

美德向邦醫療國際股份有限公司



2021 年報

新加坡證券交易所有限公司凱利板上市公司

本年報由本公司編製，其內容已由本公司保薦人 R & T Corporate Services Pte. Ltd 核閱以符合新加坡證券交易所（下稱「新交所」）的相關法令。

本年報未經新交所審閱。新交所對本文件的內容不承擔任何責任，包含本年報內的任何陳述或意見的正確性。

保薦人聯絡人為 Evelyn Wee 女士（電話: +65 6232 0724）和 Howard Cheam Heng Haw 先生（電話: +65 6232 0685）。保薦人地址: R & T Corporate Services Pte. Ltd., 9 Straits View, Marina One West Tower, #06-07 Singapore 018937。



MEDTECS INTERNATIONAL CORPORATION LIMITED

集團簡介	1
集團沿革	3
集團組織圖	5
致股東報告書	7
財務摘要	11
財務狀況	13
營運概況與展望	15
企業社會責任	18
投資者關係	21
公司名錄	22
董事會成員介紹	24
會計年度行事曆	27
公司治理報告	28
資產明細	52
股權結構表	53
前二十大股東	54
利害關係人交易	55
年度股東常會通知	56
財務報告	61

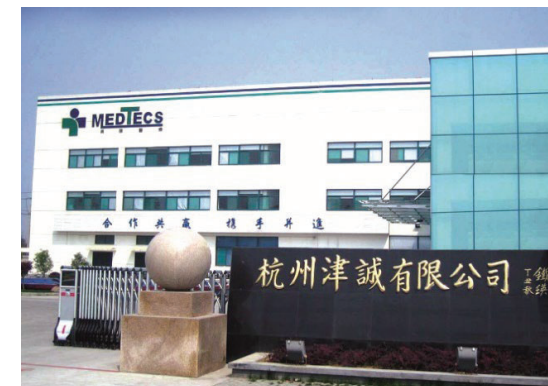
集團簡介

美德向邦醫療國際股份有限公司(下稱「本公司」或「美德醫療」)是個人防護裝備(Personal Protective Equipment, 簡稱 PPE)的領導廠商及醫療院所後勤整合服務的供應商, 在生產 PPE 及工作服的方面擁有長達 30 多年的經驗。本公司及各子公司(下稱「本集團」)於 1989 年設廠營運, 並在美國、歐洲及亞太地區穩健紮根。本集團目前在新加坡、台灣、菲律賓、中華人民共和國(下稱「中國」)、柬埔寨、及美國皆有營運據點。本公司於 1999 年 10 月 6 日在新加坡證券交易所的新加坡自動報價與交易系統—自動報價板股市(Singapore Dealing and Automated Quotation System, 簡稱 SESDAQ)掛牌上市, 復自 2010 年 2 月 26 日起轉至實施保薦人制度的凱利板掛牌, 由 R & T Corporate Services Pte. Ltd. 擔任其保薦人至今。本集團另於 2002 年 12 月 13 日以台灣存託憑證方式在台灣證券交易所掛牌上市。



總部 台北台灣

本集團業務主要可以分為生產製造、貿易與銷售及提供醫院後勤整合服務三大領域。作為提供醫院、旅館業及製造業各種 PPE、工作服及防護裝備的製造商, 本集團擁有多元化的生產基地分布於菲律賓、柬埔寨、台灣及中國, 確保任一據點供應不中斷。在貿易與銷售方面, 本集團於加拿大、歐洲、日本及美國皆建置物流倉儲中心, 與亞馬遜(Amazon)、DHL 及其他電商、物流平台合作, 仰賴著擴及全球的銷售網路提升產品分銷能力。在醫院後勤服務方面, 本集團主要提供台灣及菲律賓醫院用醫療耗材及 PPE 的租賃、洗滌、配送(合稱 3L 服務)及買賣。本集團已成為台灣地區醫療院所「全方位服務解決方案」的領導廠商, 與全台 29 家重要指標醫院(如台大醫院、三軍總醫院等)簽有服務合約。過去數年, 本集團已將此全方位醫院後勤服務成功擴展至菲律賓 33 家醫院。本集團致力於捍衛全球人民的健康和安全, 讓每個工作者都能平安回家。



中國工廠



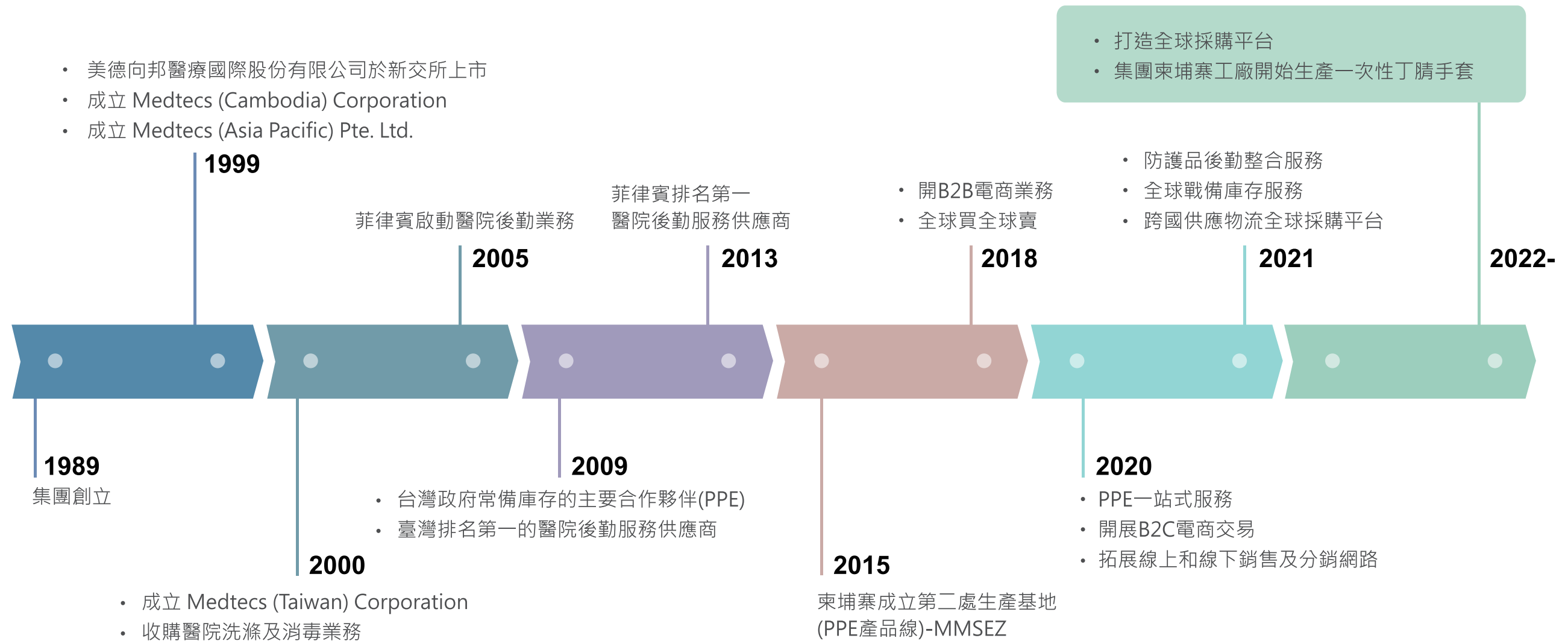
菲律賓工廠



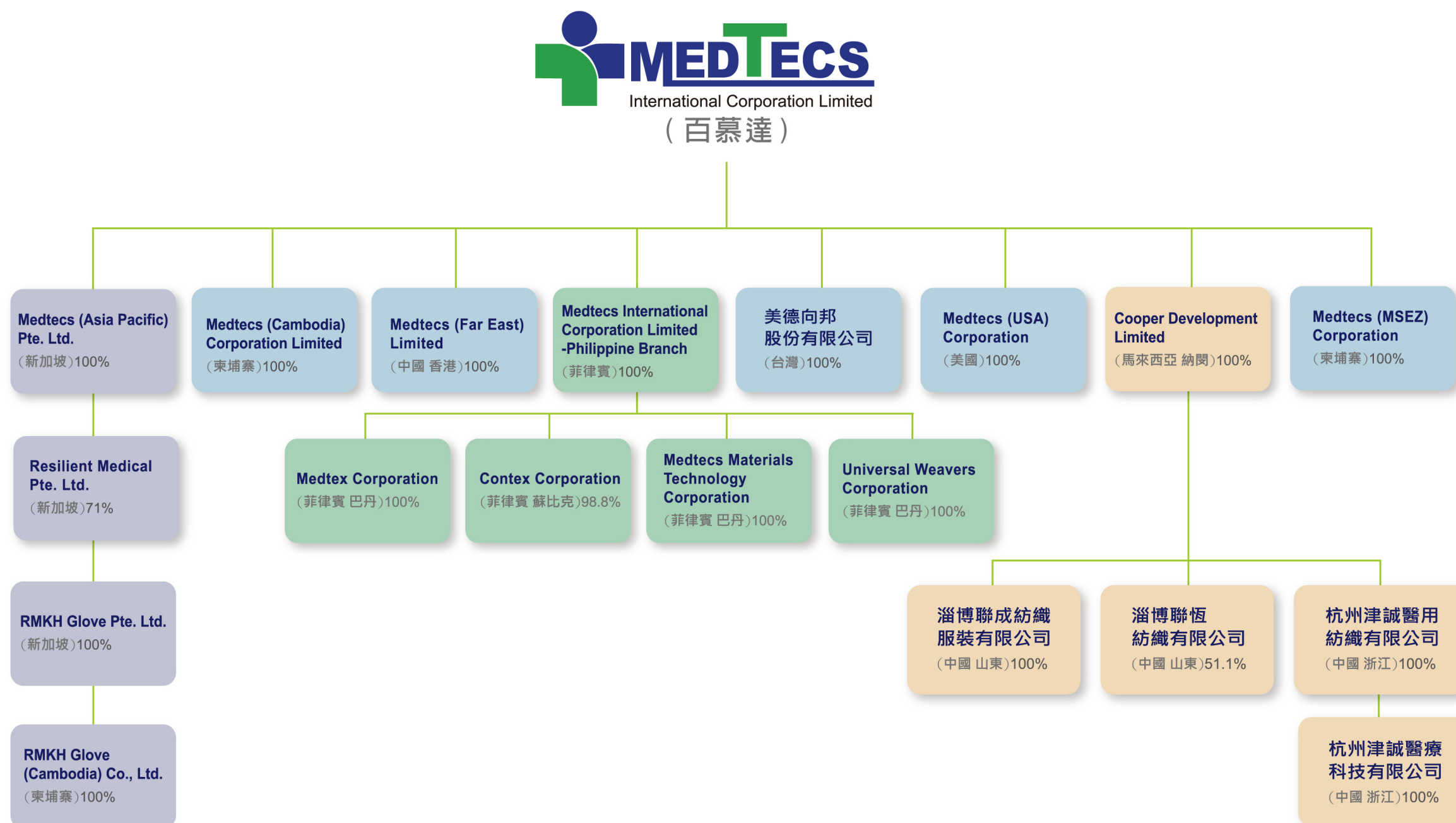
柬埔寨工廠



集團沿革



集團組織圖



截至 2021 年 12 月 31 日止本公司及其子公司

致股東報告書



各位尊敬的股東：

大家好！本人很榮幸代表本集團向各位提報截至 2021 年 12 月 31 日止年度的全年營運成果（下稱「2021 年會計年度」）及本集團 2022 年的展望。

2021 年的成果

營運轉型應對後疫情時代

2021 年，全球進入嚴重特殊傳染性肺炎（下稱「新冠肺炎」）大流行第二年，全球努力經由接種疫苗及儲備個人防護裝備庫存對抗新冠肺炎病毒及其變種株，各國政府逐步移除疫情之相關管制，朝向與病毒共存之

生活模式。雖然不知新冠疫情何時結束，國家公衛體系、醫療產業及一般民眾對個人防護裝備之需求及庫存管理，已產生質變。比方，現在一般消費者在購買口罩時，已傾向選擇具有「輕便防護」、「重複使用」及「款式多變」之特色的產品。

本集團為建構具韌性的供應鏈、滿足醫療體系一站式聯合採購需求及網路電商平台多樣化購物模式，持續積極投入資源，並已取得相當成果。

一、財務面成果

（一）持續營運獲利

2021 年度，全球個人防護裝備需求，因終端客戶存貨周期調整，呈現相對疲弱態勢，供應面則是投入者持續增多，整體市場平均銷售價格因而下跌。影響所及，本集團營收下降 64% 至 1.442 億美元，稅後淨利反映較高的運輸、倉儲成本及品牌行銷費用，同步減降 87.5% 至 1,651 萬美元。

（二）穩健資產負債

本集團 2021 年度源自營運活動產生的資金流入超過 2,980 萬美元，扣除投資活動之資本支出 1,540 萬美元及融資活動現金流出 4,750 萬美元（包括償還借款、股利發放及購買庫藏股），期末帳上約當現金約 5,000 萬美元，銀行借款餘額約 930 萬美元。此種高現金、低借

款部位，為未來可能增加之投資，提供極堅實之資源，並對未來可能之利率調升，構築足夠之防禦基礎。

此外，為優化資產品質，2021 會計年度採取保守穩健政策，增加存貨備抵跌價準備 300 萬美元，有助於抵禦市場價格波動的風險。

二、業務面成果

（一）深化 GPO 發展策略

延續 2020 年發展策略，本集團攜手數家主要醫院聯合採購組織（Group Purchasing Organization，簡稱 GPO），並於北美地區建構數個發貨倉庫，憑藉本集團優異生產效率、產品質量及迅捷交貨期程，成功打入多家醫院供應商通路，使本年北美地區營收貢獻比率，從前一年度 12.3% 大幅上升至 26.1%。

另一方面，如本公司先前於 2021 年 3 月 2 日及 2021 年 11 月 22 日所發布之公告，本公司與 ACO 公司合資設立了 Resilient Medical 公司，其目的為終端客戶打造具多元及韌性的醫療耗材供應鏈之一站式平台。作為 GPO 發展戰略的一部分，雙方共同於柬埔寨柴禰省曼哈頓經濟特區打造東國第一間丁腈手套工廠，預計於 2022 年上半年開始生產。由於現今個人防護裝備如雨後春筍般接連冒出，因此本集團將透過擴展自有 PPE 產品範圍，更進一步鞏固在業界的地位。

（二）電商觸及廣大客戶層

本集團在 2021 年，運用「全球買全球賣」策略及嫻熟的電商平台操作優勢，將網路電商平台服務拓展至個別消費者，強化 B2C（Business-to-Consumer）業務。特別著力於美國亞馬遜（Amazon）與台灣主要電商平台。



（三）打造 Medtecs 品牌深獲肯定

2021 年本集團首度與知名藝人與機構進行聯合品牌行銷。其中，取得台灣奧會授權，推出的「東奧菁英款暨聯名款」口罩，及獨家捐贈給比賽選手的飛行衣，不僅搭上奧運活動之熱潮

使得產品熱銷斷貨，透過電視、網路平台及平面的推播，Medtecs 和 CoverU 品牌效應快速擴散，品牌價值隨之提升。

三、善盡企業社會責任

(一) 攜手 NGO 展現溫暖

本集團與知名 NGO 組織如台積電慈善基金會、藝人哈林庾澄慶及多家社福機構合作，以實用的防疫物資支應弱勢族群的防疫需求，捐贈物資 包含 N95 口罩、防護衣、防護面罩等，美德醫療集團以行動支持「台灣能幫忙，台灣在幫忙」之理念。

(二) 在地扶助永遠都在

美德醫療集團深耕東南亞地區超過 30 年，不論是在柬埔寨或菲律賓的生產基地，絕大部分的員工都是在地的夥伴。當地之政府、機關或社區，早已是本集團休戚與共之生命共同體，而今年也不例外。

延續 2020 年之善舉，本集團對柬埔寨的應急救助部、警察部門及志願青年醫師協會等單位；或菲律賓的紅十字，省、市政府衛生機構均提供大量醫療物資、個人防護產品及生活物資，以協助受疫情影響的當地人民。

另外，本集團更與柬埔寨當地教育部門及聯合國教育、科學及文化組織 (UNESCO) 攜手合作，開設基礎的語言教育與訓練課程，以逐漸消除當地經濟、社會、文化及家庭所造成之不平等現象，提升工人的健康與教育福祉。

(三) 注重 ESG 推動永續

本集團秉持「源頭減量、回收、再利用」三大原則，持續加強對生產線工人及相關人員的教育訓練，從生產源頭便減少生產瑕疵，降低報廢品及邊角料的產出。另外，本年度引進全新隧道式洗衣機，本項全新隧道式洗衣機具備回水功能，除可節省用水量外，並搭配使用直火式瓦斯烘乾機，與傳統的蒸氣烘乾機比較，可大幅提高烘乾效率並解決傳統蒸氣管線運送過程中熱源流失問題，大幅提高能源使用效率，發揮節能減碳效果。

2022 年的展望

一、病毒共存新常態

展望 2022 年，世界正在從新冠肺炎疫情中復甦，隨著全球轉變從抗擊防疫到與病毒共存，穿戴個人防護裝備和口罩已是多數人民生活的「新常態」。

二、一站式販售速效服務

進入後疫情時代，企業客戶將重視供應鏈的韌性與速度。爰此，本集團將持續致力與主要醫療院所聯合採購組織之合作，從生產製造、產品採購、貨物運輸及倉儲服務等面向，提供品質可靠、供貨穩定及交期準確之一貫服務，致力成為各國政府與醫院體系戰略庫存準備之主要營運夥伴。

三、營運轉型兩大方向

(一) 本業以有機增長為主投資購併為輔

本集團深耕醫療耗材製造與醫院後勤服務業務超過 30 年，經歷過多次景氣起伏，端賴專業服務與可靠品質，長期獲得客戶支持，方得轉危為安、成長壯大。面對未來，我們將在既有基礎上，運用本集團資源並探索投資先進技術，以應付不斷改變的需求，並提升集團競爭力。過程中，我們也不排除收購同行之企業，以提升企業自身能力且確保競爭優勢。

(二) 發展再生能源事業打造營運第二支柱

本集團主要營運基地分佈於柬埔寨、菲律賓及台灣，該等國家之政府對於再生能源產業均採行鼓勵性政策措施。本集團鑑於強化再生能源發展，已是全球趨勢，我們所處據點之當地政府又全力支持，因此本公司將陸續探索進軍再生能源市場的可能性，可望成為本集團營運發展的第二個引擎。本公司目前將專注於太陽能發電及儲存服務，包括於本公司現有工廠安裝太陽能版。相關發展我們將適時向股東提供訊息，並尋求股東們的支持。

致謝

2021 年美德醫療全體同仁，不論是在既有業務領域之耕耘，或者是在新事業方向的發展，在疫情未止的環境下，迎接一切的挑戰，大家辛苦了。

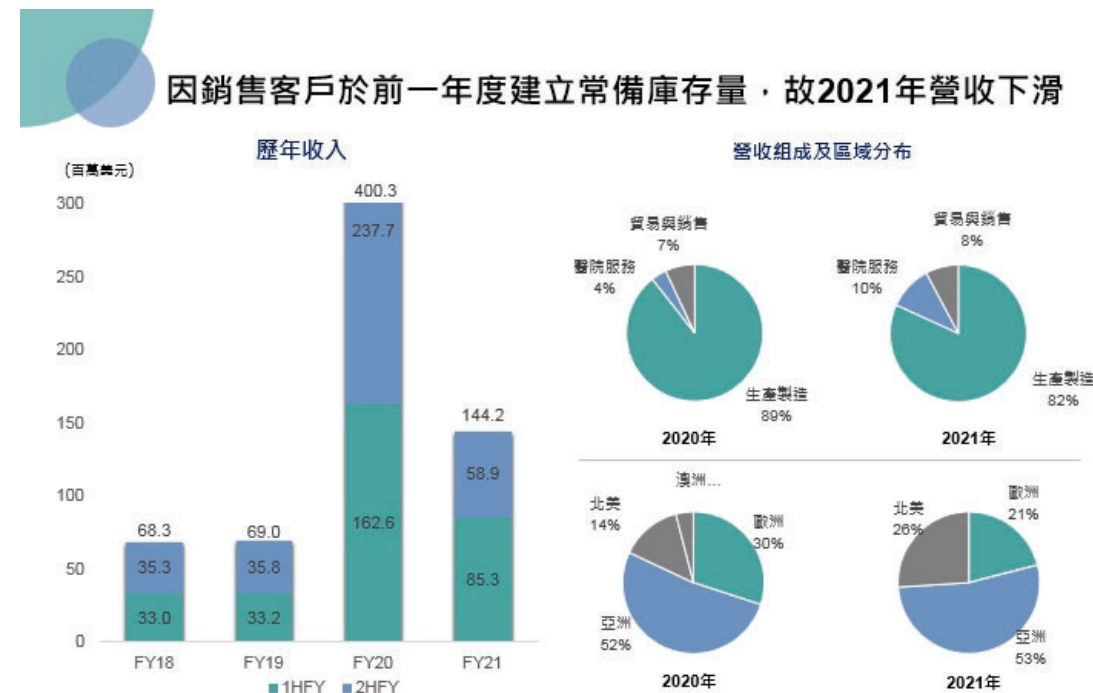
此外，我也要感謝董事們長期的指導與支持，提供諸多寶貴意見及各種資源，協助公司經營轉型。

最後，謹代表美德醫療董事會及經營團隊，感謝股東們長期以來的堅定支持，我們將持續努力，不負所託，謝謝各位！

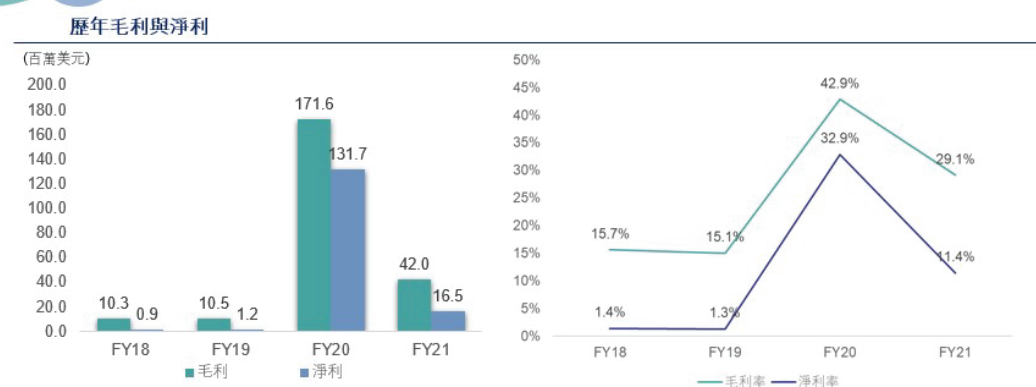


楊克誠
董事長

財務摘要



2021年因需求下滑及市場價格走跌，導致毛利與淨利減少



- 2021年毛利率下滑係因隨著供應鏈庫存增加導致醫療保健產品之市場價格下降。集團於2021年底將商品之平均售價下調約20%至30%，以保持在全球市場的競爭力。
- 本集團的產品銷售組合也發生了改變，轉向銷售利潤率較低的OEM產品。
- 2021年生產製造(OPM)的收入有40%來自於新客戶。
- 隨著美國亞馬遜的線上營運擴張，本集團增加了廣告和行銷費用的支出。

財務摘要

資產負債表摘要

(百萬元)	截至2021年 12月31日	截至2020年 12月31日
現金及銀行存款	49.0	82.2
存貨	49.7	53.7
- 存貨週轉天數	177	86
應收帳款	42.3	49.3
- 應收帳款天數	107	45
應付帳款	8.7	10.4
- 應付帳款天數	31	17

主要財務比率

債務權益比率 (債務 / 權益)	0.1x	0.2x
淨債務權益比率 (淨債務 / 股本)	不適用	不適用

資本支出提升－ 丁腈手套廠之興建導致資本支出提升



(千元美元)	FY21	FY20
營運活動之現金流量	29,760	101,341
投資活動之現金流量	(15,422)	(6,184)
籌資活動之現金流量	(47,484)	(16,066)
淨現金流入(流出)	(33,146)	79,091



財務狀況

本集團產生了1.442億美元的收入和1,650萬美元的淨利

營運概況

本集團收入從 2020 年度的 4.003 億美元減少 64.0%至 2021 年度的 1.442 億美元，由於大多客戶去年度已建立庫存，致 PPE 及口罩銷售下降。隨著疫苗接種率提高和各國政府鬆綁 COVID-19 防疫措施，全球 COVID-19 染疫人數有所趨緩，PPE 的需求以及集團的利潤率在下半年也有所下降。雖然面臨上述之挑戰，集團仍加大營銷力度以擴大線上銷售業務，為集團在 2021 年度的收入貢獻了 3.7%。但由於 PPE 及口罩的需求及毛利下降，本集團淨利由 2020 年度 1.317 億美元減少至 2021 年的 1,650 萬美元，減少幅度達 87.4%。

收入

因全球對 PPE 及口罩的需求減少，2021 年度製造業務部門的營收由 2020 年度的 3.578 億美元大幅減少至 1.179 億美元，減少幅度達 67.0%。

醫院服務部門因台灣布服耗用的服務成本提高，2021 年度的營收由 2020 年度的 1,470 萬美元增加至 1,490 萬美元，增加 2.1%。貿易部門從 2020 年的 2,780 萬減少至 2021 年的 1,120 萬美元，減少 64.0%，但部份被台灣電子商務業務增長所抵銷。

獲利能力

2021 年度營業毛利由 2020 年度的 1.716 億美元大幅減少至 4,200 萬美元，減少幅度達 75.5%。因客戶需求下降及供應鏈端庫存增加導致市場價格下滑，使本集團的毛利率由 2020 年度的 42.9%減少至 2021 年度的 29.1%。

製造業務部門毛利由 2020 年的 1.576 億美元大幅減少至 2021 年的 3,660 萬美元，減少幅度達 76.8%，主要因 PPE 及口罩的市場價格下滑。這也導致製造業務部門的毛利率由 2020 年度的 44.1%減少至 2021 年度的 31.0%，減少 29.7%。

醫院服務部門毛利因菲律賓和台灣布服管理效率的提升，2021 年度的毛利由 2020 年度的毛損 100 萬美元增加至毛利 120 萬美元，增加幅度 233.2%。

貿易部門毛利因銷貨下滑及庫存平均銷售單價下降而減少，為了保持在全球 PPE 市場的競爭力，集團在 2021 年末將其降低了約 20%至 30%。2021 年度的毛利由 2020 年度的 1,490 萬美元大幅減少至 410 萬美元，減少 72.2%。

其他營業收入因外幣匯兌利益，由 2020 年的 40 萬美元增加 365.4%至 2021 年的 170 萬美元。

營業費用由 2020 年的 3,540 萬美元減少至 2021 年的 2,600 萬美元，減少 26.5%，主要為運費因銷售的減少而降低，但部份被較高的品牌知名度推廣費用而抵銷。

財務費用由 2020 年度的 150 萬美元減少 42.0%至 2021 年度的 90 萬美元，主要因銀行借款減少。

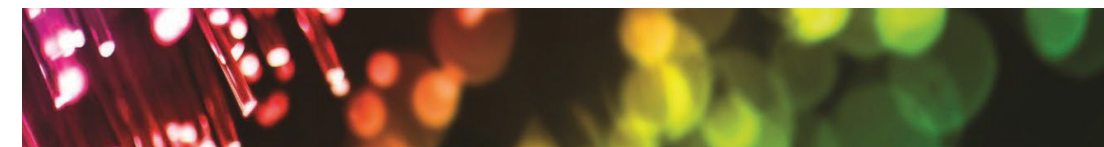
因較低淨利，所得稅費用由 2020 年度的 340 萬美元，減少 87.9%至 2021 年度的 40 萬美元。

本集團淨利由於 PPE 及口罩的銷售及毛利下滑，2021 年度的淨利由 2020 年度的 1.317 億美元大幅減少至 1,650 萬美元，減少幅度達 87.5%。

現金流量及資產負債表

本集團因償還借款、給付現金股利、買回庫藏股及柬埔寨建廠，使現金水位減少，故資產總額由 2020 年的 2.457 億美元降至 2021 年的 2.155 億美元，減少 3,010 萬。不動產、廠房及設備主因柬埔寨建廠中的手套生產設備而增加，由 2020 年的 2,150 萬美元增加至 2021 年的 3,210 萬美元。

本集團在 2021 年的營業活動的現金流量因銷售的減少為，從 2020 年的 1.013 億美元減少至 2021 年的 2,980 萬美元，投資活動的現金流出從 2020 年的 620 萬美元增加至 2021 年的 1,540 萬美元，主因柬埔寨手套廠建設成本，籌資活動產生的現金流出 4,750 萬美元主因償還借款、發放股利及庫藏股買回。



營運概況與展望

公司發展電子商務以及自有品牌 Medtecs 和 CoverU 以增加收入

展望 2022 年，全球正逐漸從 COVID-19 大流行之影響中慢慢恢復，然而，正因 COVID-19 大流行，更凸顯醫療保健產品之重要性；與 COVID-19 病毒共存的非常時期，更促使 PPE 和口罩成為大部分國家賴以維持健康生活的常態。本公司亦透過在美國亞馬遜(Amazon)及台灣之 Momo 購物中心、PCHome 購物中心、Shopee 蝦皮購物等電商平台，擴大本公司 PPE 之自有品牌及相關防護解決方案在全球之市場滲透率及曝光度。在電子商務方面，公司從亞洲紮根，至美國和世界其他地區擴大業務範圍，部門營收仍將是本集團的主要成長來源。

本公司的合資公司 Resilient Medical Pte. Ltd.，目前也正於柬埔寨建設丁腈手套工廠，預計將於 2022 年上半年開始進行生產，以將本公司產品多樣化，達到豐富本公司產品組合之目標。隨著我們與為全球政府尋求更多防護用品常備庫存之營運模式，丁腈手套工廠還將擴展我們目前在柬埔寨、菲律賓和中國的生產線。

本公司業務已擴展至零售市場，並將利用消費者對本公司自有品牌 Medtecs 和 CoverU 不斷提高的辨識度，尋求更多及更長遠之合作和特許經營機會，並利用我們的零售合作夥伴網絡拓展我們的客戶群，進而繼續提高消費者對本公司品牌的認知。

隨著與 COVID-19 共存時代的來臨，本公司將專注追求戰略發展，以迎向並鞏固本公司未來的市場地位，達成本公司長期增長、獲利之績效。

同時，本公司為跟上永續發展之趨勢，正探索進軍可再生能源市場的可能性，以開發另一業務成長動能，包括但不限於與外部戰略合作夥伴一起投資可再生能源，以滿足客戶對未來能有更多綠色節能、環境意識生產之需求。本公司目前打算專注於評估太陽能 and 儲能服務的優點，包括在本公司現有的工廠安裝太陽能電池板以節能之方式供電生產。我們將在適當的時機向股東提供有關我們未來對前述計劃的更多資訊，並獲得必要批准。

面對 2022 年，集團除持續提升既有業務核心競爭力外，亦將全力推進總投資額超過 2,000 萬美金柬埔寨手套工廠之營運及前述第二支柱能源事業之投資。目前預計可能在幾年內達到 2,000 萬美元之投資額注資此類投資項目，相關成本費用之增加或將影響 2022 年度之財務表現，但將有助於集團於後疫情時代之營運版圖。

製造部門

製造部門擴大產能以滿足全球需求

就收入和盈利能力而言，製造仍然是本公司的主要獲利部門。

本公司於 2020 年擴大在菲律賓和柬埔寨的口罩和 PPE 生產基地後，目前正透過合資公司 Resilient Medical Pte. Ltd.於柬埔寨建設之丁腈手套工廠進行生產，以實現產品組合多元化之願景。另外，為提升技術並垂直整合生產線，本集團亦探索接洽供應商暨其他醫療公司探索策略合作及聯盟的機會。

因為 COVID-19 疫情大流行使得本公司在醫療及其他保健產品得到各界更多注目，促使本集團在歐洲、北美及亞太地區的客戶量得以成長。另外，我們還額外重視品牌推廣和行銷活動，利用品牌知名度大力於亞馬遜(Amazon)等電子商務平台及零售連鎖店行銷自有品牌 Medtecs 及 CoverU 口罩及 PPE 產品，佈局全球，因此消費者更容易買到本公司產品。

我們經由 B2B 及 B2C 的商業模式，強化營運成長，同時積極提升在更多電子商務平台的能見度。此外，我們以長期為政府部門提供 PPE 和口罩常備庫存的經驗為基礎，希望在疫情期間，可協助穩定需求並發揮領導夥伴的功能。



醫院服務部門

增強台灣及菲律賓市場佔有率

醫院服務一直是本集團穩定的營收來源。我們期望掌握醫療系統將非核心作業委外的趨勢，得以增強在台灣及菲律賓市場能見度及市場占有率。本集團持續採取成本減降措施以提升利潤。



貿易部門

對醫療保健的重視將有利貿易和銷售部門業務

對本集團而言，貿易部門不但是是一個獨立的利潤中心，對其他部門也可發揮輔助效果。本集團希望成為全方位的一站式醫療商品供應商，在醫療產業備受重視之際，本部門擴張可期。

研發概況

作為產業領導者，我們深知必須持續創新，以跟上疾病預防方式和客戶需求等千變萬化的市場形勢。我們不斷壯大、豐富我們的各項產品組合，以滿足客戶的不同需求，甚至將眼光放遠至後疫情時代幫助客戶做好預防和準備。另外我們在 2021 年上半年致力改進我們標誌性產品 CoverU 飛行衣的設計和透氣性，讓穿著者在通勤時可擁有上半身全面保護，免受由空氣傳播的病原體侵害，同時 CoverU 飛行衣具絕佳合身性和舒適性，防護舒適兼顧。我們的產品研發團隊更於 2021 年下半年推出了最新的「美德醫用 HEPA 機能型暢快呼吸口罩」(Medtecs HEPA Ultra Light) 產品。與其他醫用口罩相比，HEPA 口罩的平均呼吸阻力只有普通口罩的三分之一，從而促進口罩內外空氣流動，讓呼吸更暢快。HEPA 口罩適合有長時間配戴口罩需求的人使用，或是在健身、慢跑時配戴。我們預計在 2022 年針對不同的族群和適用場合，推出更多新產品。



