

# 2024 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。



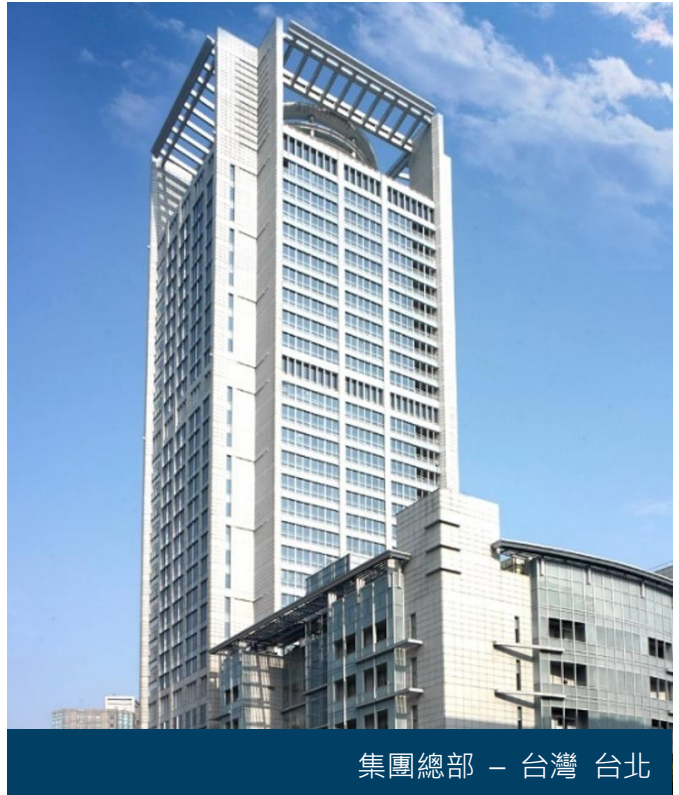


MEDTECS INTERNATIONAL CORPORATION LIMITED

集團簡介	2
集團沿革	4
集團組織圖	6
致股東報告書	8
財務摘要	10
財務狀況	12
營運概況與展望	14
研發概況	15
企業社會責任	16
公司名錄	18
董事會成員介紹	20
會計年度行事曆	22
公司治理報告	23
資產明細	44
股權結構表	45
前二十大股東	47
利害關係人交易	48
年度股東常會開會通知	49
財務報告	56
董事會聲明書	57
會計師查核報告	60
合併綜合損益表	64
資產負債表	65
合併權益變動表	67
權益變動表	69
合併現金流量表	70
財務報告附註	72

## 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(下稱「新交所」)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



集團總部 – 台灣 台北

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。

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,多元據點確保供應不中斷。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,擴及全球的銷售網路可提升產品分銷能力。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 20 家重要指標醫院簽有服務合約。

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 29 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。

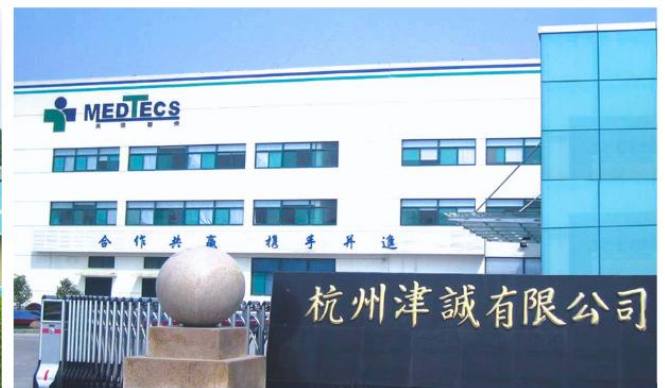




美德向邦股份有限公司



Medtex Corporation



杭州津城有限公司



RMKH Glove (Cambodia) Co., Ltd.



Medtecs (Cambodia) Corporation Limited

# 集團沿革





菲律賓排名第一  
醫院後勤服務供應商



2013

- 開展B2B電商業務
- 全球買全球賣



2018

- 防護品後勤整合服務
- 全球戰備庫存服務
- 跨國供應物流全球採購平台



2021

2015



柬埔寨成立第二處生產基地  
(PPE產品線)-MMSEZ

2020



- PPE一站式服務
- 開展B2C電商交易
- 拓展線上和線下銷售及分銷網路

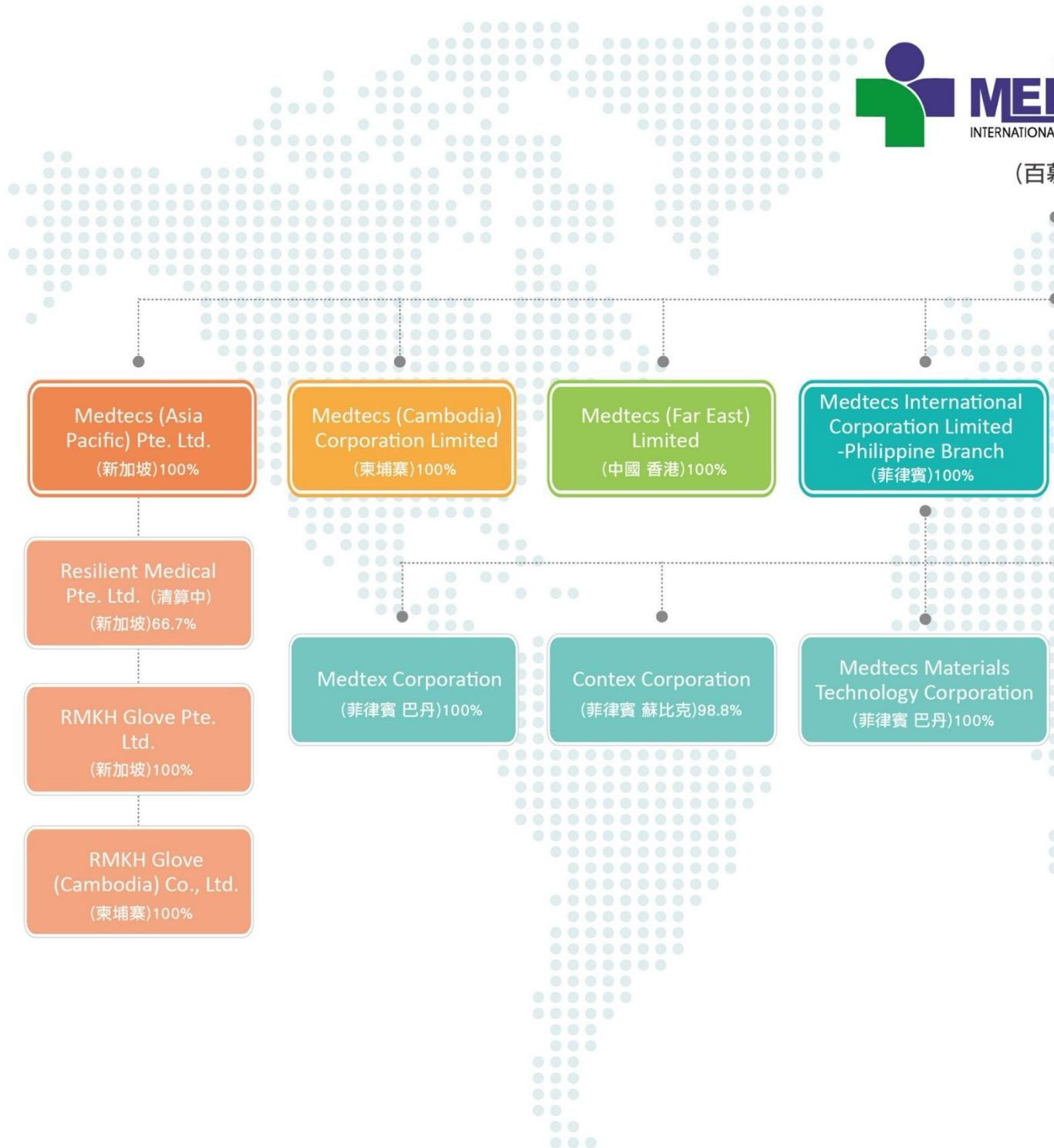
2022-



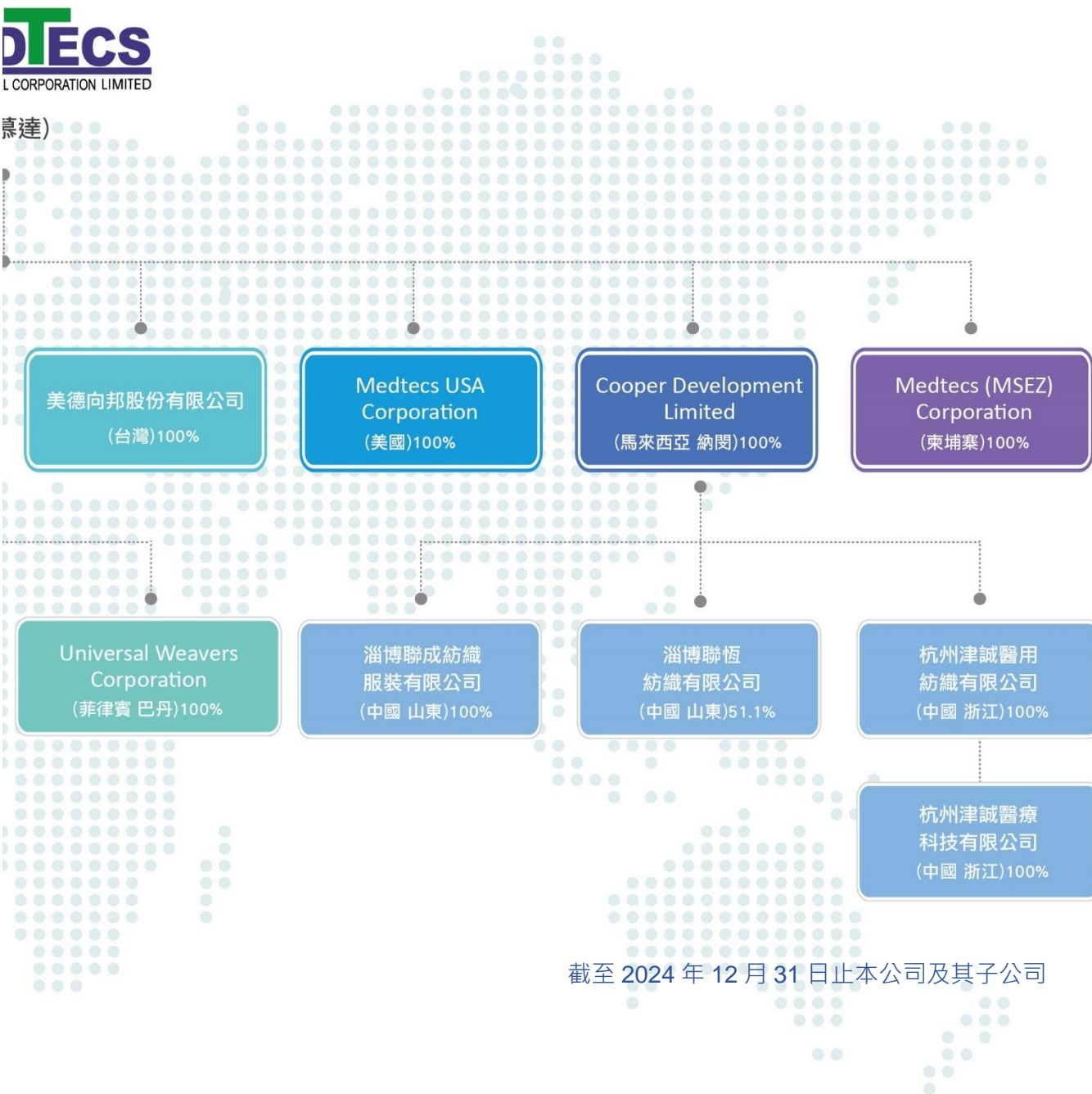
- 打造全球採購平台
- 集團柬埔寨工廠開始生產  
一次性丁腈手套



# 集團組織圖



景達)



