資料包括對本集團債務人經營所在行業作出的未來前景以及與本集團核心業務（銷售軸承、鈐、電子及美容產品及物業投資）相關的不同外部來源的實際及預測經濟資料。

具體而言，於評估信貸風險是否自初始確認後大幅增加時，下列資料會予以考慮：

- 現有或預測的業務、財務或經濟狀況的不利變動，預期會導致債務人履行債務責任的能力大幅降低；
- 債務人經營業績實際或預期會大幅轉差；及
- 債務人的監管或經濟環境實際或預期會出現重大不利變動，導致債務人履行債務責任的能力大幅降低。

不論上述評估的結果，一般於合約付款逾期超過30天時，本集團假設金融資產的信貸風險自初始確認後已大幅增加，除非本集團有合理有據的資料表明並非如此則除外。

儘管上文所述，倘經釐定金融工具於報告日期的信貸風險較低，則本集團假設金融工具的信貸風險自初始確認後並無大幅增加。倘i) 金融工具的違約風險低；ii) 借款人實力強大，能於不久將來實現合約現金流責任；及iii) 經濟及業務狀況的不利變動從長遠來看可能但並非必定導致借款人履行合約現金流責任的能力下降，則釐定金融工具的信貸風險較低。

本集團定期監控用於確定信貸風險是否大幅增加的標準的有效性，並於必要時進行修訂，確保該標準能夠在款項逾期之前確認信貸風險是否大幅增加。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

4 重大會計政策（續）

金融工具（續）

違約定義

本集團就內部信貸風險管理，視下列各項為構成違約，原因是過往經驗表明，符合下列標準的應收款項一般無法收回。

- 內部編製的資料或從外部來源獲得的資料表明債務人不可能向債權人（包括本集團）悉數還款（並無計及本集團持有的任何抵押品）

不論上述分析，金融資產逾期超過90天時，根據過往還款記錄、持續業務交易、還款安排及債務人狀況，即有合理有據的資料表明滯後違約標準更為適用等考慮因素，則本集團認為出現違約。

基於本集團對違約的定義與該定義引致的信貸虧損存在平衡互動關係，故此於考慮逾期90天則視作違約的假設時，預期不會對預期信貸虧損產生重大影響。由於本集團對減值模式採用簡化方法，故毋須釐定信貸風險的大幅增加，因此，本集團對違約定義的差異並不適用。

信貸減值金融資產

當發生對金融資產預計未來現金流量有不利影響的一個或多個事件時，金融資產出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察資料：

- a) 發行人或借方出現嚴重財政困難；或
- b) 違反合約，如拖欠或逾期事件；或
- c) 貸款人因借款人出現財務困難的經濟及合約原因，已向借款人授出在其他情形下不會考慮的特許權；或
- d) 借方有可能破產或進行其他財務重組；或
- e) 由於財務困難導致金融資產失去活躍市場。

撤銷政策

當有資料顯示交易對方有嚴重財務困難及預期無法實際收回，本集團會撤銷金融資產，如交易對方進行清算或已進行破產程序故預期無法實際收回。根據本集團收回程序並考慮法律建議（如適用），金融資產的撤銷可能仍受到執法活動約束。任何收回均於損益中確認。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

4 重大會計政策（續）

金融工具（續）

預期信貸虧損的計量及確認

計量預期信貸虧損乃用於估計違約可能性、違約損失率（即出現違約時的損失嚴重程度）及違約風險。評估違約可能性及違約損失率乃基於按上述前瞻性資料調整的過往資料。就金融資產違約風險而言，所指為資產於報告日期的賬面總值。

就金融資產而言，預期信貸虧損按根據合約或發票到期應付本集團的全部合約現金流量與本集團預期將收取的全部現金流量（按原始實際利率貼現）之間的差額計算。

倘全期預期信貸虧損按共同基準計量，以應對尚未有證據顯示按個別工具層次計量的信貸風險大幅增加的情況，則金融工具按下列基準分類：

- 金融工具的性質（即本集團的貿易及其他應收款項按獨立組別或個人基準評估）；
- 逾期狀態；
- 債務人的性質或行業；及
- 外部信貸評級（如適用）。

管理層定期審核分類狀態，確保各組別的組成部分繼續擁有類似的信貸風險特徵。

倘本集團按相等於過往報告期間全期預期信貸虧損的金額計量金融工具虧損撥備，但於當前報告日期釐定不再滿足全期預期信貸虧損的條件，則本集團會按當前報告日期相等於十二個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。

債務工具投資乃按公平值計入其他全面損益計算，當中虧損撥備乃於其他全面收益確認並於投資重估儲備中累計，除此以外，本集團於損益確認所有金融工具的減值收益或虧損，同時通過虧損撥備賬相應調整其賬面值，但並無於財務狀況表調減金融資產的賬面值。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

4 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融負債及權益工具

分類為債務或權益

集團實體所發行債務及權益工具乃根據所訂立合約安排的內容以及金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具乃證明實體資產於扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。集團實體發行的權益工具按收取的所得款項扣除直接發行成本確認。

按攤銷成本列賬的金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項)其後按攤銷成本使用實際利息法計量。

實際利率法

實際利率法是計算金融負債攤銷成本以及於相關期間內分配利息開支的一種方法。實際利率是指將金融負債在預計年期或更短期間內(如適當)的估計未來現金付款額(包括支付或收取的構成實際利率組成部分的所有費用、交易費用以及其他溢價或折價)準確貼現為該工具初步確認時賬面淨值所使用的利率。

終止確認金融負債

僅在本集團的義務已經履行、解除或到期時，本集團才終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付的代價之間的差額會在損益中確認。