企業社會責任

美德醫療在每個營運據點都善盡企業社會責任。透過志工服務、濟助活動我們回饋地方，盡力達成「守護天下人的安全與健康」之願景

在 COVID-19 疫情期間，我們保護人們免受傳染病和職業危害的核心業務使我們有能力幫助有急需的人。秉持著這樣的承諾，我們在 2020 年世界面臨新冠疫情時調動資源，加快生產，提供堅守前線的醫護人員重要的 PPE。

由於 Delta 和 Omicron 等新冠肺炎之變種病毒在 2021 年的興起，確診病例在世界各地持續激增，美德醫療捐贈了口罩和其他 PPE 至世界各地的醫院、學校、長照機構以及其他國際組織。截至 2021 年 12 月 31 日，我們共捐贈了超過 500 萬件 PPE，其中包括 4,656,690 個口罩、13,720 個防護面罩及近 150,000 件防護衣及隔離衣。

2021 年捐贈亮點

2021 年 2 月，美德醫療與台灣外交部及台積電慈善基金會合作，向史瓦帝尼王國、加勒比盟友聖露西亞和索馬利蘭等台灣三個邦交國捐贈個人防護裝備，其中包括 150,000 副外科口罩、11,000 件隔離衣、7,000 件防護衣、6,000 個蓬鬆帽(外科手術帽)、6,000 個鞋套和 1,500 件 CoverU 飛行衣，這些物資後續分發給政府單位、醫療機構和資源不足的弱勢社群。

2021 年 5 月底，臺灣經歷了首次新冠肺炎大暴發。一夜之間，PPE 需求激增，本集團在短時間內迅速反應，將短缺的 PPE 和其他醫療用品空運回台，送到醫院、診所和提供給有需要的人。短短 25 天內，美德醫療就能夠從世界各地的五個物流中心調配 500 萬件 PPE 回台。這證明了集團具備全球及時調動資源的危機處理能力，在危機期間為各行各業的客戶提供幫助，這得益於本公司多年累積的經驗以及掌握的必要資源。

2021 年公益事業亮點

雖然 2021 疫情持續延燒，美德醫療仍然提供救災工作者及非營利組織實質的物資和金錢捐贈。

2021 年 1 月，本集團柬埔寨工廠附近的一所學校在雨季被洪水淹沒時，我們運送一台抽水機，並從工廠調派志願者，提供所需人力，安裝水泵、建造排水溝，讓學童盡快返校上課。

2021 年 5 月，美德醫療於第 158 屆世界紅十字和紅新月日捐贈 100,000 美元予柬埔寨紅十字會，表達本集團認同紅十字會的價值觀、原則及其為自然災害受害者提供醫療幫助的善行義舉。

2021 年 12 月，美德醫療贊助在菲律賓呂宋島南部舉行的鐵人三項比賽，我們提供參賽運動員和工作人員美德 HEPA 機能型口罩，以讓他們能在活動進行中有額外的舒適和防護，得以安心地進行賽程。

集團捐款及捐贈物資等義舉以及本公司參與各項社區活動的詳細內容，可參考我們將適時發布的 2021 年永續報告。



透過外交部協助，美德醫療及台積電慈善基金捐贈防疫物資予史瓦帝尼、聖露西亞及索馬利蘭



美德醫療與中華台北奧委會合作設計奧運限量版口罩，保護國家隊的健康和安全



紐約市學童配戴美德醫療口罩



捐贈口罩支持菲律賓副總統萊尼·羅布雷多 (Leni Robredo) 的 COVID-19 救援行動



美德醫療於第 158 屆世界紅十字和紅新月日捐贈 100,000 美元予柬埔寨紅十字會

投資者關係

美德醫療認知與利害關係人及股東建立和維護長期關係的重要性。我們會不時透過 SGXNet 發布本公司所有主要相關訊息以及財務發展最新狀況；我們致力於向所有重要的利益相關人員和更廣泛的投資界提供及時的營運狀況及重要事項之更新和揭露。

這是我們提升公司營運狀況對外之透明度以及持續參與的公司治理和投資者關係計劃的一部分。本公司並透過公司官方網站之「投資人專區」網頁 <http://www.medtecs.com/en/about/investor-relations>，和股東與投資者建立聯繫窗口，戮力使本公司股東、投資人得以了解本公司最新消息和業務發展。「投資人專區」網頁包含本集團的年報、歷年財務資訊和公司重大訊息公告以及新聞稿，讓公司股東、投資人及媒體可在第一時間獲得本公司之最新資訊。

後疫情時代，各國學習適應與病毒共存的「新常態」，我們看到市場對 PPE 的持續需求，本公司身為醫療集團對資本市場的投資故事和營運初衷並未改變。本公司在探索進軍可再生能源市場的可能性，以開發得以讓本公司業績成長之動力及確保未來能業務發展量能。若有重大性進展我們將通過各種投資者關係渠道與股東在這方面取得共識。

作為投資人溝通計畫的一部分，我們內部與外部之投資關係團隊將繼續透過定期與專業之分析師討論、參與媒體活動使公司發展透明化，進而使資本市場得以瞭解公司最新情況。在這一年中，本集團的工作重點乃是宣傳本集團的永續競爭優勢和未來營運戰略。本公司管理階層亦透過與交易代表、法人投資者和散戶投資人的線上同步會議與投資界保持密切良好的關係和聯繫。

作為有效的投資者關係計劃的一部分，我們除重視股東們提出的每個問題，更重視解決股東們疑惑的方式、管道之價值和重要性。因此，除了年度股東大會外，各位投資人亦可透過電子郵件 investor.relations@medtecs.com 聯繫我們的投資關係團隊。

展望未來，本集團將繼續對外同步最新發展，並保持公開及時的溝通以提升市場知名度。



公司名錄

董事會

楊克誠
董事長 / 執行董事

楊威遠
副董事長 / 執行董事 / 執行長

Lim Tai Toon
首席獨立董事

楊小青
獨立董事

聶建中
獨立董事

審計委員會

Lim Tai Toon
主席

楊小青
成員

聶建中
成員

薪酬委員會

聶建中
主席

楊小青
成員

Lim Tai Toon
成員

提名委員會

楊小青
主席

Lim Tai Toon
成員

聶建中
成員

楊克誠
成員

楊威遠
成員

董事會秘書

Abdul Jabbar Bin Karam Din
公司秘書

Codan Services Limited
助理秘書

股務代理

Boardroom Corporate & Advisory Services Pte. Ltd.
1 Harbourfront Avenue
Keppel Bay Tower #14-07
Singapore 098632

推薦人

R & T Corporate Services Pte. Ltd.
9 Straits View #06-07
Marina One West Tower
Singapore 018937

專業團隊:
Evelyn Wee Kim Lin
Howard Cheam Heng Haw

百慕達註冊辦公室

Medtecs International Corp. Ltd.
Tel: +632-817-9000
Clarendon House 2 Church Street Hamilton
HM11 Bermuda

通訊地址

信義區松高路 9 號 11 樓
台灣台北市 110
電話：+886-2-2739-2222
傳真：+886-2-2729-8055

網站

<http://www.medtecs.com>
investor.relations@medtecs.com

簽證會計師

SyCip Gorres Velayo & Co.
(A Member Firm of Ernst & Young Global Limited)
6760 Ayala Avenue
1226 Makati City
Philippines

負責合夥人：
Alvin M Pinpin
(2020 年 11 月 15 日聘任)

主要往來銀行

臺灣銀行
115 台北市南港區三重路 66 號 2 樓之 2

遠東國際商業銀行
106 臺北市大安區敦化南路二段 207 號 27 樓

臺灣土地銀行
100 臺北市中正區館前路 46 號

台新國際商業銀行
106 臺北市大安區仁愛路四段 118 號 17 樓

合作金庫商業銀行
105 臺北市松山區長安東路二段 225 號

投資者關係

Citigate Dewe Rogerson Singapore Pte Ltd
105, Cecil St., #09-01
Singapore, 069534

董事會成員介紹

楊克誠 先生

董事長 / 執行董事

(於 1997 年任命為董事，並於 2021 年重新選任)

楊克誠先生為美德醫療集團董事長，負責企業整體營運管理、策略規劃、產品發展及行銷。楊先生自 1990 年起受任為董事長兼任執行長，直至 2018 年 5 月 2 日卸任集團執行長一職，由楊威遠先生接任。楊先生亦為提名委員會之成員。在楊先生的帶領下，美德醫療已成為全球醫療保健服務供應商，亦是各國醫療供應商、藥廠及醫療機構代工製造之製造商及經銷商。

在創立美德醫療之前，楊先生曾任福益集團副總經理、生暉國際股份有限公司(Shentex Corp) 執行長。1986 至 1989 年之間擔任台灣紡織業同業公會理事長，並曾任蘇比克灣台灣商會主席，目前為中菲經濟協進會以及中東經濟協進會主席，同時也是菲律賓 PPE 協會 (Confederation of Philippine Manufacturers of PPE) 創會會長。

楊先生在紡織工業界有四十多年的經驗，並致力於醫療照護產業中的醫療耗材開發。

楊威遠 先生

副董事長 / 執行董事 / 執行長

(於 2013 年任命為董事，並於 2021 年重新選任)

楊威遠先生於 2013 年 9 月 2 日獲委任為執行董事，並於 2021 年 2 月 26 日任命為本公司的副董事長。

楊先生 2005 年畢業於紐約理工學院，主修電機及電腦工程。

楊先生於 2008 年起擔任杭州津誠醫用紡織有限公司(本集團子公司)總經理，2010 年 7 月 1 日起擔任台灣美德向邦股份有限公司(本集團子公司)總經理，管理行銷、生產、人力資源及財務等部門。

楊威遠先生於 2018 年 5 月 2 日接替楊克誠先生擔任集團執行長一職，並於 2021 年 2 月 26 日任命為本公司的副董事長。

楊先生擁有超過 15 年的紡織業經驗，近年致力於醫用耗材、個人防護用品及醫院服務等醫療保健行業的發展。

Lim Tai Toon 先生

首席獨立董事

(於 2010 年任命為董事，並已於 2021 年重新選任)

Lim Tai Toon 先生於 2010 年 10 月 29 日任命為公司獨立非執行董事，2012 年 5 月 4 日擔任審計委員會主席及首席獨立董事。他同時擔任提名及薪酬委員會委員。

Lim 先生曾服役於新加坡陸軍，退役後轉往財務及商務方面發展。自 1994 年開始，Lim 先生先後任職於數家新加坡證交所掛牌之上市公司，於 REA Ltd (前身為 Superior Fastening Ltd) 擔任財務顧問，於 Eastgate Technology Limited(2006-2009)擔任執行董事，2003 年至 2006 年期間於 Vashion Group Limited (前身為 Startech Electronics Limited) 擔任常務董事，並於 1995 年至 1996 年間在 Ipco International Limited (Corporate Affairs) 擔任副總經理。Lim 先生自 2018 年以來擔任 Medinex Ltd 的獨立董事和審計委員會主席。林先生在拉夫堡大學擔任兼職講師長達 17 年直至 2020 年。

在這些年間，Lim 先生於 2003 年創立一軟體開發公司，並於 1996 年至 2000 年間擔任一亞洲公司的中國區執行長。近年，Lim 先生擔任一家社會影響力公司的創始人兼執行長，該公司主張「從農場到餐桌」之經營理念。

Lim 先生擁有澳洲 Curtin University of Technology 的資訊工程碩士學位和英國 Henly Management College 的企業管理碩士學位以及新加坡 National University of Singapore 的會計學士學位，並為新加坡特許會計師協會的資深特許會計師。

楊小青 女士

獨立董事

(於 2005 年任命為董事，並將於 2022 年重新選任)

楊小青女士於 2005 年 5 月 1 日開始擔任公司獨立非執行董事，並於 2012 年 8 月 14 日被選為提名委員會主席，並擔任審計和薪酬委員會的成員。

楊小青女士是贈與亞洲(Give2Asia)副總裁，中國首席代表。她曾是從事跨國投資和商業發展的嘉勒斯中國集團有限公司的聯合創始人，該集團於北京及舊金山皆設有辦事處。楊女士在中國具備跨國投資、國際合作發展和合規運營方面的豐富經驗。楊女士並一直在中國從事項目開發，並擔任跨國公司的高級顧問。楊女士在嘉勒斯中國集團擔任首席執行官超過 25 年，並協助美國、歐洲和中國的組織在中國執行營運策略。

在創立嘉勒斯中國集團以前，楊女士擔任記者至 1980 年代中期，且大部分時間於中國各地旅行。1985 年，她榮獲中國新聞獎，使她能夠以傳播學獎學金的身分於進修史丹佛大學進

修。隨後，楊女士在美國麻州 Simmons College 取得 Communications Management & Investor Relations 的碩士學位。

聶建中 博士

獨立董事

(於 2019 年 8 月 8 日任命為董事，並將於 2022 年重新選任)

聶建中博士於 2019 年 8 月 8 日起受任為公司獨立董事及薪酬委員會主席，並擔任審計及提名委員會成員。

聶博士在 Fulltech Fiber Glass Corp.和 Microtips Technology Inc.擔任董事。聶博士目前是淡江大學和國立台北大學的教授。曾任國立政治大學教授。Nieh 博士擁有美國紐約巴魯克學院的金融 MBA 學位。他還擁有美國新澤西州羅格斯大學工業工程碩士學位、經濟學碩士學位和經濟學博士學位。

會計年度行事曆

- 2021 年會計年度

公告 2021 全年營運成果

2022 年 3 月 1 日

年度股東常會

2022 年 4 月 29 日

- 2022 年會計年度

公告 2022 上半年度營運成果

2022 年 8 月中旬

公告 2022 全年營運成果

2023 年 2 月最後一個星期



公司治理報告

本公司致力於通過遵循良好治理的原則（包括當責、透明及永續），達到及維持本集團高標準的公司治理，將增強投資者的信心並實現長期永續的企業經營。在本公司的各個層面，良好的公司治理可建立並維持適當的文化、價值觀及道德行為標準，有助於在提升長期股東價值時，同時兼顧利害關係人的利益。

在稍後今年，本公司將會依新交所之規範出版本公司的永續報告。

本報告具體參考新交所於 2018 年 8 月頒布修訂後的公司治理準則（即「2018 年準則」），以描述 2021 年會計年度本公司的公司治理架構及實務。

本公司遵循上市公司治理準則，當我們的做法與準則的建議有所歧異時，將在適當情況下作出說明。

本報告應整體閱讀，而不是根據 2018 年準則內的不同準則單獨閱讀。

本公司已遵循 2018 年準則的原則和方針。如果與準則規定有所不同，我們將酌情就本公司的慣例提供解釋，說明我們如何與有關原則的宗旨和理念保持一致。

(A) 董事會事務

董事會之職務

準則 1: 企業應設一高效能的董事會，董事會具有責任並與管理階層相互合作以確保公司的長期成功。

董事會的角色

董事會具有設定戰略方向和設定公司治理方式的雙重作用。這包括在公司的各個層面進行建立適當的文化、價值觀和道德標準。董事會的作用比提供監督更為廣泛，因為組織良好的董事會將促進更全面的討論，從而導致更好的決策和更高的業務績效。董事會還就道德、價值觀和理想的組織文化為本集團定下基調，並確保在本集團內部承擔適當的責任。董事會負責本公司的整體企業管治。

董事會負責本集團的管理工作，其主要角色是保障並提高股東的長期價值，監督集團及轄下機構各項業務及事務的管理，以樹立適當和期望的組織文化，並擔負在公司內部董事會之董

事事務。董事會負責核決本集團的策略方向、監察管理表現及檢討本集團的財務結算。此外，董事會直接負責以下事項的決策：

- 核准公司重大決策，如重要之子公司或資產和負債的取得或處分；
- 核准年度預算、重要籌資計畫、資本支出及投資和撤資計畫；
- 核准本集團全年度、半年度財務績效及關係人交易之公告；
- 監視風險管理流程和財務報告、承諾，以及評估內部控制的充分性和有效性，及可能經審計委員會之建議；
- 審視管理階層之績效和核准董事會人選之提名、主要管理階層人選指派，及可能經提名委會之建議；
- 審視和認可董事會及主要管理階層薪酬之架構；
- 公司政策保持良好的公司治理及業務經營；及
- 對於環境、社會、公司治理等永續發展議題之策略規劃。

董事會每半年對本集團經營的表現及前景，提供股東客觀及易於瞭解的評估報告。

董事是為了公司的最佳利益而客觀行事的受託人，並要求管理階層對營運負責。董事一直客觀地履行受託人的職責和責任，以符合本公司 2021 年會計年度的利益。董事有權向管理階層提出要求，並根據需要向董事提供其他訊息，以做出正確的決定。董事進一步了解，其必須避免自身或個人利益與本集團的利益，有直接或間接或潛在衝突的情況。董事在任何事項上有利益衝突或潛在利益衝突時，將立即在董事會議上宣布，或向董事長或公司秘書發送書面通知，詳細說明其利益衝突，並避免對此事進行任何討論，且放棄參加董事會的任何決定。

董事會其他的應決定事項還包括：

- 董事及主要股東是否涉及利益衝突；
- 重要資產之取得及處分；
- 公司或財務重新組織及股份發行；
- 決議股利及股東報酬；
- 在公司利害關係人交易政策下需經過董事會核准之事項；及
- 公司秘書的任免。

董事會將監視本集團永續報告，藉著監控環境和社會、公司治理以影響本集團企業之永續發展。

董事委員會

為協助董事會的職責及功能的執行，董事會設立了一系列功能性的委員會，包含審計委員會、薪酬委員會及提名委員會（整體稱作「董事委員會」）。每個董事會委員會均由明確的書面職

權範圍規範，包函了每個委員會的組成，職責，權限和當責，詳情請參閱本報告第 34 至 50 頁。

董事會會議召集及出席

目前董事會每季度召開一次會議，並在必要時召開會議以履行其職責，會議日期由董事事先決定。根據本公司章程，會議得以電話或視訊方式進行，董事會和董事會委員會的決定也可以透過書面通函決議取得。董事會與提名委員會一致認為，董事積極參與了董事會和委員會會議，且每位董事在 2021 年會計年度都為本集團事務投入了足夠的時間和精力。

本年度董事會召集及各董事出席的會議次數如下：

董事	年度股東常會		特別股東會		董事會		審計委員會		薪酬委員會		提名委員會	
	會議 次數	出席 次數	會議 次數	出席 次數	會議 次數	出席 次數	會議 次數	出席 次數	會議 次數	出席 次數	會議 次數	出席 次數
楊克誠	1	1	0	-	4	4	-	-	-	-	4	4
楊威遠	1	1	0	-	4	4	-	-	-	-	4	4
Lim Tai Toon	1	1	0	-	4	4	4	4	4	4	4	4
楊小青	1	1	0	-	4	4	4	4	4	4	4	4
聶建中	1	1	0	-	4	4	4	4	4	4	4	4

董事的就職及訓練

董事會將不斷審視其規模，並確定其人數對有效性的影響，並決定合適的規模。提名委員會每年一次評估董事會組成現況，確保成員的專業背景及經驗是合宜的。

提名委員會確保新董事了解其職責和義務，並負責審議董事是否能夠並且已經充分履行了其作為董事的職責。任命董事時，會向其提供正式信函，闡明其職責和義務。新任命的董事將受到保薦人的訪談，並由執行董事長及/或執行長及/或本公司的管理階層作簡報，介紹本集團的業務活動及其戰略方向和公司治理實踐。

董事會深刻認知所有董事必須隨時掌握最新的業務及法律發展的相關資訊，以便能夠有效地為董事會服務並為董事會做出貢獻。所有董事均具有多年的公司治理經驗，並熟悉其作為董事的職責和責任（包括各自的執行、非執行和獨立董事角色）。此外，董事了解本集團的業務，本集團亦提供機會使其發展和維持作為董事的技能和知識，包括參訪本集團的運營據點並與管理階層會面，以增加對本集團業務及策略的了解。

本公司持續向董事提供有關董事職責和責任、公司治理、財務報告準則的變更以及對財務報表有直接影響的問題等方面的情況簡介和更新，以使他們能夠適當地履行其作為董事會或董事會委員會成員的職責。此類持續的簡報和更新的範圍包括行業趨勢發展，治理實踐和發展趨勢的概述，以及與企業有關的治理實踐和法規要求的趨勢變化。

2021 年 12 月 15 日起，新交所宣布，所有上市之發行公司的董事必須於 2022 年 1 月 1 日起，接受一次永續課程的培訓。本公司已安排董事參與新加坡董事學會(Singapore Institute of Directors) 舉辦的 ESG 基礎課程 (Environmental, Social and Governance Essentials course)，且將在 2022 年會計年度中完成此培訓。

資訊取得

為了協助董事會履行職責，管理階層在董事會會議召開之前向董事會提供了完整、充分和及時資訊的管理報告。管理階層歡迎董事就本集團經營或業務的任何方面，向管理階層尋求解釋或澄清及/或召開非正式討論。必要時將為非正式的討論或解釋作出必要的安排。

所有董事在任何時候都可以單獨和獨立地訪問管理階層、本公司秘書及外部顧問(如有必要)，費用由本公司承擔。本公司秘書出席所有董事會會議，並確保遵守董事會程序以及適用於本公司的所有其他規章制度。本公司秘書的任命和罷免需要獲得董事會的批准。

管理階層會密切監控法規的變更，對於與本公司或董事的揭露義務有重要關係的變更，將在董事會會議上向董事進行簡報。

各個委員會的董事和主席，無論是作為一個小組還是個人，都可以在必要時尋求獨立的專業建議，以促進其職責，但由本公司承擔費用。該專業顧問的任命須經董事會批准。

董事會的組成與平衡

準則 2: 董事會在組成上具有適當的獨立性和思想和背景的多樣性，以使其能夠做出符合公司最大利益的決策。

董事會包含五 (5) 位董事，其中三 (3) 位是獨立董事。其名單如下：

執行董事

楊克誠	(董事長、執行董事)
楊威遠	(副董事長、執行董事及執行長)

獨立董事

Lim Tai Toon	(獨立董事首席)
--------------	----------

楊小青	(獨立董事)
聶建中	(獨立董事)

提名委員會不時審視董事會及董事會委員會的規模和組成，以確保其規模合適，並由董事組成適當平衡以及混合著提供技術、知識、經驗和其他方面，如性別和年齡等多樣性，以促進有效的討論和決策。提名委員會認為，考慮到本公司運營的性質和範圍，目前合適的董事會規模為五 (5) 位董事，其中三 (3) 位是獨立董事。

當前的董事會由在會計、業務和管理、財務和風險管理方面具有豐富專業知識和經驗的人員組成，他們共同提供滿足公司要求所必須的核心能力。董事對本公司事務以及集體經驗和知識的客觀判斷，對本集團而言是無價的，並可以有益地交流思想和觀點。

根據 2018 年準則第 2.4 條，董事會還通過了董事會多元化政策。根據董事會成員多元化政策，提名委員會將在審查董事會的組成，董事的輪換和卸任以及繼任計劃時，考慮多個方面，包括但不限於性別、年齡、國籍、種族、文化背景、教育背景、經驗、技能、知識、獨立性和服務年限。在確定董事會的最佳組成時，將考慮這些差異，並在可能的情況下達到適當的平衡。

董事的獨立性

提名委員會根據 2018 年準則對獨立董事的定義，每年審核每位董事的獨立性。每位董事必須聲明與本公司、其關聯公司、主要股東或高階管理人員 (如果有) 的關係，這些關係可能會通過填寫和提交「獨立確認書」來影響其獨立性。此類關係在當前和最近一個會計年度，包括董事、其直系親屬或董事及/或其直系親屬擔任董事、主要股東、合夥人 (持股比例為 5 %或以上) 或執行管理人員與本公司或其任何關聯公司有關係，以及董事與公司的主要股東有直接關係。上述所提的表格是根據準則原則 2 以及新加坡金融管理局、會計和公司監管局以及新加坡交易所於 2014 年 8 月發行的《新加坡審計委員會指南》(第二版) 中的定義和準則制定的，要求每位董事評估自己是否認為自己獨立，儘管沒有 2018 年準則中定義的任何關係。

提名委員會認為，根據新交所凱利板上市手冊第 406(3)(d) 條的規定 (即「凱利板準則」) (於 2019 年 1 月 1 日生效)，這三 (3) 名獨立董事 (代表董事會的一半以上) 是獨立的，且董事會具有強大而獨立的組成部分，能夠對公司事項進行客觀判斷，尤其是獨立於管理階層，非經由個人或一小群人主導董事會的決策過程。

自 2022 年 1 月 1 日起，並根據凱利板準則第 406 (3) (d) 條的規定，如果董事擔任董事已超過 9 年 (無論是上市前還是上市後) 且未分別經由(a)所有股東；及(b) 所有股東，不包

括兼任公司董事或執行長的股東，以及該等董事和執行長的關係人決議繼續任命為獨立董事，則該董事將不再是獨立董事。

對於分別於 2005 年 5 月 1 日和 2010 年 10 月 29 日首次任職之日起在董事會任職九年以上的楊小青女士和 Lim Tai Toon 先生，提名委員會審核了他們於董事會和董事會委員會會議的出席及貢獻，並確認了楊小青女士和 Lim Tai Toon 先生的獨立性。董事會考慮到提名委員會的意見，同意楊小青女士和 Lim Tai Toon 先生在履行本公司董事職責時繼續表現出強烈的獨立性和判斷力。楊小青女士和 Lim Tai Toon 先生將繼續表達自己的觀點、辯論問題、客觀地審查和挑戰管理階層。董事會整體上還考慮並確定，楊小青女士和 Lim Tai Toon 先生隨著時間的推移對本集團的業務和運營有了深刻的見解，並通過其正直、客觀和專業精神為董事會提供了寶貴的貢獻。此外，在對本集團的業務和經營環境有了深入的了解之後，楊小青女士和 Lim Tai Toon 先生為公司提供了非常需要的行業經驗和知識。根據楊小青女士和 Lim Tai Toon 先生的獨立宣言，他們與管理階層之間沒有存在任何關係可能會損害其獨立性。提名委員會和董事會的結論是，楊小青女士和 Lim Tai Toon 先生仍被視為獨立董事。楊小青女士和 Lim Tai Toon 先生已迴避參加關於其獨立性的審議和決定。

董事會在考慮了提名委員會的意見後，對楊小青女士、Lim Tai Toon 先生及聶建中博士仍為獨立董事感到滿意，因為沒有任何關係或情況會干擾每位獨立董事的獨立判斷。楊小青女士及 Lim Tai Toon 先生也已於 2021 年 4 月 28 日的年度股東常會上尋求股東批准，透過必要的兩級投票程序，重新選任為獨立董事。

Lim Tai Toon 先生為新加坡籍。因此，本公司符合凱利板準則中，公司董事會至少需有一（1）位新加坡籍獨立董事之相關規定。

非執行董事及/或獨立董事積極參加董事會和董事會委員會的會議。他們憑藉專業知識、經驗和知識，為董事會有效履行其在集團戰略、業務和其他事務上，提供建設性的意見和指導。非執行董事及獨立董事還以建設性的方式挑戰和協助制定戰略方向，並審查管理階層在實現議定目標的績效。此外，他們還監控集團營運的報告。為了促進對管理階層更有效的審查，非執行董事及獨立董事在必要時在沒有管理階層出席的情況下開會討論本集團的事務，並且適當地反饋給董事會及/或董事長。

董事長及執行長

準則 3: 董事會領導和管理階層之間的職責分工明確，沒有人擁有不受約束的決策權。

本集團的董事長為楊克誠先生，並擔任本公司執行長直至 2018 年 5 月 2 日，在發展本集團業務方面發揮了重要作用，並提供本集團強大的領導願景。

作為本集團管理階層繼任計劃的一部分，楊威遠先生自 2018 年 5 月 2 日受任為執行長以替代楊克誠先生，並隨後在本公司章程第 126 條有關任命副董事長的要求之下，於 2021 年 2 月 26 日擔任本公司副董事長，其為楊克誠先生的兒子，楊威遠先生負責本集團的日常營運。

鑑於董事會在良好公司治理中的核心地位，董事長樹立正確的基調至關重要。主席與管理階層磋商後，確定董事會會議的議程，並確保在必要時舉行會議，並在會議期間鼓勵所有董事進行充分而坦率的意見交換，以便從多種意見中受益。

執行長負責管理本集團整體業務及發展。執行長與管理高層一起執行符合董事會制定的戰略決策和目標的計劃，並確保向其餘董事保持最新狀態並了解本集團的業務運營和財務狀況。

董事長和執行長在執行董事會與管理階層的溝通工作上，嚴格要求訊息能達到質、量及時效性。在必要時，召集董事會會議、訂定議程，諮詢董事之意見。董事長和執行長在會議之前檢閱所有的文件，確認董事們收到完整、足夠及最及時的資訊。不論管理階層或任何提出寶貴意見之同仁，皆會受邀至董事會列席報告。董事長和執行長應負責確認本公司在 2018 年準則下運作，並及時有效地與股東溝通。

為了平衡權力分配，Lim Tai Toon 先生自 2012 年 5 月 4 日起擔任首席獨立董事。所有的獨立董事(包含首席獨立董事)，每年皆需單獨召集會議討論重大議題，並向董事長及執行長報告。當股東有疑問，通過董事長、執行長或財務長通過常規管道進行聯繫時，未有令人滿意的解決方案，或者這種聯繫不當時，首席獨立董事亦得提供股東直接連繫管道，解答股東疑慮。獨立董事引領所有董事委員會，確保董事會共同決議的獨立性，且不受任何個人或團體的控制。

所有董事會委員會均由獨立董事擔任主席。董事會認為，有足夠的保障和檢查措施以確保董事會的決策過程是獨立的，並且基於集體決策，沒有任何個人或個人群體行使任何相當大的權力或影響力。

董事會成員

準則 4: 考慮到逐步更新董事會的需要，董事會具有正式且透明的董事任命和重新選任程序。

提名委員會包含主席共有以下五（5）位成員：

楊小青（主席）

Lim Tai Toon

聶建中

楊克誠

楊威遠

現有的提名委員會由二(2)位執行董事及三(3)位非執行獨立董事所組成，符合 2018 年準則第 4.2 條的條件。提名委員會了解並確保(i) 如果有利益衝突及/或先前的關係，提名委員會的每位成員必放棄對任何決議案的投票、(ii) 新任/重新任命的董事將進行嚴格的面談以確保他們了解作為董事的義務及 (iii) 逐步審查候選人資格的標準。鑑於以上所述，董事會認為，提名委員會有足夠正式及透明的程序來任命和重新任命董事。

具有書面職權範圍的提名委員會，負責就所有董事會任命和重新任命向董事會提出建議。提名委員會的主要職責範圍如下：

- 提名股東常會改選之董事(或重新任命)及主要經理人，並訂定遴選標準；
- 確保所有董事任命經過適當的程序；
- 定期檢討董事會的架構、人數及組成，並就此向董事會提供必要的調整方案；
- 找出董事會成員在技能、經驗和素質上的缺失，提名或推薦合適的人選來填補這些空缺；
- 決定本公司董事是否能充分履行其職責，特別是當其董事擔任多家公司董事會成員；
- 參照 2018 年準則所載情況，每年檢視各董事的獨立性；
- 對董事會的表現進行評估，並提出客觀的績效標準；及
- 評估董事會整體的績效，並評估個別董事的貢獻。

2021 年會計年度當中，提名委員會舉行了四（4）次會議。

在決定任命新董事加入董事會時，提名委員會和董事會考慮多種因素，包括董事會和董事會委員會所需的核心能力、技能和經驗、多樣性、獨立性、利益衝突和時間。

提名委員會負責重新任命董事。在重新任命現有董事的審議中，提名委員會考慮董事的貢獻和績效。評估參數包括出勤率、協調品質和特殊貢獻。

根據本公司章程第 86 條，三分之一（1/3）的董事需在每年年度股東常會中輪替卸任；惟董事長及執行長任職期間則不輪替卸任或在確定董事人數時將其考慮在內。儘管如此，於 2019

年 1 月 1 日生效的凱利板準則第 720（4）條要求所有董事必須至少每三年提交一次重新提名和重新任命。另外，根據本公司章程第 85 條規定，重新派任的董事，需經由下一次年度股東常會中選任後始具董事身份。

在這之下，提名委員會根據本公司章程，在即將召開的年度股東常會上建議退任及重新選任的以下董事再次當選為董事：

- 楊小青
- 聶建中

提名委員會的每位成員就其自身績效的評估及/或重新提名為董事時，均不提出任何建議或參與任何提名委員會的表決，以及對任何決議案的投票。

提名委員會確信，儘管有些董事具有多個董事會代表，但董事們已給予足夠的時間和精力來關注公司和集團的事務。提名委員會認為，沒有必要對上市公司董事會的代表人數和每位董事的其他主要承諾設置最大限制。在為新董事搜尋和提名過程中，提名委員會必須根據其處置權選擇搜尋公司、個人聯繫方式和建議，盡可能網羅對集團有貢獻的合適人選。

主要董事資料刊載如下：

董事姓名	職務	首次任命日期	重新委任日期	目前任職其他上市公司董事或主席	過去三年任職其他上市公司董事或主席	其他重要承諾	年度股東常會重新委任
楊克誠	董事長及執行董事	1997 年 11 月 19 日	2021 年 4 月 28 日	無	無	- Universal Weavers Corporation - Contex Corporation - Medtex Corporation - Medtecs (Asia Pacific) Pte Ltd - Medtecs (Far East) Ltd - Medtecs (Taiwan) Corporation - Medtecs Materials Technology Corporation - Cooper Development Ltd - Medtecs (Cambodia) Corporation	無
楊威遠	執行副董事長、執行董事及執行長	2013 年 9 月 2 日	2021 年 4 月 28 日	無	無	- Medtecs (Taiwan) Corporation - Medtecs MSEZ Corp., Ltd - Cooper Development Ltd - Hangzhou Jincheng Medical Supplies Manufacture Co., Ltd - World Join International Ltd.	無
楊小青	獨立董事	2005 年 5 月 1 日	2021 年 4 月 28 日	無	無	Give2Asia	依公司章程第 86 條任期屆滿需重新選任
Lim Tai Toon	獨立董事 首席	2010 年 10 月 29 日	2021 年 4 月 28 日	Medinex Ltd	無	- SPHL PBSA (UK) 總經理 - Food Studio Pvt Ltd (Sri Lanka) - Biblical Graduate School of Theology (Singapore)	無
聶建中	獨立董事	2019 年 8 月 8 日	2020 年 6 月 19 日	- Microtips Technology Inc. - Fulltech Fiber Glass Corp.	無	- GloLiv Asset Management Ltd - 私立淡江大學 - 國立台北大學	依公司章程第 86 條任期屆滿需重新選任