截至 2024 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：

本人謹代表美德醫療集團管理團隊，向各位致上最誠摯的感謝與問候。回顧 2024 年，這是一段充滿挑戰與變革的旅程，亦是我們重新定義未來、奠定長期競爭力的關鍵年。

## 財務績效概述

2024 年儘管面臨市場需求波動及內外部挑戰，我們的營收仍較上年增長 3.4%，達 5,442 萬美元。這主要得利於國際代工業務需求提升，有效抵消了美國與台灣的電商銷售下滑，以及 PPE 產品（如口罩）需求持續下滑的影響。

全年度的淨損達到 2,395 萬美元，主要原因包括：

- 合資手套子公司營運未若預期
- 菲律賓市場持續虧損
- 應收帳款和存貨的減損

上開因素反映了我們在轉型過程中面對的挑戰，也凸顯了調整策略的必要性。

## 一、轉型調整：迎向未來的基石

過去一年，我們啟動「美德展鴻圖」策略，全面推動結構優化與營運升級，主要包括三大核心方向：

### 1. 精簡架構、資本重組與策略轉型

我們對組織進行深層次調整，特別是：

- 合資手套廠的資本重組與清算
- 菲律賓市場的資產清理與營運重整

這些行動雖然艱難，卻是確保股東價值與資本效率的必要作為。

### 2. 專注核心業務，強化產銷與數據決策

- 持續強化供應鏈管理
- 優化產銷流程
- 導入數據分析輔助決策系統
- 提高整體營運效率

### 3. 推動科技升級，加速數位轉型

積極將 4A 策略融入集團 DNA：



- AI (人工智慧)
- API (應用程式介面)
- Analytics (數據分析)
- Automation (自動化)

從人工智慧輔助生產到自動化流程管理，為營運升級奠定堅實基礎。末年仍將進一步加速推動，讓科技成為我們成長的新助力。

## 二、2025年：靈活應對、積極進取

展望 2025 年，我們將繼續以靈活而果敢的策略來面對挑戰，並專注於以下三大成長動能：

### 1. 擴展市場機會，鞏固競爭優勢

隨著全球地緣政治局勢變動，我們將：

- 主動拓展新興市場機會
- 深化與核心客戶的合作
- 鞏固在全球供應鏈中的地位
- 實現市場多元化布局



## 2. 優化資本結構，提升資產效率

- 處分閒置資產
- 將資金重新投入高成長潛力業務，包括：
  - 醫療服務 (如: 醫院後勤物流、滅菌管理及醫療紡織相關服務)
  - 智能生產
  - 新產品開發
- 提高資本使用效率
- 增強集團財務靈活性

## 3. 拓展醫療服務業務，創造穩定現金流

面對全球人口老化與醫療需求上升的趨勢，我們將：

- 強化醫院後勤服務能力
- 擴展服務範圍替代收入來源的新商機，如醫療服務
- 積極布局新業務領域
- 為公司帶來持續穩定的營收

## 4. 強化技術創新與可持續發展

為提升競爭力並因應全球產業趨勢，我們將進一步：

- 加強醫療及其服務產品的開發，提供更全面的解決方案，提升市場佔有率。

- 加速 AI 相關技術的引進，應用於智慧製造、供應鏈管理及醫療數據分析，提高運營效率。
- 面對能源成本大幅成長，結合過去幾年的新能源應用經驗，在全球生產基地推動新能源技術，提高資源利用效率，創造更多加值效益。

## 三、展望未來：從轉型到成長

2024 年的挑戰與調整，我們已經奠定了數位轉型與營運優化的基礎。隨著調整效果逐漸顯現，我們預期在 2025 年，集團的營收和獲利將顯著回升。

我們深信，只要持續秉持三大經營理念：

- 團隊合作
- 當責精神
- 解決問題導向

並以「AI 數位轉型」與「營運效率提升」作為雙引擎，美德醫療集團必將為股東創造更穩定且可持續的價值。

最後，感謝各位股東長期以來的信任與支持，讓我們攜手共創美德醫療集團的新未來。

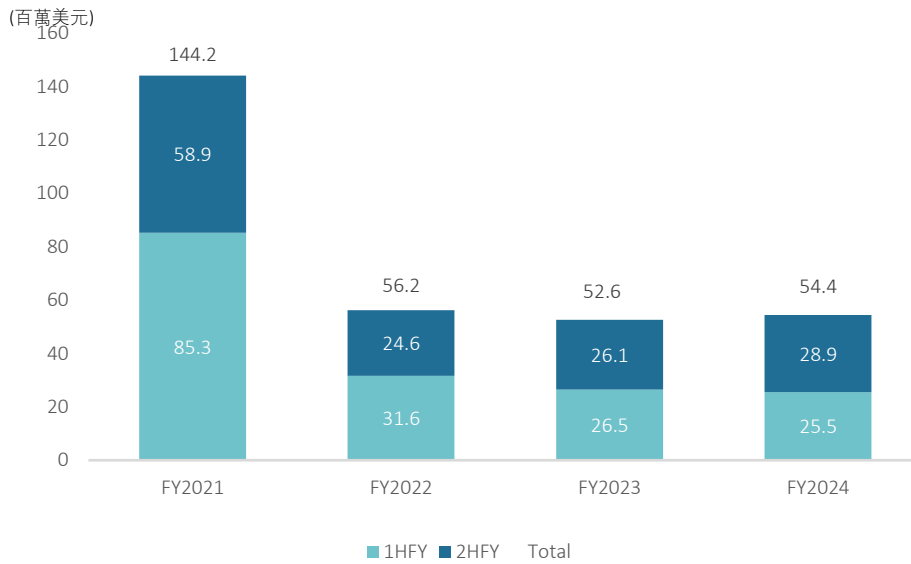


楊克誠  
董事長

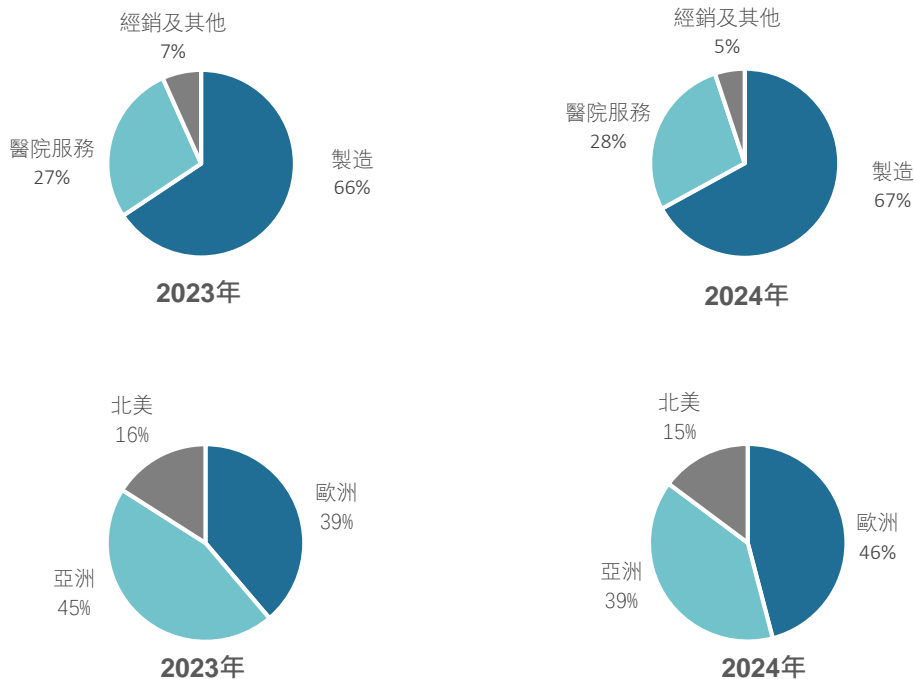
# 財務摘要

2024 年營收成長受惠於現有 OEM 客戶訂單持續增加

## 歷年收入

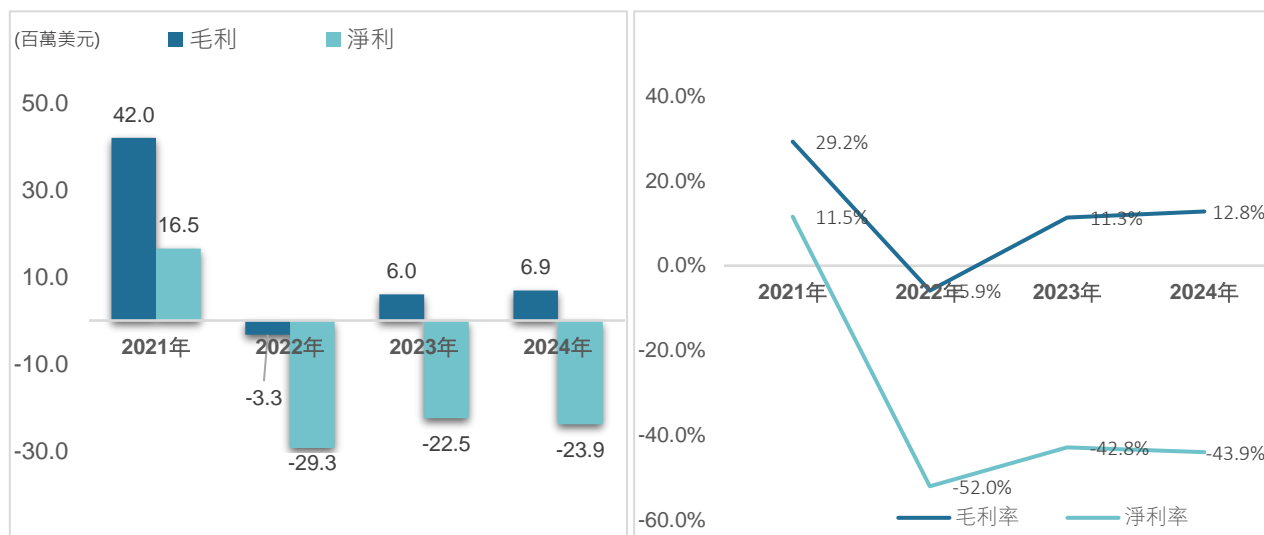


## 營收組成及區域分布



2024 年受惠於 OEM 訂單復甦，毛利與毛利率有所改善。

## 歷年毛利與淨利



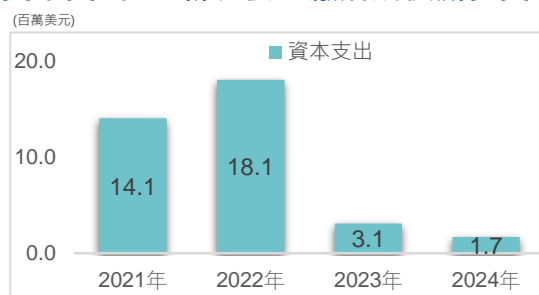
- 2024 年毛利率改善主要受現有 OEM 客戶訂單增加及醫院布服耗用量上升所帶動。
- 然而，此增長部分被美國及台灣電子商務銷售下降所抵銷，主要係個人防護裝備 (PPE) 及口罩需求持續下降，以及菲律賓政府標案減少。