廠房及設備

廠房及設備乃按成本減累計折舊及累計減值虧損計算。

成本包括收購資產直接應佔開支及估計資產報廢成本。更替廠房及設備項目的成本於項目的賬面值確認，惟前提須為該部分內含的未來經濟利益將流入本集團，而其成本能可靠地計量。廠房及設備的日常維修成本於產生時在損益確認。

折舊的確認乃以直線法按可使用年期撇銷廠房及設備的成本減剩餘價值。估計可使用年期、剩餘價值及折舊法於各報告期末檢討，而任何估計變動的影響按預期基準入賬。

廠房及設備項目於出售時或當預期持續使用該資產不會於日後產生經濟利益時終止確認。出售或報廢廠房及設備項目產生的任何收益或虧損按出售所得款項與資產賬面值間的差額計算，並於損益內確認。

存貨

存貨按出售成本與可變現淨值的較低者列賬。存貨成本按加權平均基準釐定。可變現淨值指存貨估計售價減所有估計完工成本及銷售所須成本。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

4 重大會計政策（續）

有形資產減值

於各報告期末，本集團檢討其無形資產的賬面值，以確定是否有跡象顯示該等資產承受減值虧損。倘存在任何該等跡象，會估算可收回的資產金額，以確定減值虧損（如有）的程度。當不可能估計個別資產的可收回金額時，本集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。倘可確定合理及一致的分配基準，企業資產可分配至個別現金產生單位，否則，則將企業資產分配至能確定合理及一致的分配基準的最小組別現金產生單位。

可收回金額為公平值減去出售成本及使用價值兩者中之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃以反映市場現時所評估之金錢時值及資產特定風險的除稅前貼現率貼現至現值，就此不會調整估計未來現金流量。

倘若資產（或現金產生單位）的估計可收回金額低於其賬面值，則資產（或現金產生單位）的賬面值將調低至其可收回金額。減值虧損乃即時於損益中確認。

倘若減值虧損其後轉回，則資產（或現金產生單位）的賬面值會上調至其經修訂估計可收回金額，但所上調的賬面值不得超出倘若資產（或現金產生單位）於以往年度並無確認減值虧損時原已確認的賬面值。減值虧損轉回乃即時於損益中確認。

撥備

當本集團因過往事件而導致現時的責任（法律或推定），而本集團可能將須結清該責任，並可對該責任的金額作出可靠估計，則確認撥備。

確認為撥備的款額乃於報告期末結清現時責任所需代價的最佳估計，並已考慮有關責任的風險及不確定性。倘使用現金流量法估計清償現時責任而計量撥備，其賬面值為該等現金流的現值（當貨幣的時間值影響屬重大時）。

當須用於清償撥備的部分或全部經濟利益預期可自第三方收回時，則應收款項會在實際確定將獲償付且能可靠估計應收款項金額時確認為資產。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

4 重大會計政策（續）

租賃（由2019年1月1日起）

本集團已採用累計追趕法應用國際財務報告準則第16號，因此比較資料並無重列，並根據國際會計準則第17號呈列。國際會計準則第17號及國際財務報告準則第16號下會計政策的詳情於下文分開呈列。

本集團作為承租人

本集團在首次應用日期評估合約是否屬於租賃或是否包含租賃。本集團所有其為承租人的租賃安排確認使用權資產及相應的租賃負債，惟短期租賃（定義為租期12個月或更短）及低價值資產租賃（如平板及個人電腦、小型辦公室傢俱及電話）除外。就該等租賃而言，除非有另一個更能代表耗用所租賃資產經濟利益時間模式之系統性基準，否則本集團在租期內以直線法將租賃付款確認為經營開支。

租賃責任初步按租約所隱含的利率，將於開始日期尚未支付的租賃付款貼現至現值計量。倘不能可靠釐定該利率，承租人則會使用增額借款利率。

計算租賃負債時計入的租賃付款包括：

- 固定租賃付款（包括實質的固定付款），減任何應收租賃優惠；
- 按指數或利率計算的可變租賃付款，初步按開始日期的指數或利率計算；
- 承租人根據剩餘價值保證預期應付的金額；
- 購買選擇權的行使價（倘承租人合理確定行使該選擇權）；及
- 支付終止租賃的罰款（倘租賃條款反映行使終止租賃的選擇權）。

租賃負債於綜合財務狀況表作為獨立項目呈列。

租賃負債其後透過增加賬面值反映租賃負債的利息（使用實質利息法）及透過降低賬面值反映所作出的租賃付款計量。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

4 重大會計政策 (續)

租賃 (由2019年1月1日起) (續)

本集團作為承租人 (續)

本集團於出現下列情況時重新計量租賃負債 (及對相關使用權資產作出相應調整) :

- 租賃條款出現變動或發生重大事件或情況有變導致對行使購買選擇權的評估出現變化, 於該情況下, 租賃負債會透過利用經修訂貼現率將經修訂租賃付款貼現的方式重新計量。
- 指數或利率變動或根據保證剩餘價值預期作出的付款有變, 致令租金付款出現變動, 在該情況下, 租賃負債會透過利用原來的貼現率 (除非租金付款由浮動利率變動而出現變化, 在該情況下則採用經修訂的貼現率) 將經修訂租賃付款貼現的方式重新計量。
- 在租賃合約出現修訂, 但有關租賃修訂並無作為獨立租賃入賬的情況下, 則會根據經修訂租賃的租賃條款, 透過利用修訂生效日的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量租賃負債。