備註:

董事之學經歷、專業技能、本公司股權及其相關法人及董事職位，可詳閱年報之董事會成員介紹。

凱利板準則第 720 (5) 條要求資訊如下所示：

姓名	楊小青	聶建中
委任日期	2005 年 5 月 1 日	2019 年 8 月 8 日
最近重新委任日期(若適用)	2021 年 4 月 28 日	2020 年 6 月 19 日
年齡	67 歲	62 歲
主要居住國家	中國	台灣
董事會對此一委任案之意見(包括理由、選任標準及搜查與提名過程)	在評估楊小青女士的貢獻及績效表現後，提名委員會已推薦楊小青女士再次選任本公司之董事。	在評估聶建中先生的貢獻及績效表現後，提名委員會已推薦聶先生再次選任本公司之董事。
委任是否為執行，若是，其責任範圍	非執行。	非執行。
職稱(例：首席獨立董事，審計委員會主席，審計委員等)	提名委員會主席、審計委員會及薪酬委員會成員。	薪酬委員會主席、提名委員會及審計委員會成員。
專業資格	中國濟南大學新聞系學士學位。 美國麻州 Simmons College Communications Management & Investor Relations 碩士學位。	美國新澤西州立羅格斯大學 - 經濟學博士學位 - 經濟學碩士學位 - 工業工程碩士學位 美國紐約市立大學布魯克商校企管財務碩士。 國立臺灣大學國家發展碩士學位。 國立中央大學土木工程學士學位。
過年 10 年間之工作經驗及職業	Galaxaco China Group LLC 公司執行長 Give2Asia 副總經理	私立淡江大學教授 (1996 迄今) 國立台北大學兼任教授 (2005 迄今)
上市發行公司及其子公司之持股	無	無
和上市發行人或其子公司現在的董事或管理階層、主要股東有任何親屬關係(包括直系親屬關係)	無	無
利益衝突(包括任何競爭業務)	無	無

姓名	楊小青	聶建中
在準則 720(1)下(按附錄 7H 格式)已遞交予上市發行人的承諾	是	是
其他主要承諾*，包括董事職位# *「主要承諾」和準則中具相同涵義。 # 根據上市準則第 704 (8)條，過去五年中，這些領域不適用委任公告。	Give2Asia	私立淡江大學經濟系 教授 國立台北大學經濟系 兼任教授
揭露有關委任董事或執行長、總經理、其他同等職級主管之事項如下。 如任何問題的答案為「是」，必須提供詳細資訊。 (a) 無論在任何時間，在過去十年裡，當其為合夥人時或在其辭去合夥人職務二年內，是否曾在任何時間在任一司法管轄區被依破產法對他或其合夥人提出破產申請？	無	無
(b) 是否在過去的十年期間內的任何時間，曾在任一司法管轄區對其當時擔任企業的董事或同等職務或主要主管或停止董事或同等職務或該企業主要主管二年內，以無力償還為理由提出結束營業或清算該企業或為該企業之商業信託受託人，即商業信託之訴願？	無	無
(c) 對其判決是否有任何不滿意？	無	無
(d) 是否曾經在新加坡或其他地方，被裁定可判處監禁的犯罪行為，涉及欺詐或不誠實的行為，或一直受到可能遭受監禁之刑事法律程序約束（包括其所知道的任何未判決之刑事訴訟）？	無	無
(e) 是否曾在新加坡或其他地方被裁定犯下罪行，涉及違反新加坡或其他地方的證券或期貨產業有關的任何法律或監管規定，或這種違約行為一直受到刑事法律程序約束（包括任何其所知道未判決的刑事法律程序）？	無	無

姓名	楊小青	聶建中
(f) 在過去十年期間的任何時間，在新加坡或其他地方是否有違反新加坡或其他地方的證券或期貨業有關之任何法律或法規要求之判決，或發現其欺詐、虛假陳述或不誠實之行為，或一直受到涉及其個人欺詐指控、失實陳述或不誠實行為之民事訴訟約程序約束（包括其所知道的任何未判決之民事訴訟）？	無	無
(g) 是否在新加坡或其他地方曾經因違反企業或商業信託有關的資訊或管理而被定罪？	無	無
(h) 是否曾被任何企業取消其董事或同等地位職務（包括商業信託的受託人）或其為企業或商業信託直接或間接經營團隊的資格？	無	無
(i) 是否曾被法院，法庭或政府機構的任何命令，判決或裁決為臨時或永久責令不得從事任何類型的商業行為或活動？	無	無
(j) 據其所知，是否曾經在新加坡或其他地方涉及以下事務的管理或行為： (i) 新加坡或其他地方的任何一家公司，因違反公司法法律或監管規定而被調查；	無	無
(ii) 在新加坡或其他地方的任何一個企業（非公司），因違反該組織管理法律或監管規定被調查；或	無	無

姓名	楊小青	聶建中
(iii) 在新加坡或其他地方的信託公司，因違反法律或信託法規監管規定而被調查；	無	無
(iv) 是否有在新加坡或其他地方的企業或信託公司，因違反與證券或期貨行業有關的法律或監管規定而被調查在其擔任公司職務或信託期間涉及所發生的事情？	無	無
(k) 是否在新加坡或其他地方目前或過去曾接受過任何調查或紀律處分，遭被金融管理局、新加坡或任何其他監管機構、交易所、專業團體或政府機構，予以譴責或發出任何警告？	無	無
僅適用於公告委任董事。		
過往是否有擔任上市公司董事的經驗？	不適用	不適用
若有，請提供前述經驗之細節。	不適用	不適用
若無，請提供擔任上市公司董事職務與責任所參與的培訓課程。 請提供相關經驗的細節及提名委員會未依前述證交所規定參與之培訓課程原因。(若適用)	不適用	不適用

董事會的效能

準則 5: 董事會對其整體以及每個董事會委員會和個別董事的有效性進行正式的年度評估。

提名委員會每年審查評估董事會績效的標準，並向董事會推薦一套客觀的績效標準和流程，以評估整個董事會，每個董事會委員會的獨立性以及主席和董事的貢獻。董事會的每一位個人董事均旨在有效的提高長期股東的價值。依據提名委員會之建議，董事會已成立一項客觀評量作業，以評量董事會整體績效及各個董事個別之效能。

董事會成效之評量標準：包含董事會人數及組成、董事會/委員會/董事的取得資訊容易度、其可信度、決策、執行主要任務時的表現、與管理階層的溝通及各董事的行為標準。這些評量標準已經過董事會核定。董事長和執行長將依評量結果諮詢提名委員會，並建議適當的新任或卸任董事人選。

在這一年中，提名委員會將對各董事進行評量，針對評量結果討論、分析、並提供建議，以提昇董事會的整體成效表現。

董事會與提名委員會意見一致，認為董事會的整體表現令人滿意，董事會各委員會皆有效運作，每位董事都為董事會的整體效力做出了貢獻。在本會計年度的評估過未經外部人協助。

(B) 薪酬事項

薪酬政策設立程序

準則 6: 董事會必須有一項正式且透明的程序決定每一位董事及主要經理人的薪酬，任何董事均不得決定本身之薪酬。

薪酬委員會審查薪酬框架以及每位董事和主要經理人的具體薪酬方案，並向董事會提出建議，並考慮薪酬的所有方面，包括但不限於董事酬金、薪金、津貼、獎金、期權、實物福利和終止條款，以確保公平。

薪酬委員會包含主席共有三（3）位成員，所有成員包含主席皆為獨立董事：

聶建中 (主席) (於 2019 年 8 月 8 日委任)

Lim Tai Toon

楊小青

薪酬委員會成員具多年相關經驗並具備相關知識，如果需要並有相關諮詢管道。

薪酬委員會委員依據下列參考條款執行其責任：

- 審視董事薪酬政策的架構，確保董事薪酬具競爭性；
- 審核及同意執行董事股票選擇權及本集團員工股票選擇權之發放，詳情可參閱年報之董事會報告；
- 審核及建議董事會有關下列人員之任命及薪酬水準：董事、執行長、本集團主要經理人及所有與董事或執行長相關的管理人員；
- 與管理階層審核僱用安排，並在區域差異的基礎上，制定集團上一貫的僱用政策；
- 審核本集團之停聘政策制定；
- 在與高級管理層及董事長主席協商後向董事會建議董任何公司之長期激勵政策制定；及
- 審核主要經理人薪酬之提案或建議。

2021 年會計年度中，薪酬委員會舉行四（4）次會議。

薪酬委員會在 2021 年會計年度沒有尋求外部薪酬顧問的服務。

薪酬的水準與組合

準則 7: 董事會和主要經理人的薪酬水準和結構是適當的，並與本公司的持續績效和價值創造相稱，並考慮了本公司的戰略目標。

本公司對個別董事的薪酬規劃有一套正式的標準作業程序。任何董事均不得參與決定其本身薪酬。薪酬規劃時，本公司將參酌相同產業及與公司表現相當之企業的薪資狀況、本集團之相關表現及個別董事的表現。

二（2）位執行董事皆各自與本公司簽屬服務合約。主要經理人和執行董事的薪酬框架包括月薪、年度獎金和津貼。本公司有一項員工選擇權施行辦法，其目標是提供董事、主要經理人的一項長期激勵、提升其忠誠度、使其績效能與股東利益一致。服務合約並無繁瑣的解約條款。董事長及執行長的服務合約是定期合約。

薪酬委員會每年定期審核董事的薪酬，確保執行董事與主要經理人的薪酬能夠符合其對本集團的附加價值及貢獻，並配合本集團的財務狀況及業務需要。本集團董事長與執行長(連同主要經理人)的經營績效也一併由薪酬委員會定期檢討。

本公司具有股票選擇權，以提供董事及主要經理人長期激勵，去鼓勵其忠誠度並使其利益與股東利益保持一致。

非執行董事與本公司並沒有簽定服務合約，其服務時間是依據本公司章程規定。非執行董事領取基本董事費，同時依據其所參與之委員會再領取額外董事費。額外董事費用是依各委員

會年度會議召開次數、時間長短及責任輕重為依據計算。總費用須經年度股東常會同意通過。董事會認為，基於上述因素，2021 年會計年度非執行董事的薪酬與貢獻相稱。

薪酬的揭露

準則 8: 公司透明揭露薪酬政策、薪酬標準與組合、薪酬程序、績效和價值創造之間的關係。

董事、主要經理人(且不是董事或執行長)及為董事/執行長之直系親屬的員工的薪酬分述如下：

董事的薪酬

董事姓名	底薪/固定薪資 ⁽¹⁾ %	變動或績效相關收入/獎金 ⁽²⁾ %	董事費 ⁽³⁾ %	總計 %	薪酬級距 S\$ '000
執行董事					
楊克誠	7%	90%	3%	100%	新加坡幣 500,000 以上
楊威遠	15%	83%	2%	100%	新加坡幣 500,000 以上
獨立董事					
Lim Tai Toon	-	-	100%	100%	新加坡幣 250,000 以下
楊小青	-	-	100%	100%	新加坡幣 250,000 以下
聶建中	-	-	100%	100%	新加坡幣 250,000 以下

⁽¹⁾ 底薪包含合約獎金。

⁽²⁾ 變動支付包含績效獎金與分紅。

⁽³⁾ 董事費總金額於2021年4月28日年度股東常會經本公司股東核准通過。

未擔任董事或執行長之主要管理階層薪酬

董事姓名	底薪/固定薪資 ⁽¹⁾ %	變動或績效相關收入/獎金 ⁽²⁾ %	總計 %	薪酬級距 S\$ '000
林逸清 ⁽³⁾	100%	-	100%	新加坡幣 250,000 以下
Kao Vereak	100%	-	100%	新加坡幣 250,000 以下
Wilfrido Candelaria Rodriguez ⁽⁴⁾	100%	-	100%	新加坡幣 250,000 以下
涂永棟	100%	-	100%	新加坡幣 250,000 以下
Francisco Ramon Jr.	100%	-	100%	新加坡幣 250,000 以下

⁽¹⁾ 底薪包含合約獎金。

⁽²⁾ 變動支付包含績效獎金與分紅。

⁽³⁾ 如2021年11月17日公告，林逸清獲委任為本公司財務長，自2021年12月1日起生效。

⁽⁴⁾ 如2021年11月17日公告，Wilfrido Candelaria Rodriguez 辭任本公司財務長，自2021年11月30日起生效。

2018 年準則要求公司以確切的名稱全面披露每位董事和執行長的薪酬。在未披露的情況下，本公司必須提供未披露的原因以及本公司的做法如何確認該原則。

董事會在充分考慮之後，認為全面披露每位董事和執行長的具體薪酬不符合本公司或其利益相關者的最佳利益。董事會在作出此決定時，已特別考慮薪酬事項的商業敏感性和機密性、本集團的相對規模、本集團經營所在的商業環境競爭性，以及該披露的負面影響可能會不利長期吸引和留住本集團董事會的人才。董事會認為，非執行董事及執行董事（為執行長）的薪酬與行業慣例相符。作為替代方案，公司已在新加坡幣 250,000 元的級距內披露了每位董事和執行長的姓名和薪酬。

2021 年會計年度，上述五名主要經理人（非擔任董事或執行長）的薪酬總額為新加坡幣 443,000 元。

2021 年會計年度中，沒有員工是本公司的主要股東、或董事、執行長的直系親屬，主要股東的薪酬亦未超過新加坡幣 150,000 元。

董事和主要經理人（不是董事或執行長）不得享有超出已披露資訊的終止、退休和離職後福利。

股東的核准

美德醫療員工選擇權計劃先前已獲得股東核准，董事薪酬也在 2021 年 4 月 28 日舉行的年度股東常會中由股東核准通過。董事及執行主管的薪酬架構，亦已由薪酬委員會核准並經董事會核定。董事會認為薪酬架構無需提報股東常會議認可。選擇權計畫詳情可參閱年報之董事報告。

(C) 責任與審計

風險管理及內部控制

準則 9: 董事會負責風險管理，並確保管理階層維持健全的風險管理和內部控制體系，以維護公司及其股東的利益。

董事會，在審計委員會協助下，應責成經理人設立運作良好的風險管理機制及內部控制制度，以保障股東權益及本集團資產，另須確認本公司為達成組織目標及價值創造，所可能產生之重大風險之性質與範圍

根據凱利板準則及 2018 年準則中的規定，審計委員會有責任對風險管理機制及內部控制制度之完整有效性，於本集團年度報告內表示意見。

本集團內部控制功能主要在於辨認風險及評估風險管理機制，每年經審計委員會同意之稽核計畫，在於評估本集團之財務、營運、法令遵行及資訊管理作業上之完整有效性。另外，財務報表審計是由外部會計師執行。

不論內部或外部稽核，所有稽核報告均會送交審計委員會，並討論所有重大發現之問題。本集團內部稽核人員會持續且即時修正稽核缺失，並每季向審計委員會報告。

執行長及財務長之擔保

董事會已獲得執行長及財務長的書面保證，他們對本公司的風險管理和內部控制系統的充分性和有效性負責：

- 本集團財務紀錄均妥善為維護及保存，合理反映 2021 年會計年度本集團經營成果及現況；及
- 本集團風險管理及內部控制適當且有效的應付本集團目前業務環境中的重大風險，包括重大財務、營運、法規遵循及資訊管理方面的風險及對策。

檢視管理階層及內外部稽核結果，以及執行長與財務長之擔保，董事會及審計委員會認為，本集團截至 2021 年 12 月 31 日止風險管理及內部控制，係適當且有效表達本集團於財務、營運、法規遵循及資訊管理方面的攸關性及重大性，以應對這些風險。

董事會注意到內部控制及風險管理系統提供合理而非絕對的保證，確保本集團不會因任何可合理預見的事件而受到不利影響。董事會及審計委員會認為任何風險及內部控制制度均無法完全除去重大缺失、錯誤決策、人為錯誤、損失、欺詐或其他失控發生的可能。

本集團有關的財務風險載於本年報財務報表附註 32。

審計委員會

準則 10: 董事會設有審計委員會並書面規定，清楚列明其職權及責任。

審計委員會共有三（3）位成員，全部為獨立董事:-

Lim Tai Toon (主席)

楊小青

聶建中

審計委員會的所有成員在金融和工業部門的高階管理職位上都有多年的經驗，並且至少兩名成員（Lim Tai Toon 和楊小青）有近期和相關的會計或相關財務管理專業知識或經驗。審計

委員會的成員均不是本公司現有審計公司或審計公司的前合夥人或董事。董事會認為，審計委員會成員具有最新和相關的會計及相關財務管理專業知識或經驗，有資格履行其職責。

內部審計職能的主要報告管道是向審計委員會報告，審計委員會還負責監督本集團會計、審計、內部控制和財務實務的品質和完整性，並確定任命、解僱和薪酬等內部審計職能。內部審計職能可以完全獲取本公司的文件、記錄、財產和人員，包括審計委員會。

審計委員會，依職權範圍所授權的職能如下：

- 審查重大的財務報告問題並判斷，以確保公司財務報表以及與公司財務績效有關的所有公告的完整性；
- 在提交給董事會前審閱本集團半年度及年度財務報表，審閱重點：
 - 會計政策：會計政策及事項的重大改變，是否直接影響財務報表表達；
 - 會計準則遵守：是否遵守會計準則、法律和新加坡證券交易所相關規定；
 - 管理階層的決策及估計，是否對本集團造成重大影響；及
 - 外部稽核：包含重大查核調整數，外部稽核提請審計委員會注意的審計意見及任何其他意見；
- 檢討審計計劃及外部稽核的報告；
- 評估外部稽核的成本效益，獨立性及客觀性；
- 檢討內部稽核功能(包括內部會計控制)及其程序和結果的適當性；
- 確保管理階層授予內部和外部稽核人員合作的充分性；
- 透過審查內部和外部稽核的書面報告，以及管理階層對查核缺失的回應和改正，以評估本集團包含財務、營運、法規遵循及資訊管理方面，內部控制是否適當且有效；
- 檢視執行長及財務長對財務記錄和財務報表的保證；
- 按照凱利板準則的規定，檢視關係人交易；
- 與外部稽核、其他委員會和管理階層開會，討論這些團體認為應與審計委員會私下討論的任何事項；
- 複核可能對財務報表有重大影響或可能的不當行為的相關事項(如法規遵循或來自監管機構的報告)；
- 審查內部審計職能的獨立性、有效性和充分性；
- 審查外部稽核人員所提供服務之性質及範圍，並對董事會提出適當之建議；
- 向董事會提出建議 (i) 建議給股東關於任命和罷免外部審計機構；及 (ii) 外聘審計的酬金及委條款；
- 審查有關政策和安排，以關注財務報告中可能存在的不當行為或其他事項需要安全提出、獨立調查並適當跟進。本公司公開揭露並明確告知員工舉報政策和舉報此類問題的程序；及
- 其他董事會要求的事項。

本公司已製定吹哨者制度，規定本集團員工就與本公司及其管理階層有關的不當行為以保密方式向本公司舉報的程序。舉報人可以通過指定的電子郵件地址向其直屬主管、人力資源主管或人力資源經理或保密地向公司審計委員會報告他或她的疑慮。如舉報人對寫信感到不自在，他或她可以打電話或秘密會見適當的管理階層，時間和地點由雙方共同決定。根據提出的疑慮或提供的消息的性質所進行的調查可能會按先後順序涉及人力資源部門、地區經理、管理團隊、審計委員會和外部審計師或內部審計師。調查人員將把調查結果傳達給集團董事長或審計委員會，以便他們採取必要的行動。公司確保對舉報人的身份保密（除非舉報人選擇表明自己的身份），並且舉報人提出的所有問題和進行的往來通信均被視為高度機密。

公司致力於確保舉報人免受有害或不公平待遇。如果員工根據吹哨者制度提出真誠的疑慮擔憂，他或她不會面臨失去工作或因此而遭受報復或騷擾的風險。如果調查未證實所提出的疑慮，只要員工出於善意行事，公司不會對員工採取任何行動。審計委員會負責監督舉報政策的執行，其職權範圍包括監督管理吹哨者制度。

審計委員會亦監督會計政策、的變更，並討論重大交易的影響。此外，亦向董事會報告本集團之內部控制及風險管理制度之執行情形。

審計委員會被授權在其職權範圍內調查任何事宜，全權邀請任何執行董事或主要經理人出席會議，並以合理的資源，適當地履行其職能。審計委員會也對關係人進行交易審查。審計委員會還對利害關係人交易進行了審查，其詳情載於董事報告中。

審計委員會的每位成員均應迴避與其自身利害相關的決議案的表決。

審計委員會審核外部稽核的獨立性。過程中，審計委員會已審查本集團聘請之外部稽核的所有非審計服務內容，認為不會影響其獨立性。審計委員會已審核完畢非審計服務內容並認為此些服務不會影響外部稽核之獨立性。於審計委員會已建議董事會，於即將到來的年度股東常會，依照股東決議，繼續委任外部稽核。

每年，審計委員會與內部及外部稽核分別在經理人缺席情況下，審查其所安排稽核的適當性，特別著重於稽核範圍和品質、獨立性以及客觀性。

審計委員會確信本公司在委任 SyCip Gorres Velayo & Co.、台灣安永會計師事務所和新加坡安永會計師事務處方面已遵守凱利板準則第 712 及 716 條的要求。審計委員會據此向董事會建議提名外部審計 SyCip Gorres Velayo & Co.、台灣安永會計師事務所和新加坡安永會計師事務所，在即將舉行的年度股東常會上再次任命。本公司將採取行動，在下一個會計年度中遵守第 715 條的要求，並尋求股東批准任命一家位於新加坡的審計公司審計本公司，以及本公司在新加坡註冊成立的子公司和及重要的關聯公司的賬目。

外部稽核(含非審計服務)費用請參閱年報中財報的附註 24。

(D) 股東權利及責任

股東權利及與股東大會的進行

準則 11: 公司公平公正地對待所有股東，以使他們能夠行使股東權利，並有機會就影響公司的事項發表意見。公司為股東提供業績、地位和前景的合理和可理解的評估。

股東參與

準則 12: 公司定期與股東溝通，並在股東大會和其他對話中促進股東參與，使股東就影響公司的各種事項發表意見。

利害人關係參與

準則 13: 董事會採取包容性方法，考慮並平衡重大利益相關者的需求和利益，這是其總體責任的一部分，以確保實現公司的最佳利益。

股東權利和股東會

股東會（包括年度股東常會）是與股東對話和互動的重要論壇。本公司對所有股東均給予公平公正的對待，所有股東將收到股東大會的通知和隨附的文件，以使他們能夠在有關會議上行使其權利。所有股東將在相關通知或隨附文件中獲悉有關該次會議投票的規則。

本公司歡迎股東向本公司提出意見，並鼓勵股東參與年度股東常會。本公司薪酬委員會、審計委員會及提名委員會主席，將出席股東常會與股東交流並回答問題，會計師也將到場協助董事回答股東提問。儘管去年只有大部分董事出席了年度股東常會，但未出席的股東已與所有董事討論股東在會議前後上會提出的問題，並提供他們對股東的回應。

根據本公司章程，股東可以親自投票，也可以受兩(2)人以下委託，持委託書參與投票表決。本公司章程對於代理公司持有之委託書，沒有任何條款限制。

在會議上，針對基本獨立的問題提出了單獨的決議，除非問題相互依存且相互聯繫以形成一個重要的提案，在這種情況下，本公司將解釋捆綁這些決議的原因，並在通知中揭露其實質性含義。股東會通告中包括的每項特殊業務在適當情況下均附有對決議案的解釋。會議上針對基本獨立的問題進行了單獨的決議。所有決議案均以投票方式進行表決，隨後將公佈詳細結果，特別是表明贊成和反對每項決議案的票數以及各自的百分比。

本公司秘書，在同事協助下，準備股東會並製作會議記錄，會議記錄包括股東的意見及問題，連同董事會及經理人的回應內容。此份會議紀錄將留存並應股東要求，隨時供股東查閱，亦將在會議召開後一(1)個月內儘快於 SGXNET 與本公司的公司網站上發布。

依據凱利板準則規定本公司的持續揭露義務，董事會的政策是及時全面告知所有股東，所有可能對價格產生重大影響或本公司股票的價值的重大變化。董事會認為，本公司已遵守凱利板準則所規定的持續揭露義務，以確保及時公開發布價格或交易敏感訊息，凱利板準則所規定的時間內公佈或發布營業結果和年報。本公司會將年報及年度股東常會通知寄給全體股東，年度股東常會通知亦在報章刊登。

本公司致力於實現可持續的收入和增長，以提高長期股東回報。本公司沒有固定的股利政策，對未來股利發放的形式、頻率、金額，將由董事依照盈餘、則務狀況、營運結果、股本需求、業務狀況、營業計劃和其他因素謹慎評估。董事會已提議派發每股 0.0060 美元的末期股息，並在即將舉行的年度股東常會上尋求股東批准。

股東參與

本公司相信，高標準的資訊揭露是提高公司治理水準的關鍵。本公司半年及全年度的營業結果除了通過 SGXNET 及新聞稿公佈，本公司並於公司網站向股東介紹本公司的發展和新計劃：<http://www.medtecs.com>。本公司目前沒有投資者關係政策，不過股東若有疑問，可以透過郵件信箱：investor.relations@medtecs.com 與本公司聯繫。

本公司重視與股東的對話。本公司相信與股東保持定期、有效和公平的溝通，並致力於聽取股東的意見並解決他們的擔憂。

利害關係人參與

本公司已將重要利害關係人確定為受本集團業務和運營影響的利益相關者，以及那些對本集團業務和運營的成功產生重大影響的利益相關者。這些利害關係人包括股東（包括機構和個人投資者）、客戶、員工、政府和決策者、當地社區、供應商和金融機構。本公司認為，滿足重要利害關係人的反饋和需求對於本集團業務的成功至關重要，亦對於實現永續增長至關重要。本公司通過各種管道與利害關係人互動，以確保本集團的最佳商業利益與利害關係人的需求和利益之間取得平衡。

本集團通過網站 <http://www.medtecs.com> 發布(為本公司及其子公司提供各種溝通管道)、於本公司年度股東常會、公司出版物和公告、貿易展覽、慈善和捐贈等活動，與不同的利害關係人進行互動。將於 2022 年 5 月 31 日前發布的企業永續報告中對此參與過程進行詳細說明。

(E) 重大合約

除本年報「利害關係人交易」部分已揭露外，2021 年會計年度本公司或任其子公司沒有存續重大合約係關係到執行長、董事、或控制股東們的利益。

(F) 證券的交易

依據凱利板準則，本公司同時參照訂定了一項證券交易的作業細則，並洽悉董事會成員及本集團及本公司主管和職員共同遵行。本作業細則特別規範並提醒，當本公司主管（含董事及相關職員）處理或獲悉對股價有敏感性未揭露的資訊時，禁止投資買賣本公司上市有價證券、或其他有關的上市有價證券。該主管（含董事及相關職員）不得於本公司發布半年度及年度財務資訊前一個月內投資買賣本公司上市有價證券，本公司也不鼓勵本公司主管從事本公司有價證券的短期投資或買賣，並不時提醒注意遵守內部人交易的法律規定。

董事會確認 2021 年會計年度期間，本公司的證券交易均符合凱利板準則第 1204(19)條規定。

(G) 凱利板保薦人

本公司現已於新加坡證券交易所持續保薦人監督的凱利板掛牌，本公司之持續保薦人為 R & T Corporate Services Ptd. Ltd.(下稱「保薦人」)。2021 年會計年度期間，本公司並沒有支付保薦人非保薦人職責外的任何費用。2021 年會計年度期間，支付保薦人的關連公司 Rajah & Tann Singapore LLP 相關作業費用約新加坡幣 71,514 元。

(H) 資金使用用途

本公司將定期公布剩餘 1.4 百萬美元的使用情況，其占 2015 年 10 月 15 日私募完成日之所得總淨額 3.9 百萬美元的 35.9%。當剩餘私募所得有重大支付情事時，將根據凱利板準則第 704 (30)條規定。

資產明細

租賃資產	所在地	面積 (平方米)	租賃期間 (年)
土地 ⁽¹⁾	Srok Kampong Siam Kampong Cham Province, Cambodia	183,267	70 年
廠房	Srok Kampong Siam Kampong Cham Province, Cambodia	40,064	70 年
土地 ⁽¹⁾	曼哈頓特別經濟區 Corner Public Road, Thanh Village, Sangkat, Bavet City, Svay Reang Province, Kingdom of Cambodia	75,000	10 年
廠房	曼哈頓特別經濟區 Corner Public Road, Thanh Village, Sangkat, Bavet City, Svay Reang Province, Kingdom of Cambodia	13,146	50 年
辦公室	Khan Toul Kork, Phnom Penh, Cambodia	960	2 年
工業區之土地	7th Street, Phase II Mariveles Bataan, Philippines	17,856	25 年
工業區之土地 ⁽²⁾	SBMA, Olongapo City, Bataan, Philippines	13,124	24 年
工業區之土地	7th Street, Phase II Mariveles Bataan, Philippines	2,756	50 年
工業區之土地	7th Street, Phase II Mariveles Bataan, Philippines	4,248	50 年
工業區之土地	7th Street, Phase I Mariveles Bataan, Philippines	2,980	5 年
工業區之土地	7th Street, Phase II Mariveles Bataan, Philippines	5,000	50 年
辦公室	22/F World Center Building, #330 Sen. Gil Puyat Avenue Bel-air, Makati City, Philippines	742	3 年
廠房及辦公室	山東省淄博市高青縣清河工業園	2,880	3 年
廠房	中國杭州余杭區仁和鎮獐山路 202 號	19,417	20 年
土地 ⁽¹⁾	中國杭州余杭區仁和鎮獐山路 202 號	15,333	50 年

(1) 持有土地不動產目的係生產製造，且100%為本集團所持有。

(2) 本不動產係投資用途，已於2021年3月5日資產重估價值合計為430萬美元。其合計金額不超過本集團合併有形資產的15%，或對本集團合併稅前營業淨利的貢獻不超過15%，更多投資性不動產資訊揭露於本2021年年報之財務報表附註6中。

股權結構表

至 2022 年 3 月 30 日

總發行數量:	549,411,240
發行種類:	普通股
投票權:	舉手表決則一位股東一票； 投票表決則一股代表一票
庫藏股數量:	4,500,000
子公司持股數量:	0

持股分配表

股數分配	股東人數	%	持股數量	%
1 - 99	9	0.11	341	0.00
100 - 1,000	543	6.68	337,892	0.06
1,001 - 10,000	4,579	56.32	19,661,181	3.61
10,001 - 1,000,000	2976	36.60	147,386,500	27.05
1,000,001 及以上	24	0.29	377,525,326	69.28
合計	8,131	100.00	544,911,240	100.00

董事持股

至 2022 年 3 月 30 日

	直接持有	%	間接持有	%
楊克誠 ^(a)	24,673,285	4.53	33,075,198	6.07
楊威遠 ^(b)	-	-	3,000,000	0.55
Lim Tai Toon ^(c)	-	-	20,000	0.004

註:

- (a) 楊克誠經由 South World Investment Ltd.及 Maybank Kim Eng Securities Pte. Ltd.分別間接持有 18,506,621 股及 14,568,577 股。
- (b) 楊威遠經由台灣券商開立複委託帳戶，間接持有 3,000,000 股。
- (c) Lim Tai Toon 經由其妻 Wong Lai Kwan 女士間接持有 20,000 股。

於 2022 年 3 月 30 日，根據主要股東名冊，除上述董事為主要股東外，無其他主要股東。

公開持有的股份比例

截至 2022 年 3 月 30 日，約 88.85% 的本公司股份（庫藏股、子公司持有及台灣存託憑證不包括在內）為公開持有（定義如凱利板準則）。因此，本公司已遵守凱利板準則第 723 條規定。

前二十大股東

至 2022 年 3 月 30 日

	姓名	持股數	%
1	CITIBANK NOMINEES SINGAPORE PTE LTD	217,617,850	39.94
2	RAFFLES NOMINEES (PTE.) LIMITED	37,873,034	6.95
3	YANG CLEMENT K C	24,673,285	4.53
4	MAYBANK SECURITIES PTE. LTD.	20,444,677	3.75
5	SOUTH WORLD INVESTMENTS LIMITED	18,506,621	3.40
6	DBS NOMINEES (PRIVATE) LIMITED	12,832,300	2.35
7	IFAST FINANCIAL PTE. LTD.	10,751,900	1.97
8	PHILLIP SECURITIES PTE LTD	6,780,300	1.24
9	HSBC (SINGAPORE) NOMINEES PTE LTD	3,082,800	0.57
10	OCBC SECURITIES PRIVATE LIMITED	3,059,800	0.56
11	TAN JIN SIANG	2,700,000	0.50
12	TIGER BROKERS (SINGAPORE) PTE. LTD.	2,616,800	0.48
13	KGI SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD.	2,370,300	0.43
14	UOB KAY HIAN PRIVATE LIMITED	2,280,600	0.42
15	CGS-CIMB SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD.	1,529,345	0.28
16	LIM HUI MEI OR EDWIN GOMEZ	1,400,000	0.26
17	ONG PENG KOON GILBERT	1,300,000	0.24
18	OCBC NOMINEES SINGAPORE PRIVATE LIMITED	1,232,600	0.23
19	TAN CHIN HUA (CHEN ZHENHE)	1,152,100	0.21
20	DBSN SERVICES PTE. LTD.	1,110,600	0.20
	合計	373,314,912	68.51

本集團於 2002 年 12 月 13 日以台灣存託憑證(TDR)的方式在台灣證券交易所掛牌上市。當時 TDR 發行數量 22,000,000 股。

2004 年 5 月，因股票分割 TDR 增加 4,382,875 股。2009 年 10 月，獲准增加發行 100,000,000 股 TDR 並於台灣證券交易所交易。