## 財務摘要

### 資產負債表摘要

(百萬美元)	截至 2024 年 12 月 31 日	截至 2023 年 12 月 31 日
現金及約當現金	27.3	33.0
存貨	27.2	37.4
- 存貨週轉天數	196	292
應收帳款	10.7	24.3
- 應收帳款天數	72	169
應付帳款	2.4	2.0
- 應付帳款天數	19	16
<b>主要財務比率</b>		
債務權益比率 (債務/權益)	0.2x	0.3x
淨債務權益比率 (淨債務/股本)	影響不重大	影響不重大

### 資本支出 - 新手套工廠落成後減少支出



(千美元)	2024 年	2023 年
營運活動之現金流量	2,343	(7,185)
投資活動之現金流量	(2,725)	9,608
籌資活動之現金流量	(4,939)	1,840
淨現金流入 (流出)	(5,321)	4,263



# 財務狀況

## 營運概況

本集團收入從 2023 年度 \$5,260 萬美元增加 3.4% 至 2024 年度 \$5,440 萬美元，主要受惠於現有 OEM 客戶訂單持續增加，其銷貨收入由 2023 年度 \$2,210 萬美元增加 27% 至 2024 年度 \$2,820 萬美元。然而，此增長部分被美國和台灣電子商務銷售下降所抵銷，主要係個人防護裝備 (PPE) 及口罩需求持續下降，以及菲律賓政府標案減少。2024 年度淨損 \$2,390 萬美元較 2023 年度 \$2,250 萬美元增加 6.5%，係因存貨以淨變現淨值衡量，菲律賓滯銷存貨、個人防護裝備增提存貨備抵跌價損失及針對逾期應收帳款提列預期信用減損損失所致。

本集團營收成長 3.4% 至 \$5,440 萬美元，但因滯銷存貨增提存貨備抵跌價損失及應收帳款預期信用減損損失，而產生 \$2,390 萬美元淨損。

## 收入

儘管全球對個人防護裝備 (PPE) 及口罩的需求進一步下降，但受集團現有 OEM 客戶訂單增長所帶動，製造業務部門 2024 年度營收從 2023 年度 \$3,460 萬美元增加 5.6% 至 \$3,650 萬美元。

醫院服務部門 2024 年度營收從 2023 年 \$1,450 萬美元增加 4.3% 至 \$1,520 萬美元，主要受台灣和菲律賓醫院布服耗用量增加及合約續約調漲價格所帶動。

經銷部門及其他 2024 年度營收由 2023 年度 \$350 萬美元減少 21.6% 至 \$280 萬美元，主要受個人防護裝備 (PPE) 及口罩需求減少影響，致台灣電子商務銷售下滑。

## 獲利能力

本集團 2024 年度毛利由 2023 年 \$600 萬美元增加 15.5% 至 \$690 萬美元，主要受惠於現有 OEM 客戶訂單增加及醫院布服耗用量增加所帶動。

儘管高毛利電子商務銷售額下降，受現有 OEM 客戶訂單增加所推動，製造部門 2024 年度毛利由 2023 年 \$370 萬美元增加 6.8% 至 \$400 萬美元。

醫院服務部門 2024 年度毛利從 2023 年度 \$190 萬美元增加 39.1% 至 \$260 萬美元，主要受台灣及菲律

賓醫院合約續約後服務價格上調，及更有效的布品管理所帶動。

經銷及其他部門毛利則因銷售下滑，2024 年度毛利由 2023 年度 \$48.7 萬美元減少 24.3% 至 \$22.8 萬美元。

其他營業收入淨額由於除列 RMPL 及其子公司產生 \$220 萬美元利益，由 2023 年 \$200 萬美元顯著增加 120.0% 至 2024 年 \$440 萬美元。

銷售費用由 2023 年度 \$760 萬美元下降 22.8% 至 2024 年度 \$590 萬美元，主要係美國和台灣電子商務銷售下降，致相關銷售費用及平台費用減少。而管理費用由 2023 年度 \$2,330 萬美元增加 26.4% 至 2024 年度 \$2,950 萬美元，主要係提列備抵存貨損失 \$740 萬美元，包括滯銷存貨及個人防護裝備價值降低至淨變現淨值，應收帳款預期信用減損損失 \$980 萬美元，及針對 RMPL 應收帳款 (非交易) 提列備抵預期信用減損損失 \$230 萬美元。

由於借款金額減少，財務費用由 2023 年度 \$81.6 萬美元下降 2.7% 至 2024 年度 \$79.4 萬美元。

財務收入由 2023 年度 \$130 萬美元增加 11.7% 至 2024 年度的 \$150 萬美元，主要係來自高利息收入定期存款及債券投資。

由於本集團部分子公司稅前收入增加，致所得稅費用顯著增加 1,985.2%，從 2023 年度所得稅利益 \$2.7 萬美元轉變為 2024 年度所得稅費用 \$50.9 萬美元。

本集團淨損由 2023 年度 \$2,250 萬美元小幅增加 6.5% 至 2024 年度 \$2,390 萬美元淨損，主要係提列較高備抵存貨跌價損失及應收帳款預期信用減損損失。

## 現金流量及資產負債表

本集團資產總額由 2023 年 \$1.668 億美元下降至 2024 年 \$1.380 億美元，減少 \$2,880 萬美元，主要係自 2024 年 12 月 3 日、12 月 27 日、2025 年 1 月 17 日、1 月 24 日、2 月 27 日及 3 月 27 日公告後，Resilient Medical Pte. Ltd. (「RMPL」) 及其子公司進入清算程序後，於本集團財務報表除列，該除列造成存貨減少 \$430 萬美元，不動產、廠房及設備減少 \$1,900 萬美元，但同時也因本集團應收 RMPL 款項的重分類，使應收款項 (非交易) 增加 \$2,480 萬美元。除喪失 RMPL 及其子公司控制權影響外，本集團

償還短期借款使淨現金流出增加，並提列較高備抵存貨跌價損失及備抵應收帳款預期信用減損損失。

本集團 2024 年營業活動現金流入 \$230 萬美元，相較於 2023 年現金流出 \$720 萬美元，主要係本期營運資金變動呈正向。投資活動現金流出 \$270 萬美元，主要係購置醫院布服及少量資本支出，惟部分與收取之利息收入抵銷。籌資活動現金流出 \$490 萬美元，主要係償還借款，舉借借款金額減少，支付利息與租賃負債等。



# 營運概況與展望

美德集團持續致力於提升營運效率與成本競爭力，透過精簡生產設施並提高對市場需求的應變能力。整合先進自動化技術如自動布料檢測系統、平板裁剪機及口袋縫紉機，使生產效率提升最高達 300%。

同時，亞洲地區日益增長的外包趨勢為我們的醫院服務部門帶來了重要機遇。這一變化使我們能夠擴大市場影響力並強化服務能力，進一步鞏固美德在醫療保健領域實現持續成長。

我們的核心業務依然穩健，受惠於常規 OEM 客戶需求增長及不斷擴展的防護產品組合。為維持競爭力，我們積極運用人工智慧 (AI)，深入掌握客戶需求並改良產品，以提供更量身訂製的解決方案。透過將 AI 驅動的洞察力融入電子商務策略，我們致力於確保產品在 B2B 和 B2C 市場中保持可及性與市場相關性。例如，我們已導入以 AI 驅動之推薦引擎，透過分析用戶行為及交易歷史記錄，提供個人化的產品建議，從而提高轉換率並增進客戶滿意度。此外，我們的動態定價演算法會即時追蹤市場趨勢及競爭對手定價，以適時調整產品價格，使我們能在有效控管利潤率的同時，維持市場競爭力。

追求永續發展是美德重點關注目標。隨著市場對環保需求日益增加，我們運用數據導向之洞察力開發更具永續性產品，同時善用我們的製造專業，優化成本效率並強化供應商合作夥伴關係。此策略促使我們在個人防護裝備 (PPE) 配件中引入可生物降解材料，如鞋套和圓帽。此外，我們亦採用環保包裝方案，包括適用於歐洲市場的高密度聚乙烯 (HDPE) 塑膠與紙類包材，以進一步支持全球永續發展目標。

此外，我們正積極整合 AI 與自動化技術，以提升集團整體效率與精準度。我們深知，AI 應用不僅是技術的革新，更關乎人才的培育，因此我們制定了明確的員工轉型藍圖，包括全面推動 AI 技能提升訓練、培養創新驅動的企業文化、提供實務應用的工作坊，以及落實《人工智慧使用政策》，以確保 AI 的道德且合規應用。透過將 AI 深植於營運流程與人才發展中，我們不僅提升了生產穩定性、降低對人工作業的依賴，亦有效強化供應鏈的韌性與穩定性。

為支持不斷變化之業務需求，我們正致力於建立更靈活且具韌性的供應鏈。透過優化物流並加強與供應商

的合作關係，我們目標提升應變能力、降低風險，並確保在瞬息萬變的市場環境中維持流暢的運營。

美德持續專注於效率、創新與永續發展，以推動長期成長。透過自動化、人工智慧 (AI) 及環保解決方案的應用，我們不斷強化市場地位並提升營運韌性。展望未來，我們將持續探索再生能源領域的機會，以順應全球永續發展趨勢及新興成長領域。