本集團於所呈列的期間內並無作出任何有關調整。

使用權資產包括相應租賃負債之初始計算金額、於開始日期或之前作出之租賃付款, 減去所收取之任何租賃優惠及任何初始直接成本。其後則按成本減累計折舊及減值虧損入賬。

在本集團有責任支付就拆除及移除租賃資產、還原相關資產所在地點或將相關資產回復至租賃條款及條件所規定的狀況產生的成本時, 則會根據國際會計準則第37號確認及計算撥備。在成本與一項使用權資產相關的情況下, 成本會計入相關使用權資產中, 除非該等成本乃為生產存貨而產生。

使用權資產於相關資產的租期及可使用年期 (以較短者為準) 計算折舊。倘租賃將相關資產的擁有權或使用權資產的成本反映本集團預期會行使購買選擇權, 則相關使用權資產於相關資產的可使用年期折舊。折舊在租賃開始日開始計算。

使用權資產於綜合財務狀況表作為獨立項目呈列。

本集團應用國際會計準則第36號釐定一項使用權資產是否出現減值, 並根據「廠房及設備」政策所述將任何已識別減值虧損入賬。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

4 重大會計政策 (續)

租賃 (由2019年1月1日起) (續)

本集團作為承租人 (續)

於計量租賃負債及使用權資產時不會計入並非取決於指數或利率的可變租金。相關付款在觸發該等付款的事件或條件發生的期間內確認為開支，並計入損益的「其他開支」內。

作為實務中的簡易處理方法，國際財務報告準則第16號容許承租人不將非租賃部分分開，而是將所有租賃部分及相關非租賃部分作為單一安排入賬。本集團並無應用是項實務中的簡易處理方法。就包含一項租賃部分及一項或以上額外租賃或非租賃部分的合約而言，本集團以租賃部分的相關獨立價格及非租賃部分的匯總獨立價格為基準將合約代價分配至各租賃部分。

租賃 (由2019年1月1日前)

凡租賃條款將擁有權的絕大部分風險及回報轉移至承租人的租賃，均列作融資租賃。所有其他租賃則列作經營租賃。

本集團作為承租人

經營租賃款項乃於有關租期內按直線基準確認為開支，惟倘另一系統化基準更能代表消耗租賃資產所得經濟利益的時間模式則除外。根據經營租賃產生的或然租金於其產生期間確認為開支。

倘收到租賃優惠以訂立經營租賃，則該等優惠乃確認為負債。優惠總收益以直線法確認為租金開支減少，惟有另一有系統基準更能代表租賃資產使用經濟利益之時間模式則除外。

外幣交易

各集團實體的個別財務報表以該實體經營所在的主要經濟環境 (其功能貨幣) 的貨幣計量及呈列。本集團的綜合財務報表以新加坡元呈列，新加坡元為本公司的功能貨幣。

在編制個別集團實體的財務報表時，以實體功能貨幣 (外幣) 以外的貨幣進行的交易按交易日當時的匯率確認。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目按當時的匯率重新換算。以外幣歷史成本計量的非貨幣項目不重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目所產生匯兌差額計入期內的損益。重新換算按公平值列賬的非貨幣項目所產生匯兌差額計入期內損益，惟重新換算收益及虧損於其他全面收益確認的非貨幣項目所產生差額則除外。就有關非貨幣項目而言，有關收益或虧損的任何匯兌成分亦於其他全面收益確認。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

4 重大會計政策（續）

收益確認

收益根據本集團預期就與客戶訂立的合約享有的代價計量，不包括代表第三方收取的金額。本集團於向客戶轉移產品或服務控制權時確認收益。

本集團確認的收益來自下列主要來源：

來自提供諮詢服務（「諮詢服務」）的收益與與病人訂立的合約有關，其中，我們的履約責任為向病人提供諮詢服務。諮詢服務的履約責任一般於少於一日的期間內達成。

來自分配藥物及護膚產品（「處方及配藥服務」）的收益於作出配藥而病人取得藥物及護膚產品的控制權且病人已大致上取得該等產品的所有剩餘利益的時間點確認。

來自提供手術及非微創性／微創性性質的醫療護膚治療（「治療服務」）的收益一般與與病人訂立的合約有關，其中，我們的履約責任為向病人提供所需療程服務。療程服務的履約責任一般於少於一日的期間內達成。

來自提供醫療護膚治療（「美容服務」）的收益一般與與病人訂立的合約有關，其中，我們的履約責任為向病人提供所需服務。代價一般為預先收取，並作為遞延收益確認。

來自銷售藥物及護膚產品的收益於病人取得藥物及護膚產品擁有權的時間點確認。

來自其他服務（「其他服務」）的收益一般與作為療程程序一部分進行的實驗室化驗有關。有關服務的履約責任一般於有關化驗完成的時間點達成。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

4 重大會計政策（續）

政府補助

政府補助不予確認入賬，除非有合理保證證明本集團將遵守其附帶條件及將收取補貼。

政府補助是抵銷已產生的支出或虧損或旨在給予本集團的即時財務資助（而無未來有關成本），於有關補助成為應收款項的期間在損益中確認。

稅項

所得稅開支指即期應付稅項與遞延稅項的總和。

即期應付稅項根據年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合損益及其他全面收益表內呈報的「除稅前溢利」有別，乃由於其並無計入其他年度的應課稅或可扣稅收支項目，亦無計入毋須課稅及不獲扣稅的損益表項目。本集團的即期稅項使用於各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按綜合財務報表內資產與負債賬面值與計算應課稅溢利時採用相應稅基之間的暫時差額確認。一般而言，遞延稅項負債就所有應課稅的暫時差額確認。倘可能出現能動用可扣減暫時差額的應課稅溢利，遞延稅項資產一般就所有可扣減暫時差額確認。若因初步確認交易資產與負債（業務合併除外）而產生暫時差額，而該差額並無影響應課稅溢利或會計利潤，則不會確認該等遞延稅項資產與負債。