截至 2022 年 3 月 30 日，本公司 TDR 總發行數量 205,531,500 股，約當公司總股數之 37.72%。

利害關係人交易

根據凱利板準則第 920 (1) 條，利害關係人交易未取得一般授權。2021 年進行的利害關係人交易總金額如下：

利害關係人	關係	在審查的財務年度內所有利害關係人交易的總價值 (不包括低於\$100,000 元的交易和根據凱利板準則第 920 條在股東授權下進行的交易) (新幣千元)	根據凱利板準則第 920 條在股東授權下進行的所有利害關係人交易的總價值 (不包括低於\$100,000 元的交易) (新幣千元)
Manhattan International Corp.	楊克誠先生為本公司董事長及執行董事，為利害關係人之董事長及單一董事	美金 3,388,800 元	不適用

如本公司 2021 年 11 月 22 日公告，本集團的子公司 Resilient Medical Pte. Ltd. 已於 2021 年 7 月 1 日與 Manhattan International Corp. (“MIC”) 簽訂租賃協議，租賃一塊土地用於開發位於柬埔寨柴楨省的一次性丁腈手套製造廠，為期 10 年，可選擇以相同的條款和條件將租約再延長 10 年，年租金為\$450,000 美元。Resilient Medical 還將向 MIC 支付 \$300,000 美元的一次性建設服務費，用於建設手套製造設施。更多訊息，請參閱 2022 年 11 月 22 日通過新交所和本公司網站發布的公告。

本公司面臨的風險金額為\$3,388,800 美元，其計算方法為\$4,800,000 美元 (即 Resilient Medical 在上述租賃協議的整個期間應付的租金總額\$4,500,000 美元和上述\$300,000 美元的建設服務費之合計)，乘以本公司於 2021 年 12 月 31 日持有 Resilient Medical 70.6% 的股權比例 (請參閱本公司日期為 2022 年 3 月 1 日的公告)，此金額佔本集團截至 2020 年 12 月 31 日止會計年度的經審計的合併有形資產淨值約 1.8%。

審計委員會和董事會審查了上述的利害關係人交易，認為該交易按正常的商業條款進行，並不損害公司及少數股東的利益。

年度股東常會通知

美德向邦醫療國際股份有限公司
(百慕達註冊成立)

股東常會開會通知

由於新加坡已實施 COVID-19 相關的控制和安撫措施，因此公司股東將無法親自參加股東常會。詳情請參閱本開會通知和附註。

美德向邦醫療國際股份有限公司(下稱「本公司」)，謹定於 2022 年 4 月 29 日 (星期五) 下午 3:30 於 Seletar Room, Holiday Inn Atrium, 317 Outram Road, Singapore 169075 舉行年度股東常會(下稱「股東常會」)，考慮並酌情通過下列事項為普通決議，特此通知各股東：

普通事項

- 承認年報
本公司截至 2021 年 12 月 31 日董事會報告與董事聲明書和會計師查核簽證之財務報表，以及查核報告，敬請承認。 (決議案 1)
- 董事之重新選任
依本公司章程第 86 條，重新選任任期屆滿且符合資格連任之董事楊小青擔任本公司董事，敬請公決。 [見事項說明(i)] (決議案 2)
- 董事之重新選任
依本公司章程第 86 條，重新選任任期屆滿且符合資格連任之董事聶建中擔任本公司董事，敬請公決。 [見事項說明(ii)] (決議案 3)
- 董事酬勞案
核准支付截至 2021 年 12 月 31 日之財務年度 2022 年度董事酬勞，總計新加坡幣\$284,000，每季支付 (2021 年共計新加坡幣\$284,000)，敬請公決。 (決議案 4)
- 股利發放
宣布截至 2021 年 12 月 31 日止財政年度的每股普通股 0.0060 美元的免稅一級期末股息。 (決議案 5)
- 委任會計案
茲委託 Messrs SyCip Gorres Velayo & Co. 繼續擔任本公司查核簽證會計師，並授權本公司董事會核定其酬勞，敬請公決。 (決議案 6)
- 臨時動議
進行任何其它應於股東常會處理的議案。

特別事項

考慮並酌情通過(不論是否修訂)下列決議案為普通決議案：

- 授權發行新股案
“依據凱利板準則第806規定，在此授權董事：
(i) 於本公司資本額核定額度內發行新股 (依權利、紅利或其他方式，包括在本決議有效期間，依董事會制定或授予的任何工具(定義如下)之下可能需要發行的股份，即使本決議授予之授權在發行該等股份時已失效) ；及/或

- (ii) 制定或授予可能需要發行新股之要約、協定或選擇權或以其他方式發行可轉換的證券(總稱「標的」)，包含但不限於發行或調整認購權證、公司債或其他可轉換股權的工具，

在此決議有效期間內，董事認為對本公司有利之情況且認為時間、條件、目的、對象及支付方式適當，則：

- a. 依本決議發行之新股總數(包含依該授權發行標的之應發行股數)不得超過本公司已發行普通股股份總數之100%，不包括庫藏股或子公司所持股(如凱利板準則中所定義)(依以下b小段所計算)，其中除了依比例發予原股東之新股外，其餘發行之股數(包含依該授權發行標的之應發行股數)不得超過本公司已發行普通股股份總數之50%，不包括庫藏股或子公司所持股(如凱利板準則中所定義)(依以下b小段所計算)；

- b. 為了明定上方a小段所述，庫藏股或子公司所持股除外之已發行普通股股份總數之百分比，應基於此次本公司通過此決議案之庫藏股或子公司所持股除外之發行普通股股份總數計算，並就下列事項調整：

- (i) 任何可轉換債券轉換或行使所產生之股數；
- (ii) 通過本決議案之時，行使股票選擇權轉換或股份獎勵計畫之新增股數，並遵守凱利板準則第8章第VIII部份規範；及
- (iii) 任何期後股權之股票股利、合併或分割；

根據上述(i)和(ii)小段進行之調整僅適用於此決議案通過後，於債券轉換或行使股票選擇權轉換或股份獎勵計畫產生之新增股數；

- c. 本公司在經授權執行該決議案時，仍需遵守凱利板準則之規定(除非該規定已被新加坡證券交易所(下稱「新交所」)取消)及本公司章程的約束；及

- d. 除非本公司於股東會中廢除或修改本決議，本決議案之授權有效期，至下一屆年度股東常會召開或召集年度股東常會法定或本公司章程訂定之期限，以兩者孰先為準。即使本決議授予之授權在發行該等股份時已失效，本公司董事仍得在本決議有效期間內就其已被授權制定或授予之標的發行新股。 [見事項說明(iii)] **(決議案 7)**

9. 美德股票選擇權發行計畫下授權發行與獎勵及配發與發行股票

“茲授權本公司董事依美德股票選擇權發行計畫(下稱「計畫」)規定之下，發行及獎勵選擇權且分配與發行行使時所需之股份予選擇權持有人。惟本計畫所發行之股份總數，不得超過本公司當時已發行普通股股份總數之 15%，本公司不時持有的庫藏股或子公司所持股不包括在內(如凱利板準則中所定義)”。 [見事項說明(iv)] **(決議案 8)**

10. 更新股份購回授權提案

如下：

- (a) “根據《1981 年百慕達公司法》(下稱「百慕達公司法」)及新交所的規範，無論透過下列何種方式，本公司董事可代表本公司行使，購買或以其他方式收購本公司已發行之普通股股份(下稱「普通股」)，有關股份購買數額上限百分比(定義如下)及董事依據不同時點決定之買進價格上限(定義如下)：

- (i) 從市場購買，本公司於新交所之交易系統或當時於其他有上市和報價的任何交易所，透過一個或多個正式許可的股票經紀人進行場內購買(即「市場購買」)；及/或
- (ii) 根據新加坡《新加坡 1967 年公司法》第 76C 條定義下，以平等准入的方式進行場外購買(即「場外購買」)，

且根據新交所之所有相關規章，在此獲得一般及無條件授權與批准(下稱「股份購回授權」)；

- (b) 根據股份購回授權，本公司董事們可於通過此決議之日起至下述期間，執行授權購買及/或收購普通股。該授權的效力，為以下三個期間孰先到者，即失其效力：

- (i) 本公司所舉行之下次年度股東常會日期或法律規定下所舉行之日期(屆時將失效，除非在該股東常會上續期)；
- (ii) 本公司依股份購回授權授予之授權，在股東常會上做出更改或撤銷(如在下次股東常會前做出此更改或撤銷)；
- (iii) 授權收購本公司股份所規定之最大範圍內購買及/或收購普通股股份的日期；和

- (c) 本董事們已被授權完成並執行所有適當或必要之符合本決議案相關事項(包含執行所需之文件)。” [見事項說明(v)] **(決議案 9)**

本決議如中：

「平均收盤價格」，意指：

- (i) 市場購買案例，係指本公司以市場購買前的五個交易日，依照新交所或視情況而定當時有上市和報價之其證券交易所，計算之普通股收盤價(定義如下)的平均，或；

- (ii) 場外購買案例，係指本公司於場外提出購買要約日前的五個交易日，依照新交所或視情況而定當時有上市和報價之其證券交易所，計算之普通股收盤價(定義如下)的平均，

並根據凱利板準則，本公司會就市場購買或場外購買之不同方式，依照相關五個市場交易日規範，進行相應調整；

「收盤價格」指在新交所系統交易普通股股份的最後一個成交價格；

「提出要約日期」 意指本公司向股東提出購買或收購普通股股份的要約日期，其中亦闡明均等准入下進行場外購買的相關條款；

「交易日」意指新交所開放證券交易的一日；

「最高百分比」，除非本公司於相關期間進行減資，本決議案通過之日，可購回普通股占已發行普通股股份之上限為 10.0%。根據百慕達公司法的相關規定，若發生此情況，應將本公司的已發行普通股總股數進行減計，任何被視為庫藏股的普通股股份以及任何子公司股份將不被列入上限 10.0%的計算範圍；

「最高價格」，意指有關購買或收購普通股股份之價格(不包括與收購或購買相關費用或因此產生之附屬費用，如經紀費、佣金、適用的商品和服務稅、印花稅及清關費及其他(如適用的)相關費用)將由董事決定，且不得超過：

- (i) 就市場購買而言，最高價格不得超過股票平均收盤價格的 105.0%；和

- (ii) 根據均等准入下，進行場外購買的，其最高價格不得超過股票平均收盤價格的 120.0%；及

「相關期間」，意指本決議案之後，自召開本公司上次股東常會之日起至召開本公司下一屆股東常會之日，或依法律規定舉行之日的期間，以較早者為準。

依董事會決議

Abdul Jabbar Bin Karam Din
董事會秘書

2022 年 4 月 14 日新加坡

事項說明:

- (i) 楊小青女士於重選為本公司董事後，將繼續出任本公司提名委員會主席及兼任薪酬委員會及審核委員會成員。楊女士為本公司獨立董事。截至 2021 年 12 月 31 日財政年度之年度報告(以下簡稱《2021 年年報》)中標題為「董事會成員介紹」和「有關董事重選的其他信息」部分中可找到楊小青女士的簡介。就凱利板準則第 704 (7) 規定而言，她將被視為獨立人士。
- (ii) 聶建中博士於重選為本公司董事後，將繼續出任本公司提名委員會主席及薪酬委員會及審核委員會成員。聶建中博士為本公司獨立董事。《2021 年年報》中標題為「董事會成員介紹」和「有關董事重選的其他信息」部分中可找到聶建中博士的簡介。就凱利板準則第 704 (7) 規定而言，他將被視為獨立人士
- (iii) 上文第 8 項所提出之決議案 7 通過後，將授權董事在本公司資本額核定額度內發行新股和/或標的(如上定義)。依據決議案 7 可發行之總股數 (包含已制定或授予標的之應發行股數)，不得超過本公司庫藏股或子公司所持股除外之已發行股份總數的 100%(如凱利板準則中定義)，除依比例發予原股東之新股外，其餘發行予股東之股數不得超過本公司庫藏股或子公司所持股除外之已發行股份總數的 50%(包含依據本次決議已制定或授予標的之應發行股數)(如凱利板準則中所定義)。為確定可發行之總股數，庫藏股除外之已發行股份總數之百分比，應基於此次本公司通過決議案 7 之庫藏股或子公司所持股除外之發行股份總數計算(如凱利板準則中定義)，並就下列事項調整：(i) 任何可轉換債券轉換或行使所產生之股數；(ii) 符合凱利板準則第八章第八部份規定，於通過決議案 7 之時，行使股票選擇權轉換或股份獎勵計畫之新增股數 (iii) 任何期後之股票股利、合併或分割。根據上述(i)和(ii)進行之調整僅適用於決議案 7 通過後，於債券轉換或行使股票選擇權轉換或股份獎勵計畫產生之新增股數。
- (iv) 上文第 9 項所提出之決議案 8 通過後，將授權董事依計畫發行及獎勵選擇權且分配與發行行使時所需之股份給予選擇權持有人。
- (v) 上文第 10 項提案所提出之決議案 9 通過後，將更新 2020 年 12 月 18 日獲得股東批准的股份購回授權。有關更多詳細信息，請參閱本通告附錄。

附註:

1. 本公司年度股東常會(及其任何臨時會)訂於 2022 年 4 月 29 (星期五)下午 3 點 30 分 (新加坡時間)於 Seletar Room, Holiday Inn Atrium, 317 Outram Road, Singapore 169075 舉行。儘管股東常會有實際召開地點，根據新加坡會計與企業管制局、新加坡金融管理局及新加坡交易所監管局於 2020 年 4 月 13 日發布 (並於 2022 年 2 月 4 日最後修訂)之有關在防疫期間舉行股東大會之相關附加管理條例，這些規定乃係基於 COVID-19 (Temporary Measures) (Alternative Arrangements for Meetings for Companies, Variable Capital Companies, Business Trusts, Unit Trusts and Debenture Holders) Order 2020 (下稱《新冠肺炎法令》)，於 2020 年 4 月 13 日聯合發布及於 2020 年 10 月 1 日更新的《關於在安全隔離區域內召開股東大會的附加指南》及清單，除了本公司董事長，董事及/或代表可以至現場參加，本次股東常會將以電子方式舉行。保管人委任書的紙本將發送給保管人，股東常會開會通知書和股東委任書將不會發派給股東，而是將透過電子方式在 SGXNET 上以及本公司網站上發布，網址為：<http://www.medtecs.com/investor-relations/AGM>。
2. 本屆股東常會將通過即時視聽網絡「直播」或錄音實況播出。通過相關仲介 (如新加坡 1967 年公司法第 181 節) 持有本公司股份的股東和投資者 (即「投資者」)(包括通過輔助性退休計劃 (下稱「SRS」)持有股份的「SRS 投資者」)，如欲透過手機，平板電腦或電腦，關注即時網絡「直播」的股東常會進行情況，或通過電話收聽該會議的錄音實況，必須於 2022 年 4 月 27 日下午 3 點 30 分前 (即「註冊截止時間」) 在以下網址: <http://smartagm.sg/MedtecsAGM2022> 提前註冊。通過身份驗證的股東和 SRS 投資者，將在 2022 年 4 月 27 日之前收到一封有關如何收看股東常會會議即時視聽網絡或錄音實況「直播」的電子郵件。股東和 SRS 投資者若在 2022 年 4 月 27 日下午 3 點之前仍未收到任何電子郵件，但已在註冊截止時間之前註冊，則應通過與本公司聯繫。
3. 由於新加坡採取了各種控制和安全疏導措施防止 COVID-19 的傳播，因此股東將無法親自參加股東常會。所有股東 (包括 SRS 投資者) 必須提交其股東委任書，委任股東常會主席 (即「主席」)代表股東參加股東常會，在股東常會上發言並代表行使其投票權 (如果該股東希望於特別股東會行使其投票權)。股東委任書將與此通知書發布至本公司網站，網址為：<http://www.medtecs.com/investor-relations/AGM> 及 SGXNET 網站。

股東 (無論是自然人或公司) 任命主席作為其代理人時，他/她/它必須就決議案的投票或棄權作出具體指示，否則任命主席作為該決議的代理人將被視為無效。

4. 股東常會的主席 (作為代理人) 不必是本公司的成員。
 5. 股東委任書不適用於投資者，如果由投資者使用或聲稱由投資者使用，則視為無效。希望投票的投資者應盡快與他/她的相關仲介聯繫，以具體說明他/她的投票指示。希望投票的 SRS 投資者應至少在股東常會召開之日前 7 個工作日與他的 SRS 營運人聯繫，以提交其委任書。以便各個相關機構有足夠時間在 2022 年 4 月 27 日下午 3 點 30 分之前提交保管人委任書以任命主席代表投票。
 6. 委任書最遲必須於股東常會召開時間 之 48 小時前(即 2022 年 4 月 27 日下午 3 點 30 分前) ，以郵寄方式提交本公司於新加坡的股務代理，Boardroom Corporate and Advisory Services Pte. Ltd.，地址: 1 Harbourfront Avenue, #14-07 Keppel Bay Tower, Singapore 098632。
- 希望提交股東委任書的股東必須先下載，填寫並簽署股東委任書，再郵寄到上面提供的地址。
7. 如果本公司股東的普通股股份是按照其在保管登記中的名稱登記的，而該股東於特別股東會舉行前 72 小時前並未被 The Central Depository (Pte) Limited 證明持有本公司普通股股份 (依據新加坡法令第 289 章 《證券及期貨法》Part IIIA) 則本公司可以拒絕其提交的保管人委任書。
 8. 所有文件 (包括 2021 年年報，本年度股東大會通知附錄，本年度股東大會通知以及與年度股東大會有關的委任書) 或信息已在或將在 SGXNET 網站和/或公司網站上發布。除保管人委任書的紙本將發送給保管人外，所有文件均不會寄給任何股東和投資者。本公司的網站網址為：<http://www.medtecs.com/investor-relations/AGM>。
 9. 在股東常會實況轉播中，股東將無法提問。希望更進一步了解在股東常會上提出的決議案的股東最遲必須於 2022 年 4 月 21 日新加坡時間下午 5 點前於本公司的預先登記網站上填寫並提交問題，該網址為：<http://smartagm.sg/MedtecsAGM2022>。
 10. 如股東有提出問題，本公司管理階層和董事會將在股東提交委任書前至少 48 小時於本公司網站 <http://www.medtecs.com/investor-relations/AGM> 和 SGXNET 網站上公告對股東各項問題之答覆 (即本公司對股東所提問題之答覆，下稱「對問題的回應」)，以解決股東對股東大會決議相關及公司業務、有關公司營運之所有重要疑問。承上，如果在股東提交問題之截止日期(請各股東於收到股東大會通知後 7 日內將問題提交公司)後，本公司有後續澄清或股東仍有後續相關問題要提出討論，本公司亦將努力解決任何 (i) 澄清要求，(ii) 股東追加之問題或 (iii) 本公司公告「對問題的回應」後股東又後續提出之具體相關問題，本公司將通過 SGXNET 網站或在股東大會網路直播期間進一步回覆。
 11. 名字出現在保管登記並希望在本公司股東常會投票 (非自然人) 的保管人，應填寫保管人委任書，最遲於 2022 年 4 月 27 日新加坡時間下午 3 點 30 分，股東常會召開時間之 48 小時前，以郵寄方式提交保管人委任書至本公司於新加坡的股務代理，Boardroom Corporate and Advisory Services Pte Ltd.，地址: 1 Harbourfront Avenue, #14-07 Keppel Bay Tower, Singapore 098632。
 12. 股東應注意，本公司可能會因新冠肺炎疫情狀況及發展，而視情況對本次股東常會進行變動 (包括但不限於根據 COVID-19 (Temporary Measures) Act 2020 和根據該法案頒佈的任何法規 (包括《新冠肺炎法令》) 以及相關部門發佈的其他規定或允許 (視情況而定) 的任何適用替代安排。) 因此，建議成員和投資者可密切關注 SGXNET 網站或本公司網站 <http://www.medtecs.com/investor-relations/AGM>，以掌握最新發布之資訊。

個人資料隱私:

股東或保管人通過提交委任書，委任會議主席於股東常會及/或其任何臨時會代表出席、發言及投票，即同意本公司(或其代理人或股務代理商)蒐集、使用、揭露其個人資料，以供本公司(或其代理人或股務代理商)於股東常會(包含任何臨時會)所用。所蒐集得個人資料將用於本公司(或其代理人或股務代理商)處理、管理和分析股東常會(包含任何臨時會)的會議主席的委任以及名單統計、會議記錄和其他相關的文件，以確保本公司(或其代理人或股務代理商)遵守所有適用法律、上市規則、條例及/或準則。

本文件由本公司編製，其內容已由保薦人 R&T Corporate Services Pte. Ltd. (即「保薦人」)核閱以確保符合新加坡交易所 (即「新交所」)的相關法令。本文件未經新交所審閱或核准。保薦人和新交所無承擔本文件內文的責任，包括包含在本文件內的任何陳述或意見的正確性。保薦人聯絡人為 Evelyn Wee Kim Lin 女士(電話: +65 6232 0724)和 Howard Cheam Heng Haw 先生(電話: +65 6232 0685)，地址: R & T Corporate Services Pte Ltd., 9 Straits View, #06-07 Marina One West Tower, Singapore 018937。

財務報告

董事會報告	62
董事會聲明書	66
會計師查核報告	67
資產負債表	70
損益表	73
綜合損益表	74
權益變動表	75
合併現金流量表	78
財務報表附註	80

董事會報告

2021 年 12 月 31 日

(金額除另予註明外，均以美元為單位)

董事會謹就美德向邦醫療國際股份有限公司（以下簡稱本公司）暨其子公司（以下合稱本集團）2021 年度經會計師查核簽證之財務報表及合併財務報表，以及董事會報告說明如下：

1. 董事

本公司於報告日董事會之成員如下：

楊克誠（董事長）
楊威遠（執行長）
楊小青
Lim Tai Toon
聶建中

根據新加坡證交所凱利板第 720(4)條規定，任期屆滿董事楊克誠先生，符合參與選任資格重新選任。

根據本公司章程第 86 條規定，任期屆滿董事楊小青女士與董事聶建中先生，符合參與選任資格重新選任。

2. 事安排董事購買股票及債券

除第 6 段所述股票選擇權計劃外，於本年底或本年度任何期間，本公司並未藉由安排購買本公司或其他公司之股票或債券之方式，使董事從中獲利。

3. 董事持有公司股票或債券之情形

依本公司之董事持股明細簿記載，截至本年底董事持有本公司及其他聯屬公司之股票或認股權情形如下：

董事名稱	以董事名義持有之股權			視同董事持有之股權		
	2021 年 1 月 1 日	2021 年 12 月 31 日	2022 年 1 月 21 日	2021 年 1 月 1 日	2021 年 12 月 31 日	2022 年 1 月 21 日
本公司普通股， 每股 0.05 元						
楊克誠	24,673,285	24,673,285	24,673,285	33,075,198	33,075,198	33,075,198
楊威遠	—	—	—	1,500,000	3,000,000	3,000,000
Lim Tai Toon	—	—	—	20,000	20,000	20,000

楊克誠先生視同持有股份係分別為經由 South World Investment Ltd.所持有之 18,506,621 股，以及經由 Maybank Kim Eng Securities Pte. Ltd.所持有之 14,568,577 股。

楊威遠先生視同持有股份經由台灣經銷商管理的複委託帳戶所持有之 3,000,000 股。

Lim Tai Toon 先生視同持有股份 20,000 股，由其妻子 Wong Lai Kwan 持有。

自 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，除以上述揭露事項外，本公司其他董事並未持有本公司及其他聯屬公司之股票、股票選擇權、認股權證或債券。

4. 依新加坡證券交易所規定需揭露之其他資訊

除本年報「利害關係人交易」章節所揭露外，本公司或聯屬公司於本年度或自上一年度結束後，並無簽訂任何對公司執行長、董事或主要股東有任何利益關係之重大合約。

5. 董事依合約規定取得或可取得之利益

除財務報表附註揭露者外，本年度並無董事藉由本公司或聯屬公司與董事或以董事為重要成員之企業個體簽訂合約以取得重大利益之情事。

6. 股票選擇權

根據本公司於 2012 年 4 月 30 日最新修訂之股票選擇權計劃（以下簡稱“計劃”），本公司之股票選擇權只配發予本公司之全職員工、董事（除楊克誠及楊威遠先生外）及非為本公司主要股東或其關係人。此計劃由薪酬管理委員會負責管理，其成員如下：

聶建中 (委員會主席)
楊小青
Lim Tai Toon

依此計劃配發之已發行在外選擇權，其相關認購之普通股總數，在任何情況下，不得超過本公司已發行在外普通股的 15%。選擇權之執行價格應由委員會決定，其標準如下：

(i) 市場價格，是以股票交易日之前的連續五個交易日最後成交價之平均價格計算，參照新交所發布的每日市場價格為準。如果該股票交易日在新交所未有本公司股票成交，則應往前推算至前一次本公司股票在新交所交易價格為最後成交價；或

(ii) 滿足下列條件可以市價折價訂定：

(a) 最高折價應為選擇權給與日市價之百分之二十；且

(b) 任何給與主要股東之折價必須由本公司股東在股東常會中核准，且其折價後之價格不得低於本集團最近一期經會計師查核之財務報表所列之每股有形資產淨值。

上述執行價格若低於每股面額，則以每股面額為執行價格。

以市價為執行價格之選擇權，其執行期間自給與日起一年後開始；而以市價折價為執行價格之選擇權，其執行期間自配發日之二年後開始。配發予執行董事或員工之選擇權自給與日起滿十年失效；配發予非執行董事之選擇權自配發日起滿五年失效。

自前一財務年度終止日起，本公司並無配發任何股票選擇權。本公司之股票選擇權並未給與持有者參與任何其他公司配股之權利。截至本報告日止，共計 1,875,000 股已執行完畢。並無任何股票選擇權配發予聯屬公司之員工。

截至 2021 年 12 月 31 日止，無任何得認購本公司普通股之選擇權：

本公司依照此計劃配與本集團董事及員工認購本公司普通股之選擇權明細如下：

	選擇股之股數 (單位: 股)						
	執行期間	本年度 給與數	總給與數	已執行 總數	已失效 總數	截至 2021 年	執行價格 (新加坡幣)
						12 月 31 日 尚未執行總數	
本公司之董事							
楊克誠	13.09.2003 - 22.04.2014	—	2,260,800	—	2,260,800	—	—
楊小青	11.05.2012 - 10.05.2015	—	100,000	—	100,000	—	—
其他員工	06.07.2003 - 10.05.2020	—	25,392,200	1,875,000	23,517,200	—	—

並無任一員工取得超過(含)此選擇權計劃可發行總數的 5%。

自員工股票選擇權計劃開始至本會計年度終止日止：

- 除前述一位董事外，無任何員工選擇權計劃參與者取得超過此一計劃可發行總數的 5%；
- 本公司所配發之股票選擇權並未給與持有者參與任何其他公司配股之權利。

7. 審計委員會

審計委員會職能如下：

- 本公司內部稽核和外部會計師之審計計劃，審查內部稽核對本公司內部會計控制系統是否充分的評價以及本公司管理階層對外部會計師和內部稽核之協助；
- 於呈送董事會之前，審核本集團之半年度、年度財務報表及會計師查核報告；
- 審查集團重大內部控制系統的適切性與有效性，包含由內部稽核執行之財務、營運、法遵、資訊科技與風險控管面審核。
- 與外部會計師，其他委員會和管理階層，於個別的決策會議討論任何應私下討論的事項；
- 審查對財務報表、相關合規政策和計劃，以及從監管機構收到的任何報告有重大影響的法律和監管事項；
- 審查內部稽核職能的獨立性、有效性和充分性；
- 審查外部會計師的成本效益、獨立性和客觀性；
- 審查外部會計師提供的非審計服務的性質和範圍；
- 對董事會推薦外部會計師，批准外部會計師之報酬，審查其服務範圍與審計結果；
- 向董事會報告審計委員會的行動和會議記錄，並提出審計委員會認為適當的建議；及
- 按照凱利板的規定檢視關係人交易。

審計委員會已審核所有由外部會計師提供之非審計服務，同意該服務之性質及範圍未違反外部會計師之獨立性。支付給外部會計師的費用（包括非審計服務費用），請參閱本年報財務報表附註 24。審計委員會亦已審核利害關係人交易。

審計委員會於本財務年度召集四次會議。審計委員會在無公司管理階層出席之情況下，每年至少與內部稽核人員及外部會計師進行一次會議。

有關審計委員會之更多細節係於公司治理報告中揭露。

8. 簽證會計師

SyCip Gorres Velayo & Co. (安永全球的成員) 已同意續任本公司下一年度財務報表之簽證會計師。

SyCip Gorres Velayo & Co. (安永全球的成員) 的合夥人 Alvin M. Pinpin 連續五年以上沒有對本集團進行審計。

所有重要子公司所委任審計事務所詳如下表：

重要子公司名稱	委任事審計事務所名稱
Universal Weavers Corporation	SyCip Gorres Velayo & Co. (安永全球的成員)
Medtex Corporation	
Medtecs (Cambodia) Corporation Limited	
美德向邦股份有限公司	安永臺灣

董事會代表

楊克誠
董事

楊威遠
董事

菲律賓，馬卡蒂市
2022 年 3 月 28 日

董事會聲明書

本人楊克誠及楊威遠，為美德向邦醫療國際股份有限公司（以下簡稱“本公司”）之董事，謹代表董事會，作以下之聲明：

- (i) 隨後附之資產負債表和損益表、其他綜合損益表、權益變動表、綜合現金流量表及其附註，足以允當表達本集團與本公司於 2021 年 12 月 31 日之財務狀況，暨 2021 年度之財務績效、權益之變動與現金流量。
- (ii) 截至本聲明日止，本人確信，若本公司之債務到期，本公司將有足夠能力償付之。

董事會代表

楊克誠
董事

楊威遠
董事

菲律賓，馬卡蒂市
2022 年 3 月 28 日

會計師查核報告

截至 2021 年 12 月 31 日之財務年度

致美德向邦醫療國際股份有限公司成員們

查核意見

美德向邦醫療國際股份有限公司 (以下簡稱 “該公司”) 之財務報表暨美德向邦醫療國際股份有限公司及其子公司 (以下簡稱 “該集團”) 之合併財務報表業經本會計師查核竣事。前述財務報表包括該公司及該集團 2021 年 12 月 31 日之資產負債表，暨 2021 年度之損益表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表，以及財務報表附註與重要會計政策。

依本會計師意見，後附之該集團合併財務報表，暨該公司之資產負債表、損益表、綜合損益表及權益變動表，係依照新加坡財務報告準則(SFRS(I)s)編製，足以允當表達該集團及該公司 2021 年 12 月 31 日之財務狀況，暨 2021 年度之財務績效、權益變動及現金流量

查核意見之基礎

本會計師係依照新加坡審計準則(SSAs)執行查核工作。本會計師基於該準則下之責任，另說明於「會計師查核財務報表之責任」項下。本會計師查核財務報表係遵循新加坡會計與企業監管局(ACRA)所訂定之“會計人員和會計實體專業行為與道德準則”(ACRA Code)，與該集團保持超然獨立，並達到該準則要求之道德責任標準。本會計師相信，已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

本會計師於查核期間，係以專業判斷最具有重大影響之事項，並闡明該等事項對整體財務報表之影響。惟本會計師不對該等事項單獨表示意見。本會計師履行「會計師查核財務報表之責任」所述之責任，包含該等事項，我們的查核程序旨在有效評估其有無重大不實表達及其所產生之風險。此查核結果可對財務報表所表示之意見提供合理基礎。茲對該等關鍵查核事項敘明如下：

存貨價值評估

截至 2021 年 12 月 31 日，該集團存貨為 4,970 萬美元，約占該集團總資產的 23%。該集團對其存貨使用加權平均成本法評價，製成品和在製品的成本包括直接材料，直接人工和一定比例的製造費用。該集團有幾種類型的存貨且製造過程包括多個階段和裝配線，成本核算過程包含對於共同成本分配和在製品完成百分比估計的判斷。存貨按成本與淨變現價值兩者中的較低者計價，截至 2021 年 12 月 31 日提列存貨備抵跌價損失準備 420 萬美元，在評估存貨的可收回性時需要作出判斷。

列入關鍵查核事項乃因為存貨是該集團資產的重要組成，需要對於淨變現價值進行管理性評價。

揭露相關存貨會計政策及提列備抵存貨跌價損失準備說明，詳述於合併財務報表附註 2.4、2.16、和 12。

查核後回覆

我們了解了本集團的存貨評估流程，並進行了控制測試。同時也了解存貨成本核算，其中包括人工成本和製造費用的分配。我們也了解並查看了管理階層分配一般成本和固定製造費用的基礎。在樣本的基礎上，我們通過從單位材料成本，單位人工成本和單位間接費用率中進行測試檢查，驗證了所選項目的單位成本。我們了解並審查了管理階層對存貨淨變現價值的評估。在樣本的基礎上，我們依據最近交易的存貨的售價和銷售成本測試了淨變現價值。我們將淨變現價值與存貨樣本的成本價格進行了比較，並檢查了相關準備金，以評估存貨準備是否適當。此外，我們參加了主要子公司的存貨盤點，並觀察了在辨識過時存貨時的管理程序。

其他事項

管理階層對其他事項負責。其他事項包括年度報告中包含的訊息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表的意見不涵蓋其他事項，我們不對此發表任何形式的確信結論。

關於我們對財務報表的審計，我們的責任是讀取其他事項，並在此過程中，考慮其他事項是否與財務報表或我們在審計中獲得之知識，存在重大不一致，或者看起來是否存在重大錯誤訊息。如果根據我們所執行的工作，我們得出結論認為這些其他訊息存在重大錯誤陳述，我們將需要呈報該事實。有鑑於此，我們沒有任何需要呈報的。

管理階層和董事對財務報表的責任

管理階層負責依據會計法規和 SFRS(I)的規定準備財務報表，以提供真實與公正的觀點，並負責設計和維護足以為資產提供合理保證的內部會計控制體系，防止因未經授權使用或處置而造成損失；交易已得到適當授權，並在必要時進行記錄，以允許編制真實且公允的財務報表，並維持資產的責任制。

在編制財務報表時，管理階層負責評估本集團的持續經營能力，在適用的情況下揭露與持續經營有關的事項並使用持續經營會計基礎，除非管理階層打算清算本集團或停止經營本集團行動，或者在別無選擇的狀況下。