## 製造

製造仍為本集團在營收與獲利方面之主要部門。

本集團亦正積極與供應商建立策略夥伴關係及聯盟，以強化供應鏈管理，從而確保在產品需求變動時具備更大的靈活性。

本集團亦將善用全球對本公司醫療與安全產品日益提升的關注度。我們已投入資源於品牌建立與行銷活動，致力發展並推廣「Medtecs」與「CoverU」品牌，涵蓋口罩及個人防護裝備 (PPE)，並將持續強化這些品牌的價值。此外，我們亦積極拓展在 Amazon 等電商平台及零售通路的曝光度，以提升產品於全球市場的可及性。

我們運用 B2B (企業對企業) 與 B2C (企業對消費者) 商業模式來推動營運成長，並積極拓展在更多電商平台上的布局。同時，我們正與各國政府及醫院集團洽談建立長期的個人防護裝備 (PPE) 與口罩儲備合作機制，藉此穩定需求，並成為全球防治傳染性疾病的主要合作夥伴。

## 醫院服務

我們的醫院服務部門為本公司提供穩定的收入來源。隨著菲律賓與台灣地區越來越多醫院傾向將非核心醫療業務外包，我們正積極強化市場布局，擴大在兩地的市場占有率。同時，我們也正在執行成本削減措施，以優化醫院服務部門的利潤率。

## 經銷及其他

本集團的經銷及其他業務不僅是獨立的獲利中心，同時也為其他業務部門提供輔助支持。本集團致力於成為一站式的整合型醫療解決方案供應商，而全球對醫療產業關注度的提升也進一步推動了此業務部門的發展。



# 研發概況

2024 年，美德醫療秉持「守護天下人安全與健康」的企業願景，持續深耕醫療防護領域，專注研發創新，推出兼具安全性與高效性的產品，以滿足全球消費者多元化需求。我們積極拓展國內外市場，提升品牌影響力，並在產品研發與包裝技術上取得顯著進展。

## 海外市場拓展

美德醫療深耕海外市場，堅持【安全】與【健康】的核心理念，積極推動創新產品研發。我們與供應商緊密合作，開發符合美國 FDA、歐洲 CE 及多國法規的水膠體產品，深耕海外市場，致力於守護全球民眾的健康與安全。

在產品包裝技術上，我們取得突破性進展，成功研發獨立真空技術。此創新技術不僅使包裝體積減少 45%，更確保產品的安全性與衛生標準，大幅提升運輸與儲存效率，同時降低成本，體現我們對環境永續發展的承諾。

## 國內市場深耕

2024 年，美德醫療聚焦個人防護及護理保健領域，推出「美德叮 派卡瑞丁超長效防蚊液」與「喔萌隱形痘痘貼—複方升級款」兩款明星產品。

**美德叮 派卡瑞丁超長效防蚊液**：採用安全有效的派卡瑞丁 ( Picaridin ) 成分，提供長效防蚊保護，溫和不刺激，適用於成人與兒童，為戶外活動、旅行及日常防護提供全方位保障。

**美德喔萌痘痘隱形貼—複方升級款**：在原有產品基礎上進行配方升級，添加有效複合配方，溫和調理肌膚，提升產品的護理效果，為消費者提供更完善的肌膚照護方案。

我們持續深化產品合規與市場佈局，確保新產品符合國際標準，並積極拓展銷售通路，將高品質產品推向全球市場。

## 展望與承諾

展望未來，美德醫療將持續投入研發創新，開發更多元化的產品線，提供更全面的健康與防護解決方案，以實踐「提供安全有效的產品暨有速度有溫度的服務」之使命。我們將持續關注市場趨勢，聆聽消費者需求，不斷提升產品品質與服務水平，為守護全球民眾的健康與安全貢獻力量。



# 企業社會責任

在美德醫療集團，我們堅信企業成功與社會責任應並行不悖。2024 年，集團持續在台灣、菲律賓及柬埔寨推動多項公益計畫，以實際行動回饋社會，為全球健康、社區福祉與環境永續貢獻一份力量。

## 台灣

我們持續推動環境保護，積極參與各類永續發展計畫，落實對環境的承諾。2024 年國際森林日，美德醫療響應植樹活動，於銘傳大學種植台灣原生櫟樹，促進當地生物多樣性。此外，9 月我們於南雅奇岩舉辦海岸淨灘活動，進一步強調保護海洋環境的責任。

關懷弱勢族群仍是我們的重點之一。我們與多家小型社福機構合作，提供必要的物資資源。從贊助孤兒院兒童戶外體驗活動，到捐贈醫療物資予公益基金會，為有需要的族群提供實質援助。2024 年底，我們與 iGoods 合作，幫助台東「中華晨光計畫」的兒童實現聖誕願望，為他們帶來溫暖與希望。

美德醫療持續深化公共健康領域的支持，進一步與台北醫學大學「山地社區醫療服務隊」的合作，擴大捐贈範圍至該校規模最大的「澎湖醫療社會服務隊」，提供關鍵醫療物資，支援志工團隊為偏鄉社區提供醫療服務。此外，為響應國際乳癌防治月，我們特別為內部員工舉辦健康講座，並捐贈 550 盒醫療口罩給台灣乳癌防治基金會，提升社會大眾對乳癌防治的關注與意識。

## 菲律賓

2024 年 1 月，美德醫療探訪帕賽市「聖羅倫佐瑞茲老人之家」，捐贈手套、口罩、床單及提袋等必需品。除了物資支援外，員工透過活動與長者互動交流，傳遞溫暖與關懷。

在災害救援方面，9 月甲米地省巴科爾市發生重大火災，美德醫療員工第一時間前往三處安置中心，親自為 147 個受災家庭發放毛毯，向受災害影響的家庭提供援助的努力。

此外，美德醫療持續關注弱勢兒童的生活需求。12 月我們前往馬尼拉專門收容棄嬰與幼童的機構「天使之家」，美德醫療員工親手準備鞋袋，內含點心、食品包與保暖毛毯，送給 17 位孩童，希望帶來溫暖與關懷。同時，7 月至 9 月間，我們推動醫院閒置床單的回收與再利用計畫，涵蓋約 10,000 件床單、枕套、毛巾及洗衣袋，透過非營利組織、宗教團體及慈善機構發放，讓物資發揮更大價值，落實對永續發展與社會福祉的承諾。

## 柬埔寨

在柬埔寨的人道救援行動中，美德醫療於「世界紅十字日」，向磅湛省紅十字會捐贈 10,000 美元，支持該機構的社會公益工作。此外，我們積極參與柬埔寨政府支援邊境軍隊的計畫，捐贈 1,000 公斤白米，協助軍隊與當地社區的基本需求，展現我們對強化社會連結與人道援助的承諾。

為進一步強化職場安全計畫，美德醫療向磅湛省勞工廳捐贈 300 件反光背心，確保當地交通警察在執勤時能獲得更高可視與防護，進一步提升執法安全，守護第一線人員的工作環境。

這些行動展現美德醫療集團對守護生命的承諾，透過積極參與社區和職場安全保障，讓更多人感受到關懷。更詳細的永續發展報告即將分享於 2024 年永續報告中，並預計於 2025 年 5 月 31 日前發佈。





台灣



菲律賓



菲律賓





# 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

盧美珠  
首席獨立董事

趙宇紅  
獨立董事

聶建中  
獨立董事

## 審計委員會

盧美珠  
主席

趙宇紅  
成員

聶建中  
成員

## 薪酬委員會

聶建中  
主席

盧美珠  
成員

趙宇紅  
成員

## 提名委員會

趙宇紅  
主席

盧美珠  
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

## 保薦人

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  
<http://www.medtecs.com>

## 簽證會計師

Baker Tilly TFW LLP  
(Baker Tilly International Limited 的成員機構)  
600 North Bridge Road  
#05-01 Parkview Square  
Singapore 18878

負責合夥人：

Ong Kian Guan  
( 2023 年 10 月 30 日聘任 )

## 主要往來銀行

高雄銀行  
220 新北市板橋區四川路二段 100 號

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

台北富邦銀行  
106 臺北市大安區仁愛路四段 169 號

第一商業銀行  
100 台北市中正區重慶南路一段 30 號

## 投資者關係

[investor.relations@medtecs.com](mailto:investor.relations@medtecs.com)

# 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，並已於 2024 年重新選任)

楊克誠先生為本公司董事長，負責本集團企業整體營運管理、策略規劃、產品發展及行銷。楊先生自 1990 年起受任為本集團董事長兼任執行長，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。楊克誠先生亦為提名委員會之成員。在楊克誠先生的帶領下，美德醫療集團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。

在創立美德醫療集團之前，楊克誠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 年之間楊克誠先生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，同時也是菲律賓個人防護裝備協會(Confederation of Philippine Manufacturers of PPE)創會會長。

楊克誠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，並已於 2023 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。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。

楊威遠先生 2005 年畢業於紐約理工學院，主修電機及電腦工程。他於 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。

楊威遠先生擁有超過 15 年的紡織業經驗，近年致力於醫用耗材、PPE 及醫院服務等醫療保健行業的發展。

## 聶建中 博士

獨立董事 ▪ 薪酬委員會主席

(於 2019 年任命為董事，並將於 2025 年重新選任)

聶建中博士受任為本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。

聶博士目前是淡江大學及國立台北大學的教授，曾任國立政治大學教授。聶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、經濟學碩士學位及經濟學博士學位。

## 盧美珠 女士

首席獨立董事 ▪ 審計委員會主席

(於 2024 年任命為董事，並將於 2025 年重新選任)

盧美珠女士在會計、審計、商業顧問與企業服務領域擁有逾 30 年經驗。她於 1990 年在安永會計師事務所 (Ernst & Young LLP, 前稱 Ernst & Young) 擔任審計助理展開職涯，隨後於 1994 年加入 Huan Long Court Chinese Restaurant Pte Ltd，擔任助理會計師。1995 年，她加入 Pan Malayan Holdings Limited，出任內部稽核主管。

1996 年，盧女士創辦商業與系統規劃顧問公司 El-Shaddai Consultants。其後於 2003 年成立 JK Corporate Services Pte Ltd，持續提供企業服務。2005 年，她設立 Ark Assurance (前稱 Jessie Karun & Associates)，提供審計與會計服務，其註冊公共會計師資格亦隸屬於該公司。2014 年至 2017 年間，盧女士擔任 Ark Alliance LLP 的首席合夥人，隨後出任現職，領導 Medinex 的業務發展。

盧女士擁有阿德萊德大學 (University of Adelaide) 頒授之工商管理碩士學位 (MBA)，亦為新加坡特許會計師協會 (ISCA) 資深會員、特許公認會計師公會 (ACCA) 會員、東協特許專業會計師 (ASEAN Chartered Professional Accountant) 以及新加坡認可稅務從業人員 (所得稅與消費稅)。此外，她亦為新加坡特許會計師協會認證的永續報告專業人士。

## 趙宇紅 女士

獨立董事 ▪ 提名委員會主席

(於 2024 年任命為董事，並將於 2025 年重新選任)

趙宇紅女士在投資銀行及私募股權領域擁有逾 20 年的資本市場、股權融資及基金管理經驗，歷年來曾於多家國際金融機構及投資基金擔任高級管理職位，負責策略性成長計畫及資本市場交易。