遞延稅項負債根據對附屬公司投資產生的應課稅暫時差額確認，惟本集團能夠控制撥回暫時差額及暫時差額可能於可見將來不會撥回則除外。就與該等投資有關的可扣減暫時差額產生遞延稅項資產而言，只有在可能有足夠應課稅溢利可供動用暫時差額的收益，且該暫時差額預期將於可見將來撥回時，方會確認遞延稅項資產。

就租賃負債帶來稅項扣減的租賃交易而言，本集團將租賃交易作為一個整體應用國際會計準則第12號所得稅的規定。有關使用權資產及租賃負債的暫時性差額按淨額基準評估。超出租賃負債本金部份租賃款的使用權資產折舊導致可扣減暫時差額淨額。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

4 重大會計政策（續）

稅項（續）

遞延稅項資產的賬面值乃於各報告期末審閱，並以不再可能將存在充足應評稅溢利以容許收回所有或部分資產為限作出扣減。

遞延稅項資產及負債乃按於報告期末前已經或大致上實施的稅率（及稅法），按於結清負債或變現資產期間預期適用的稅率予以計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映本集團於報告期末預期遵循以收回或結清其資產及負債賬面值的方式的稅務後果。

即期和遞延稅項於損益中確認。

退休福利成本

向新加坡中央公積金作為定額供款計劃作出的付款於僱員已提供服務從而有權獲得供款時確認為開支。

短期僱員福利

僱員於提供相關服務期間就工資、薪金、年假及病假應計之福利，按預期換取該服務而支付的福利未貼現金額確認為負債。

就短期僱員福利所確認負債按預期就有關服務所支付的福利未貼現金額計量。

現金流量表之現金及現金等價物

現金流量表之現金及現金等價物包括手頭現金、活期存款及其他可輕易兌換為已知金額現金之短期高流通性投資，其承擔的價值變動風險並不重大。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

5 關鍵會計判斷及估計不明朗因素的主要來源

在應用本集團會計政策（詳見附註4）時，管理層須就其他來源不明顯的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設是基於歷史經驗及其他被認為相關的因素。實際結果可能與這些估計有所不同。

有關估計及假設須不斷檢討。若修訂只影響該修訂期，會計估計的修訂於該修訂期內確認；或如該修訂影響本期及未來會計期，則於修訂期及未來會計期確認。

應用本集團會計政策的關鍵判斷

管理層認為，任何判斷的應用實例預計不會對綜合財務報表中確認的金額產生重大影響（除該等涉及計量外，於下文處理）。

估計不明朗因素的主要來源

下文詳述有關日後會造成未來十二個月的資產賬面值極有可能作出重大調整的重大風險的主要假設及於各報告期末估計不明朗因素的其他主要來源。

計算虧損撥備

計量預期信貸虧損時，本集團使用合理可靠的前瞻性資料，有關資料乃基於對不同經濟動力未來變動以及該等動力如何互相影響所作出假設。

違約損失率指對違約所產生虧損的估計，乃基於到期合約現金流量與貸款人經考慮抵押品的會計現金流量及誠信加強信貸措施後預期收取之金額的差額。

違約可能性構成計量預期信貸虧損的重大輸入數據。違約可能性乃對指定時間內違約可能發生的程度的估計，當中包括計算過往數據、假設及對未來狀況作出估計。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

6 收益及分部資料

本集團的經營活動歸類為單一經營分部，專注於向新加坡客戶提供皮膚科治療方案，專治皮膚癌、皮膚病及美容程序。本集團的經營活動主要類別包括諮詢服務、處方及配藥服務以及治療服務。該經營分部已根據與按附註4所述相同的本集團會計政策編製之內部管理報告識別。本公司董事Loh醫生、Ee醫生及柯醫生已獲識別為主要營運決策者（「主要營運決策者」）。主要營運決策者按服務及產品審閱本集團的收益分析，以評估表現及分配資源。

除收益分析外，概無經營業績及其他不相關財務資料可供評估表現及分配資源。主要營運決策者審閱本集團的整體收益以作出決定。因此，除實體整體資料外，並無呈列該單一經營分部的分析。

收益分析

收益指就本集團於一般業務過程向外來客戶銷售貨品及提供服務已收及應收的淨額。以下為本集團來自其主要業務活動的收益分析：

本集團收益分拆如下：

	2019年 千新加坡元	2018年 千新加坡元
服務類型：		
諮詢服務	1,843	1,837
處方及配藥服務	2,110	2,065
治療服務	2,499	2,648
美容服務	124	—
其他服務(附註)	649	437
	7,225	6,987
確認收益的時間：		
於某時間點	2,759	2,502
於一段時間	4,466	4,485
	7,225	6,987

附註：其他服務主要指就療程期間進行的實驗室化驗向病人收取的服務費。

於報告期末，並無任何未完成（或部分未完成）的履約責任。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

6 收益及分部資料 (續)

地理資料

本集團的營運位於新加坡。本集團基於其營運地點所有來自外來客戶的收益來自新加坡。

基於資產的實體位置，本集團非流動資產的地理位置位於新加坡及香港。

有關主要客戶的資料

截至2019年及2018年12月31日止年度，概無個別病人帶來超過本集團總收益的10%。

於年內來自佔本集團總收益超過10%的保健解決方案及保險公司（代表病人總數支付）收益分析如下：

	2019年 千新加坡元	2018年 千新加坡元
保健解決方案公司A	897	974

除保健解決方案公司A外，截至2019年及2018年12月31日止年度，概無保健解決方案及保險公司（代表病人總數支付）收益個別佔本集團總收益超過10%。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