董事的職責包括監督本集團的財務報告流程。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財報表之目的，係對財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達，取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係指高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作，無法保證必然發現財務報表存有重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總，可合理預期將影響財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師係依照新加坡審計準則(SSAs)執行查核工作，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 辨認財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達並評估風險；設計及執行相應之審計程序，並取得足夠及適切之查核證據以作為出具意見之基礎。由舞弊導致的重大不實表達其風險高於單純的錯誤，舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，因此未必能發現由舞弊導致的重大不實表達。
- 對與查核攸關之內部控制取得必要之了解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對該集團內部控制之有效性表示意見。
- 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營假設之會計處理，以及使該集團繼續經營能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，做出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報表使用者注意財務報表之相關揭露，或於該揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況係有可能導致該集團不再具有繼續經營之能力。
- 評估財務報表的整體表達，結構和內容，以及財務報表是否已允當表達相關交易和事件。

本會計師對合併財務報表所表示之意見，係已經由該集團的財務資訊或營業活動中，取得充足及適當之查核依據。我們負責指導、監督和完成該集團的查核，並對查核意見負責。

本會計師與董事溝通，其中包括查核計劃的範圍和時間以及重大的查核發現，包括在查核過程中任何可能造成內部控制的重大缺失。

我們亦向董事提供會計師所遵循會計師職業道德規範中，有關獨立性之聲明，並溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之事項，以及相關的保障措施。

本會計師與董事溝通屬財務報表最重大之關鍵查核事項，並於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中揭露特定事項，因可合理預期其所產生之負面影響大於所增進之公共利益。

其他法律和法規要求的報告

本會計師認為，該公司以及在新加坡註冊成立為我們作為審計的子公司依公司法要求的會計和其他記錄已按照該法案的規定妥善保存。

作為會計師查核報告審查結果的主辦會計師為 Alvin M. Pinpin。

SYCIP GORRES VELAYO & CO.
(Ernst & Young Global Limited 會員成員之一)
會計師

菲律賓，馬卡蒂市
2022 年 3 月 28 日

美德向邦醫療國際股份有限公司
(設立於百慕達)
及子公司

資產負債表

2021 及 2020 年 12 月 31 日

(單位：美金千元)

		本集團		本公司	
		2021	2020	2021	2020
	附註				
資產					
非流動資產					
不動產、廠房及設備	5	32,110	21,499	184	50
投資性不動產	6	2,728	2,839	—	—
出租資產	7	4,452	4,358	—	—
使用權資產	28	8,386	5,573	380	77
採用權益法之投資	8	—	—	28,353	28,353
商譽	9	709	709	—	—
遞延所得稅資產	24	33	33	12	12
其他非流動資產	11	3,787	4,617	113	297
		52,205	39,628	29,042	28,789
流動資產					
存貨	12	49,660	53,678	2,390	611
應收帳款	13	42,347	49,308	25,785	17,442
其他流動資產	14	13,072	15,733	7,672	14,498
應收子公司帳款	10	—	—	20,518	30,780
受限制資產	15	9,275	5,178	—	—
現金及銀行存款	15	49,015	82,161	15,711	20,008
		163,369	206,058	72,076	83,339
資產總計		215,574	245,686	101,118	112,128

(請參閱財務報表會計政策及附註)

美德向邦醫療國際股份有限公司
(設立於百慕達)
及子公司

資產負債表 (續)

2021 及 2020 年 12 月 31 日

(單位：美金千元)

		本集團		本公司	
		2021	2020	2021	2020
	附註				
股東權益與負債					
流動負債					
應付帳款及其他流動負債	16	8,753	10,357	1,621	3,286
一年內到期之長期負債	17	–	1,250	–	1,250
短期銀行借款	17	9,306	31,603	–	–
應付所得稅		2,567	2,775	–	1
		<u>20,626</u>	<u>45,985</u>	<u>1,621</u>	<u>4,537</u>
淨流動資產		<u>142,743</u>	<u>160,073</u>	<u>70,455</u>	<u>78,802</u>
非流動負債					
長期負債–不含一年內到期之部分	17	–	228	–	–
租賃負債–不含一年內到期之部分	28	5,791	3,158	337	211
遞延所得稅負債	24	147	181	–	–
應計退休金負債	20	1,075	1,221	240	276
其他非流動負債		28	423	–	–
		<u>7,041</u>	<u>5,211</u>	<u>577</u>	<u>487</u>
負債合計		<u>27,667</u>	<u>51,196</u>	<u>2,198</u>	<u>5,024</u>
淨資產		<u>187,907</u>	<u>194,490</u>	<u>98,920</u>	<u>107,104</u>

(請參閱財務報表會計政策及附註)

美德向邦醫療國際股份有限公司
(設立於百慕達)
及子公司

資產負債表 (續)

2021 及 2020 年 12 月 31 日

(單位：美金千元)

		本集團		本公司	
		2021	2020	2021	2020
	附註				
歸屬母公司股東之權益					
股本	3	27,471	27,471	27,471	27,471
股本溢價		4,721	4,721	4,721	4,721
保留盈餘	4	152,291	157,789	68,230	74,340
再衡量損益	20	52	(142)	49	11
外幣換算調整數	4	2,397	3,232	–	–
其他準備	3	394	394	561	561
減：庫藏股	3	(2,112)	–	(2,112)	–
非控制權益		<u>185,214</u>	<u>193,465</u>	<u>98,920</u>	<u>107,104</u>
權益合計	8	<u>2,693</u>	<u>1,025</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
		<u>187,907</u>	<u>194,490</u>	<u>98,920</u>	<u>107,104</u>
權益及負債總計					
歸屬母公司股東之權益		<u>215,574</u>	<u>245,686</u>	<u>101,118</u>	<u>112,128</u>

(請參閱財務報表會計政策及附註)

美德向邦醫療國際股份有限公司
(設立於百慕達)
及子公司

損益表

2021 及 2020 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(單位：美金千元)

	附註	本集團		本公司	
		2021	2020	2021	2020
營業收入	18	144,155	400,327	69,000	324,639
營業成本		(102,121)	(228,707)	(41,745)	(232,106)
營業毛利		42,034	171,620	27,255	92,533
其他收入項目					
其他收入-淨額	19	1,764	379	1,233	—
財務收入	21	33	36	116	3
其他費用項目					
銷售費用		(12,177)	(22,271)	(5,193)	(2,256)
管理費用		(13,845)	(13,139)	(6,635)	(2,386)
財務費用	22	(891)	(1,535)	(46)	(514)
其他費用-淨額	19	—	—	—	(55)
稅前淨利 (損)	23	16,918	135,090	16,730	87,325
所得稅費用	24	(408)	(3,374)	—	2
本期淨利 (淨損)		16,510	131,716	16,730	87,327
歸屬於：					
母公司業主權益		17,342	131,711	16,730	87,327
非控制權益		(832)	5	—	—
本期淨利 (淨損)		16,510	131,716	16,730	87,327
每股盈餘 (美分)	25				
歸屬予母公司業主					
- 基本		3.171	23.973		
- 完全稀釋		3.171	23.973		

(請參閱財務報表會計政策及附註)

美德向邦醫療國際股份有限公司
(設立於百慕達)
及子公司

綜合損益表

2021 及 2020 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2021	2020	2021	2020
本期淨利(損)	16,510	131,716	16,730	87,327
其他綜合損益：				
重分類至損益之項目：				
外幣換算調整數	(835)	3,001	—	—
不再重分類至損益之項目：				
再衡量損益	194	(148)	38	(13)
本期綜合損益總額	15,869	134,569	16,768	87,314
綜合損益歸屬於：				
母公司業主權益	16,701	134,564	16,768	87,314
非控制權益	(832)	5	—	—
本期綜合損益總額	15,869	134,569	16,768	87,314

(請參閱財務報表會計政策及附註)

美德向邦醫療國際股份有限公司
(設立於百慕達)
及子公司

權益變動表

2021 及 2020 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(單位：美金千元)

2021 本集團	股本 (附註 3)	股本溢價	保留盈餘 (附註 4)	再衡量 損益 (附註 20)	外幣換算調 整數 (附註 4)	其他準備 (附註 3)	庫藏股 (附註 3)	非控制權益 (附註 8)	權益 合計
2021 年 1 月 1 日	27,471	4,721	157,789	(142)	3,232	394	—	1,025	194,490
本期淨利	—	—	17,342	—	—	—	—	(832)	16,510
其他綜合損益									
外幣換算調整數	—	—	—	—	(835)	—	—	—	(835)
再衡量損益	—	—	—	194	—	—	—	—	194
其他綜合損益小計	—	—	—	194	(835)	—	—	—	(641)
綜合損益總額	—	—	17,342	194	(835)	—	—	(832)	15,869
購買庫藏股(附註 3)	—	—	—	—	—	—	(2,112)	—	(2,112)
少數股權投資	—	—	—	—	—	—	—	2,500	2,500
現金股利(附註 26)	—	—	(22,840)	—	—	—	—	—	(22,840)
2021 年 12 月 31 日	27,471	4,721	152,291	52	2,397	394	(2,112)	2,693	187,907

(請參閱財務報表會計政策及附註)

美德向邦醫療國際股份有限公司
(設立於百慕達)
及子公司

權益變動表 (續)

2021 及 2020 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(單位：美金千元)

2020 本集團	股本 (附註 3)	股本溢價	保留盈餘 (附註 4)	再衡量 損益 (附註 20)	外幣換算調 整數 (附註 4)	其他準備 (附註 3)	非控制權 益(附註 8)	權益 合計
2020 年 1 月 1 日	27,471	4,721	30,747	6	231	394	1,020	64,590
本期淨利	—	—	131,711	—	—	—	5	131,716
其他綜合損益								
外幣換算調整數	—	—	—	—	3,001	—	—	3,001
再衡量損益	—	—	—	(148)	—	—	—	(148)
其他綜合損益小計	—	—	—	(148)	3,001	—	—	2,853
綜合損益總額	—	—	131,711	(148)	3,001	—	5	134,569
現金股利(附註 26)	—	—	(4,669)	—	—	—	—	(4,669)
2020 年 12 月 31 日	27,471	4,721	157,789	(142)	3,232	394	1,025	194,490

(請參閱財務報表會計政策及附註)

美德向邦醫療國際股份有限公司
(設立於百慕達)
及子公司

權益變動表 (續)

2021 及 2020 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(單位：美金千元)

	股本 (附註 3)	股本溢價	保留盈餘 (附註 4)	再衡量損益 (附註 20)	其他準備 (附註 3)	保留盈餘小 計(虧損)	庫藏股 (附註 3)	權益合計
本公司								
2020 年 1 月 1 日	27,471	4,721	(8,318)	24	561	(7,733)	—	24,459
本期淨利	—	—	87,327	—	—	87,327	—	87,327
其他綜合損益	—	—	—	(13)	—	(13)	—	(13)
綜合損益總額	—	—	87,327	(13)	—	87,314	—	87,314
現金股利(附註 26)	—	—	(4,669)	—	—	(4,669)	—	(4,669)
2020 年 12 月 31 日 及 2021 年 1 月 1 日	27,471	4,721	74,340	11	561	74,912	—	107,104
本期淨利	—	—	16,730	—	—	16,730	—	16,730
其他綜合損益	—	—	—	38	—	38	—	38
綜合損益總額	—	—	16,730	38	—	16,768	—	16,768
購買庫藏股(附註 3)	—	—	—	—	—	—	(2,112)	(2,112)
現金股利(附註 26)	—	—	(22,840)	—	—	(22,840)	—	(22,840)
2021 年 12 月 31 日	27,471	4,721	68,230	49	561	68,840	(2,112)	98,920

(請參閱財務報表會計政策及附註)

美德向邦醫療國際股份有限公司
(設立於百慕達)
及子公司

合併現金流量表

2021 及 2020 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(單位：美金千元)

	附註	2021	2020
營業活動之現金流量			
稅前淨利		16,918	135,090
調整項目：			
折舊	5 和 6	3,678	3,960
攤銷：			
出租資產	7 和 23	2,136	3,576
使用權資產	28	819	535
負債準備：			
存貨損失	12	3,000	659
預期信用減損	13	19	12
利息費用 (借款與租賃負債)	21 和 22	858	1,486
退休金義務變動數		48	146
其他財務成本	22	33	49
利息收入	21	(33)	(36)
處分不動產、廠房及設備利益	19	(58)	(2)
營運資金變動前之營業活動之現金流量		27,418	145,475
(增加) / 減少項目：			
受限制資產		(4,097)	(248)
存貨		640	(15,802)
應收帳款		6,647	(33,999)
其他流動資產		2,661	305
增加 / (減少) 項目：			
應付帳款及其他流動負債		(2,850)	7,167
遞延租賃收入		(9)	(1)
營業活動之現金流入		30,410	102,897
收取利息		33	36
支付所得稅		(650)	(1,543)
支付其他財務成本		(33)	(49)
營業活動之淨現金流入		29,760	101,341

(請參閱財務報表會計政策及附註)

美德向邦醫療國際股份有限公司
(設立於百慕達)
及子公司

合併現金流量表 (續)

2021 及 2020 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(單位：美金千元)

	附註	2021	2020
投資活動之現金流量			
處分：			
不動產、廠房及設備		72	15
出租資產		50	91
其他非流動資產減少		830	2,111
購置：			
不動產、廠房及設備	5	(14,094)	(6,463)
出租資產	7	(2,280)	(1,938)
投資活動之淨現金流出		(15,422)	(6,184)
融資活動之現金流量			
償還長期銀行借款淨額		(1,478)	(4,779)
支付利息		(408)	(1,179)
償還短期借款淨額		(22,297)	(4,676)
支付現金股利		(22,840)	(4,669)
購買庫藏股	3	(2,112)	—
少數股權投資		2,500	—
支付租賃負債	28	(849)	(763)
融資活動之淨現金流出		(47,484)	(16,066)
現金及銀行存款淨增加 (減少)		(33,146)	79,091
期初現金及銀行存款		82,161	3,070
期末現金及銀行存款	15	49,015	82,161

(請參閱財務報表會計政策及附註)

美德向邦醫療國際股份有限公司
(設立於百慕達)
及子公司

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

(金額除另予註明外，均以美元為單位)

1. 公司概况

美德向邦醫療國際股份有限公司 (本公司或母公司) 為設立於百慕達並駐於菲律賓，掛牌於新加坡證券交易所-凱利板 (“SGX-ST Catalist”) 上市之有限責任公司。

本公司之登記地址為 Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda。本公司之主要營業地點為 7B Country Space 1 Building, 133 H.V. Dela Costa St., Makati City, Philippines。2022 年本公司已將其主要營業地點更改為 22/F World Center Building, #330 Sen. Gil Puyat Avenue Bel-air, Makati City, Philippines。

本公司主要從事醫療耗材、器具、醫療紡織用品之生產及銷售。有關各子公司之主要業務，詳述於財務報表附註 8。

2. 重要會計政策之彙總說明

2.1 編製基礎

本集團及本公司 (合稱 “本集團”) 之合併財務報表，及本公司資產負債表、損益表、綜合損益表及權益變動表，係依照新加坡財務報告準則 (國際) (Singapore Financial Reporting Standards (International), “(SFRS(I)s”)) 編製。

本財務報表，除以下揭露者外，係按歷史成本編製。

本財務報表以美元為表達單位，除另予註明外，表格中之金額均四捨五入至千美元。

2.2 採用新的和修訂的標準和解釋

所採用的會計政策與上一個會計年度的會計政策一致，但在本會計年度，本集團已採用所有與本集團相關並在 2021 年 1 月 1 日或之後開始生效的新準則和經修訂的準則。2021 採用這些準則對本集團的財務績效或狀況沒有任何重大影響。

SFRS(I) 於 2021 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效

以下標準和解釋於 2021 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效：

- 修訂 SFRS(I) 9、SFRS(I) 1-39、SFRS(I) 7、SFRS(I) 4 和 SFRS(I) 16 *利率指標變革-第二階段*
- 修正 SFRS(I) 16 於 2021 年 6 月 30 日之後，因 COVID-19 疫情相關的租金減免

2. 重要會計政策之彙總說明 (續)

2.3 已發佈但未生效的準則

本集團尚未採用已發佈但未生效的準則如下闡明：

內容	開始適用日期
參考概念性架構– 修訂 SFRS(I)3	2022 年 1 月 1 日
SFRS(I)1-16 之修訂–不動產、廠房與設備–預期使用前的收益	2022 年 1 月 1 日
重大契約–履行契約的成本–修訂 SFRS(I)1-37	2022 年 1 月 1 日
SFRS(I)s 2018-2020 之年度改善	2022 年 1 月 1 日
SFRS(I) 1-12 之修訂–與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅	2023 年 1 月 1 日
SFRS(I) 1-8 之修訂–會計估計之定義	2023 年 1 月 1 日
SFRS(I) 1-1 和 SFRS(I) Practice Statement 2 之修訂–會計政策之揭露	2023 年 1 月 1 日
SFRS(I) 1-1 之修訂–負債分類為流動或非流動負債	2024 年 1 月 1 日
SFRS(I) 17 保險合約	2025 年 1 月 1 日
SFRS(I)10 和 SFRS(I)1-28 之修訂–投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	日期待決定

董事們預期以上列示之準則適用未來於首次適用年度對財務報表無重大影響。

2.4 重大會計科目估計與判斷

在編製集團合併財務報表時，需運用估計、針對未來予以假設及判斷等方法。上述估計、假設及判斷將影響收入及費用、資產、負債之金額及其揭露，以及或有負債之揭露。關於這些假設與估計之不確定性，可能造成對未來資產及負債金額產生重大調整。

對本集團財務報表產生重大影響之會計政策，管理階層所做出重要判斷如下：

a) 適用會計政策之重要判斷

i) 功能性貨幣之決定

本集團各公司之功能性貨幣，係管理階層依據最能忠實表達各公司營運所在地之主要經濟環境之貨幣，且各該貨幣係主要影響本集團各公司之交易事項及條件之貨幣。

ii) 不動產、廠房及設備之重大折舊項目之決定

為適當計算折舊目的，本集團已適當辨識固定資產之重大組成項目，截至 2021 年 12 月 31 日，本集團的不動產、廠房和設備的帳面價值為\$3,210 萬元 (2020 年：\$2,150 萬元)。請參閱附註 5。

2. 重要會計政策之彙總說明 (續)

2.4 重大會計科目估計與判斷 (續)

a) 適用會計政策之重要判斷 (續)

iii) 決定租賃合約條款具有延長選擇權

本集團確定租賃期為租賃的不可撤銷期，以及在合理確定地可以行使的前提下，附有延長租賃期的選擇，或可以肯定地確定不行使的前提下，依選擇權終止租賃。

本集團有幾份包括延長選擇權的租賃合約。本集團評估是否可以合理確信是否行使選擇權來延長租賃期間。也就是說，它考慮了所有因素，並創造了經濟誘因去執行延長。在起始後，本集團會重新評估租賃期限，是否在其控制範圍內存在重大事件或情況變化，以及影響其行使或不行使選擇權的能力 (例如，建造重大租賃改良或重大的租賃資產客製)。

本集團在某些土地租賃的租賃期中將延長選擇權，因為這將使本集團避免為尋找其他營業地點而產生額外費用。然而，其餘土地租賃並不包括延期選擇權，因為需要承租人與出租人雙方同意，因此本集團無法合理地行使選擇權。

截至 2021 年 12 月 31 日，大約有\$980 萬 (2020：\$910 萬元) 的潛在未來 (未貼現) 現金流出 (將分別在 26 到 51 年內到期) 尚未計入租賃負債，因為無法合理地確定租賃將被延長。

iv) 投資性不動產及自用不動產之辨認

本集團決定一項資產是否為投資性不動產時，主要係考慮該資產能否獨立於其他資產產生重大之現金流量。自用不動產所產生之現金流量，不僅歸因於不動產，亦歸因於生產或提供過程中所使用之其他資產。當持有不動產的目的的一部分係為賺取租金或資本增值，其他部分則係用於生產、提供商品或勞務、或供管理目的，且該不動產、廠房及設備無法單獨出售，則僅在該不動產、廠房及設備用於生產、提供商品或勞務、或供管理目的而產生之現金流量為非重大時，始可分類至投資性不動產。在判別不動產是否符合投資性不動產時，需要針對是否有重大相關服務產生，本集團係採個別判斷。本集團於 2021 年 12 月 31 日之投資性不動產之帳面價值為\$270 萬元(2020 年：\$280 萬元)。請參閱附註 6。

v) 判別具重大非控制權益之子公司

本集團依據子公司之損益或其他綜合損益歸屬於非控制權益之部分，相對於集團之報導期間損益或其他綜合損益，及非控制權益帳面值歸屬於子公司之部分相對於集團之股權淨值，判別是否有具重大非控制權益之子公司。本集團未有具重大非控制權益之子公司。

vi) 估計可變對價

管理階層已確定預期價值法來估計商品銷售與服務之可變對價是適當的。管理階層已對交易價格中包含的估計可變對價適用強制作出判斷，因為該金額非常容易受到集團影響之外的因素的影響，並且具有大量且廣泛的可能考慮因素。

2. 重要會計政策之彙總說明 (續)

2.4 重大會計科目估計與判斷 (續)

a) 適用會計政策之重要判斷 (續)

vii) 認列提供服務的收入

隨著客戶同時接收和消費本集團提供的利益，提供服務之義務隨著時間的推移而得到滿足。本集團根據轉移給客戶的價值衡量履約義務的情況。本集團將適用實施開立發票方法的權利，使本集團可以依發票作為認列收入之依據，其金額為可直接符合迄今企業績效對客戶的價值。

b) 不確定性估計之主要來源

於資產負債表日，對未來一會計年度內的資產及負債金額可能產生重大調整之假設及不確定估計，具有重大之風險，以下列示相關之假設及估計。

本集團之財務報表是根據可取得之假設和估計的參數所編製。然而，現有情況和對未來發展的假設可能會因市場變化或本集團無法控制的情況而發生變化。該些改變發生時將反映於假設中。

i) 商譽、不動產、廠房及設備、投資性不動產及出租資產之減損

本集團至少每年確定商譽是否減損。對於不動產、廠房及設備、投資性不動產及出租資產，本集團於每個報告日評估該資產是否存在減損跡象。如果出現任何跡象，或需要對資產進行年度減損測試，本集團將估計該資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的公允價值減去處置成本與其使用價值兩者中的較高者。可收回金額是針對單項資產而確定的，除非該資產不會產生在很大程度上獨立於其他資產或資產組合的現金流入。當資產或現金產生單位的帳面值超過其可收回金額時，該資產被視為減損並減記至其可收回金額。在估計使用價值時，本集團需要估計來自現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的折現率以計算該等現金流量的現值。在確定公允價值減去處置成本時，會考慮近期的市場交易。如果無法識別此類交易，則使用適當的估值模型。這些計算得到估值倍數或其他可用公允價值指標的證實。本集團於 2021 年 12 月 31 日的商譽、不動產、廠房及設備、投資性不動產及出租資產之帳面價值分別為\$709,000 元 (2020 年：\$709,000 元)、\$3,210 萬元 (2020 年：\$2,150 萬元)、\$270 萬元 (2020 年：\$280 萬元) 及\$450 萬元 (2020 年：\$440 萬元)。2021 年及 2020 年末對任何資產計提減損。

本公司於 2021 年 12 月 31 日的不動產、廠房及設備之帳面價值為\$184,000 元 (2020 年：\$50,000 元)。請參閱附註 5、6、7 及 9。

2. 重要會計政策之彙總說明 (續)

2.4 重大會計科目估計與判斷 (續)

b) 不確定性估計之主要來源 (續)

ii) 所得稅費用

複雜之稅務法規及解釋函令及未來課稅所得在時間及金額方面存在不確定性。由於廣泛之國際業務關係及長期性已存在合約協議之性質及複雜度，致實際結果與先前假設產生差異，可能有必要於未來調整原已紀錄之應付所得稅。

在正常營運下，有一些交易及其所得稅之決定具有不確定性。本集團以各國稅務機關可能核定之金額加以合理估計所得稅，應付所得稅金額之估計係依據各種因素，如以往稅務機關核定數及稅務法令解釋上之差異。依公司所在國家之不同，此類稅務法令解釋之差異可能發生在不同議題上。若最後核定結果與原始估列數產生差異時，該差異將影響核定當年度之所得稅費用及遞延所得稅。本集團於 2021 年 12 月 31 日的應付所得稅餘額為\$260 萬 (2020 年：\$280 萬元)。本公司於 2021 年 12 月 31 日的應付所得稅餘額為\$0 元 (2020 年：\$1,000 元)。

iii) 遞延所得稅

對於所有應課稅之暫時性差異認為遞延所得稅負債。對於所有可減除之暫時性差異如可於未來實現時，則應認為遞延所得稅資產。可認列之遞延所得稅資產金額係管理當局根據未來產生應稅所得之時點與金額並配合集團稅賦規劃，運用重大判斷而決定。

本集團 2021 年 12 月 31 日止之遞延所得稅資產及遞延所得稅負債餘額分別為\$33,000 元 (2020 年：\$33,000 元) 及\$147,000 元 (2020 年：\$181,000 元)。本公司 2021 年 12 月 31 日之遞延所得稅資產餘額為\$12,000 元 (2020 年：\$12,000 元)。請參閱附註 24。

iv) 應收帳款的預期信用損失準備

本公司使用計提模型計算應收帳款的預期信用損失。提撥的比率是依照各種客戶群組合其相似的損失模式的逾期天數。

計提模型最初是依本集團歷史觀察所得違約率。本集團未來將依前瞻性訊息做校準調整歷史信用損失經驗。在每一報告日，更新歷史違約率和分析後的前瞻性估計也會改變。

由歷史觀察違約率和預測經濟情況 (國內生產毛額成長率和國民收入成長率、主要收入淨額利率、消費者物價指數、通貨膨脹率) 預期信用損失之間相關的評估是為重大之估計。預期信用損失金額對環境變化及預測之經濟情況尤為敏感。本集團歷史信用損失經驗和預測之經濟情況或許也非代表未來客戶之實際違約。有關本集團應收帳款的預期信用損失資訊揭露於附註 13。

應收帳款帳面價值於 2021 年 12 月 31 日為\$4,230 萬元 (2020 年：\$4,930 萬元)。本集團認列之預期信用損失於 2021 年為\$19,000 元 (2020 年：\$12,000 元)，本公司應收帳款帳面價值於 2021 年 12 月 31 日為\$2,580 萬元 (2020 年：1,740 萬元)。本公司未提列應收帳款的預期信用損失準備。

2. 重要會計政策之彙總說明（續）

2.4 重大會計科目估計與判斷（續）

b) 不確定性估計之主要來源（續）

v) 不動產、廠房及設備、投資性不動產以及出租資產之預計耐用年限

本集團依據不動產、廠房及設備、投資性不動產以及出租資產之預期使用期間來訂定其耐用年限。本集團每年持續根據資產使用狀況、內部技術衡量、技術變更、環境及同業標準來評估不動產、廠房及設備、投資性不動產以及出租資產之耐用年限是否適當。前開因素之改變可能對於本集團未來之營運結果有重大影響。

於 2021 年及 2020 年，本集團改變部分不動產、廠房及設備及出租資產之耐用年限，導致此資產的折舊及攤銷增加\$80 萬元（2020 年：\$140 萬元）及\$0 元（2020 年：\$100 萬元）。本集團於 2021 年 12 月 31 日之不動產、廠房及設備、投資性不動產以及出租資產淨帳面價值分別為\$3,210 萬元（2020 年：\$2,150 萬元）、\$270 萬元（2020 年：\$280 萬元）及\$450 萬元（2020 年：\$440 萬元）。本公司於 2020 年 12 月 31 日之不動產、廠房及設備淨帳面價值為\$184,000 元（2020 年：\$50,000 元）。請參閱附註 5、6 及 7。

vi) 存貨

本集團在考慮存貨與生產期間和市場狀況直接相關的成本基礎上，為存貨生產的每個階段，確定共同成本的分配基礎和完工百分比。

當呆滯或其他因素導致存貨淨變現價值低於成本時，本集團即對存貨提列備抵存貨跌價呆滯損失。呆滯情形係依存貨實際狀況及公司內部狀況判斷，當存貨已無法出售時，即提列呆滯損失。存貨跌價呆滯損失帳列銷貨成本項下並沖減該存貨至淨變現價值。除了按特定呆滯存貨項目提列備抵呆滯損失外，尚依據存貨之庫齡評估提列。本集團確信已合理評估存貨跌價呆滯損失水準。本集團每月複核存貨狀況。前述之評估結果會增加或減少費用或存貨成本總額。本集團於 2021 年認列存貨跌價呆滯損失為\$300 萬元（2020 年：\$659,000 元），且沖銷\$180 萬元的備抵存貨準備（2020 年：\$0 元）。本集團於 2021 年 12 月 31 日之備抵存貨跌價呆滯損失餘額為\$420 萬元（2020 年：\$300 萬元）。本公司於 2021 年 12 月 31 日之備抵存貨跌價呆滯損失餘額為\$0 元（2020 年：\$0 元）。本集團於 2021 年 12 月 31 日減除備抵存貨跌價呆滯損失後之存貨淨帳面價值為\$4,970 萬元（2020 年：\$5,370 萬元），本公司於 2021 年 12 月 31 日之存貨淨帳面價值為\$240 萬元（2020 年：\$611,000 元）。請參閱附註 12。

vii) 退休金福利義務

退休金福利義務及成本之決定與精算報告假設之選擇有關。該精算假設包括折現率及未來薪資成長率等。即使本集團確信此假設係合理且適當，實際經驗之重大差異或假設之重大改變仍可能對退休金及其他退休義務給付產生重大影響。本集團於 2021 年 12 月 31 日之應計退休金負債餘額為\$110 萬元（2020 年：\$120 萬元）。本公司於 2021 年 12 月 31 日之應計退休金負債餘額為\$240,000 元（2020 年：\$276,000 元）。請參閱附註 20。

viii) 或有事項

本集團之某些公司，在正常業務範圍中以被告的身分涉及數個不同之訴訟案件。本集團估計至訴訟案件結束為止之可能成本，係與本集團內部及外部辯護律師諮詢，並考量可能之訴訟結果而得。

儘管無法保證訴訟案件之結果，管理階層依據已取得之相關資訊及專業法務諮詢，認為最終訴訟結果不太可能對公司之營運或財務狀況產生重大不利影響。然而，未來營運成果可能受估計變動或訴訟策略有效性之影響。

2. 重要會計政策之彙總說明（續）

2.4 重大會計科目估計與判斷（續）

b) 不確定性估計之主要來源（續）

ix) 估計租賃的增額借款利率

本集團無法直接觀察租賃內含的利率，因此，本集團使用其增額借款利率來衡量租賃負債。增額借款利率是本集團為在相似的經濟環境中獲得與使用權資產具有相似價值的資產，而需要在相似期限和相似擔保下借款所必須支付的利率。因此，增額借款利率反映了本集團“必須支付”的金額，當沒有可參考的利率或需要對其進行調整，以反映租賃條款和條件時，需要進行估算。本集團使用可觀察到的數據（例如市場利率）並需要進行某些特定項目的估算（例如本集團的獨立信用評等）來估算增額借款利率。

本集團於 2021 年 12 月 31 日的租賃負債金額為\$680 萬元（2020: 350 萬元）。請參閱附註 28。

2.5 子公司及合併政策

a) 子公司

子公司係指受本集團控制之被投資公司。當本集團參與被投資者而承擔變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過其對被投資者之權力有能力影響該等報酬時，本集團對該被投資者具控制力。

在本公司單獨財務報表中，係以投資成本減去累計減損損失列示對子公司之投資。本公司僅於子公司分派於收購日後累積之盈餘時，認列投資收益，超出之部分，視為投資成本之返還。

b) 合併財務報表之編製政策

合併財務報表之組成係包括本公司及合併子公司於同一財務報導日之財務報表。對於類似之交易及相同之事項，皆採用一致的會計政策。

所有因內部交易所產生之未結清餘額、損益及未實現損益及集團內部之股利將全數予以沖銷。

本集團自取得控制力之日起，將具控制力之子公司列入合併財務報表，並自喪失控制力之日起，將其排除於合併財務報表編製個體外。

淨利或淨損及其他綜合損益項下的各項組成，仍應歸屬至集團母公司權益項下以及非控制股權，即使導致非控制權益產生借餘。

對子公司之持股的變化如未造成控制力的喪失，則作為股東權益的調整；若集團喪失對子公司的控制力時，則：

- 將該子公司之資產(包含商譽)與負債以控制權喪失日之帳面價值除列；
- 將非控制權益之帳面價值除列；
- 將累積換算調整數從股東權益中除列；
- 認列收取對價之公允價值；
- 認列剩餘投資之公允價值；
- 認列所有相關的盈餘或虧損為損益；
- 重新分類集團先前認列之其他綜合損益至損益科目或保留盈餘。

2. 重要會計政策之彙總說明 (續)

2.5 子公司及合併政策 (續)

c) 企業合併與商譽

企業合併係依購買法入帳。因企業合併所產生之可辨認資產及負債與或有負債係依取得當時之公允價值予以衡量。併購相關之成本於發生當期認為費用。

任何將被移轉至被併購公司之或有對價亦會以併購日之公允價值認列；認為資產或負債後，若或有對價公允價值之有所變動，則認為當期之損益。

對每一併購，本集團得選擇將具有所有權利益，及於清算時依比例對淨資產享有權利之非控制權益，依收購日公允價值認列或按被收購者可辨認淨資產所享有之比例份額衡量之。除其他 SFRS(I)準則另有規定者外，皆以併購日之公允價值衡量非控制權益之其他組成部分。

於企業購併時，如支付價款大於該公司可辨認資產及負債之淨公允價值、被收購者之非控制權益及先前擁有被收購者權益公允價值合計數，其差額則列為商譽。商譽係依據附註 2.11 之會計政策予以入帳。本集團因企業購併取得之可辨認資產及負債及之淨公允價值超過支付價款部分，應視為廉價購買利益於併購日認列於損益項目。

商譽之原始認列係以成本衡量，續後則以成本扣除累計減損損失之餘額衡量。

為進行減損測試，於企業合併中取得之商譽，自取得日起，分配給集團內預期受益之現金產生單位，不論其他因收購取得之資產及負債是否歸屬於該單位。

商譽所屬之現金產生單位，不論有無減損跡象，於每年定期進行減損測試。減損之判定係評估與商譽有關之各現金產生單位（或現金產生單位之群組）之可回收金額。

2.6 非控制權益之交易

非控制權益係指非直接或間接歸屬於本公司股東之子公司權益。

母公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，應作為權益交易處理，在此情況下，應調整控制權益與非控制權益以反映該子公司相對利益之變動。收取或支付價款之公允價值與非控制權益調整金額間之差異數應認為權益項目並歸屬為本公司權益。