趙女士於 2015 年至 2022 年間，擔任私募股權投資機構渤海華美股權投資基金管理 (Bohai Harvest RST Equity) 之管理合夥人。在此之前，她曾於 2010 年至 2014 年期間出任中銀國際 (BOC International) 股票資本市場聯席主管，並於 2009 年至 2010 年任職於里昂證券 (CLSA Asia Pacific Markets) 擔任董事總經理。更早前，她亦曾於瑞士信貸集團 (Credit Suisse) 擔任董事、摩根大通證券 (JPMorgan Securities) 任執行董事，以及滙豐投資銀行及市場部門 (HSBC Investment Banking and Markets) 出任副總裁等要職。

趙女士持有加拿大約克大學 (York University) 工商管理碩士學位 (MBA, 1995 年)、西安大略大學 (The University of Western Ontario) 政治學碩士學位 (1992 年) 及大連理工大學英語學學士學位 (1989 年)。





# 會計年度行事曆

## 2024 年會計年度

公告 2024 全年營運成果

2025 年 2 月 27 日

年度股東常會

2025 年 4 月 30 日

## 2025 年會計年度

公告 2025 上半年度營運成果

2025 年 8 月中旬

公告 2025 全年營運成果

2026 年 3 月 1 日前

# 公司治理報告

本公司致力於透過遵循良好治理的核心原則，包括當責、透明與永續，**建立**並維持集團高標準的公司治理。良好的公司治理有助於本公司各層級建立並維持適當的企業文化、價值觀與道德行為標準，藉以提升投資人信心，實現長期永續的營運表現，並在提升股東長期價值的同時，兼顧其他利害關係人的利益。

本公司將依據新加坡交易所對永續報告之相關規定，於 2025 年 5 月 31 日或之前，另行發布 2024 年財政年度之獨立永續報告。

本報告說明 2024 年會計年度所實施之企業治理架構及相關實務，並具體參照新交所於 2018 年 8 月發布之修訂公司治理準則（即「2018 年準則」）之原則與方針。

本報告應整體閱讀，而非根據 2018 年準則中各項原則個別檢視。

本公司已遵循 2018 年準則的原則和方針。如本公司之實務作法與守則條文有所不同，則於適當處說明相關作法如何與該原則之宗旨和理念保持一致。

## (A) 董事會事務

### 董事會之職責

準則 1：企業應由一個高效能的董事會領導，董事會應共同承擔責任，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

董事會具有設定策略方向及公司治理方針的雙重職責。當中包括在公司各層級建立適當的企業文化、價值觀與道德行為標準。董事會的職責不僅於監督功能，完善組成的董事會能夠促進更全面的討論，有助於做出最佳的決策，進而提升整體營運表現。董事會亦就道德、價值觀與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，其主要角色為維護並提升股東的長期價值，監督集團及轄下機構各項業務及事務的管理，以建立適當且期望的組織文化。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之決策：

- a. 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；
- b. 核准年度預算、重要籌資計畫、資本支出及投資和撤資計畫；
- c. 核准本集團全年度、半年度財務績效及關係人交易之公告；
- d. 監督風險管理、財務報告與法規遵循流程，並依審計委員會之建議評估內部控制制度之充分性和有效性；
- e. 審視管理階層之績效，並依提名委員會之建議，核准董事提名與關鍵管理人員之任命；
- f. 審視並通過董事會及關鍵管理人員之薪酬架構，並可依薪酬委員會之建議辦理；
- g. 制定公司政策，以維持良好的公司治理與商業慣例；及
- h. 將環境、社會與公司治理等永續發展議題納入策略規劃考量之一部分。

董事會每半年向股東提供一份平衡且清晰的評估報告，涵蓋本集團營運績效、財務狀況與未來展望。

董事為公司的受託人，應以客觀立場為公司最大利益行事，並對管理階層績效負責。董事認為於 2024 會計年度，其已全程以客觀態度履行受託責任，符合公司整體利益。董事有權向管理階層索取資訊，並應獲得必要資訊以做出充分知情的決策。董事亦理解，應避免個人或商業利益與本集團利益間出現直接、間接或潛在衝突。

如董事於任何事項上存在利益衝突或潛在衝突，應立即於董事會中聲明，或向董事長及 / 或公司秘書書面通知，詳細說明其利益衝突情況，並迴避相關討論及決策程序。

其他須由全體董事會決議之事項，包括但不限於：

- 董事或主要股東是否涉及利益衝突；
- 重大資產之取得及處分；
- 公司或財務重新組織及股份發行；
- 股利或其他股東回報事項；
- 根據本公司利害關係人交易政策下需經過董事會核准之事項；及
- 公司秘書之任免。

董事會將監督本集團之永續報告制度，透過持續關注對本集團業務永續性具影響之環境、社會與治理相關議題。

## 董事委員會

為協助董事會履行其職責，董事會設立了一系列功能性的委員會，包含審計委員會、提名委員會及薪酬委員會（統稱「董事委員會」）。各董事會委員會均依據明確的書面職權範圍規範及作業程序運作，並定期檢討。每個委員會的職權範圍中載明其組成、職責、權限及責任，詳情請參閱本報第 28 至 41 頁。

## 董事會會議召集及出席

目前董事會每季度召開一次定期會議，並在必要時召開會議以履行其職責，會議日期由董事預先決定。根據本公司章程，董事會及董事會委員會會議可透過電話或視訊方式進行，亦可透過通函決議作出決定。董事會與提名委員會一致認為，儘管董事另有其他董事職務及/或主要承擔職責，董事們於 2024 年會計年度積極參與董事會及董事委員會會議，並對本集團事務投入充分時間與關注。

本年度董事會及各董事委員會召開之會議次數與董事出席情況如下：

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	-	-	4	4	-	-	-	-	4	4
楊威遠	1	1	-	-	4	4	-	-	-	-	4	4
Lim Tai Toon <sup>(a)</sup>	1	1	-	-	4	2	4	2	4	2	4	2
楊小青 <sup>(b)</sup>	1	1	-	-	4	2	4	1	4	2	4	2
聶建中	1	1	-	-	4	4	4	4	4	4	4	3
盧美珠 <sup>(c)</sup>	1	0	-	-	4	2	4	2	4	2	4	2
趙宇紅 <sup>(d)</sup>	1	0	-	-	4	2	4	2	4	2	4	2

(a) Lim Tai Toon 先生已於 2024 年 4 月 30 日舉行之本公司股東周年大會（「股東大會」）結束後，卸任首席獨立董事、審計委員會主席、提名委員會及薪酬委員會成員職務。

(b) 楊小青女士已於 2024 年 4 月 30 日舉行之股東大會結束後，卸任獨立董事、提名委員會主席、審計委員會及薪酬委員會成員職務。

(c) 盧美珠女士已於 2024 年 4 月 30 日股東大會結束後，獲委任為首席獨立董事、審計委員會主席、提名委員會及薪酬委員會成員。

(d) 趙宇紅女士已於 2024 年 4 月 30 日股東大會結束後，獲委任為獨立董事、提名委員會主席、審計委員會及薪酬委員會成員。

## 董事的就職及訓練

董事會將不斷審視其規模，並評估人數對董事會運作效能之影響，並決定合適的董事人數。提名委員會每年評估董事會組成現況，以確保董事會具備適當的專業背景、專長與經驗組合。

提名委員會將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充分履行其作為董事的職責。於董事獲任命時，公司將提供正式信函，載明其職責和義務。新任命董事亦將接受保薦人之訪談，並由執行董事長及/或執行長及/或管理團隊簡報，說明集團之業務發展、戰略方向及公司治理實務。

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。公司亦定期向董事提供有關其職責、公司治理、財務報告準則的變更，以及其他直接影響財務報表之事項的簡報與更新。相關簡報亦涵蓋產業發展趨勢、公司治理實務及法規要求的變動等。

楊克誠先生、楊威遠先生與聶建中博士已於 2022 年 5 月 31 日參加由新加坡董事學會舉辦的《上市公司董事課程 (LED) — 環境、社會與治理基本要素 (Core)》，完成新交所規定之永續發展培訓。

盧美珠女士於 2024 年 4 月 30 日獲委任為首席獨立董事、審計委員會主席、薪酬委員會成員及提名委員會成員。盧女士擁有在新交所上市公司擔任董事的經驗，並已於 2024 年 11 月 19 日完成上述永續發展培訓。

趙宇紅女士於 2024 年 4 月 30 日獲委任為獨立董事、提名委員會主席、審計委員會及薪酬委員會成員。趙女士已於 2024 年 7 月完成《上市公司董事課程》中的 LED 1 (上市公司董事基本課程) 及 LED 7 (提名委員會) 課程。

趙女士已確認將儘快完成其餘與其董事會職責相關的核心課程、永續發展課程及選修課程，包括：LED 2 (董事會運作)、LED 3 (董事會績效)、LED 4 (持份者關係)、LED 5 (審計委員會基本課程)、LED 8 (薪酬委員會基本課程) 及 LED 9 (環境、社會與治理基本課程)，並已報名參加新加坡董事學會將於 2025 年 7 月舉辦之上述課程。

提名委員會已審慎評估相關情況，認為趙女士尚未完成上述課程，屬非蓄意之延遲，並不影響其擔任董事之表現或履行職責之能力。公司將持續追蹤趙女士的課程進度，並於其完成所有相關課程後，進行適當揭露。

## 資訊取得

為了協助董事會有效履行職責，管理階層將於董事會會議前提供完整、充分且及時的管理報告。管理階層歡迎董事就集團經營或業務的任何層面，向管理階層尋求說明，或安排非正式討論。並將視需要作出相應安排。

董事可在任何時候單獨或集體地訪問管理階層、公司秘書及 (如有需要) 外部顧問，相關費用由公司承擔。公司秘書出席所有董事會會議，並確保遵守董事會程序與所有適用法規之遵循。公司秘書之任免須經董事會批准。

管理階層會密切監控法規之變更，如有重大變動對公司或董事之揭露造成影響，將於董事會會議中向董事簡報。

董事及各董事委員會主席，不論個別或集體，都可以在必要時尋求獨立專業建議，以促進其職責，相關費用由公司承擔。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，以及來自不同思維與背景的多元性，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 先生 ( 董事長、執行董事 )

楊威遠 先生 ( 副董事長、執行董事及執行長 )

## 獨立董事

盧美珠 女士 ( 首席獨立董事 )

趙宇紅 女士 ( 獨立董事 )

聶建中 博士 ( 獨立董事 )

提名委員會會不時審視董事會及其下設委員會的規模與組成，以確保其規模合適，並由具備多元背景的董事組成，整體能在技能、知識、經驗以及性別和年齡等其他多樣性特徵，有助於董事會進行有效討論與決策。提名委員會認為，目前由五 ( 5 ) 名董事組成之董事會，其中三 ( 3 ) 名為獨立董事，考慮到本公司運營的性質和範圍，為當前階段合適且具效能的組成架構。