7 董事及僱員酬金

董事及主要行政人員酬金

Loh醫生、Ee醫生及柯醫生於2017年3月22日獲委任為本公司董事。本集團旗下實體向董事及主要行政人員支付或應付的酬金（包括於成為本公司董事前擔任本集團旗下實體董事的服務酬金如下）：

	費用 千新加坡元	薪金及 其他福利 千新加坡元	退休福利 計劃供款 千新加坡元	總計 千新加坡元
截至2019年12月31日止年度				
執行董事 (附註c)				
Loh Teck Hiong醫生 (附註a)	—	340	17	357
Ee Hock Leong醫生	—	240	17	257
柯永堅醫生 (附註b)	—	240	17	257
獨立非執行董事 (附註d)				
張翹楚先生	22	—	—	22
王建源先生	31	—	—	31
王寧先生	22	—	—	22
	75	820	51	946
截至2018年12月31日止年度				
執行董事 (附註c)				
Loh Teck Hiong醫生 (附註a)	—	300	12	312
Ee Hock Leong醫生	—	300	12	312
柯永堅醫生 (附註b)	—	300	12	312
獨立非執行董事 (附註d)				
張翹楚先生	21	—	—	21
王建源先生	31	—	—	31
黃兆麒先生 (於2018年3月7日辭世)	5	—	—	5
王寧先生 (於2018年6月1日獲委任)	12	—	—	12
	69	900	36	1,005

附註：

- Loh醫生於2017年5月18日調任本公司主席。
- 柯醫生於2017年5月18日調任本公司行政總裁。
- 執行董事酬金乃為彼等就管理本公司或其附屬公司業務事宜提供的服務相關。
- 獨立非執行董事酬金乃為就彼等作為本公司董事服務。

於兩個報告期間，概無本公司董事放棄或同意放棄任何酬金。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

7 董事及僱員酬金（續）

僱員酬金

五名最高薪人士包括本公司三名執行董事，其酬金已計入上述披露。餘下兩名（2018年：兩名）董事的酬金分別如下：

	2019年 千新加坡元	2018年 千新加坡元
薪金、花紅及其他福利	319	133
退休福利計劃供款	10	21
	329	154

五名最高薪人士（包括本公司董事）的薪酬介乎以下組別：

	2019年	2018年
零至1,000,000港元（「港元」）	2	2
1,000,001港元至1,500,000港元	3	3
	5	5

本集團並無向五名最高薪人士（包括本公司董事）支付任何酬金作為加入本集團或加入本集團時的誘因。

8 其他經營收入

	2019年 千新加坡元	2018年 千新加坡元
利息收入	281	169
政府補助（附註）	14	36
租金按金產生的利息收入	9	—
	304	205

附註：政府補助主要指新加坡國內稅務局就支持業務開展轉型工作及鼓勵與工人分生產收益以現金方式給予的政府補貼，直至2020年為止。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

9 財務成本

	2019年 千新加坡元	2018年 千新加坡元
租賃負債之利息開支	65	–

10 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除：

	2019年 千新加坡元	2018年 千新加坡元
審核費用（計入其他經營開支）	152	150
行政費用（計入其他經營開支）	296	318
外幣匯兌虧損淨額（計入其他經營開支）	204	84
專業及諮詢費用（計入其他經營開支）	1,047	714
僱員福利開支：		
董事薪酬（附註7）	946	1,005
其他員工成本		
– 薪金、花紅及其他福利	1,223	701
– 退休福利計劃供款	153	106

11 所得稅開支

	2019年 千新加坡元	2018年 千新加坡元
稅務開支包括：		
新加坡企業所得稅（「企業所得稅」）		
– 即期稅項	204	290
	204	290
遞延稅項開支（附註21）	17	(10)
	221	280

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

11 所得稅開支(續)

新加坡企業所得稅按估計應課稅溢利的17% (2018年: 17%) 計算, 並合資格可獲20%企業所得稅退稅, 於2019年評稅年度的上限為10,000新加坡元, 於2020年評稅年度調整為25%, 上限為15,000新加坡元。在新加坡註冊成立的公司正常應課稅收入首10,000新加坡元的75%可豁免繳稅, 其後正常的應課稅收入中190,000新加坡元 (2018年: 290,000新加坡元) 的50%可進一步豁免繳稅。

於年內, 所得稅開支可與綜合損益及其他全面收益表所示的除稅前溢利對賬如下:

	2019年 千新加坡元	2018年 千新加坡元
除稅前溢利	379	2,131
適用稅率為17% (2018年: 17%) 的稅項	64	362
毋須課稅項目	87	22
未確認未動用稅務虧損之影響	161	–
稅項優惠及稅務豁免之影響	(91)	(104)
所得稅開支	221	280

根據於報告期末與稅務機關訂立的協議, 本集團有約945,000新加坡元 (2018年: 零新加坡元) 的未動用稅項虧損可用於抵銷未來溢利。由於不能預測未來溢利源, 故並無確認遞延稅項資產。

12 股息

董事會不建議就截至2019年12月31日止年度派付末期股息 (2018年: 零新加坡元)。

13 每股盈利

	2019年	2018年
本公司擁有人應佔溢利 (千新加坡元)	158	1,851
已發行普通股加權平均數 (千股)	600,000	600,000
每股基本盈利 (新加坡分)	0.03	0.31

由於截至2018年及2019年12月31日止年度並無發行在外的潛在攤薄普通股, 故未有個別呈列每股攤薄盈利資料。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