2. 重要會計政策之彙總說明 (續)

2.7 功能性貨幣及外幣

a) 貨幣功能與表達

合併財務報表均以美元為單位，此亦係本公司功能性貨幣及財務報表表達之幣別。本集團內各子公司依規定自行評估其功能性貨幣，並以該功能性貨幣衡量財務報表。

管理階層依據本公司營運之主要經濟環境決定功能性貨幣為美元，因為本公司銷售價格及提供貨物及勞務所產生成本，包括主要之營業費用，多受美元匯率波動影響。

外幣交易係依本公司及子公司使用之功能性貨幣予以衡量並依交易日之匯率予以換算作為入帳基準。至資產負債表日尚未收取或償付之貨幣性資產及負債係依資產負債表日之匯率予以衡量。非貨幣性項目以歷史成本衡量並依初始交易日之匯率予以換算作為入帳基準。以公允價值衡量之非貨幣性項目，係以公允價值決定日之匯率予以衡量。

b) 外幣換算及餘額計算

除下所述外，本集團因結清貨幣性項目或於資產負債表日因貨幣性項目換算所產生之兌換差異係認列於損益表項下。本集團持有與國外營運淨投資相關之貨幣性項目，其原始兌換差異認為其他綜合淨利，續後之評價差異則以“外幣換算調整數”科目表達。處分該國外營運淨投資時則將外幣換算調整數重分類列至合併損益表。在本公司個別財務報表中，此兌換差異係認列於損益科目。

外幣財務報表依根據以下方式轉換成美金：

- 資產與負債項目係依資產負債表日之匯率予以換算；另
- 損益科目係依月平均匯率予以換算（其接近於交易日之匯率）。

轉換差異將認列在股東權益項下之“外幣換算調整數”。

自 2005 年 1 月 1 日起，因取得國外營運機構而產生商譽和公允價值調整，視為國外營運機構之資產與負債並以國外營運機構功能性貨幣入帳，續後以資產負債表日匯率予以衡量。

在 2005 年 1 月 1 日之前因取得國外子公司產生之商譽和公允價值調整，係以取得日匯率認為資產負債並以美元計價。

當處分國外營運機構時，國外營運機構之累積換算調整數將會認為處分利益或損失。

當處分含國外營運機構之子公司且不喪失控制力的情況下，需依據比例將累積換算調整數重新分配到非控制權益，不再認為處分利益或損失。

2. 重要會計政策之彙總說明 (續)

2.8 關係人

關係人定義如下：

- (a) 個人若有下列情況之一，則該個人或個人之近親與本集團及本公司為關係人：
- 對本公司具控制或聯合控制；
 - 對本公司具有重大影響力；或
 - 為本集團或本公司或本公司之母公司主要管理階層之成員；
- (b) 個體若符合下列情況之一，則與本集團及本公司為關係人：
- 該個體與本公司為同一集團之成員（意指母公司、子公司及兄弟公司間彼此具有關係）。
 - 該個體為另一個體之關聯企業或合資（或為某集團某成員之關聯企業或合資，和另一個體亦為該集團之成員）。
 - 兩個體均為相同第三方之合資。
 - 一個體為第三方之合資且另一個體為該第三方合資之關聯企業。
 - 該個體係為本公司或與本公司有關係之個體之員工福利所設之退職後福利計畫。若本公司即為前述計畫，則主辦雇主亦與本公司有關係。
 - 該個體受(a)所列舉之個人控制或聯合控制。
 - 於(a)(i)所列舉之個人對該個體具重大影響或為該個體（或該個體之母公司）主要管理階層之成員。

2.9 不動產、廠房及設備

a) 認列與衡量

所有不動產、廠房及設備，包含在建工程皆以取得成本入帳。

不動產、廠房和設備的原始成本包括其購買價格、進口關稅、稅金以及將資產達到其預期使用狀態的任何直接歸屬成本。資產投入營運後產生的支出，例如維護和修理成本，通常從產生的收入中扣除。在可以明確證明支出係使用某項不動產、廠房和設備，其獲得的未來經濟效益超出其最初評估的績效標準，在此情況下，支出可以被資本化為不動產、廠房和設備之附加成本。

除在建工程外，不動產、廠房及設備入帳後係以成本減除累計折舊及累計減損損失衡量。在達到可使用狀態前，在建工程不予計提折舊。

2. 重要會計政策之彙總說明 (續)

2.9 不動產、廠房及設備 (續)

b) 折舊

不動產、廠房及設備係以直線法按其估計耐用年限計提折舊，租賃建築物及改良物則按租賃期間與耐用年限較短者計提折舊。不動產、廠房及設備之估計耐用年限如下：

	耐用年限
建物及改良物	5 - 30
機器設備	10 - 15
辦公設備	3 - 10
租賃改良物	3 - 10
運輸設備	5 - 10

當有具體情況顯示不動產、廠房及設備之帳面價值無法回收時，將檢視該不動產、廠房及設備有無減損。

不動產、廠房及設備的殘值、耐用年限及折舊提列方式於每個會計年度均會重新評估，以確保其價值、使用期間及折舊提列方式係與之前預估不動產、廠房及設備所含之未來經濟效益之預期消耗型態一致。

c) 後續支出

除經常性維護或修理支出列為當期費用外，若不動產、廠房及設備之後續支出可合理評估且對於本集團具有未來經濟效益，則該支出應予增列於不動產、廠房及設備之帳面價值中，該後續支出包括符合認列基礎之更換零件成本。其他後續支出於發生年度認列為費用。

d) 處分

不動產、廠房及設備在處分時，或預期未來之使用或處分將無法替本集團帶來經濟效益時予以沖銷，出售價款淨額與資產淨帳面值間之差異列為當期之損益

2. 重要會計政策之彙總說明（續）

2.10 投資性不動產

投資性不動產係指為賺取租金或資本增值或兩者兼具，而為本集團持有或融資租賃之不動產，而非用於商品或勞務之生產或提供，或供管理目的，或正常營業使用。投資性不動產包含已完成的投資性不動產和正在建造或開發，以供未來作為投資性不動產使用之不動產。當符合投資性不動產之定義及標準時，營業租賃之不動產會重分類為投資性不動產且帳列融資租賃。

投資性不動產應按其成本進行原始衡量，交易成本應該包含於其中。當該投資性不動產發生重置成本，且該成本符合規定時，應將該成本包含於該投資性不動產之帳面價值中。

投資性不動產之後續衡量係以成本減除累計折舊及累折減損，折舊係以直線法按估計耐用年限 10 - 48 年或租賃合約，以較短者計提折舊。

當投資性不動產被處分或永久不再使用且不預期處分該不動產能帶來未來經濟效益時，則將該投資性不動產除列，因處分投資性不動產取得價款淨額與資產淨帳面值間之差異列為當期損益。

當用途發生變化時，移轉至投資性不動產，係以業主自用之結束或向另一方的經營租賃開始為證明。

當用途發生變化時，自投資性不動產轉移，係證明以開始自用或開始發展以出售為目的之證明。投資性不動產、自用不動產或存貨間之轉換並不改變其帳面價值，亦不改變用於衡量或揭露目的之成本。

2.11 無形資產

商譽

企業於企業合併時所產生之商譽，係以成本衡量。嗣後，該商譽係以成本減除累計減損損失予以衡量。商譽須至少每年（或當事件發生或情況變更致該商譽帳面價值可能發生減損時）進行減損評估。

為進行減損測試，企業合併所取得之商譽應自取得日起分攤至預計能享受合併綜效的各個現金產生單位，無論被合併之資產或負債是否有分攤至這些現金產生單位。

分攤商譽之現金產生單位每年（或當有減損跡象時）必須比較個別現金產生單位（或現金產生單位群組）的帳面價值與可回收金額，以評估是否有減損損失。

當現金產生單位的可回收金額低於帳面價值時，減損損失應立即認列至當期損益項下。商譽之減損損失一經認列，嗣後不得迴轉。

企業若處分商譽所屬現金產生單位內之部分營運，與該營運有關之商譽價值應分攤予該部份營運列為其帳面價值，據以計算處分損益。前述情形下處分之商譽金額係以被處分營運部分與未處分之現金產生單位之相對價值按比例計算之。

自 2005 年 1 月 1 日起，因取得之國外營運機構而產生之商譽及其公允價值之調整視為外國營運機構之資產及負債，以外國營運機構之功能性貨幣認列，並依附註 2.7 中所載之會計政策換算。

於 2005 年 1 月 1 日之前所取得之國外營運機構之商譽及其公允價值之調整視為本公司之資產及負債，並以取得日當時之美元匯率認列。

2. 重要會計政策之彙總說明（續）

2.12 非金融資產之減損

本集團於每一資產負債表日評估資產是否有減損跡象。當有減損跡象，或需於年度進行減損測試時，本集團估計該資產之可回收金額。

若資產能產生與其他資產大部分獨立之現金流量，則其可回收金額係取下列兩者中較高者：(1)資產使用價值，或(2)現金產生單位公允價值扣除銷售成本。

如資產或現金產生單位之帳面價值大於可回收金額，則須認列減損損失，將帳面價值調整至可回收金額。在評估使用價值時，係以該資產預計未來之現金流量折算其現值，折現率係能反應目前市場對時間價值及特定資產風險之稅前折現率。若可行時，在決定公允價值扣除銷售成本時，應考慮最近市場行情。假設無類似交易，則使用適當的評價模式。該計算需考量評價乘數、公開交易市場成交價以及其他可取得之公允價值參數。

本集團係以各現金產生單位為基準編製之預算來作為減損測試之計算基礎。前述之預算通常是五年期間的預算資料。若有長於五年的情形，則會計算長期成長率並將之運用在第六年之後的預計現金流量計算上。

減損損失應認列於損益；若係經重估之資產產生減損，該減損損失應先沖銷該重估資產認列於其他綜合損益項下之重估增值準備，若有不足，於損益項下認列。

企業應於資產負債表日評估是否有證據顯示於以前年度所認列之減損損失，可能已不存在或減少（商譽除外）。若有此證據存在，應重新評估資產或現金產生單位之可回收金額，若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，減損應予迴轉，惟迴轉後帳面價值不可超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。除非此資產係以重估價值入帳（其迴轉之金額視為重估之增值），資產減損損失之迴轉應列於損益科目。

2.13 金融工具

a) 金融資產

i) 認列和衡量

金融資產在僅當主體成為工具合約條款的一方時才予以認列。

在原始認列時，本集團衡量在公允價值下的金融資產，至於非透過損益衡量公允價值的金融資產者，交易成本是為直接可歸屬取得的金融資產成本。金融資產的交易成本以公允價值通過損益衡量列於損益表之費用。

應收帳款按本集團預期客戶有權對價換取或移轉商品或服務代價之金額衡量，不包括代第三方收取的金額，若應收帳款於原始認列時未含重大財務組成項目。

ii) 後續衡量

債務工具投資

債務工具的后續衡量取決於本集團管理資產的經營模式及資產的合約現金流量特徵。債務工具分類的三個衡量類別是：

2. 重要會計政策之彙總說明（續）

2.13 金融工具（續）

a) 金融資產（續）

ii) 後續衡量（續）

1) 攤銷後成本衡量

持有金融資產以收取合約現金流量者，其現金流量為完全支付本金及利息者應按攤銷後成本衡量。金融資產是以有效利率法衡量攤銷後成本減除減損，當資產除列或減損時通過攤銷程序，認列利得或損失於損益表中。

該會計政策主要適用於本集團及本公司的現金及銀行存款、定期存款、應帳款及其他應收款項，員工借支、存出保證金。會計政策也適用於本的公司應收帳款-子公司。

2) 透過其他綜合損益按公允價值衡量

持有金融資產以收取合約現金流量者和出售資產達成目的者，其資產的現金流量為全額支付本金及利息者，應透過其他綜合損益按公允價值衡量。透過其他綜合損益按公允價值衡量的金融資產隨後按公允價值衡量。任何金融資產因公允價值變化產生的利得與損失被認列於其他綜合損益，除減損損失外，外幣兌換利益或損失及和以有效利率法計算的利息認列於損益表中。之前認列於其他綜合損益的累積利益和損失，當金融資產除列時，需將其從權益項下重分類調整至損益表下。

3) 透過損益按公允價值衡量

若資產皆未以按攤銷後成本或其他綜合損益公允價值衡量來衡量，則透過損益按公允價值衡量。一債務工具利得或損失隨後透過損益按公允價值衡量和非屬於避險關係，其產生時認列於該期的損益表下。

權益工具投資

權益工具投資原始認列時非以交易為持有目的，本集團可能無法取消其選擇在其他綜合損益中列報公允價值的後續變動。此類投資的股利被認列於損益表下，當本集團確立收到該款項的權利時。本集團的權益工具投資的公允價值改變未選擇呈現列示於其他綜合損益下，公允價值的改變認列於損益表下。

iii) 金融資產除列

當資產收取現金流量的合約權利失效時，金融資產應被除列。在金融資產完全除列，債務工具的帳面金額和收取之報酬和累積利得或損失之差異過去被認列於其他綜合損益下，現認列於損益表下。

2. 重要會計政策之彙總說明（續）

2.14 金融資產的減損

本集團對所有非透過損益表按公允價值衡量及財務保證合約之債務工具認列預期信用損失準備。預期信用損失基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收到之間的差額，以原始有效利率的近似值貼現。預期的現金流量將包括持有抵押品的出售或其他信用提高，皆為合約期間不可缺的

預期信用損失有兩階段之認列。自原始認列後，信用曝險和信用風險未有顯著增加，預期信用風險提供了有可能在未來 12 個月違約事項導致的信用風險。無論違約時間為何，自原始認列後信用風險有顯著增加之信用曝險額，都將在剩餘之曝險期間就預期的信用損失認列損失準備（存續期間的預期信用風險）。

對於應收帳款，本集團適用簡化方法計算預期信用風險。因此，本集團未追蹤信用風險改變，而是在每個報告日根據存續預期信用損失確認損失準備。本集團已建立計算基礎是依照歷史信用風險經驗，並按債務人特定的前瞻性因素和經濟環境做調整。

債務工具透過其他綜合損益按公允價值衡量，本集團採用低信用風險簡化。在每個報告日期，本集團使用所有合理且可支持的信息來評估債務工具是否被認為具有低信用風險，這些信息無需過度成本或努力即可獲得。在做評估時，本集團對債務工具的內部信用等級再評價。另外，當合約付款超過一個月成為逾期時，本集團考慮信用風險是為顯著增加。

當合約付款超過 11 個月成為逾期時，本集團將考慮金融資產之違約。然而，特定的情況下，在未考慮本集團持有的未償合約金額於增強任何信用之前，當內部或外部訊息顯示本集團可能無法收回全部未償合約金額時，本集團係可能認定該金融資產違約。而當未有合理預期可收回合約之現金流量時，金融資產會被沖銷。

2.15 現金及銀行存款及受限制資產

現金及銀行存款係包括庫存現金、銀行存款及可隨時變現且無重大風險之短期高流動性投資，包含自投資日起三個月內到期之投資，也包括因本集團現金管理之主要需求所產生之銀行透支項目。

受限制資產係依借款合同要求存放於帳戶持有人名下的存款，該存款在一特定期間內無法隨時提存；根據存款條件，此類存款通常可獲取固定之利息收入並且屬於流動性質。

2.16 存貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低法評價。存貨成本包括為使存貨達到可供銷售之狀態及地點之一切支出，詳述如下；

- 原料 - 實際進貨成本，採加權平均成本法
- 製成品及在製品 - 係依直接原料及直接人工，及以正常產能分攤但不包含借款成本之製造費用。

若有存貨損壞或呆滯情形時，將調整備抵存貨損失科目以反應其淨變現價值。

淨變現價值係指在正常情況下，估計售價減除至完工尚須投入之成本及必要之銷售費用後淨額。

2. 重要會計政策之彙總說明（續）

2.17 各項準備

各項準備之認列，係當本集團因過去事件結果影響而有現時義務，此支付義務係很有可能以本集團之經濟資源予以償付，且該償付金額可予以合理估計。

各項準備需於每個資產負債表日檢視並予以調整以反應至目前最佳之估計。當非屬很有可能以經濟資源償付該負債時，應予迴轉該項準備。當貨幣時間價值之影響重大時，需以當期稅前折現率予以折現以反映該負債之風險。折現後，其嗣後隨時間經過所增列之準備應認列為財務成本。

2.18 財務保證

財務保證係指當債務人無法於到期日償還債務時，保證人必須彌補保證合約受益人損失之合約。

財務保證之原始認列係依公允價值加計可直接歸屬之交易成本認列為負債。於初始認列後，財務保證在保證期間於損益中認列利益。若財務保證義務金額很有可能高於財務保證原始認列金額減去攤銷數之餘額，財務保證應以較高之金額認列，其差額認列於損益。

2.19 借款成本

除不動產、廠房及設備之取得、建造或製造之利息予以資本化外，其餘之利息支出應於發生時認列為當年度費用。當取得或建造資產之支出已開始且借款成本已經發生，則開始資本化。當資產已達可使用或可供銷售狀態，則停止資本化。借款成本包括利息以及公司因借款而發生之其他成本。

2.20 借款

借款係依公允價值減除交易成本後金額入帳。遞延交易成本係為取得專案借款產生成本，依有效利率法於借款期間攤銷入帳。

附息借款續後依攤銷後成本衡量。所得收益（扣除交易成本）與贖回價值之差異，將借款期間使用有效利率法於損益中認列。於資產負債表日後 12 個月內到期之借款（包括原始借款條款為 12 月以上且已於資產負債表日後及財務報告交付日前完成長期性之再融資或展期者）係為一年內到期之長期借款。其他償付期限在一年以上者之借款，係為長期借款，於資產負債表中表達於非流動負債項下。

2.21 員工福利

a) 確定福利退休金計劃

本集團係採用確定福利退休金計劃，其適用於大部份本集團於菲律賓正式聘用之員工，該退休金計劃於菲律賓並未實際提撥。就本集團之確定福利退休金計劃而言，退休金成本係以預計單位信託福利法(projected unit credit method)予以計算。本方法反應於評價日員工提供之勞務以及公司關於未來員工薪資之假設。退休金費用之組成包括當期服務成本以及利息成本。再衡量損益於發生當期認列於其他綜合損益。

當計劃修正發生時，不論是否為既得，前期服務成本應認列為費用。

確定福利負債為確定福利義務之現值減未認列之前期服務成本。

2. 重要會計政策之彙總說明（續）

2.21 員工福利（續）

b) 確定提撥計劃

本集團根據當地法令參加當地退休金計劃。特別是本集團於新加坡及台灣營運之子公司提撥至中央公積金局(Central Provident Fund scheme)，為一確定提撥之退休金計劃。根據退休金計劃於提供服務期間所提撥之金額，認列為當期費用。

c) 員工未休假獎金

因員工犧牲休假所產生之未休假獎金，應認列為負債。截至資產負債表日之應計員工未休假獎金，應予以估列。

d) 離職福利

離職福利係以支付離職金方式使員工提早退休或自請離職。本集團認列離職福利，係根據不可取消之詳細計劃給與同意終止聘用關係之員工離職金；或以提供離職金方式鼓勵員工自動離職。當有鼓勵員工自動離職之情事，離職金之計算係根據預計自願離職員工人數決定。

應付離職金於資產負債表日 12 個月後到期者，需予以折算現值。

2.22 租賃

本集團評估合約是否為租賃合約或包含租賃性質，即評估該合約是否包含一段時間內對特定資產之使用權，以換取對價

a) 承租人

除短期租賃和低價值資產之租賃外，本集團對所有租賃採用單一認列和衡量方法。本集團認列代表租賃付款義務的租賃負債和代表相關租賃資產使用權的使用權資產。

使用權資產

本集團於租賃開始日（即相關資產可供使用之日）認列使用權資產。使用權資產按成本減去任何累計攤銷和減值損失後的金額進行衡量，並針對租賃負債的任何重新衡量進行調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已發生的原始直接成本以及在開始日期或之前支付的租賃款項減除已收到的任何租賃獎勵。使用權資產在租賃期與資產的估計耐用年限兩者中較短的期間（2 至 50 年內）內按直線法攤銷。

如果租賃資產的所有權在租賃期末轉移至本集團，或成本已反映在購買權利上，則使用資產的估計耐用年限計算折舊。使用權資產也受到減損的影響。減損的會計政策在附註 2.12 中披露。

租賃負債

於租賃開始日，本集團認列按租賃期內的租賃付款現值衡量租賃負債。租賃付款包括固定付款（包括固定付款減去應收的任何租賃獎勵）、依指數或利率而變動的租賃付款、以及以殘值擔保支付的預期付款。租賃付款還包括了集團預期會行使購買權的履約價格。以及如果本集團行使購買權而終止合約所產生的罰款。變動的租賃於一段期間發生的款項，不依指數或利率而定，則認列為費用（除非它們產生庫存）。

2. 重要會計政策之彙總說明（續）

2.22 租賃（續）

a) 承租人（續）

在計算租賃付款的現值時，因為租賃中隱含的利率難以確定，本集團在租賃開始日使用增額借款利率。在開始日期之後，租賃負債金額之增加以反映利息的增加，並減少所支付的租賃付款金額。此外，如果租賃內容修改、期限發生變化、租賃付款額發生變化（例如，用於確定此類租賃的指數或利率發生變化而導致的未來付款發生變化）或購買相關資產權利的評估中發生改變，則租賃負債的帳面價值需重衡量。

短期租賃和低值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免適用於其機器設備的短期租賃（自開始日起租賃期為 12 個月或更短且不包含購買權利的租賃）。低價值資產認列豁免的租賃亦適用於被認為是低價值的辦公設備租賃。短期租賃的租賃付款和低值資產的租賃在租賃期內按直線法確認為費用。

b) 出租人

本集團將未實質移轉租賃資產所有權有關之風險及報酬之租賃視為營業租賃。本集團之投資性不動產因營業租賃而發生之租金收入於租賃期間內按直線法入帳。協商和安排營業租賃所發生的初始直接成本計入租賃資產的帳面價值，並在租賃期內按與租金收入相同的基準認列。或有租金在賺取期間認列為收入。

應付保證金

應付保證金按攤銷後成本衡量。應付保證金是指在本集團的投資性不動產簽訂相應的租賃合約時，從各個承租人收取的保證金。租賃合約終止時，本集團收到的保證金將退還給承租人，並減去未付的租金，罰款和維修損壞賠償的扣除額（若有）。相關租賃合約的期限通常超過十二個月。

2.23 出租資產

出租資產以成本衡量，主要為醫療用被服，並以直線法按五年攤銷。

出租資產於被處分，或永久不再使用且不預期處分該資產能帶來未來經濟效益時，予以除列。報廢或處分出租資產時，其產生之相關利益或損失認列於當期損益。

2.24 收入認列

收入乃根據本集團預期就交付將承諾貨品或服務轉讓予客戶而有權獲得的報酬衡量，不包括代表第三方收取的金額。

收入的認列為當本集團通過向客戶轉讓承諾商品或服務，即客戶獲得商品或服務的控制權來履行履約義務時。履約義務可以在某個時間點或隨著時間的推移而得到滿足。認列收入金額為分配至履約義務的金額。

以下的銷貨認列條件必需同時符合，始能認列收入：

2. 重要會計政策之彙總說明（續）

2.24 收入認列（續）

a) 銷貨收入

收入在當商品送抵客戶時和所有承諾的準則已滿足時認列，收入金額的認列是按估計交易價格，其包含合約價格，扣除折扣的估計額和預期回報的調整。根據本集團類似情況合約的經驗，可變對價是典型受限的，且當與可變對價相關的不確定性接著消除時，已確認的累計收入高機率不會發生重大迴轉時，才將可變對價計入交易。

本集團認列應付客戶的預期數量折扣為退款負債是以

客戶已收到之酬金和預期來自客戶退貨而產生之退款。另外，本集團對收回的退貨認列相關資產，其金額是根據商品之前的帳面金額減收回商品的預期成本，做為銷貨成本相應的調整項。

在每一報告日結束時，本集團更新估計成交價的評估，包括評估可變對價判斷是否被限制。對應金額的調整是依該期間收入的成交價改變。本集團同時也更新收回退貨商品的資產衡量，以改變對退貨的預期。

當以其他方式確認的資產其攤銷年限為一年以下時，本集團已選擇採用實務變通方法來將取得合約之增額成本認列為費用。

b) 服務收入

醫療服務與管理服務之收入係於服務提供完成時予以認列。

隨著客戶同時接收和使用本集團提供的利益，提供醫院服務的義務隨著時間的推移而得到滿足。本集團根據轉移給客戶的價值衡量履約義務的情況。本集團將適用實施開立發票方法的權利，使本集團可以依發票作為認列收入之依據，其金額為可直接符合迄今企業績效對客戶的價值。

c) 租金收入

租金收入係透過投資性不動產之營業租賃而產生，其於租賃期間內依直線法攤銷。在租期內給與承租人之優惠，亦依直線法在租期內認列為租金收入之減項。

d) 利息收入

利息收入係採有效利率法認列。

2.25 稅賦

a) 當期所得稅

本年度及以前年度之當期所得稅資產和負債係依可能由自稅務主管機關收到之退稅款或支付予稅務主管機關之稅款來衡量。用來計算所得稅費用之稅率及相關法規係以資產負債表日已頒布或實質上已頒布者為基準。

所得稅費用應於發生當期認列為費用，除非該所得稅費用與損益項目無關，例如其他綜合損益或股東權益項目。本公司定期評估所得稅申報情形，若有相關稅務法令尚不確定之情形，則提列適當之所得稅準備。

2. 重要會計政策之彙總說明（續）

2.25 稅賦（續）

b) 遞延所得稅

遞延所得稅係以資產負債表法(Liability method)計算截至資產負債表日止，所有資產及負債項目其帳面價值與課稅基礎不同所產生之暫時性差異。

所有應課稅暫時性差異皆應認為遞延所得稅負債，但下列情形除外：

- 遞延所得稅負債係商譽原始認列或非因企業合併交易所產生，且在交易日未影響會計淨利或課稅淨利或淨損之資產或負債；及
- 有關投資子公司之應課稅暫時性差異其迴轉時間可由本集團控制，且於可預見之未來將不會迴轉。

除了下列情況外，所有可減除暫時性差異、以前年度未使用之所得稅抵減及虧損扣抵應在未來很有可能產生足夠之課稅所得以回收該暫時性差異、所得稅抵減及虧損扣抵之範圍內認列：

- 非屬於企業合併交易，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得（損失）之資產或負債原始認列所產生之可減除暫時性差異有關；及
- 與投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之可減除暫時性差異有關，僅於可預見之未來很有可能迴轉且迴轉當時有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用之範圍內認列。

遞延所得稅資產之帳面金額係於每一資產負債表日重新檢視，並於非很有可能具有足夠課稅所得可供所有或部分遞延所得稅資產回收之範圍內予以調減，原未認為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新評估，並在未來很有可能產生課稅所得以供遞延所得稅資產回收之範圍內認列。

遞延所得稅資產及負債，以預期未來遞延所得稅資產實現或負債清償年度之稅率衡量，該稅率並以報導日已頒布或實質上已頒布之稅率及相關法規為基礎衡量。

與損益項目無關之遞延所得稅則不認為損益項目，而列為其他綜合損益或直接列為股東權益項下；與企業合併相關之遞延所得稅則視為合併商譽調整項目。

遞延所得稅資產與負債僅於當期所得稅資產及當期所得稅負債之抵銷具有法定強制權，且遞延所得稅係屬同一納稅主體並由同一稅捐機關課徵時才予以互抵。

c) 銷售稅

除下述外，收入、費用及資產係以扣除銷售稅後之淨額認列：

- 因購買資產或勞務所產生之銷售稅無法由稅捐機關退回時，所支付之銷售稅視為資產取得成本或費用項目之一部分；及
- 應收及應付款係以包含銷售稅之金額表達。

可自稅捐機關收回或應付予稅捐機關之銷售稅淨額，於資產負債表中為構成應收款或應付款項之一部分。

2.26 股本及股票發行成本

普通股列於權益項下。

因發行新股所增加之成本列於權益項下股本之減項。

2. 重要會計政策之彙總說明（續）

2.27 庫藏股

重新取得的自有權益工具（庫藏股）按成本認列並自權益中扣除。購買、銷售、發行或註銷本集團擁有的自身權益工具，其損益不予計入。帳面價值與對價（如重新發行）之任何差異於股本溢價中認列。

2.28 部門別資訊

為管理之目的，本集團以全球為基礎劃分為三個主要區域部門，並按此劃分基礎揭露部門別資訊。

部門之收入、費用及經營成果（包括各區域部門與營運部門）均包括部門間之相互交易。部門間之交易係以與外部第三人之常規交易為基礎。

2.29 股利

現金股利在被授權進行股利分配後認為負債，且該分配不再由公司決定。該股利分配在股東批准後即被授權。相對應的金額直接認列在權益項下。

2.30 或有事項

或有負債係指：

- a) 以前既存之事實或狀況，可能業已對公司產生損失，惟其確切結果，有賴於未來不確定事項（無法由本集團完全控制）之發生或不發生以證實；
- b) 起因於過去事件而產生之現時義務，但因下列原因而未認列：
 - i. 經濟資源之流出以免除該現時義務係非屬很可能；
 - ii. 該現時義務之金額無法可靠衡量

2.31 期後事項

期後事項係提供有關本集團於報導結束日（調整事項）財務狀況之額外資訊，並將其反應至財務報表中。期後事項非為調整事項，當其為重大時將揭露於財務報表附註中。

2.32 公允價值衡量

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有序序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。

公允價值衡量假設出售資產或移轉負債之交易發生於下列市場之一：

- 該資產或負債之主要市場；或
- 若無主要市場，該資產或負債之最有利市場。

集團於衡量日必須能進入主要（或最有利）市場。

企業應使用市場參與者為資產或負債定價時會使用之假設，以衡量該資產或負債之公允價值，假設該等市場參與者依其經濟最佳利益為之。

非金融資產之公允價值衡量，考量市場參與者將該資產以最高及最佳使用方式，或藉由將該資產出售予會將該資產以最高及最佳使用方式之另一市場參與者，而產生經濟效益之能力。

2. 重要會計政策之彙總說明 (續)

2.32 公允價值衡量 (續)

集團採用在該等情況下，以合適且有足夠資料可取得之評價技術，衡量公允價值，並最大化攸關且可觀察輸入值之使用，及最小化不可觀察輸入值之使用。

為增進一致性及可比性，將於財務報表中以公允價值衡量或揭露之資產及負債，以對整體公允價值衡量重大之最低輸入值等級，將用以衡量公允價值之評價技術輸入值歸類為三等級：

第一等級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價（未經調整）。

第二等級：除第一等級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）可觀察之輸入值推導公允價值。

第三等級：評價技術並非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值（不可觀察之輸入值）推導公允價值。

對於經常性確認的資產和負債，集團應於報導期間結束時，以對整體公允價值衡量重大之最低輸入值等級，重新評估其分類，以判定是否有等級間之移轉。

針對經常性公允價值衡量，本公司管理階層將決定其政策與流程，如投資性不動產。

外部估價師參與投資性不動產的評估。外部估價師的參與由管理階層每年決定。選任的標準包括市場知識、聲譽、獨立性以及是否維持專業標準。在與集團的外部估價師討論後，管理階層決定針對每種情況使用哪種估價技術和投入

根據公司會計政策，管理階層在每個報告日分析需要重新衡量或評估的資產與負債價值之變動。對於此分析，管理階層藉由將評價計算的合約及其他相關文件，來驗證最新評價中所應用的主要投入。

管理階層亦將每項資產和負債的公允價值變動，與相關外部來源進行比較，以確定該變動是否合理

就公允價值揭露的目的而言，本集團已根據資產或負債的性質、特徵和風險，及上述公允價值的等級，確立了資產和負債的類別。

2.33 每股盈餘

基本每股盈餘，係考量該年度宣告之股票股利及行使之認股權後，以歸屬於股東之年度合併淨利除以年度加權平均流通在外普通股股數。

稀釋每股盈餘，係以歸屬於股東之年度合併淨利，除以母公司年度加權平均流通在外普通股股數加上因轉換而可能發行之普通股之加權平均股數。本集團未有具稀釋效果之潛在普通股。

3. 股本

(單位：美金千元)	
2021	2020
額定股本	
- 普通股 1,000,000,000 股，每股 \$0.05 美元	
50,000	50,000
實收股本	
1 月 1 日及 12 月 31 日	
- 普通股 549,411,240 股，每股 \$0.05 美元	
27,471	27,471

本公司僅發行普通股，普通股每股依 \$0.05 美元發行，每股均有一表決權。若經本公司宣告且經股東會決議通過，股東可享有配發本公司股利之權利。

本公司於2021年3月8日以價金約\$290萬元新幣（約\$210萬美元）買入庫藏股300萬股。

本公司於2022年3月28日以價金約\$30萬元新幣（約\$20萬美元）買入額外的庫藏股150萬股。

本公司於2014 年發行新股以取得子公司美德向邦股份有限公司(MTC)的非控制股權。取得成本超過淨資產之公允價值部分，認列於資產負債表權益項下之其他準備科目。

4. 保留盈餘和其他準備

a) 保留盈餘

(單位：美金千元)	
本集團	
2021	2020
保留盈餘來自：	
本公司	68,230
子公司	84,061
84,061	74,340
84,061	83,449
152,291	157,789

b) 累積換算調整數

累積換算調整數係用以記錄因海外子公司及聯屬公司之財務報表（其功能性貨幣與本集團之功能性貨幣不同）轉換時，所產生之換算差異。

(單位：美金千元)	
本集團	
2021	2020
1 月 1 日	3,232
12 月 31 日	231
國外營運機構財務報表換算淨影響數	(835)
2,397	3,001
2,397	3,232

5. 不動產、廠房及設備

(單位：美金千元)