現任董事會成員具備涵蓋會計、商業與管理、財務及風險管理等多方面且與集團業務密切相關之專業知識與實務經驗。董事會與提名委員會認為，目前董事會整體已具備公司運作所需之核心能力。各董事在公司事務的客觀判斷，以及其多元經驗與專業背景，對本集團帶來無可取代的價值，並助於董事會成員間進行建設性意見交流與觀點交換。

現任董事會的技能矩陣如下：

技能	銀行及金融	會計	法務	公司治理	風險管理	產業知識	企業管理	投資	船務	商業	策略與分析	企業重組
具有該技能的董事人數	3 名董事	4 名董事	1 名董事	3 名董事	3 名董事	2 名董事	3 名董事	3 名董事	2 名董事	4 名董事	3 名董事	3 名董事

儘管董事會認為目前董事成員在技能、才能、經驗和多样性組合能滿足本公司的需求和計劃(如上文所述)，董事會亦認知到不斷提升董事會多元化是一個持續的過程，並承諾將持續確保確保董事會在組成上具備適當程度的獨立性及來自不同思維與背景的多元性，以做出符合公司的最佳利益的決策。根據 2018 年準則第 2.4 條，本公司於 2020 年通過了[董事會成員多元化政策](#)。根據該政策提名委員會在審查董事會組成，董事輪替與退任安排及繼任計劃時，將考慮多像因素，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、獨立性及服務年資等。上述差異將作為決定董事會最佳組成之依據，並在可能情況下予以適當平衡。

截至 2024 年會計年度底，公司五 ( 5 ) 名董事中有二 ( 2 ) 名為女性，占董事會成員總數之 40%。此比例已達成公司預期於 2027 年董事會女性董事成員至少達到 40% 之目標，反映出集團對領導職位性別多元化的重要性及其在推動創新與決策過程中所帶來的價值。提名委員會將持續推動下列措施，以維持並進一步提升董事會之多元性：

- 定期檢討董事會多元化政策之有效性，並視需要向董事會提出適當修訂建議；
- 審查董事會任命標準，以確保標其具包容性且無偏見；包括評估董事會職位所需的資格、經歷與技能，辨別可能阻礙多元代表性的因素。

本公司將持續遵循董事會成員多元化政策，並積極努力實現既定目標，致力於建立一個多元化、包容性的董事會，體現更廣泛的利害關係人並支持本公司取得長期發展。

## 董事的獨立性

提名委員會根據新交所凱利板準則的上市手冊 B 章節 ( 下稱「凱利板準則」 ) 及 2018 年公司治理準則對獨立董事的定義，每年定期檢視每位董事的獨立性。每位董事必須填寫並提交「獨立確認書」，申報其與公司、關聯

公司、主要股東或高階管理人員(如有)之間可能影響其獨立性的關係。這些關係包括董事本人、其直系親屬，或由其本人/直系親屬擔任董事、主要股東、合夥人(持股5%或以上)或執行管理人員的機構，與公司或其任何關聯公司的業務往來，以及董事與公司主要股東之直接關係，涵蓋當前及前一年會計報告。上述表格是根據2018準則第2原則，以及新加坡金融管理局、會計與企業監管局及新加坡交易所於2018年發行的《新加坡審計委員會指南》(第三版)之定所制定，要求董事即使不存在準則列出的關係，也應自我評估是否仍能被視為獨立董事。

提名委員會認為，根據凱利板第406(3)(d)條規定，2023年度期，三(3)名獨立董事(占董事會成員超過一半)符合，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，且無任何個人或小團體主導董事會的決策過程。

自2023年1月11日起，根據凱利板準則第406(3)(d)(iv)條規定，任職時間累計超過九(9)年的董事(無論於上市前或上市後)，將不再被視為獨立董事。該董事將在2023年1月11日至發行人截至2023年12月31日會計年度之年度股東常會召開前(下稱「過渡期」)期間內，仍暫時被視為獨立董事。

針對楊小青女士自2005年5月1日首次任職及Lim Tai Toon先生自2010年10月29日首次任職，由於任期已超過九(9)年提名委員會(兩位董事就其自身評估已迴避表決)審核了他們於董事會和董事會委員會會議的情況與貢獻進行審查，認為立人於過渡期間內，仍符合凱利板準則與2018年準則中對獨立董事的定義。

董事會經考量提名委員會之意見後，同意兩人於任內持續展現堅定的獨立性與專業判斷，能清晰表達個人觀點、積極參與議題辯論、獨立監督並質詢理階層，並於需要時直接向本集團員工尋求進一步說明。董事會整體亦認為，兩人對本集團業務與運營已累積深入理解，並透過其正直、客觀和專業性為董事會提供寶貴貢獻。特別是在產業知識與經營環境的深入的專業見解。根據楊小青女士及Lim Tai Toon先生的獨立性聲明，兩人與管理階層無任何會損害其獨立性的關係。董事會根據提名委員會的評估與建議，卻認兩人在過渡期內屬獨立董事，並已於相關審議中自行迴避。

儘管如此，以遵循凱利板準則第406(3)(d)(iv)條規定，楊小青女士與Lim Tai Toon先生將於2023年度股東常會結束後不再被視為獨立人士，並將於該次會議正式卸任，且不尋求連任。盧美珠女士現居新加坡，因此公司已符合凱利板第406(3)(c)條所要求至少一名居住於新加坡的獨立董事條件。

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：董事會領導與管理階層之間的職責分工明確，無任何個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畫的一部分，楊克誠先生之子楊威遠先生自2018年5月2日受任為執行長以替代楊克誠先生，並於2021年2月26日依據公司章程第126條規定被任命為副董事長。楊威遠先生主要負責本集團的日常營運事務。

鑑於董事會在良好公司治理中的核心地位，董事長須為整體治理樹立良好基調。董事長會與管理階層協商，擬定董事會會議的議程，並確保其於董事能即時掌握公司業務進展及財務狀況在必要時舉行會議，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。

執行長負責管集團整體業務與發展的管理工作。執行長與管理高層一同執行符合董事會所制定戰略方向與目標的營運計畫，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。執行長負責集團整體業務

與發展執行長與高階管理團隊一同執行符合董事會所制定戰略方向與目標的營運計畫，並確保其餘董事能即時掌握公司業務進展及財務狀況。

董事長與執行長共同監督董事會與管理階層嚴格要求之間的訊息能達到質、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。所有會資料將由董事長和執行長先審閱，並確保董事在會議前收到完整、充分及最即時的資訊。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保公司有效與股東溝通，並遵循 2018 年公司治理準則的相關規定。

為確保權力與責任適當分配，提升問責性並強化董事會之獨立決策能力，盧美珠女士於 2024 年 4 月 30 日年度股東常會結束後獲任命為本公司首席獨立董事。如股東透過董事長、執行長或財務長等正常管道無法獲得令人滿意的回應，或該等聯繫不適宜時，可直接聯繫盧美珠女士反映意見與關切事項。所有獨立董事，包括首席獨立董事，每年皆會於無其他執行董事及非獨立董事在場的情況下舉行閉門會議，以討論重大事宜，並視需要向董事長與執行長報告。

所有董事會委員會均由獨立董事擔任主席。董事會認為，目前已有足夠之制衡與監督機制，確保董事會之決策過程獨立、公正，並且基於集體決策為基礎，無任何個人或小團體可以主導重大決策權限。

### 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：

趙宇紅 女士 (主席)

盧美珠 女士

聶建中 博士

楊克誠 先生

楊威遠 先生

現任提名委員會由五(5)位董事組成，其中包括二(2)位執行董事及三(3)位非執行獨立董事。首席獨立董事亦為提名委員會成員之一。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) 定期檢視董事候選人之甄選標準。鑑於上述，董事會認為現有的董事委任與再任程序已具備正式且透明之結構。

提名委員會根據書面職權範圍行事，負責向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、規模及組成，並就此向董事會提供必要的調整方案；
- 辨識有效董事會所需之技能、經驗和其他特質的缺失，並提名或推薦合適人選來填補這些空缺；
- 評估董事是否能充分履行其職責，特別是兼任多家公司董事會的情況；
- 依據 2018 年準則所載情況，每年檢視各董事的獨立性；
- 評估董事會整體的績效，並提出客觀的評估標準；評估董事會整體效能及各董事對整體效能的貢獻。

2023 年會計年度當中，提名委員會舉行了四 (4) 次會議。

在決定董事新任命時，提名委員會與董事會考慮多項因素，包括董事會及委員會所需的核心能力、技能和經驗、董事多元化政策、獨立性、利益衝突及時間承諾。

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。評估參數包括出席情形、討論參與特殊貢獻。

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，且每位董事應至少每三 (3) 年退休一次。此外，自 2019 年 1 月 1 日起生效的凱利板準則第 720 ( 4 ) 條規定要求所有董事必須至少每三 (3) 年提交一次重新提名和重新任命。根據本公司章程第 85 ( 2 ) 條規定，新任董事需任職至下屆年度股東常會，並於會中具備連任資格。

因此，提名委員建議以下董事於即將召開之股東大會中，依據凱利板準則第 720(4)條及公司章程第 85(2)及第 86 條的規定，獲得再選任：

聶建中 博士

盧美珠 女士

趙宇紅 女士

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。

提名委員會確認，儘管部分董事同時擔任多家公司的董事職務，所以董事皆已投入足夠的時間與心力處理本公司與集團的事務。提名委員會認為，沒有必要對董事擔任其他上市公司董事職務或其他主要承諾數量設下上限。在為新董事搜尋和提名過程中，提名委員可運用的資源包括尋才機構、個人關係網路與推薦等多元管道，致力於廣泛尋找最合適的候選人。以利本集團持續發展。