14 廠房及設備

	醫療設備 千新加坡元	電腦及 辦公室設備 千新加坡元	租賃 物業裝修 千新加坡元	在建工程 租賃 物業裝修 千新加坡元	總計 千新加坡元
成本					
於2018年1月1日	720	71	185	–	976
添置	275	6	–	189	470
撤銷	–	(1)	–	–	(1)
於2018年12月31日	995	76	185	189	1,445
重新分類	–	–	189	(189)	–
添置	124	83	965	–	1,172
撤銷	–	(3)	–	–	(3)
於2019年12月31日	1,119	156	1,339	–	2,614
累計折舊					
於2018年1月1日	591	37	119	–	747
年內撥備	105	17	36	–	158
撤銷	–	(1)	–	–	(1)
於2018年12月31日	696	53	155	–	904
年內撥備	99	24	206	–	329
撤銷	–	(2)	–	–	(2)
於2019年12月31日	795	75	361	–	1,231
賬面值					
於2019年12月31日	324	81	978	–	1,383
於2018年12月31日	299	23	30	189	541

上述廠房及設備項目經計及其剩餘價值後按以下年度比率以直線基準折舊：

醫療設備	20%至33%
電腦及辦公室設備	20%至33%
租賃物業裝修	短於五年或按租期

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

15 使用權資產

本集團租用多個租賃辦公室及診所。平均租期為3至5年（2018年：3至5年）。

	租賃辦公室 及診所 千新加坡元
本集團	
成本：	
於2019年1月1日	1,802
添置	9,107
	<hr/>
於2019年12月31日	10,909
累計折舊：	
於2019年1月1日	–
折舊	1,056
	<hr/>
於2019年12月31日	1,056
賬面值：	
於2019年12月31日	9,853

16 存貨

	2019年 千新加坡元	2018年 千新加坡元
消耗品及醫療用品供應	261	198

17 貿易及其他應收款項

	2019年 千新加坡元	2018年 千新加坡元
貿易應收款項	532	481
按金	11	39
預付款項	193	119
其他應收稅項	52	–
其他應收款項	29	20
	<hr/>	<hr/>
	817	659

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

17 貿易及其他應收款項 (續)

本集團病人通常以現金、Network for Electronic Transfer (「NETS」)、信用卡及保健解決方案及保險公司索償結算其付款。就信用卡及NETS而言，銀行將於發票日期後下一天存入款項。就以保健解決方案及保險公司索償付款而言，倘合約內並無列明有關付款期，本集團向保健解決方案及保險公司提供45天至90天的信貸期，一般將授予付款期90天。

貿易應收款項的虧損撥備乃按相等於全期預期信貸虧損的金額計算。貿易應收款項的預期信貸虧損乃使用撥備矩陣作估計，參考債務人的過往違約記錄並對債務人的當前財務狀況作出分析，以及就債務人特定的因素、其經營所處行業的整體經濟狀況作出調整。

於當前報告期間所用估計技巧及重大假設並無變動。

當有資料顯示債務人面臨嚴重財務困難及預期無法收回款項時，將會撇銷貿易應收款項。

下表詳列根據本集團撥備矩陣計算來自客戶合約的貿易應收款項風險組合。由於本集團的過往信貸虧損經驗當中並無顯示不同客戶分類存在顯著不同的虧損模式，故根據本集團不同客戶群的逾期經驗所作虧損撥備並無額外差異。

以下為按應收客戶款項發票日期呈列本集團貿易應收款項的賬齡分析，有關客戶於各報告期末透過向保健解決方案及保險公司申索支付有關款項：

	2019年 千新加坡元	2018年 千新加坡元
0至30日	138	114
31至60日	185	156
61至90日	129	122
超過90日	80	89
	532	481

本集團的貿易應收款項中包括賬面值80,000新加坡元(2018年：89,000新加坡元)的應收款項，有關款項於報告期末已到期，但由於信用質素並無重大變動，且亦然認為有關金額可予收回，故本集團並無就有關金額作出撥備。該等應收款項的平均賬齡如下：

	2019年 千新加坡元	2018年 千新加坡元
已逾期：		
0至30日	80	86
超過30日	-	3
	80	89

於各報告期末，本集團的餘下貿易應收款項尚未逾期亦無減值，為應收過往並無拖欠付款的債務人之款項。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

18 銀行結餘及現金

於2019年12月31日，為數8,168,000新加坡元（2018年：8,255,000新加坡元）的若干結餘金額按現行市場年利率0.96厘（2018年：1.32厘）計息，其餘結餘並不計息。

19 貿易及其他應付款項

	2019年 千新加坡元	2018年 千新加坡元
貿易應付款項	173	99
應計員工成本	93	241
應計經營開支	305	345
遞延收益	52	—
其他應付款項	33	186
	656	871

遞延收益指預先自客戶收取的款項。

致於美容服務銷售，收益於貨物控制權轉讓予客戶時（即貨物交付予客戶之時間點）確認。當客戶初次購買套餐時，本集團於該時間點所收到的交易價確認為遞延收益，直至貨物已交付予客戶為止。

	2019年 千新加坡元	2018年 千新加坡元
於期初	—	—
自客戶收款	176	—
於與相同期間客戶收款有關的期間內確認的收益	(124)	—
於期末	52	—

購買貨品的平均信貸期為30天。以下為本集團於各報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析：

	2019年 千新加坡元	2018年 千新加坡元
0至30日	117	95
31至60日	14	3
61至90日	42	1
	173	99

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

20 租賃負債

租賃負債（按國際財務報告準則第16號要求披露）

	2019年 千新加坡元
到期分析：	
第1年	2,495
第2年	2,732
第3年	2,048
第4年	1,817
第5年	1,579
	<hr/>
	10,671
減：未賺取利息	(682)
	<hr/>
	9,989
	<hr/>
分析為：	
即期	2,235
非即期	7,754
	<hr/>
	9,989
	<hr/>