本集團	建築物及改良	機器設備與 其他設備	辦公設備	租賃改良	運輸設備	在建工程	合計
成本：							
2020 年 1 月 1 日	23,852	33,383	2,825	4,376	1,038	—	65,474
增添	327	5,290	443	44	359	—	6,463
處分	—	(696)	—	—	(65)	—	(761)
重分類	—	250	(185)	—	—	—	65
換算調整數	125	40	17	(2)	5	—	185
2020 年 12 月 31 日及							
2021 年 1 月 1 日	24,304	38,267	3,100	4,418	1,337	—	71,426
增添	221	2,700	427	236	277	10,233	14,094
處分	—	(513)	(5)	—	(36)	—	(554)
重分類	502	(20)	(500)	18	—	—	—
換算調整數	212	46	(9)	18	20	—	287
2021 年 12 月 31 日	25,239	40,480	3,013	4,690	1,598	10,233	85,253
累計折舊：							
2020 年 1 月 1 日	11,841	27,769	2,078	3,977	639	—	46,304
當年度提列之折舊	732	2,955	66	32	64	—	3,849
處分	—	(690)	—	—	(58)	—	(748)
重分類	—	2	(2)	—	—	—	—
換算調整數	218	237	50	1	16	—	522
2020 年 12 月 31 日及							
2021 年 1 月 1 日	12,791	30,273	2,192	4,010	661	—	49,927
當年度提列之折舊	1,279	1,770	284	38	196	—	3,567
處分	(25)	(478)	(5)	—	(32)	—	(540)
重分類	—	—	—	—	—	—	—
換算調整數	(41)	(39)	120	145	4	—	189
2021 年 12 月 31 日	14,004	31,526	2,591	4,193	829	—	53,143
帳面價值：							
2020 年 12 月 31 日	11,513	7,994	908	408	676	—	21,499
2021 年 12 月 31 日	11,235	8,954	422	497	769	10,233	32,110

5. 不動產、廠房及設備 (續)

(單位：美金千元)

本公司	建築物及改良	機器設備與 其他設備	辦公設備	租賃改良	運輸設備	合計
成本：						
2020 年 1 月 1 日	2,457	3,457	10	50	—	5,974
增添	—	27	—	—	—	27
2020 年 12 月 31 日	2,457	3,484	10	50	—	6,001
增添	1	54	—	—	100	155
2021 年 12 月 31 日	2,458	3,538	10	50	100	6,156
累計折舊：						
2020 年 1 月 1 日	2,444	3,434	7	46	—	5,931
當年度提列之折舊	6	10	—	4	—	20
2020 年 12 月 31 日及						
2021 年 1 月 1 日	2,450	3,444	7	50	—	5,951
當年度提列之折舊	4	15	2	—	—	21
2021 年 12 月 31 日	2,454	3,459	9	50	—	5,972
帳面價值：						
2020 年 12 月 31 日	7	40	3	—	—	50
2021 年 12 月 31 日	104	79	1	—	100	184

截至 2021年12月31日，帳面價值為 \$550萬元 (2020年：\$780萬元) 之不動產、廠房及設備用以抵押貸款情形，請詳閱附註17。

本集團繼續使用已完全折舊之不動產及設備，2021年12月31日及2020年12月31日該等資產之取得成本總額，分別為\$4,220萬元及\$2,630萬元

6. 投資性不動產

(單位：美金千元)

	本集團	
	2021	2020
成本：		
1月1日及12月31日	5,465	5,465
累計折舊：		
1月1日	2,626	2,515
當年度提列折舊	111	111
12月31日	2,737	2,626
12月31日淨帳面價值	2,728	2,839
損益表：		
租金收入（附註28）	613	613
直接營業費用	(111)	(111)
	502	502

本集團及本公司之投資性不動產係以賺取租金為目的持有之建築物及其改良物。本集團及本公司之投資性不動產並無變現之限制，亦無契約義務購買、建造或發展、修繕或改善投資性不動產。

投資性不動產係以成本減除累計折舊及累計減損表達。本集團之投資性不動產係由獨立估價師衡量公允價值。投資性不動產之總公允價值係以收益法評估。收益法係由估價師通過將預期的未來收益轉換為當前財產價值，來得出其價值指標。收益法中使用的9.9%折現率將“預期的未來收益”評估為當前資產價值，是根據堆疊法計算的。截至2021年12月31日，根據投資性不動產的最高和最佳用途，其公允價值達到\$430萬元。對整體公允價值衡量等級分類，該公允價值係屬第二等級（對公允價值衡量具有重要意義的最低輸入水準係可直接或間接觀察到的估值技術）。

7. 出租資產

(單位：美金千元)

	本集團	
	2021	2020
成本：		
1月1日	7,828	10,014
增添	2,280	1,938
沖銷	(17)	(2,723)
處分	(439)	(1,401)
12月31日	9,652	7,828
累積攤銷：		
1月1日	3,470	3,927
當年度攤銷費用	2,136	3,576
沖銷	(17)	(2,723)
處分	(389)	(1,310)
12月31日	5,200	3,470
12月31日淨帳面價值	4,452	4,358

於2021年全數攤銷完畢之布服金額\$40.6萬元（2020年：\$400萬元）已於帳上除列。

8. 長期股權投資-子公司

(a) 長期股權投資之子公司包含：

(單位：美金千元)

	本公司	
	2021	2020
未上市股票，以成本入帳	28,369	24,899
新增投資	-	3,470
備抵減損損失	(16)	(16)
	28,353	28,353

8. 長期股權投資-子公司 (續)

(b) 本公司截至 12 月 31 日所持有之子公司明細如下：

(單位：美金千元)

子公司名稱	主要營業活動	創立及營業 之所在地	本公司之持股比率		本公司投資成本	
			2021	2020	2021	2020
			%	%		
本公司直接持有						
Universal Weavers Corporation (UWC)	生產及銷售紡織布料	菲律賓	100.0	100.0	5,863 ^(d)	5,863 ^(d)
Contex Corporation (CC)	銷售醫療用紡織用品、病人服、枕頭、床單、手術服以及轉租業務	菲律賓	98.8 ^(a)	98.8 ^(a)	1,854	1,854
美德向邦股份有限公司 (MTC)	製造、出租、銷售及配送醫療耗材及提供醫院洗滌服務	臺灣	100.0 ^(b)	100.0 ^(b)	7,569 ^(d)	7,569 ^(d)
Medtex Corporation	製造及銷售彈性繃帶及織帶及其他成衣產品	菲律賓	100.0	100.0	474 ^(d)	474 ^(d)
Medtecs (Cambodia) Corporation Limited (MCCL)	製造醫療耗材採購服務	柬埔寨	100.0	100.0	2,038 ^(d)	2,038 ^(d)
Medtecs (Asia Pacific) Pte. Ltd. (MAP)	銷售紡織面料及其他同性質之紡織產品	新加坡	100.0	100.0	1,241 ^(e)	1,241 ^(e)
Medtecs Materials Technology Corporation (MMTC)	生產、租賃及銷售紡織面料及其他同性質之紡織製成品及相關醫療產品及提供醫院洗滌服務	菲律賓	100.0	100.0	2,021	2,021
Medtecs MSEZ Corp., Ltd. (MSEZ)	生產紡織及不織布面料	柬埔寨	100.0 ^(f)	100.0	3,370	3,370
Medtecs USA Corporation	生產及供應個人防護裝備及醫療保健產品	美國	100.0 ^(g)	100.0	100	100

8. 長期股權投資-子公司 (續)

(單位：美金千元)

子公司名稱	主要營業活動	創立及營業之所在地	本公司之持股比率		本公司投資成本	
			2021 %	2020 %	2021	2020
Medtecs (Far East) Limited	銷售紡織品及其他同性質之紡織產品	香港特別行政區	100.0	100.0	1	1
Cooper Development Limited	控股公司	馬來西亞	100.0	100.0	3,822 ^(d)	3,822 ^(d)
透過子公司間接持有						
杭州津誠醫用紡織有限公司(津誠)	生產及銷售紡織品及其他相關醫療產品	中華人民共和國	100.0	100.0	—	—
淄博聯恆紡織有限公司(聯恆)	生產及銷售紡織品	中華人民共和國	51.1 ^(c)	51.1 ^(c)	—	—
淄博聯成紡織服裝有限公司	生產及銷售紡織品	中華人民共和國	100.0	100.0	—	—
Resilient Medical Pte. Ltd. (RMPL)	生產及供應個人防護裝備及醫療保健產品	新加坡	70.6% ^(h)	—	—	—
RMKH Glove Pte. Ltd. (RMKH Glove)	生產及供應個人防護裝備及醫療保健產品	新加坡	70.6% ⁽ⁱ⁾	—	—	—
RMKH Glove (Cambodia) Co., Ltd. (RMKH Cambodia)	手套生產及銷售	柬埔寨	70.6% ^(j)	—	—	—
杭州津誠醫療科技有限公司(津誠科技)	銷售衛生用品、醫療設備和一次性醫療用品	中華人民共和國	100% ^(k)	—	—	—
					28,353	28,353

^(a) 部分股權係由少數股東持有，其持有總比例約為實收股本總額之1.2%。

^(b) 部分股權係由少數股東持有，其持有總比例約為實收股本總額之7.6%，並於2014年由本公司取得。

^(c) 部分股權係由少數股東持有，其持有總比例約為實收股本總額之48.9%。

^(d) 包括給與子公司員工之以權益交割員工認股權，視為對子公司投資之增加。

^(e) 包括因子公司持續虧損所提列備抵減損損失\$16,000。

^(f) 2020年由本公司董事會批准以總投資成本\$3,370,000美元的價格收購 MMSEZ (前身為 MTC 的全資子公司) 的所有股份。

^(g) 2020年成立新子公司，Medtecs USA Corporation，投資成本為\$100,000美元，佔該子公司100%的股權。

^(h) MAP 於 2021 年 1 月 18 日 成立 RMPL。在公告同期，第三方公司與 MAP 簽訂合資協議，成為 RMPL 股東。截至 2021 年 12 月 31 日，MAP 與合資方實收股本總額合計 850 萬美元，分別 600 萬美元及 250 萬美元。部分股權係由少數股東持有，其持有總比例約為實收股本總額之 29.4%。

⁽ⁱ⁾ RMPL 於 2021 年 3 月 16 日成立 RMKH Glove，為全資子公司，實收股本總額為 200 萬美元。

^(j) RMKH Glove 於 2021 年 12 月 1 日成立 RMKH Cambodia，為全資子公司，實收股本總額為 250 萬美元。

^(k) 杭州津誠醫用紡織於 2021 年 10 月 14 日成立杭州津誠醫療科技有限公司，為全資子公司，實收股本總額為 50 萬人民幣。

8. 長期股權投資-子公司 (續)

以下具有非控制性權益的子公司的財務摘要系根據SFRS (I) 編制的，並根據取得的公允價值調整和本集團會計政策的差異進行了修改。

(單位：美金千元)

	CC		聯恆		RMPL 及其子公司		集團內部 沖銷數		總計	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
非流動資產	3,070	3,142	–	716	12,496	–				
流動資產	2,736	2,258	750	750	10,048	–				
非流動負債	(145)	(150)	–	–	(2,642)	–				
流動負債	(69)	(70)	–	–	(11,736)	–				
淨資產	5,592	5,180	750	1,466	8,166	–				
淨資產歸屬於 NCI	67	62	367	717	2,401	–	(142)	246	2,693	1,025

9. 商譽

(單位：美金千元)

	本集團	
	2021	2020
1月1日及12月31日	709	709

因企業合併所產生之商譽已分攤至下列各現金產出單位，同時也是營運部門，以作為減損測試之基礎：

(單位：美金千元)

	2021	2020
製造部門	198	198
醫院服務部門	511	511
	709	709

本集團每年進行商譽之減損測試，或於商譽有減損跡象時進行測試。

9. 商譽 (續)

現金產生單位之可回收金額係以經管理階層核准之五年期現金流量預測為基礎。2021年現金流量之稅前折現率製造部門為12.22% (2020年：10.80%)，醫院服務部門為8.26% (2020年：6.47%)；五年現金流量於2021年之預測成長率製造部門為8% (2020年：10%)，醫院服務部門為8% (2020年：5%) 該預測成長率係依據本集團管理階層對既有製造及醫院服務之營運模式及於中國及臺灣地區之擴展計劃予以合理估計。

以下為管理階層於進行商譽減損測試時對於現金流量預測之重大假設：

預計銷售毛利

預計銷售毛利係依據管理階層的擴張策略，且參考歷史利潤率及預期成長率，並預期於預計期間內因效率的提升而增長。

預計成長率

預計成長率係根據管理階層針對現金產生單位長期之平均成長率估計。

市場占有率假設

市場占有率係重要假設，因為管理階層評估之現金產生單位相對於競爭對手之市場占有率有可能在預算期間變動。

稅前折現率

稅前折現率係反應管理階層對於各現金產生單位風險之估計。此為管理階層評估營運績效及未來投資方案之指標。在決定各個現金產生單位之折現率時，係依現金產生單位特定情況計算，並考量加權平均資本成本(WACC) 所得出。WACC 同時考量負債及權益成本，權益之成本係集團之投資者對投資之預期報酬，而負債之成本則係集團有義務償還之附息借款成本。現金產生單位特定風險則採用個別beta因子而納入，此beta因子係依據每年公開之市場資料評估而得。

關於現金產生單位使用價值之評估，管理階層認為，在合理之情況下，上述之關鍵假設尚無可能發生使該單位之帳面價值超過可回收金額之改變。

10. 應收(付)子公司帳款

流動部分之應收(付)子公司款項係無擔保、免息，且依約定期間支付。

11. 其他非流動資產

	本集團		(單位：美金千元) 本公司	
	2021	2020	2021	2020
金融投資	1,843	—	—	—
保證金	610	2,641	93	26
存出保證金	712	1,372	—	250
其他	622	604	20	21
	<u>3,787</u>	<u>4,617</u>	<u>113</u>	<u>297</u>

金融投資包括以透過其他綜合損益按公允價值衡量之非流動金資產。

有關租賃及水電消耗協議的可退還押金，將在合約期間結束後退還。

截至2020年12月31日，存出保證金包括於合作金庫銀行的定期存款，作為向該銀行提供\$5,000,000元貸款的抵押，以有效年利率2.25%加計 LIBOR 計息（請參閱附註17）。另包括截至2021年12月31日給予台灣醫院客戶的存出保證票據，合計\$71.2萬元（2020年：\$110萬元），作為在服務合約期限內提供服務的保證。皆在合約期間結束後退還。

其他包括高爾夫會員及其他長期投資。

12. 存貨

	本集團		(單位：美金千元) 本公司	
	2021	2020	2021	2020
成本：				
在途存貨	1,129	477	—	—
原料	26,578	17,038	12	12
在製品	5,434	5,566	12	11
物料及零件備品	2,679	5,377	1	1
製成品	<u>18,001</u>	<u>28,223</u>	<u>2,365</u>	<u>587</u>
	53,821	56,681	2,390	611
淨變現價值：				
原料	25,150	16,248	—	—
在製品	5,512	4,961	—	—
物料及零件備品	2,613	5,311	—	—
製成品	<u>15,256</u>	<u>26,681</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	48,531	53,201	—	—
成本與淨變現價值孰低	<u>49,660</u>	<u>53,678</u>	<u>2,390</u>	<u>611</u>

12. 存貨 (續)

本集團於2021年度因營運認列的存貨成本為\$6,430萬元（2020年：\$1.893億元）（請參閱附註23）。

存貨於提列備抵呆滯損失後以淨變現價值表達。本年度備抵存貨損失變動情況如下：

	(單位：美金千元)	
	2021	2020
1 月 1 日	3,002	2,333
當年度費用	3,000	659
沖銷	(1,841)	—
換算差異	—	10
12 月 31 日	<u>4,161</u>	<u>3,002</u>

13. 應收帳款 (單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2021	2020	2021	2020
應收帳款				
製造	38,896	41,438	25,785	17,442
醫院服務	2,232	2,042	—	—
買賣	1,454	6,048	—	—
減：備抵減損損失	<u>(235)</u>	<u>(220)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	42,347	49,308	25,785	17,442

應收帳款係屬無息，且通常於 1 至 4 個月到期，因與公允價值相近，故以原始交易金額認列。

截至 12 月 31 日止，以外幣計價之應收帳款列示如下：

	本集團	
	2021	2020
菲律賓披索	576	1,277
人民幣	263	119
新台幣	1,930	1,547
新加坡幣	<u>—</u>	<u>16,643</u>

13. 應收帳款 (續)

預期信用損失

依存續期間 ECL 計算應收帳款的備抵預期信用損失變動情況如下：

	(單位：美金千元)	
	2021	2020
1月1日	220	229
當年度費用	19	12
沖銷	—	(27)
換算差異	(4)	6
12月31日	235	220

14. 其他流動資產

	(單位：美金千元)			
	本集團		本公司	
	2021	2020	2021	2020
預付貨款	6,145	10,050	2,881	11,807
預付費用	1,420	331	762	25
員工借支	62	72	23	7
法定應收款	970	2,785	—	—
其他保證金	414	—	8	—
其他應收款	4,061	2,495	3,998	2,659
	13,072	15,733	7,672	14,498

預付貨款係對供應商未來一年內所需交付貨物所做的支付。

其他應收款包括應收租賃款及其他應收非關係人款項。

其他保證金包括工程保證金及可退還保證金，並預計於 12 個月內取回。

14. 其他流動資產 (續)

截至 12 月 31 日止，以外幣計價之其他流動資產列示如下：

	本集團		本公司	
	2021	2020	2021	2020
人民幣	274	157	—	—
菲律賓披索	599	1,431	333	392
新台幣	1,734	359	—	—
新加坡幣	314	1,762	—	—

15. 現金、銀行存款及受限制資產

	本集團		本公司	
	2021	2020	2021	2020
現金及銀行存款	49,015	82,161	15,711	20,008
受限制資產	9,275	5,178	—	—

本集團及本公司的銀行餘額以基於銀行存款的浮動利率賺取利息。

本集團及本公司之受限制資產已提供作為銀行短期貸款額度及透支額度之擔保品。此類受限制資產為定期存款，提取需經銀行之核准，係以美元及菲律賓披索計價並計息，其年利率為0.08%~3.6% (2020 年: 0.9%)。

截至 12 月 31 日止，以外幣計價之現金、銀行餘額及定期存款列示如下：

	本集團		本公司	
	2021	2020	2021	2020
新台幣	3,351	6,314	—	—
菲律賓披索	3,485	2,760	44	29
人民幣	692	2,188	—	—
新加坡幣	15,444	49,749	7,124	7,525
歐元	52	2,510	52	56
柬埔寨瑞爾	5	5	—	—

本集團和公司從銀行存款和定期存款中獲得的利息收入分別為\$33,000元 (2020年：\$36,000元) 和\$4,000元 (2020 年：\$3,000 元)。

16. 應付帳款及其他流動負債

	本集團		(單位：美金千元) 本公司	
	2021	2020	2021	2020
應付帳款	4,572	6,003	600	104
其他應付款	1,427	1,997	857	3,072
租賃負債-流動(附註 28)	988	386	139	-
應付營業費用	1,766	1,900	25	39
應付董事款項 (附註 27)	-	71	-	71
	<u>8,753</u>	<u>10,357</u>	<u>1,621</u>	<u>3,286</u>

應付帳款為無抵押、免息及須於一年內支付。應付董事款項係非屬交易行為、無息且無擔保之款項，依約定期間支付。其他應付款包括應付政府機構的款項和客戶預付款項。

截至 12 月 31 日止，以外幣計價之應付帳款及其他流動負債列示如下：

	本集團		(單位：美金千元) 本公司	
	2021	2020	2021	2020
新台幣	2,341	5,768	-	-
人民幣	1,034	677	-	-
菲律賓披索	1,372	1,679	357	87

17. 貸款及借款

			本集團		(單位：美金千元) 本公司	
	加權平均 有效利率(年)	到期日	2021	2020	2021	2020
流動：						
銀行借款：						
- 美金借款						
無擔保	8.40%	2021	-	500	-	-
- 人民幣						
人民幣借款						
擔保 (附註 5)	5.30%	2021	-	1,123	-	-
- 新台幣						
新台幣借款						
無擔保	0.76% - 2.10%	2022	3,889	24,638	-	-
擔保 (附註 5)	1.35%	2022	5,417	5,342	-	-
短期借款總額			9,306	31,603		-
一年內到期之長期借款			-	1,250	-	1,250

17. 貸款及借款(續)

(單位：美金千元)						
	加權平均 有效利率(年)	到期日	本集團		本公司	
			2021	2020	2021	2020
非流動：						
長期借款：						
- 長期借款 (擔保)						
(附註 5)	2.50%	2019-2021	-	1,250	-	1,250
- 長期借款 (擔保)						
(附註 5)	8.50%	2019-2021	-	228	-	-
長期借款總額			-	1,478	-	1,250
一年內到期			-	(1,250)	-	(1,250)
一年以上到期			-	228	-	-
借款總額			9,306	33,081	-	1,250

上述貸款及借款分類如下：

	本集團		本公司	
	2021	2020	2021	2020
擔保	5,417	7,943	-	1,250
無擔保	3,889	25,138	-	-
	<u>9,306</u>	<u>33,081</u>	<u>-</u>	<u>1,250</u>

不動廠、廠房及設備及存出保證金之帳面價值分別為\$550萬元和\$170萬元 (2020年：\$780萬元和\$25萬元) (附註5 和11) 。作為本集團和本公司之擔保借款分別為金額\$540萬元 (2020年：\$790萬元) 和\$0元 (2020年：130萬元) 。

長期借款

國泰世華銀行之長期借款係以有效年利率8.5%計息，每月分期償還，並以房屋及其改良設定 \$110萬元之擔保。合作金庫之長期借款係以有效年利率2.25%每年加計LIBOR 計息，自2020年起每季分期償還，並以借款的20%做定期存款擔保 (請參閱附註 11 和 15) 。長期借款係於2021年清償。

17. 貸款及借款(續)

來自融資活動之負債調節表列示如下：

(單位：美金千元)

	2020 年 12 月 31 日	淨現金流量	非現金變化 其他	2021 年 12 月 31 日
長期借款				
- 流動	1,250	(1,250)	-	-
- 非流動	228	(228)	-	-
短期借款	31,603	(22,297)	-	9,306
租賃負債	3,544	(849)	4,084	6,779
應計利息	24	(408)	403	19
總計	36,649	(25,032)	4,456	16,104

(單位：美金千元)

	2019 年 12 月 31 日	淨現金流量	非現金變化 其他	2020 年 12 月 31 日
長期借款				
- 流動	387	(5,007)	5,870	1,250
- 非流動	5,870	228	(5,870)	228
短期借款	36,279	(4,676)	-	31,603
租賃負債	3,563	(763)	744	3,544
應計利息	-	(1,179)	1,203	24
總計	46,099	(11,397)	1,947	36,649

“其他” 係指非流動之長期借款隨時間經過而重分類以及租賃負債的新增及調整。

18. 營業收入

收入細分

(單位：美金千元)

本集團	製造		醫院服務		經銷及其他		合計	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
主要地域市場								
北美	37,642	49,219	-	-	-	-	37,642	49,219
亞太地區	50,233	174,954	14,971	14,668	11,247	27,842	76,451	217,464
歐洲	30,062	118,929	-	-	-	-	30,062	118,929
澳洲	-	14,715	-	-	-	-	-	14,715
	117,937	357,817	14,971	14,668	11,247	27,842	144,155	400,327
合約收入								
製造收入	117,937	357,817	-	-	-	-	117,937	357,817
醫院服務收入	-	-	14,971	14,668	-	-	14,971	14,668
經銷及其他收入	-	-	-	-	11,247	27,842	11,247	27,842
	117,937	357,817	14,971	14,668	11,247	27,842	144,155	400,327
轉移商品或服務的時間								
在某個時間點	117,937	357,817	-	-	10,634	27,229	128,572	385,046
隨時間推移	-	-	14,971	14,668	613	613	15,583	15,281
	117,937	357,817	14,971	14,668	11,247	27,842	144,155	400,327

除了以上之收入，截至 2021年12月31日經銷及其他部門下的 Contex Corporation 賺得租金收入金額為 \$612,501元 (2020年：\$612,501元)，請參閱附註28。

截至 2021 年 12 月 31 日，來自集團製造部門主要客戶的收入約占集團總收入的 30% (2020 年: 25%)。

18. 營業收入 (續)

本公司客戶合約之營業收入細分如下：

(單位：美金千元)

本公司	2021	2020
主要地域市場		
北美	17,714	15,959
亞太地區	51,286	224,190
歐洲	–	69,775
澳洲	–	14,715
	<u>69,000</u>	<u>324,639</u>
合約收入		
經銷及其他收入	<u>69,000</u>	<u>324,639</u>
轉移商品或服務的時間		
在某個時間點	<u>69,000</u>	<u>324,639</u>

19. 其他收入 (費用) -淨額

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2021	2020	2021	2020
匯兌利益(損失)	25	(42)	42	(98)
處分利益	33	2	461	–
報廢收入	698	233	–	–
租金收入	4	–	–	–
其他收入-長期未償負債迴轉	704	–	704	–
其他	300	186	26	43
	<u>1,764</u>	<u>379</u>	<u>1,233</u>	<u>(55)</u>

其他包括便利津貼、管理費、餐廳租金、雜項收入和其他營業收入。

20. 員工福利

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2021	2020	2021	2020
人事費用				
薪資支出	32,565	36,493	3,529	1,340
退休金成本	136	130	33	31
	<u>32,701</u>	<u>36,623</u>	<u>3,562</u>	<u>1,371</u>

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2021	2020	2021	2020
人事費用				
銷貨成本	24,851	32,408	67	108
管理費用	6,305	3,222	3,072	1,003
銷售費用	1,545	993	423	260
	<u>32,701</u>	<u>36,623</u>	<u>3,562</u>	<u>1,371</u>

退休金計劃

退休金計劃適用於大部份本集團於菲律賓正式聘用之員工。退休金係依據最近一個月薪資的特定比例以及服務年資計算。董事會定期複核其適當性，以確定年底之帳列金額與 SFRS(I) 19 之規定無重大差異。

依目前之法律架構，菲律賓 Republic Act 7641 及 Retirement Pay Law，在集體協議及其他協議之退休福利不少於法律規定之前提下，若私人企業並未訂定退休金計畫，應設置退休給付之準備。惟該法並未規定最低應提撥之金額。

截至 2021年12月31日之退休金計劃最新的獨立精算評估，獨立精算師依 SFRS(I)19 並按預計單位精算成本法編製。

20. 員工福利 (續)

退休金計劃 (續)

退休福利費用組成認列於損益表如下列示：

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2021	2020	2021	2020
當期服務成本	95	82	23	19
利息成本	41	48	10	12
福利金費用淨額	136	130	33	31

截至 2021年，本集團及本公司在確定福利計畫下所認列之應計退休金負債分別為 \$110萬元 (2020年: \$120萬元) 及 \$240,000元 (2020年: \$276,000元)。本集團管理當局仍在規劃關於退休基金之計劃。

未提撥之確定福利義務現值變動如下：

(單位：美金千元)

	未提撥之應計退休金負債			
	本集團		本公司	
	2021	2020	2021	2020
1月1日	1,221	927	276	225
當期服務成本	95	82	23	19
利息成本	41	48	10	12
支付之福利	(28)	(34)	(15)	(5)
換算調整數	(60)	50	(16)	12
再衡量損失(利益)淨額	(194)	148	(38)	13
12月31日	1,075	1,221	240	276

截至 12月31日止退休金福利之主要精算假設為：

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2021	2020	2021	2020
折現率	4.91% - 4.98%	3.53% - 3.76%	4.98%	3.76%
薪資成長率	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%

20. 員工福利 (續)

退休金計劃 (續)

各年度歷史調整，揭露如下：

(單位：美金千元)

	本集團				
	2021	2020	2019	2018	2017
未提撥之確定福利義務	1,075	1,221	927	585	721
計畫負債精算假設變動之調整數	(221)	267	133	(150)	(61)
計畫負債之經驗調整	27	(119)	110	(26)	(26)

(單位：美金千元)

	本公司				
	2021	2020	2019	2018	2017
未提撥之確定福利義務	240	276	225	133	183
計畫負債精算假設變動之調整數	(45)	42	53	(33)	(11)
計畫負債之經驗調整	7	(29)	17	(30)	(3)

2021 年 12 月 31 日重大假設定量敏感性分析如下：

假設	敏感程度	確定福利義務影響數
		增加(減少)
折現率	+0.5%	(67)
	-0.5%	74
未來薪資增加	+2%	317
	-2%	(235)

以上敏感性分析係根據報導期間結束日關鍵假設之合理變動推估其對確定福利義務之影響。

20. 員工福利 (續)

退休金計劃 (續)

截至 2021 年 12 月 31 日，預期未來提撥確定福利計劃義務如下：

(單位：美金千元)

未來 12 個月內 (次年度報導期間)	41
一年以上至五年	124
五年以上至十年	532
十年以上至十五年	1,543
十五年以上至二十年	2,068
二十年以上	4,507
	<u>8,815</u>

報導期間結束日之平均確定福利計劃義務期間為 19.0 年。

台灣勞工退休金條例自 2005 年 7 月 1 日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。

截至 2021 年 12 月 31 日，本集團就確定提撥制度所認列之退休金費用為\$136,000 美元(2020 年: \$130,000 美元)。

21. 財務收入

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2021	2020	2021	2020
利息收入:				
- 定期存款及預付款項-關係人	33	36	116	3

22. 財務費用

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2021	2020	2021	2020
利息費用：				
- 向非關係人貸款	398	1,203	10	475
- 租賃負債 (附註 28)	455	283	33	32
其他財務成本	38	49	3	7
財務費用合計	<u>891</u>	<u>1,535</u>	<u>46</u>	<u>514</u>

其他財務成本包含：銀行貸款手續費、信託收支、資金調度及其他收支。

23. 稅前淨利

稅前淨利 (損) 係包括下列項目：

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2021	2020	2021	2020
銷貨成本				
存貨成本 (附註 12)	64,269	189,299	41,665	231,963
人事費用 (附註 20)				
- 薪資	24,734	32,308	42	96
- 退休金費用	117	100	25	12
折舊費用 (附註 5 及 6)	2,350	3,047	1	8
攤銷費用：				
出租資產攤銷 (附註 7)	2,136	3,576	-	-
使用權資產攤銷 (附註 28)	78	66	2	2
營業租賃費用 (附註 28)	401	325	-	-

銷售費用

人事費用 (附註 20)				
- 薪資	1,541	989	422	259
- 退休金費用	4	4	1	1
運費	6,457	14,274	2,738	-
廣告費用	1,444	45	1,444	40
佣金支出	644	3,315	572	1,560
專業費用	558	519	-	-

23. 稅前淨利 (續)

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2021	2020	2021	2020
管理費用				
人事費用 (附註 20)				
- 薪資	6,290	3,196	3,065	985
- 退休金費用	15	26	7	18
折舊費用 (附註 5 及 6)	1,328	913	21	12
使用權資產攤銷 (附註 28)	710	469	68	36
營業租賃費用 (附註 28)	139	21	44	20
會計師公費				
- 本公司之審計公費	228	251	66	71
- 本公司之非審計公費	42	19	10	-
文書處理費	122	988	76	47
專業費用	634	855	437	368
財務費用 (附註 22)	891	1,535	46	514
財務收入 (附註 21)	(33)	(36)	(117)	(3)
其他費用 (收入) 淨額 (附註 19)	(1,764)	(379)	(1,233)	55

24. 所得稅

a) 所得稅費用之主要組成項目

截至 12 月 31 日所得稅費用之主要組成項目如下：

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2021	2020	2021	2020
當期所得稅	442	3,418	-	1
遞延所得稅:				
暫時性差異	(34)	(44)	-	(3)
所得稅費用(收入)				
損益之認列	408	3,374	-	(2)

24. 所得稅 (續)

b) 所得稅費用和稅前淨利之關係

截至 2021 年及 2020 年 12 月 31 日之所得稅費用/(收入)與稅前淨利乘以適用稅率後金額之調節如下：

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2021	2020	2021	2020
稅前淨利 (損)	16,918	135,090	16,728	87,325
所得稅費用 (以當地適用稅率計算)	174	2,975	(33)	(26)
調整項目：				
不可減除之費用	36	61	29	21
未認列遞延所得稅資產變動	147	455	-	-
換算調整數	52	(117)	-	-
其他	(1)	-	4	3
認列於損益項下所得稅費用(收入)	408	3,374	-	(2)

24. 所得稅 (續)

c) 遞延所得稅資產及負債

本集團截至 12 月 31 日之遞延所得稅資產如下：

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2021	2020	2021	2020
估計費用	12	10	12	10
換算調整數	13	16	(2)	1
租賃負債超過使用權資產部分	8	7	2	1
	<u>33</u>	<u>33</u>	<u>12</u>	<u>12</u>

本集團及本公司之遞延所得稅負債，主要係來自匯兌差異，分別為\$147,000元 (2020年: \$181,000元) 及\$0元 (2020年: \$0元)。

無因子公司之課稅損失\$190萬元 (2020年: \$250萬元) 而產生之暫時性差異而認列之遞延所得稅資產。其可用於2022年至2025年的未來課稅所得，係預未來無足夠的課稅所得足以扣抵遞延所得稅資產利益。

於2021年及2020年12月31日，本集團決定於可預見之未來，不分配子公司之未分配盈餘，因某些子公司的未匯出盈餘無需繳納稅款。潛在之所得稅影響數無法可靠衡量。

d) 其他事項

本公司係設立於百慕達之免稅公司，故本公司之收入及資本利得不列入百慕達課稅範圍。

集團位於菲律賓之子公司及分支機構，係登記於經濟特區，故享有租稅之優惠，如：以5%之優惠稅率課徵菲律賓之所有國稅及地方稅，進口僅在經濟特區內使用之原物料、資本設備、家用及個人物品享免稅之優惠等。該經濟特區於2010年，依 Republic Act (RA) No. 9728轉換為自由港區。原登記於經濟特區之公司，在新法案下，集團位於菲律賓之子公司及分支機構，依RA No. 7916 均符合直接登記於自由港區之優惠資格。

在 2020年，本集團在菲律賓經營的子公司之一，已修改其註冊營業項目，包括已批准的口罩產能的擴增，其中對擴增項目的銷售提供稅務優惠。

24. 所得稅 (續)

d) 其他事項 (續)

為吸引更多投資及維護菲律賓的財政審慎和穩定，菲律賓總統於2021年3月26日簽署了“企業恢復和稅收激勵公司法”(創新法案)。創新法的 R.A. 第11,534條針對企業所得稅及激勵制度進行了改革。該法案即在官方公告，或廣泛發行報紙登刊的15天後，或於4月11日生效。