主要董事資料說明如下：



董事姓名	職位	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	其他主要職務	年度股東常會重新委任
楊克誠	董事長、執行董事	1997年 11月19日	2024年 4月30日	無	無	<ul style="list-style-type: none"> <li>Universal Weavers Corporation</li> <li>Contex Corporation</li> <li>Medtex Corporation</li> <li>Medtecs (Asia Pacific) Pte Ltd</li> <li>Medtecs (Far East) Ltd</li> <li>Medtecs (Taiwan) Corporation</li> <li>Medtecs Materials Technology Corporation</li> <li>Cooper Development Ltd</li> <li>Medtecs (Cambodia) Corporation</li> </ul>	無
楊威遠	執行副董事長、執行董事及執行長	2013年 9月2日	2023年 6月30日	無	無	<ul style="list-style-type: none"> <li>Medtecs (Taiwan) Corporation</li> <li>Medtecs MSEZ Corp., Ltd</li> <li>Cooper Development Ltd</li> <li>Hangzhou Jincheng Medical Supplies Manufacture Co., Ltd</li> <li>World Join International Ltd</li> </ul>	無
聶建中	獨立董事	2019年 8月8日	2022年 4月29日	<ul style="list-style-type: none"> <li>Microtips Technology Inc.</li> <li>FullTech Fiber Glass Corp.</li> </ul>	無	<ul style="list-style-type: none"> <li>GloLiv Asset Management Ltd</li> <li>私立淡江大學</li> <li>國立台北大學</li> </ul>	輪值退休 ( 公司章程第 86(1)條 )
盧美珠	獨立董事首席	2024年 4月30日	無	<ul style="list-style-type: none"> <li>Medinex Limited</li> </ul>	無	<ul style="list-style-type: none"> <li>Medinex Limited</li> <li>Ark Assurance</li> <li>Ark Group Holdings Sdn Bhd</li> <li>JK Group Holdings Pte. Ltd</li> <li>JK Group Holdings Sdn Bhd</li> <li>JK Strategic Management Pte. Ltd</li> <li>MPM Investment Holdings Pte. Ltd</li> <li>Pavilion SQ Holdings Pte. Ltd</li> <li>Emmanuel Ventures Limited</li> </ul>	公司章程第 85(2)條
趙宇紅	獨立董事	2024年 4月30日	無	無	無	無	公司章程第 85(2)條

備註：

董事之履歷，包括工作經驗、學術與專業技能、於本公司股權及其相公司之持股情況與董事職務，詳見本年報之董事會成員介紹。

根據凱利板準則第 720(5)條之規定，在即將召開的年度股東常會退任並重新參選之董事聶建中博士、盧美珠女士及趙宇紅女士的資訊如下：

姓名	聶建中博士	盧美珠女士	趙宇紅女士
委任日期	2019年8月8日	2024年4月30日	2024年4月30日
最近重新委任日期 ( 若適用 )	2022年4月29日	不適用	不適用
年齡	65歲	57歲	57歲

姓名	聶建中博士	盧美珠女士	趙宇紅女士
主要居住國家	台灣	新加坡	香港
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)	提名委員會經評估聶建中博士於任期內的貢獻與表現後，建議其續任為本公司董事	提名委員會經評估盧美珠女士於任期內的貢獻與表現後，建議其續任為本公司董事。	提名委員會經評估趙宇紅女士於任期內的貢獻與表現後，建議其續任為本公司董事。
委任是否為執行，若是，其責任範圍	非執行董事	非執行董事	非執行董事
職稱(例：首席獨立董事、審計委員會主席、審計委員等)	薪酬委員會主席 審計委員會與提名委員會成員	首席獨立董事 審計委員會主席 提名委員會與薪酬委員會成員	提名委員會主席 審計委員會與薪酬委員會成員
專業資格	Rutgers University - 經濟學博士、碩士 Baruch College - 財務碩士 國立台灣大學 - 國家發展研究所碩士 國立中央大學 - 土木工程學士	阿德雷德大學 工商管理碩士 新加坡特許會計師協會 資深會員 ( Fellow of ISCA ) ACCA 會員 註冊公共會計師 東協註冊會計師 認可稅務顧問 ( 所得稅與消費稅 ) 新加坡專業管理顧問認證	遼寧大學 英語學士 ( 1989 ) 加拿大西安大略大學 政治學碩士 ( 1992 ) 加拿大約克大學 工商管理碩士 ( 1995 )
過年 10 年間之工作經驗及職業	淡江大學 教授 ( 1996 年起 ) 國立台北大學 兼任教授 ( 2005 年起 ) 國立政治大學 兼任教授 ( 2005–2010 )	Medinex Limited 執行董事兼執行長 ( 2017 年至今 ) Ark Assurance ( 獨資業主 ) Ark Alliance LLP 合夥人 ( 2014–2017 )	博濠豐睿股權投資基金管理公司 ( BHR ) 合夥人 ( 2015–2022 ) 中銀國際 股本市場部 聯席主管 ( 2010–2014 ) 已退休 ( 2022 年起 )
上市發行公司及其子公司之持股	否	否	否
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)	否	否	否
利益衝突 ( 包括任何競爭業務 )	否	否	否
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	是
其他主要承諾*，包括董事職位# *「主要承諾」和 2018 年準則中具相同涵義。 # 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。	- GloLiv Asset Management Ltd - 淡江大學 教授 - 國立台北大學 教授	- Medinex Limited 執行董事兼執行長 - Ark Assurance ( 獨資業主 ) - Ark Group Holdings Sdn Bhd ( 非執行董事 ) - JK Group Holdings Pte. Ltd. ( 非執行董事 ) - JK Group Holdings Sdn Bhd ( 非執行董事 )	無

姓名	聶建中博士	盧美珠女士	趙宇紅女士
		<ul style="list-style-type: none"> <li>- JK Strategic Management Pte. Ltd. (非執行董事)</li> <li>- MPM Investment Holdings Pte. Ltd. (非執行董事)</li> <li>- Pavilion SQ Holdings Pte. Ltd. (非執行董事)</li> <li>- Emmanuel Ventures Limited (非執行董事)</li> </ul>	
<p>揭露有關委任董事或執行長、財務長、總經理或其他同等職級主管之事項如下。</p> <p>如任何問題的答案為「是」，必須提供詳細資訊。</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(c) 對其判決是否有任何不滿意？</p> <p>(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）？</p> <p>(e) 是否曾在新加坡或其他地方被裁定犯下罪行，涉及違反與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</p>	<p>無</p> <p>無</p> <p>無</p> <p>無</p> <p>無</p>	<p>無</p> <p>無</p> <p>無</p> <p>無</p> <p>無</p>	<p>無</p> <p>無</p> <p>無</p> <p>無</p> <p>無</p>



姓名	聶建中博士	盧美珠女士	趙宇紅女士
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）？			
(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（包括其所知道之任何未判決之民事訴訟）？	無	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	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	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	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	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	無
(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	無

姓名	聶建中博士	盧美珠女士	趙宇紅女士
(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	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	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？	是	是	是
若有，請提供前述經驗之細節。	現任 Medtecs International Corporation Limited 獨立董事	現任 Medtecs International Corporation Limited 獨立董事 現任 Medinex Limited 執行董事	現任 Medtecs International Corporation Limited 獨立董事
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	不適用

## 董事會的效能

準則 5：董事會對其整體、各委員會以及每位董事的表現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評估準則及流程，以評估整體董事會、各董事會委員會、董事長及每位董事對董事會的貢獻。目的是提升董事會整體效能，並促進公司長期股東價值的增長。根據提名委員會之建議，董事會已建立正式流程，針對整體董事會及委員會及各委員會分別進行效能評估。

評估準則包括：董事會及其各委員會的規模與組成、董事會/委員會/董事取得資訊的可及性、問責性、運作流程、在履行其主要職責時的表現、與管理階層的溝通及各董事的行為標準。上述評估標準已獲董事會通過。董事長和執行長將根據依估結果，與提名委員會進行磋商，並再適當情況下建議新任或卸任的董事人選。

在本年度，提名委員會將對各董事進行個別評估，並將各項問卷結果彙整、分析及討論，進而提出相關建議，以提升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實質貢獻。本會計年度的評估過程未聘請外部顧問協助。

## (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，決定每位董事及主要經理人的薪酬，且任何董事均不得參與決定本身之薪酬。

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，審查範圍包括但不限於董事酬金、薪資、津貼、獎金、股權、實物福利及終止條款，以確保薪酬制公平合理。

薪酬委員由下列三(3)位成員組成，所有成員包含薪酬委員會主席皆為獨立董事：

聶建中 博士 (主席)

盧美珠 女士

趙宇紅 女士

薪酬委員會成員具多年相關經驗並具備相關知識，並可在必要時取得薪酬方面之專業意見。

薪酬委員會委員根據下列參考條款執行其責任：

- 審視董事薪酬政策的架構，確保具市場競爭力；
- 評估實施新的股票選擇權計畫，以激勵及保留組織內人才之效益；
- 審核及管理美德醫療股票選擇權計畫(適用於本公司董事及本集團員工)，詳情請參閱年報中的董事報告；
- 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；
- 審查與管理階層的僱用安排，以制定集團一致的人力資源政策(考量區域差異)；
- 審核本集團之停聘政策制定；
- 經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。

本會計年度薪酬委員會舉行四(4)次會議。

薪酬委員會在 2024 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：董事會及主要經理人的薪酬水準和結構應適當，並應與本公司持續的績效及價值創造相稱，並考量公司的策略目標。

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，且任何董事均不得參與決定其本身薪酬。再訂定本身的薪酬方案時，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、本集團的整體表現及各董事的個人貢獻。

本公司的薪酬架構包含以下三個部分：

#### 固定薪酬

- 包含基本薪資、契約獎金及津貼，旨在根據員工的職責與市場基準提供具競爭力與穩定性的報酬。

#### 與績效掛勾的薪酬

- 包括與公司財務與營運績效以及個人貢獻掛鉤的變動獎金。
- 此薪酬機制確保高階主管的報酬與公司表現掛鉤，從而促進問責精神與以價值為導向的決策。

#### 長期激勵

- 包含根據本公司「股票選擇權計畫」提供的股份基礎報酬，旨在使管理層的利益與股東利益一致。
- 此項組成有助於促進長期價值創造、人才留任及對永續經營發展的承諾。

二(2)位執行董事均已簽署服務合約。其薪酬架構包括月薪、年度獎金和津貼。各執行董事的年度獎金乃參考其表現及價值創造，並考慮公司的策略目標而釐定。

本公司之股票選擇權計畫已於 2024 年 4 月 30 日召開的股東週年大會獲股東通過。該計畫旨在為董事及關鍵管理人員提供長期激勵，鼓勵其對本集團保持忠誠與投入，並推動整體成長與財務績效表現。該計畫旨在使管理層的利益與股東利益一致，藉由強化對績效導向決策的問責，促進長期價值創造。除強化參與度外，此計畫亦作為關鍵的人才留任機制，使合資格參與者擁有對本集團未來成功的既得利益。在競爭激烈的產業環境中，該計畫提升本集團吸引與留任優秀人才的能力，並有助於培養以績效為導向的企業文化，透過將高階主管薪酬直接與股東價值連結。本公司股票選擇權計畫由以下董事負責管理：執行董事楊克誠先生及楊威遠先生，以及獨立董事聶建中博士、盧美珠女士與趙宇紅女士。

於 2024 年會計年度，公司並未授予股票選擇權予以下任一對象：(a) 任何參與者，包括董事、控股股東及其關係人，(b) 本公司子公司的董事與員工，或 (c) 以低於本公司股票市價之價格授予選擇權。

執行董事及主要經理人員之服務合約皆不含苛刻的解任條款，董事長及執行長的服務合約均為固定任期制。

薪酬委員會每年定期審核執行董事及主要經理人的薪酬，以確保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。董事長及執行長（連同其他主要經理人）之表現亦將定期由薪酬委員會進行檢視。