21 遞延稅項

	加速稅項折舊 千新加坡元
於2018年1月1日	34
計入損益（附註11）	(10)
	<hr/>
於2018年12月31日	24
自損益扣除（附註11）	17
	<hr/>
於2019年12月31日	41
	<hr/>

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

22 股本

股本詳情披露如下：

	股份數目	面值 港元	股本 千港元
本公司的法定股本：			
於2018年1月1日、2018年12月31日及2019年12月31日	10,000,000,000	0.01	100,000

	股份數目	股本 千新加坡元
本公司已發行及繳足股份：		
於2018年1月1日、2018年12月31日及2019年12月31日	600,000,000	1,037

23 退休福利計劃

根據新加坡中央公積金局（「中央公積金局」）的規定，本集團於新加坡聘用的僱員（為新加坡公民或永久居民）須參加公積金計劃。自2017年1月1日起，本集團合資格僱員薪金的供款率維持不變，每位僱員的合資格薪金上限為每月6,000新加坡元。

截至2019年12月31日止年度的總成本204,000新加坡元（2018年：142,000新加坡元）已於綜合損益及其他全面收益表中列賬，指本集團向中央公積金支付或應付的供款。

24 關連方交易

本公司執行董事及其他主要管理人員於本年度的薪酬如下：

主要管理人員薪酬

	2019年 千新加坡元	2018年 千新加坡元
薪金、表現花紅及其他福利	1,067	1,069
退休福利計劃供款	85	63
	<u>1,152</u>	<u>1,132</u>

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

25 本公司附屬公司詳情

公司名稱	註冊成立／營運地點及 註冊成立日期	本集團應佔股權及 本集團所持相關投票權		於本報告日期的 已發行及繳足股本	主要業務
		於2019年 12月31日	於2018年 12月31日		
直接持有					
Unified Front ⁽¹⁾	英屬處女群島／新加坡 2016年12月8日	100%	100%	普通股1,542,506美元 (相等於約2,164,000 新加坡元)	投資控股
德斯(香港)控股 有限公司 ⁽¹⁾	香港／香港 2018年10月2日	100%	100%	普通股10,000,000 港元(相等於約 1,752,000新加坡元)	提供醫學美容服務及銷售 護膚產品,於年內暫 無營業
間接持有					
D&S Clinic	新加坡／新加坡 2013年9月5日	100%	100%	普通股900新加坡元	提供全方位皮膚科治療解決 方案,專治皮膚癌、皮膚病 及美容程序
D&S Clinic (Orchard)	新加坡／新加坡 2014年1月20日	100%	100%	普通股300新加坡元	提供全方位皮膚科治療解決 方案,專治皮膚癌、皮膚病 及美容程序
D&S Clinic (Shenton)	新加坡／新加坡 2014年2月6日	100%	100%	普通股300新加坡元	提供全方位皮膚科治療解決 方案,專治皮膚癌、皮膚病 及美容程序
RMH Family Clinic	新加坡／新加坡 2018年3月6日	100%	100%	普通股300新加坡元	為較簡單的皮膚狀況提供社 區皮膚服務及無創醫學美 容治療

(1) 毋須審核

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

25 本公司附屬公司詳情(續)

Unified Front由本公司直接持有。所有其他附屬公司由本公司間接持有。本集團旗下所有實體為有限責任公司及已採納12月31日為其財政年結日。

該等附屬公司概無於年末發行任何債務證券。

26 本公司的財務狀況及儲備狀況表

有關本公司於報告期末財務狀況表的資料如下：

	2019年 千新加坡元	2018年 千新加坡元
資產及負債		
非流動資產		
於附屬公司的投資	5,105	5,105
流動資產		
應收附屬公司款項	8,599	816
其他應收款項	28	67
銀行結餘及現金	82	8,244
	8,709	9,127
流動負債		
應付附屬公司款項	3,992	3,917
其他應付及應計款項	65	69
	4,057	3,986
流動資產淨額	4,652	5,141
淨資產	9,757	10,246
權益		
資本及儲備		
股本	1,037	1,037
儲備	8,720	9,209
本公司擁有人應佔權益	9,757	10,246

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

26 本公司的財務狀況及儲備狀況表（續）

本公司資本及儲備變動如下：

	股本 千新加坡元	股份溢價 千新加坡元	其他儲備 千新加坡元	累計虧損 千新加坡元	總計 千新加坡元
於2018年1月1日	1,037	9,589	3,353	(3,324)	10,655
年內虧損及全面開支總額	–	–	–	(409)	(409)
於2018年12月31日	1,037	9,589	3,353	(3,733)	10,246
年內虧損及全面開支總額	–	–	–	(489)	(489)
於2019年12月31日	1,037	9,589	3,353	(4,222)	9,757

27 資本風險管理

本集團管理其資本以確保本集團實體能夠持續經營，同時透過優化債務及權益結餘盡可能擴大本公司擁有人的回報。於2019年及2018年，本集團的整體策略維持不變。

本集團的資本結構為融資租賃承擔及本公司擁有人應佔權益，包括已發行股本及儲備。

本公司董事定期檢討資本架構。作為本審查的一部分，本公司董事已考慮資本成本以及與各類資本相關的風險。根據本公司董事的建議，本集團將透過派付股息及向股東退還資本等方式平衡其整體資本架構。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

28 金融工具

金融工具分類

	2019年 千新加坡元	2018年 千新加坡元
金融資產		
— 攤銷成本		
貿易應收款項	532	481
按金	11	39
其他應收款項	29	20
銀行結餘及現金	12,651	14,128
總計	13,223	14,668
金融負債		
— 攤銷成本		
貿易及其他應付款項（不包括遞延收益）	604	871