以下菲律賓稅法的規定係根據創新法案，這些規定對在菲律賓運營的集團子公司有所影響：

- 自2020年7月1日起，國內企業和外國稅務居民企業的常規公司所得稅 (RCIT) 稅率從30%降低至25%。對於應稅年度內之淨課稅所得不超過P500萬比索且總資產不超過P1億比索 (不包括企業的辦公室、廠房及設備所在的土地) 的國內公司，RCIT 稅率降至20%；
- 從2020年7月1日至2023年6月30日，最低公司所得稅稅率從總收入的2%降至1%；
- 合格的出口企業享有4至7年的所得稅免稅期 (ITH) 及10年的5%特殊企業所得稅或額外稅務抵減 (ED)；
- 合格的內銷企業享有4至7年的ITH，及5年的ED；
- 對於在創新法案生效前的投資：
 - 僅授予ITH 的註冊企業 (RBE) –可以在ITH 的剩餘期間內繼續享有ITH。
 - 授予ITH 的RBE 享有5%的總所得稅(GIT)或目前已享有5%的GIT –允許在十年內使用5%的GIT。

因此，為財務報表及稅收目的，截至 2021 年 12 月 31 日的本期及遞延所得稅使用修訂後的稅率進行計算及衡量。

在柬埔寨之子公司，須以課稅所得之百分之二十或總收入之百分之一孰高者，支付所得稅。

本公司支付股利予股東並無所得稅之影響。

25. 每股盈餘

計算本年度基本每股盈餘及完全稀釋每股盈餘之資料列示如下：

(單位：美金千元)

	本集團	
	2021	2020
歸屬予本公司普通股股東之淨利	17,342	131,711
	<u>股數</u> (單位：千股)	<u>股數</u> (單位：千股)
加權平均流通在外普通股股數：		
-基本每股盈餘	546,911	549,411
-具稀釋效果之認股權	-	-
完全稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	<u>546,911</u>	<u>549,411</u>

25. 每股盈餘 (續)

每股盈餘之計算

基本每股盈餘之計算係以歸屬予本公司普通股股東之淨利除以本公司排除庫藏股之加權平均流通在外普通股股數。
2021 年及 2020 年因該股票選擇權具反稀釋效果，故不作任何調整。
自資產負債表日至財務報表完成日，並無任何影響普通股或潛在普通股之其他交易。

26. 股利

2021 年 4 月 13 日，董事會向截至 2021 年 5 月 14 日止之股東名冊記載的股東宣派每股普通股 0.0418 美元（不適用稅）的現金股利通知。現金股利於 2021 年 5 月 28 日支付，金額為 \$2,280 萬元（2020 年：\$470 萬元）。截至 2021 年和 2020 年 12 月 31 日，包含在本集團盈餘中的子公司的未分配盈餘分別為 \$8,410 萬美元和 \$8,340 萬美元，除非被投資方聲明，否則不可分配給股東，請參閱附註 4。

27. 重大關係人交易

a) 關係人交易

除已於財務報表其他附註說明者外，本集團於本會計年度與關係人間之重大交易列示如下：
(單位：美金千元)

	本公司	
	2021	2020
收入：		
銷貨-子公司	25,116	204,397
成本及費用：		
進貨-子公司	39,886	186,782

本集團為子公司之銀行借款 \$540 萬元（2020 年：\$790 萬元）提供貸款保證，請參閱附註 17。

截至 2021 年 12 月 31 日，本集團與關係人存在租賃協議，請參閱附註 28。

b) 主要管理階層之酬勞

(單位：美金千元)

	本集團	
	2021	2020
董事及執行主管之酬勞	214	207
金額包含支付予：		
- 本公司之董事	210	199
- 子公司之董事	4	8

27. 重大關係人交易 (續)

b) 主要管理階層之酬勞 (續)

主要管理階層人員之酬勞係由薪酬委員會考量個人績效及市場趨勢後予以決定。

本公司於 2021 年度給與股票選擇權予董事及執行主管之選擇權均為 0 單位（2020 年：0 單位），於 2021 年度給與董事但失效之選擇權為 0 單位（2020 年：0 單位）。

在 2021 年和 2020 年沒有向主要管理人員授予解僱福利或其他長期僱員福利。

應付董事款項係無息且無擔保，依約定期間付款，截至 2021 年 12 月 31 日止金額為 0 元（2020 年：\$71,000 元），請參閱附註 16。

28. 租賃

集團為出租人

本集團依據合約，出租布服予簽約之醫院。租賃服務契約之期間為 1 至 5 年，且可在雙方同意下予以展期。租賃收入之計價單位係以布服使用數量為主，因此最低租賃收入無法實際衡量。

2021 年 12 月 31 日本集團就建築物及其改良物訂立營業租賃協議。截至 2021 年 12 月 31 日止，本集團帳列損益表中認列的營業租賃收入為 \$612,501 元（2020 年：\$612,501 元）。若 2021 年 12 月 31 日終止租約時，將退還和/或承租人未付租金的保證金為 \$55,021 元（2020 年：\$51,195 元）。在營業租賃起始日，保證金本金金額超過其公允價值，將其列為“遞延租賃收入”。於 12 月 31 日，遞延租賃收入分為流動和非流動部分，列示如下：

	(單位：美金千元)	
	本集團	
	2021	2020
遞延租賃收入-流動	5	5
遞延租賃收入-非流動	28	37
	33	42

報導期間結束止，透過營業租賃於未來可收取之最低租賃收入如下：

(單位：美金千元)

	本集團	
	2021	2020
一年以內	615	603
一至五年	3,266	3,202
五年以上	517	1,196
	4,398	5,001

28. 租賃 (續)

集團為承租人

本集團與本公司已就土地及建築物訂立租賃協議，租賃期間為 2 至 50 年。租賃條款不限制本集團在股利、額外債務或其他租賃方面的活動。

本集團亦有若干租期為十二個月或以下且價值較低的租賃。本集團對這些租賃採用“短期租賃”和“低值資產租賃”以認列豁免。

於 2021 年，本集團訂有辦公室、製造活動及建設的租賃協議。根據租賃協議的條款，認列使用權資產和租賃負債的金額皆別為\$360 萬元。

於 2021 年及 2020 年，本集團亦與 Manhattan International Corp. (MIC) 簽訂租賃協議，其中本集團一名董事擔任其董事(附註 27)。2021 年，集團分別認列使用權資產和租賃負債相關的攤銷費用\$132,00 元(2020 年：\$7,000 元)和利息費用增加\$154,000 元(2020 年：無)。截至 2021 年 12 月 31 日，相關使用權資產和租賃負債分別為\$270 萬元(2020 年：\$331,893 元)和\$260 萬元(2020 年：無)。

a) 使用權資產

	本集團		(單位：美金千元)	
	2021	2020	本公司	2020
1 月 1 日	5,573	5,441	77	115
新增	3,636	697	373	–
攤銷	(819)	(535)	(70)	(38)
其他調整	(4)	(30)	–	–
12 月 31 日	8,386	5,573	380	77

b) 租賃負債

	本集團		(單位：美金千元)	
	2021	2020	本公司	2020
1 月 1 日	3,544	3,563	211	258
新增	3,636	491	373	–
利息增加(附註 22)	455	283	33	32
租賃負債付款	(849)	(763)	(141)	(79)
其他調整	(7)	(30)	–	–
12 月 31 日	6,779	3,544	476	211
租賃負債 – 流動(附註 16)	(988)	(386)	(139)	–
租賃負債 – 非流動	5,791	3,158	337	211

租賃負債的到期日分析請詳見附註 31。

28. 租賃 (續)

c) 利益或損失金額

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2021	2020	2021	2020
使用權資產攤銷 (附註 23)	819	535	70	38
租賃負債利息費用 (附註 22)	455	283	33	32
短期租賃費用 (附註 23)	540	346	44	20
利益或損失金額	1,814	1,164	147	90

29. 或有負債

或有事項

本集團之部分子公司，以被告的身分涉及數個不同之訴訟案件中(如：勞工糾紛及稅務爭議)。本集團已依估計之最可能結果提列負債準備，這些可能之成本估計，係徵詢代表本集團之外部以及內部之法律顧問，依據可能結果分析而得。雖然無法確信，但管理階層相信基於目前可得之資訊以及法律專業之意見，最終判決結果對於本集團之營運結果、財務狀況以及流動性應不致於有重大而不利之影響。然而若因先前之估計或因訴訟策略之有效性有所變動，未來的營運結果仍可能會受到重大影響。

保證

截至 2021 年 12 月 31 日，本公司業已提供銀行作為子公司貸款之保證\$540 萬元(2020 年：\$790 萬元)，請參閱附註 17。

30. 集團部門資訊

報告格式

因考量本集團之風險和報酬率係受不同之產品和服務所影響，主要部門別報告格式採營運部門別為主。次要的報告格式則為地區別。營運部門分別依據提供產品及服務之性質來組織和管理，因個別部門代表針對不同市場提供不同的產品及服務之策略性營運單位。

營運部門別資訊

製造業務部門製造各種醫療耗材，包括病人布服、拋棄式手術用口罩、鞋套和手術衣、護墊、成人紙尿褲、編織毛毯、床單及醫療繃帶。這些醫療耗材主要銷售給位在美國及歐洲之大型醫療產品經銷商、藥商和醫療集團。

醫院服務部門提供布服洗滌及租賃服務予將非核心業務外包之醫院。

貿易銷售部門主要負責銷售 MEDTECS 品牌之醫療耗材予醫院、藥局及其他亞太地區之使用者。本集團同時利用這些通路，銷售其他品牌之醫療用品和器材，如輪椅、導管、呼吸器及血壓器。

30. 集團部門資訊 (續)

地區別資訊

本集團之地區別分類係根據本集團資產之所在地。銷售予外部客戶則係依客戶所在地之地區來揭露。

分攤基礎及移轉訂價

各部門之營運結果、資產和負債包括可直接歸屬該部門及可依合理比例來分攤之項目。未分攤之項目主要包括總部之資產、所得稅費用、遞延所得稅資產及負債、借款及其相關費用。

各部門之收入、費用和營運結果包含部門間之移轉交易。這些部門間移轉交易將於編製合併報表時予以沖銷。

(a) 集團部門資訊

截至 2021 年及 2020 年 12 月 31 日，本集團部門資訊的收入、營運結果及其他資訊、資產、負債及其他部門別資訊如下表所示：

(單位：美金千元)

2021

	製造業務	醫院服務	貿易銷售	本集團
營業收入	117,937	14,971	11,247	144,155
營運結果	14,683	413	2,680	17,776
財務費用				(891)
財務收入				33
所得稅費用				(408)
本期淨利				16,510
總資產	196,393	15,047	4,134	215,574
總負債	27,376	234	57	27,667
其他部門別資訊:				
資本支出	14,094	—	—	14,094
折舊及攤銷	4,386	2,136	111	6,633
存貨跌價及呆滯損失	3,000	—	—	3,000
備抵呆帳	10	9	—	19
其他非現金支出-淨額	450	—	—	—

30. 集團部門資訊 (續)

(a) 集團部門資訊 (續)

(單位：美金千元)

2020

	製造業務	醫院服務	貿易銷售	本集團
營業收入	357,817	14,668	27,842	400,327
營運結果	123,802	(1,298)	14,085	136,589
財務費用				(1,535)
財務收入				36
所得稅費用				(3,374)
本期淨利				131,716
總資產	223,545	13,301	8,840	245,686
總負債	48,584	2,553	59	51,196
其他部門別資訊:				
資本支出	6,463	—	—	6,463
折舊及攤銷	4,384	3,576	111	8,071
存貨跌價及呆滯損失	659	—	—	659
備抵呆帳	12	—	—	12
其他非現金支出-淨額	283	—	—	283

30. 集團部門資訊 (續)

(b) 地區別資訊

截至 2021 年及 2020 年 12 月 31 日，本集團部門資訊的收入和資本支出、資產資訊如下表所示：
(單位：美金千元)

2021	北美	亞太地區	歐洲	澳洲	本集團
營業收入	37,642	76,451	30,062	—	144,155
營運結果	4,642	9,427	3,707	—	17,776
財務費用					(891)
財務收入					33
所得稅費用					(408)
本期淨利					16,510
總資產	6,391	206,574	2,609	—	215,574
總負債	—	27,667	—	—	27,667
<i>其他部門別資訊:</i>					
資本支出	—	14,094	—	—	14,094
折舊及攤銷	—	6,602	—	—	6,602
存貨跌價及呆滯損失	—	3,000	—	—	3,000
備抵呆帳	—	19	—	—	19
其他非現金支出-淨額	—	450	—	—	450

30. 集團部門資訊 (續)

(b) 地區別資訊(續)

2020	北美	亞太地區	歐洲	澳洲	(單位：美金千元) 本集團
營業收入	49,219	217,464	118,929	14,715	400,327
營運結果	16,793	74,197	40,578	5,021	136,589
財務費用					(1,535)
財務收入					36
所得稅費用					(3,374)
本期淨利					131,716
總資產	15,074	227,808	2,804	—	245,686
總負債	—	51,196	—	—	51,196
<i>其他部門別資訊:</i>					
資本支出	—	6,463	—	—	6,463
折舊及攤銷	—	8,071	—	—	8,071
存貨跌價及呆滯損失	—	659	—	—	659
備抵呆帳	—	12	—	—	12
其他非現金支出-淨額	—	283	—	—	283

31. 財務風險管理目標及政策

本集團主要之金融工具包含現金及銀行存款、定期存款、銀行借款、長期應收款及長期借款。這些金融工具之主要目的係為了提升本集團營業上之財務操作。本集團因其營運產生各種其他金融資產及負債，如應收帳款、應付帳款、應收聯屬公司及法人股東款、其他流動資產及其他流動負債。

本集團持有之金融工具之主要風險為利率風險(包括公允價值變動風險及現金流量變動風險)、流動性風險、外幣匯兌風險及信用風險。董事會已複核並核准之下列相關風險控制政策：

31. 財務風險管理目標及政策 (續)

a) 利率風險

利率風險係本集團及本公司持有之金融工具，因市場利率變動造成其公允價值或未來現金流量波動之風險。

本集團之利率風險主要來自銀行借款。本集團之政策為在不增加外幣匯兌風險之情況下，以不同的固定及浮動利率之借款的組合，達到最優惠之利率。

閒置資金存放於信譽良好之銀行。

有關本集團利率風險資訊亦揭露於本集團財務報表附註中 - 銀行借款項下，請參閱附註 17。

截至 2021 年 12 月 31 日止，本集團之借款中無採用固定借款利率 (2020 年: 2%)。

下表係本集團及本公司具利率風險之金融工具之到期情形:

(單位：美金千元)

2021 本集團	1 年以內	1~2 年	2~3 年	3~4 年	5 年以上	合計
固定利率						
定期存款	9,275	-	-	-	-	9,275
浮動利率						
現金及銀行存款	49,015	-	-	-	-	49,015
銀行借款	(9,306)	-	-	-	-	(9,306)

31. 財務風險管理目標及政策 (續)

a) 利率風險 (續)

(單位：美金千元)

2021 本公司	1 年以內	1~2 年	2~3 年	3~4 年	5 年以上	合計
浮動利率						
現金及銀行存款	15,711	-	-	-	-	15,711
2020 本集團	1 年以內	1~2 年	2~3 年	3~4 年	5 年以上	合計
固定利率						
定期存款	5,178	-	-	-	-	5,178
銀行借款	(557)	(62)	(67)	(42)	-	(728)
浮動利率						
現金及銀行存款	82,161	-	-	-	-	82,161
銀行借款	(32,353)	-	-	-	-	(32,353)
2020 本公司	1 年以內	1~2 年	2~3 年	3~4 年	5 年以上	合計
浮動利率						
現金及銀行存款	20,008	-	-	-	-	20,008
銀行借款	(1,250)	-	-	-	-	(1,250)

31. 財務風險管理目標及政策 (續)

a) 利率風險 (續)

利率風險敏感性分析

管理當局評估利率合理可能變動範圍，在其他變數不變下，其變動造成本集團及本公司稅前淨利與權益變動（透過浮動利率借款之利息費用影響）之敏感度分析如下：

	本集團		本公司	
	增加/(減少) (基點數-basis points)	對稅前淨利 之影響 (單位：千元)	增加/(減少) (基點數-basis points)	對稅前淨利 之影響 (單位：千元)
2021				
新台幣	5	(24)	—	—
新台幣	(5)	24	—	—
2020				
美金	41	(8)	41	(3)
人民幣	41	(2)	—	—
新台幣	41	(32)	—	—
美金	(41)	8	(41)	3
人民幣	(41)	2	—	—
新台幣	(41)	32	—	—

除已影響損益者外，並無其他因素影響本集團與本公司之股東權益。

31. 財務風險管理目標及政策 (續)

b) 流動性風險

流動性風險係本集團或本公司因資金短缺致使債務償付困難之風險。本集團及本公司暴露於流動性風險之主因係金融資產與金融負債配置之不一致。

在管理流動性風險方面，本集團之管理階層監控並維持營運所需之現金及約當現金在適當水準，以降低現金流量發生變動之影響。本集團之目的係維持銀行借款暨資金運用之持續性及靈活性。額外的短期資金需求，則透過短期銀行借款支應。截至 2021 年 12 月 31 日止，本集團負債中約 99.3% (2020 年：99.3%) 屬一年內到期。

截至報表日止，本集團及本公司依據合約所載之金融資產與金融負債之到期情形如下：

(單位：美金千元)

2021 本集團

	總帳面價值	合計	已到期	1 年以下	1 至 5 年	5 年以上
未折現之金融資產：						
現金	49,015	49,015	49,015	—	—	—
定期存款	9,275	9,275	—	9,275	—	—
應收帳款-淨額	42,347	42,347	20,795	21,552	—	—
其他流動資產	5,446	5,446	—	5,446	—	—
未折現金融資產合計	106,083	106,083	69,810	36,273	—	—
未折現金融負債：						
銀行借款	9,306	9,433	—	9,433	—	—
應付帳款及其他流動負債	7,597	7,597	7,597	—	—	—
租賃負債	6,779	15,165	—	909	2,554	11,702
未折現金融負債合計	23,682	32,195	7,597	10,342	2,554	11,702
未折現金融資產(負債)淨額	82,401	73,888	62,213	25,931	(2,554)	(11,702)

31. 財務風險管理目標及政策 (續)

b) 流動性風險 (續)

(單位：美金千元)

2021
本公司

	總帳面價值	合計	已到期	1 年以下	1 至 5 年	5 年以上
未折現金融資產：						
現金	15,711	15,711	15,711	–	–	–
定期存款	–	–	–	–	–	–
應收帳款	25,785	25,785	9,369	16,416	–	–
其他流動資產	4,028	4,028	–	4,028	–	–
應收帳款-子公司	20,518	20,518	20,518	–	–	–
未折現金融資產合計	66,042	66,042	45,598	20,444	–	–
未折現金融負債：						
應付帳款及其他流動負債	1,458	1,458	1,458	–	–	–
租賃負債	476	1,217	–	150	248	819
應付帳款-子公司	–	–	–	–	–	–
未折現金融負債合計	1,934	2,675	1,458	150	248	819
未折現金融負債淨額	64,108	63,367	44,140	20,294	(248)	(819)

31. 財務風險管理目標及政策 (續)

b) 流動性風險 (續)

(單位：美金千元)

2020
本集團

	總帳面價值	合計	已到期	1 年以下	1 至 5 年	5 年以上
未折現金融資產：						
現金	82,161	82,161	82,161	–	–	–
定期存款	5,178	5,178	–	5,178	–	–
應收帳款	49,308	49,308	16,469	32,839	–	–
其他流動資產	528	528	–	528	–	–
未折現金融資產合計	137,175	137,175	98,630	38,545	–	–
未折現金融負債：						
銀行借款	31,603	32,172	–	32,172	–	–
應付帳款及其他流動負債	10,162	10,162	–	10,162	–	–
租賃負債	3,544	16,742	–	1,113	3,150	12,479
長期借款	1,478	1,421	–	1,421	–	–
未折現金融負債合計	46,787	60,497	–	44,868	3,150	12,479
未折現金融資產/(負債)淨額	90,388	76,678	98,630	(6,323)	(3,150)	(12,479)

31. 財務風險管理目標及政策 (續)

b) 流動性風險 (續)

(單位：美金千元)

2020
本公司

	總帳面價值	合計	已到期	1 年以下	1 至 5 年	5 年以上
未折現金融資資產：						
現金	20,008	20,008	20,008	-	-	-
受限制資產	-	-	-	-	-	-
應收帳款	17,442	17,442	9,111	8,331	-	-
其他流動資產	2,666	2,666	-	2,666	-	-
應收帳款-子公司	30,780	30,780	30,780	-	-	-
未折現金融資資產合計	70,896	70,896	59,899	10,997	-	-
未折現金融負債：						
應付帳款及其他流動負債	3,276	3,276	-	3,276	-	-
長期借款	1,250	1,250	-	1,250	-	-
租賃負債	211	1,054	-	48	111	895
應付帳款-子公司	-	-	-	-	-	-
未折現金融負債合計	4,737	5,580	-	4,574	111	895
未折現金融負債淨額	66,159	65,316	59,899	6,423	(111)	(895)

下表列示本公司依據合約到期日之或有負債及承諾。財務保證合約則以保證最早可使用日之最大額度列示：

(單位：美金千元)

2020	2021				2020	2021			
	一年以下	一至五年	五年以上	合計		一年以下	一至五年	五年以上	合計
財務保證	-	-	-	-	1,250	-	-	-	1,250

31. 財務風險管理目標及政策 (續)

c) 外幣匯兌風險

本集團因銷售或採購而產生的交易貨幣風險係以本集團各個體各自的功能性貨幣以外的幣別計價，主要係菲律賓披索、新台幣、人民幣、新加坡幣以及歐元。該等交易的外幣主要為美元。本集團約 19% (2020 年:31%)之銷貨係以外幣計價，而 31% (2020 年:50%)之成本係以本集團內各子公司個別之功能性貨幣計價。本集團於資產負債表日的應收帳款和應付帳款餘額存在類似風險。

本集團和本公司為保留營運資金目的，持有外幣現金和外幣定期存款。在報表日，外幣現金及存款係以新台幣、新加坡幣及歐元為主。

本集團於國外營運機構的淨投資也暴露在外幣匯兌之風險，包含台灣與中國。

外幣風險敏感性分析

管理當局評估外幣合理可能變動範圍，在其他變數不變下，菲律賓披索、人民幣、新台幣、新加坡幣以及歐元匯率變動（相對於美元）造成本集團及本公司稅前淨損益之敏感度分析如下：

(單位：美金千元)

	本集團	
	2021 對稅前淨利 之影響	2020 對稅前淨利 之影響
菲律賓披索		
升值 6.2% (2020: 5.2%)	194	(148)
貶值 6.2% (2020: 5.2%)	(171)	164
人民幣		
升值 2.6% (2020: 6.3%)	(2)	(32)
貶值 2.6% (2020: 6.3%)	2	36
新台幣		
升值 1.4% (2020: 6.3%)	85	1,643
貶值 1.4% (2020: 6.3%)	(88)	(1,863)
新加坡幣		
升值 1.5% (2020: 1.2%)	229	(770)
貶值 1.5% (2020: 1.2%)	(222)	789
歐元		
升值 8.1% (2020: 8.5%)	5	(197)
貶值 8.1% (2020: 8.5%)	(4)	234

31. 財務風險管理目標及政策 (續)

d) 信用風險

信用風險係金融商品之交易對方未履行合約義務而導致損失之風險。

本集團的目標係追求持續性的收入成長，並同時最小化因信用風險導致之損失。本集團僅與被認可且具有良好信用之第三者交易。根據本集團之規定，所有要求以信用條件來交易之客戶，皆須經過信用審核。另外，應收帳款之餘額須定期監控，故本集團之壞帳比例並不重大。以外幣作為交易幣別之交易，除了執行長之特別核准外，皆不得以信用條件來交易。

至於其他金融資產如現金及約當現金及其他應收款（含關係人交易）之信用風險，主要來自於交易對手無法履行合約義務之風險，其最大的信用風險等於各金融資產之帳面價值。

由於本集團僅與被認可且有良好信用之第三者交易，並無抵押之需要。

應收帳款

本集團按規定模組為所有貿易應收款項提供存續期間的預期信用損失。備抵損失提撥率按本集團按歷史觀察的逾期月份分析決定。截至2021年及2020年12月31日的備抵損失準備決定如下，預期信用損失還包括前瞻性訊息，如經濟條件的預測。以下概述有關本集團貿易應收款項的信用風險資訊。

(單位：美金千元)

2021

本集團

	當期	超過 30 天	超過 60 天	超過 90 天	超過 120 天	合計
預期信用損失%	0.16%	0.38%	0.52%	0.70%	1.36%	
帳面價值總額	20,842	2,333	2,674	274	16,459	42,582
備抵損失準備	—	—	—	—	(235)	(235)
	20,842	2,333	2,674	274	16,224	42,347

2020

本集團

	當期	超過 30 天	超過 60 天	超過 90 天	超過 120 天	合計
預期信用損失%	0.26%	0.39%	0.63%	1.15%	2.38%	
帳面價值總額	35,626	2,361	3,906	3,675	3,960	49,528
備抵損失準備	—	—	—	—	(220)	(220)
	35,626	2,361	3,906	3,675	3,740	49,308

31. 財務風險管理目標及政策 (續)

d) 信用風險 (續)

信用風險之暴露

本集團與本公司於資產負債表日之最大信用風險為各金融資產認為資產負債表上之帳面價值，以及本公司為子公司提供銀行借款之保證金額，於2021年12月31日為\$0元(2020年: \$130萬元)。

有關應收帳款及其他應該收款提供信用擔保之資訊請參閱附註13。

信用風險集中之資訊

本集團持續監控對各國家與各產業之應收帳款組合以決定信用風險之集中程度。本集團之應收帳款於資產負債表日之信用風險集中之程度列於下表：

(單位：美金千元)

	本集團			
	2021		2020	
	金額	占總額之比率	金額	占總額之比率
按國家別				
北美	6,391	15%	15,074	30%
歐洲	2,609	6%	2,804	6%
亞太地區	33,347	79%	31,430	64%
	42,347	100%	49,308	100%
按部門別				
製造	38,718	91%	41,265	84%
醫療服務	2,175	5%	1,995	4%
買賣	1,454	4%	6,048	12%
	42,347	100%	49,308	100%

除 4%之應收帳款 (2020 年: 36%) 集中於本集團之三大主要客戶外，並無其他重大之信用風險集中之情況。該三大客戶之營收占本集團營收之 30% (2020 年: 49%)。

於資產負債表日：

- 本集團之應收帳款中，\$150 萬元 (2020 年: \$1,780 萬元) 來自位於亞太地區及歐洲之三大主要客戶。
- 本集團及本公司之應收帳款及其他應收款中，來自於集團外之關係人餘額為\$0 元 (2020 年: \$0 元)。

31. 財務風險管理目標及政策 (續)

d) 信用風險 (續)

信用品質

本集團之未逾期且未減損之金融資產經評估其品質良好，可回收且無信用損失。高品質之金融資產係指其可實現性是可確保的。

未逾期亦未減損之金融資產 (包括各種債務及保證金) 係來自信用良好之債務人。現金及銀行存款及定期存款存放於經董事會核准且有信譽之金融機構。

已逾期或已減損之金融資產之資訊，請參閱附註 13。

32. 金融商品

a) 分類

(單位：美金千元)

2021 本集團	金融資產	其他金融負債	合計
金融資產:			
現金、銀行存款及定期存款	58,290	—	58,290
應收帳款	42,347	—	42,347
其他流動資產*	5,446	—	5,446
	<u>106,083</u>	<u>—</u>	<u>106,083</u>
金融負債:			
銀行借款	—	9,306	9,306
應付帳款及其他流動負債**	—	7,597	7,597
租賃負債	—	6,779	6,779
	<u>—</u>	<u>23,682</u>	<u>23,682</u>
	<u>106,083</u>	<u>23,682</u>	<u>82,401</u>

*不包含非金融資產

**不包含非金融負債

32. 金融商品 (續)

a) 分類 (續)

(單位：美金千元)

2021 本公司	金融資產	其他金融負債	合計
金融資產:			
現金、銀行存款及定期存款	15,711	—	15,711
應收帳款	25,785	—	25,785
其他流動資產*	4,028	—	4,028
應收帳款-子公司	20,518	—	20,518
	<u>66,042</u>	<u>—</u>	<u>66,042</u>
金融負債:			
應付帳款及其他流動負債**	—	1,458	1,458
租賃負債	—	476	476
	<u>—</u>	<u>1,934</u>	<u>1,934</u>
	<u>66,042</u>	<u>1,934</u>	<u>64,108</u>

*不包含非金融資產

**不包含非金融負債

(單位：美金千元)

2020 本集團	金融資產	其他金融負債	合計
金融資產:			
現金、銀行存款及定期存款	87,339	—	87,339
應收帳款	49,308	—	49,308
其他流動資產*	528	—	528
	<u>137,175</u>	<u>—</u>	<u>137,175</u>
金融負債:			
銀行借款	—	(31,603)	(31,603)
應付帳款及其他流動負債**	—	(10,162)	(10,162)
長期借款	—	(1,478)	(1,478)
租賃負債	—	(3,544)	(3,544)
	<u>—</u>	<u>(46,787)</u>	<u>(46,787)</u>
	<u>137,175</u>	<u>(46,787)</u>	<u>90,388</u>

*不包含非金融資產

**不包含非金融負債

32. 金融商品 (續)

a) 分類 (續)

(單位：美金千元)

2020 本公司	金融資產	其他金融負債	合計
金融資產:			
現金、銀行存款及定期存款	20,008	—	20,008
應收帳款	17,442	—	17,442
其他流動資產*	2,666	—	2,666
	<u>30,780</u>	<u>—</u>	<u>30,780</u>
金融負債:			
應付帳款及其他流動負債**	70,896	—	70,896
應付帳款-子公司	—	(3,276)	(3,276)
應計退休金負債	—	(211)	(211)
租賃負債	—	(1,250)	(1,250)
	<u>—</u>	<u>(4,737)</u>	<u>(4,737)</u>
	<u>70,896</u>	<u>(4,737)</u>	<u>66,159</u>

*不包含非金融資產

**不包含非金融負債

b) 公允價值

金融商品之公允價值係指買賣雙方在非強迫或清算交易情形，對交易事項已充分瞭解並有成交意願，在正常交易下據以達成資產交換或負債清償之金額。

金融工具之帳面價值接近公允價值

管理當局決定以資產負債表上之帳面價值估計短期金融工具之公允價值，因為短期金融工具之到期日甚近且經常被重評估，故其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎，包括現金及銀行存款、定期存款、應收款-聯屬公司、應收款-法人股東、應收款-子公司、應收帳款、其他流動資產、應付帳款、其他流動負債、短期銀行借款、一年內到期長期負債及應付承兌匯票。

32. 金融商品 (續)

d) 公允價值 (續)

非公允價值衡量之金融工具

本集團及本公司財務報表中列示所有非以公允價值衡量之非流動金融工具於2021年及2020年12月31日之帳面價值及估計公允價值之比較，分類列示如下：

(單位：美金千元)

	本集團				本公司			
	帳面價值		公允價值		帳面價值		公允價值	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
金融負債:								
長期借款	—	1,478	—	1,421	—	1,250	—	1,250

決定公允價值之方法及假設

除上述帳面價值合理接近公允價值的金融工具以及需要揭露公允價值的資產外，管理階層採用的方法和假設如下：

金融資產及負債	方法及假設
- 定期貸款 - 長期借款	公允價值之決定係依據預估之現金流量來折算現值。當無固定之付款條件時，則根據管理當局最預估適當的未來現金流量。使用之折現率係以目前市場上相似之增額借款或租賃合約利率。公允價值依據淨現金流折算現值之有效折現率為：2021年：無 (2020年：2.5%至8.5%)

33. 資本管理

本集團資本管理之主要目標係為維持良好之信用評等及健全之資本比率以支持營運活動並追求股東權益極大化。

本集團管理並調整其資本結構以因應經濟情況之改變。本集團藉由支付股東股利、償還股本及發行新股之方式維持及調整資本結構。本集團資本結構之目的、政策及程序於 2021 年度及 2020 年度並未有改變。

本集團透過槓桿比率(即負債淨額除以資本總額加上負債淨額)監控資本。本集團之政策係為維持該比率低於 60%。負債淨額為借款、應付帳款及其他流動負債減除現金、銀行存款及定期存款。資本則為歸屬於母公司股東之權益。

(單位：美金千元)

	本集團	
	2021	2020
借款及貸款	9,306	33,081
應付帳款及其他流動負債	8,753	10,357
減：現金、銀行存款及定期存款	(58,290)	(87,339)
	(40,231)	(43,901)
歸屬本公司股東之權益	185,214	193,465
股本及負債淨額	144,983	149,564
槓桿比率	(27.7%)	(29.4%)

34. 授權財務報表之發布

2021 年度之財務報告於 2022 年 3 月 28 日經董事會同意通過後發佈。



International Corporation Limited

百慕達

Medtecs International Corporation Limited

Clarendon House 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda
+886-2-2739-2222

柬埔寨

Medtecs (Cambodia) Corporation Limited

No 1T, Street 291, Village 8, Sangkat Beong Kok 1, Khan Toul Kork,
Phnom Penh, Cambodia
+855-23-721000

中國

杭州津誠醫用紡織有限公司

311107 中國杭州市余杭區仁和鎮獐山路 202 號
+86-571-8639-6888

菲律賓

Medtecs International Corporation Limited – Philippine Branch

The World Centre, 22nd Floor #330 Sen. Gil Puyat Ave.,
Makati City 1227, Philippines
+632-817-9000

新加坡

Medtecs (Asia Pacific) Pte. Ltd.

138 Cecil Street, #13-02 Cecil Court, Singapore 069538
+65-6534-9293

台灣

美德向邦股份有限公司

11073 台北市信義區松高路 9 號 11 樓
+886-2-2739-2222

美國

Medtecs USA Corporation

1390 Market Street, Suite 200, San Francisco, California 94102, USA
+1-800-829-4933



www.medtecs.com

2021 美德醫療集團年報 版權所有

如欲索取年報，請載明姓名、聯絡電話和收件地址發送電郵至：investor.relations@medtecs.com