金融風險管理目標及政策

該等金融工具的詳情於相關附註披露。與該等金融工具相關的風險包括市場風險（利率風險及貨幣風險）、信貸風險及流動資金風險。下文載列減低該等風險的政策。本集團管理層管理及監察該等風險承擔，確保及時有效採取適當措施。

市場風險

利率風險

本集團並無面臨任何利率風險。

本集團目前並無利率對沖政策。然而，本集團管理層密切監察其來自市場利率變動的利率風險，並將於必要時考慮對沖市場利率的變動。

貨幣風險

於2019年12月31日，並無以其他貨幣計值的重大結餘。

於2018年12月31日，若干銀行結餘及其他應付款項以港元計值，金額為8,255,000新加坡元。

於截至2018年12月31日止年度，倘於年末所有其他變數維持不變，新加坡元兌港元貶值／升值10%將導致本集團年內虧損增加／減少約826,000新加坡元。

管理層認為，由於報告期末的風險並未反映年內風險，上述敏感度分析並非代表貨幣風險。

本集團管理層監察外匯風險及將考慮對沖任何出現之重大外匯風險。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

28 金融工具（續）

金融風險管理目標及政策（續）

信貸風險

本集團的流動信貸風險等級制度包括以下類別：

類別	描述	確認預期信貸虧損的基準
良好	交易對方的違約風險低，並無任何過期款項。	12個月預期信貸虧損
違約	有關款項已逾期超過90日，或有證據顯示有關資產出現信貸減值。	全期預期信貸虧損－信貸減值

下表詳列本集團金融資產信貸質素詳情及按信貸風險等級計算的所承受信貸風險：

	附註	內部信貸評級	12個月或全期預期信貸虧損	賬面總值 千元	虧損撥備 千元	賬面淨值 千元
2019年						
貿易應收款項	17	(1)	全期預期信貸虧損（簡化方式）	532	—	532
其他應收款項	17	良好	12個月預期信貸虧損	29	—	29
2018年						
貿易應收款項	17	(1)	全期預期信貸虧損（簡化方式）	481	—	481
其他應收款項	17	良好	12個月預期信貸虧損	20	—	20

(1) 本集團使用撥備矩陣釐定該等項目的預期信貸虧損，根據按債務人過往還款狀況得出的過往信貸虧損經驗作出估計，並作出適當調整以反映現時狀況及估計未來經濟狀況。

本集團已採納程序延長客戶信貸期及監察信貸風險。本集團僅向信譽良好的交易對方授出信貸。現金存放於信用良好的機構。

本集團的三大公司客戶佔截至2019年12月31日止年度的貿易應收款項約56.8%（2018年：70%）。管理層定期評估及監察信貸風險及債務回收工作。潛在信貸虧損撥備於有需要時作出調整。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

28 金融工具（續）

金融風險管理目標及政策（續）

流動資金風險

本集團管理流動資金的方法是於一般及受壓情況下盡快盡量確保具備足夠流動資金應付到期負債，令本集團毋須承擔不能接受之虧損或聲譽受損風險。本集團監察其流動資金風險，並維持本集團管理層認為足以撥付本集團營運及減低現金流量波動影響的現金及現金等價物水平。一般而言，本集團確保其手頭現金足以應付預期經營開支，這不包括天災等無法合理預測的極端情況之潛在影響。

下表詳述本集團非衍生金融負債按協定還款日期的餘下合約到期情況。該表乃根據本集團須付金融負債最早之日的未貼現現金流量而制定。

本表包括利息及本金現金流量。倘利息流量為浮動利率，則未貼現金額按各報告期末的利率得出。

流動資金表

	加權平均 實際利率 %	1年內 千新加坡元	2至5年 千新加坡元	未貼現 現金流量 總額 千新加坡元	於報告日期 結束的 賬面值 千新加坡元
於2019年12月31日					
非衍生金融負債					
貿易及其他應付款項	不適用	604	–	604	604
租賃負債	2.66-3.00	2,495	8,176	10,671	9,989
於2018年12月31日					
非衍生金融負債					
貿易及其他應付款項	不適用	871	–	871	871

公平值

本集團管理層認為，按攤銷成本列賬的金融資產及金融負債之賬面值與其公平值相若。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止財政年度

29 經營租賃承擔

國際會計準則第17號要求的披露

本集團作為承租人

	2018年 千新加坡元
--	----------------

計入其他經營開支中根據經營租賃就租賃診所支付的最低租賃款項 446

於2018年12月31日，本公司根據不可撤銷經營租賃於下期間到期的未履行承擔：

	2018年 千新加坡元
--	----------------

一年內 835

第二至第五年（首尾兩年包括在內） 964

1,799

30 後續事項

於2019年12月30日，本集團與兩名其他股東於香港註冊成立一間公司。於年結日後，本公司與該兩名股東訂立合營企業協議。

截至2019年12月31日止年度後，由Covid-19引致的呼吸道疾病爆發或會影響本集團於下一年的業務。管理層目前正在評估對其財務表現的影響。

財務概要

	截至12月31日止年度			
	2016年 千新加坡元	2017年 千新加坡元	2018年 千新加坡元	2019年 千新加坡元
業績				
收益	6,160	7,054	6,987	7,225
除稅前溢利(虧損)	3,044	(90)	2,131	379
所得稅開支	(363)	(380)	(280)	(221)
年內溢利(虧損)	2,681	(470)	1,851	158
資產及負債				
	於12月31日			
	2016年 千新加坡元	2017年 千新加坡元	2018年 千新加坡元	2019年 千新加坡元
資產總額	1,690	13,787	15,813	25,654
負債總額	1,254	1,032	1,207	10,910
本公司擁有人應佔權益總額	436	12,755	14,606	14,744