獨立董事與本公司簽有服務合約，其條款已載明於本公司章程中。獨立董事將擔任董事職務之基本董事費，另就其擔任委員會職務另行領取額外董事費。於決定該等費用金額時，將考量會議次數，參與時間及所承擔責任等因素。總費用須經年度股東常會同意通過。董事會認為，2024 年會計年度非執行董事之薪酬與其所作貢獻相稱。

#### 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/本公司主要股東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 <sup>(1)</sup>	變動或績效相關收入/獎金 <sup>(2)</sup>	董事費 <sup>(3)</sup>	總計	薪酬級距 S\$'000
<b>執行董事</b>					
楊克誠 先生	99%	-	1%	100%	239,574
楊威遠 先生	99%	-	1%	100%	202,587
<b>獨立董事</b>					
聶建中 博士	-	-	100%	100%	63,820
盧美珠 女士	-	-	100%	100%	56,760
趙宇紅 女士	-	-	100%	100%	42,838
楊小青 女士	-	-	100%	100%	20,982
Lim Tai Toon 先生	-	-	100%	100%	27,801



- (1) 底薪包含合約獎金。
- (2) 變動薪酬包含績效獎金與分紅。
- (3) 以於2024年4月30日年度股東常會經本公司股東核准通過，董事費總金額為新加坡幣284,000元。
- (4) 董事酬金為自2024年4月30日受任日起至2024年12月31日止之期間計算。
- (5) 董事酬金為自2024年1月1日起至2024年4月30日退休日止之期間計算。

## 未擔任董事或執行長之主要管理階層薪酬

主要經理人姓名 (非董事或執行長)	底薪/固定薪資 <sup>(1)</sup> %	變動或績效相關收入/獎金 <sup>(2)</sup> %	總計 %	薪酬級距 S\$'000
林逸清 先生	100%	-	100%	250,000 以下
Kao Vereak 先生	100%	-	100%	250,000 以下
Alex Cang 先生	100%	-	100%	250,000 以下
Shyr Mingjung 先生	100%	-	100%	250,000 以下
端木健良 先生	100%	-	100%	250,000 以下

- (1) 底薪包含合約獎金。
- (2) 變動薪酬包含績效獎金與分紅。

2024 年會計年度內支付上述五名主要經理人 (非擔任董事或執行長) 之薪酬總額為新加坡幣 465,000 元。

2024 年會計年度中，本公司董事、執行長或主要股東之直系親屬的薪酬以新加坡幣 100,000 元為級距分類，並列示各項薪酬構成的百分比細目如下：

主要經理人姓名 (非董事)	底薪/固定薪資 <sup>(1)</sup> %	變動或績效相關收入/獎金 <sup>(2)</sup> %	總計 %	薪酬級距 S\$'000
陳素甜 女士	100%	-	100%	100,000 - 200,000
楊宛蓀 女士	100%	-	100%	100,000 - 200,000

除上述揭露外，2024 年會計年度中，無任何員工為本公司之主要股東，或為董事、執行長或主要股東之直系親屬，且薪酬超過新加坡幣 100,000 元。

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

## 股東的核准

董事薪酬已於 2024 年會計年度股東常會中由股東核准通過。執行董事及經理人之薪酬架構已由薪酬委員會審核通過，並經董事會核准。董事會認為該薪酬架構無需提交股東常會議審議通過。

## (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。

本集團內部控制單位每年會根據風險管理系統，所使識別並評估風險管理機制，每年經審計委員會核准後執行稽核計畫，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。此外，若於法定查核過程中發現財務報導之重大控制缺失，外部會計師將提出重點說明。

所有由內部或外部會計師所提出的稽核報告發現與建議將報告於審計委員會，重大事項亦將於會議中討論。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。董事會在審計委員會的領導下審查本集團內部控制系統的充分性後，認為本公司已制定有效的內部控制措施及並由健全的內部審核程序支援，且認為本集團之內部審核職能獨立、有效，且獲得充足資源。

### 執行長及財務長之擔保

董事會已獲得執行長、財務長及其他責任人員提供的書面保證，確認公司之風險管理與內部控制系統具備充分性與有效性，內容包括：

- a. 本集團財務紀錄均妥善為維護及保存，合理反映 2024 年會計年度本集團經營成果及現況；及
- b. 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 2024 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但非絕對的保證，以避免任何可合理預見的事件對集團造成重大不利影響。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、判斷失誤、人為錯誤、損失、欺詐或其他異常事件發生的可能性。

本集團有關的財務風險已揭露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：

盧美珠 女士 (主席)

聶建中 博士

趙宇紅 女士

審計委員會的所有成員在金融及/或工業領域具有多年高階管理經驗。至少兩名成員 (即盧美珠女士與趙宇紅女士) 擁有近期且相關的會計或相關財務管理專業知識或經驗。審計委員會成員均非本公司現任審計事務所或審計公司的前合夥人或董事，不論 (a) 自其卸任該等職位起算兩 (2) 年內；且在任何情況下 (b) 只要其仍持有該等審計事務所或審計公司之財務利益。董事會認為審計委員會成員具備近期且相關的會計及相關財務管理專業知識或經驗，足以履行其職責。

內部稽核的主要報告對象為審計委員會。審計委員會同時負責監督集團會計、審計、內部控制與財務實務的品質和完整性，並決定內部稽核主管的聘任、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、資產與人員，包括審計委員會。

審計委員會依據其職權範圍執行下列職責如下：

- 審查重大的財務報告問題與判斷，確保公司財務報表以及有關財務績效之公告的完整性；
- 審閱本集團半年度及年度財務報表及其公告內容、以及外部稽核師出具的年度財報審計報告，重點包括：
  - 會計政策之重大變動及其對財報表達之直接影響；
  - 是否遵守會計準則、法律及新加坡證券交易所相關規定；

- 重大管理判斷與估計，是否對本集團造成重大影響；
- 外部稽核查核結果，包含重大查核調整與任何需提請審計委員會注意的其他事項；
- 審閱外部稽核計畫及查核的報告；
- 審查外部稽核的成本效益，獨立性及客觀性；
- 審查內部稽核職能（含會計控制）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提供充分協助；
- 評估內控系統的充分性與有效性內容包含財務、營運、法規遵循與資訊技術控制及風險管理；
- 檢視執行長與財務長就財務記錄與財務報表所提供之保證；
- 根據凱利板準則的規定，檢視關係人交易；
- 與內、外部稽核人員、其他委員會及管理階層開會，討論其認為應與審計委員會私下討論之事項；
- 審閱可能對財務報表有重大影響或不當行為之法律與法規事宜，相關法遵政策與程序及監管單位提出之報告）；
- 審查內部稽核功能之獨立性、有效性和充分性；
- 審查外部稽核人員提供之非審計服務之性質及範圍，並對董事會提出建議；
- 向董事會建議(i)關於外部稽核人員之委任與解任；及(ii)外部稽核之酬金與委任條款；
- 審查針對財務報告中不當行為或其他事項之舉報政策與處理機制，確保能安全提出、獨立調查並適當後續處理。本公司公開揭露並明確告知員工公告該政策及程序；及
- 處理董事會所交付之其他事項。

本公司已制定吹哨者政策，規範本集團員工可就與本公司及其管理階層有關的不當行為，以保密方式向公司舉報。舉報人可以通過指定的電子郵件聯絡其直屬主管、人力資源主管或人力資源經理，或直接保密聯繫審計委員會。如對書面通報感到不自在，他或她可以選擇電話或面談方式進行舉報，時間與地點可由雙方共同決定。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、審計委員會及內外部稽核單位依序進行。調查結果將通報董事長或審計委員會採取必要的行動。公司將保護舉報人身份（除非舉報人選擇揭露身份），且所有舉報及溝通皆視為高度機密。

本公司致力於確保舉報人免受不利或不公平待遇。如果員工根據吹哨者政策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，本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，其職權範圍包括對吹哨者政策的監督與追蹤。

審計委員會亦監督會對財報表直接影響之會計政策、準則與議題的變更建議，並探討重大交易之會計處理影響。此外，審計委員會亦向董事會報告本集團之內部控制與風險管理制度的充分性與有效性，並檢視報告內容與表達方式。

審計委員會有權在其職權範圍內調查任何事項，並可全面接觸管理階層，可自由邀請任何執行董事或主要經理人參與會議，並擁有合理資源已適當履行其職責。審計委員會亦已審閱關係人交易。詳細內容載於董事會聲明書中。

審計委員會各成員對涉及其利害關係之決議案應予迴避表決。

於本會計年度期間，審計委員會於本集團半年度及全年財務報表公告之前對本集團的財務報表進行獨立審查。在此過程中，評估管理層所做判斷、估計與假設之合理性以，並審查所以可能對財務報表產生重大影響之任何重大事項。

在審查 2024 年財務報表時，審計委員會還與管理層共同審查外部會計師提出之關鍵審計事項。並對管理階層所採用方法、會計處理及估計，以及財務報表中所揭露資訊表示同意。此部分應配合閱讀 2024 年獨立外部會計師報告。

關鍵審計事項	審計委員會如何處理關鍵審計事項
存貨評價之評估	<p>審計委員已考量並評估管理階層在建立直接人工成本及間接製造費用分攤至成品及在製品的基礎判斷。審計委員會亦考量並評估管理階層所採用之評估技術，重點在根據重置成本及最新售價，估算將存貨減少至淨變現價值所需提列備抵金額時所採用之關鍵假設。</p> <p>審計委員會已考量外部會計師之調查結果，包括其對所採用評價方法及關鍵假設適用性之評估。</p> <p>審計委員會對財務報表中揭露之存貨評價過程、所用評價方法之適當性及適用於存貨之關鍵假設感到滿意。</p>
應收帳款提列備抵預期信用損失	<p>審計委員會已考量並評估管理階層所採用之預期信用損失評估方法，重點在於用以釐定應收帳款損失率之各項假設，該等假設係基於合理且有依據之量化與質化資訊，包括應收帳款的信用狀況及特徵，以及用於進行前瞻性調整之數據與資訊。</p> <p>審計委員會已考量外部會計師之調查結果，包括其對應收帳款減損評估中所採估值技術及關鍵假設適用性之評估。</p> <p>審計委員會對財務報表所揭露之應收帳款預期信用損失減損評估過程、所採估值技術之適當性以及關鍵假設表示滿意。</p>
不動產、廠房及設備與使用權資產減損評估	<p>審計委員會考量並評估管理階層採用的估價方法，重點在於確定該等資產可回收金額所採用之關鍵假設。</p> <p>審計委員會已考量外部會計師之查核結果，包括其對估價方法適切性及決定可回收金額之關鍵假設的評估。</p> <p>審計委員會針對減損評估程序、所應用的估價方法以及評估不動產、廠房及設備無須提列減損之結論表示滿意。</p>

審計委員會每年至少一次在管理層不在場的情況下，分別與內部稽核及外部會計師進行會議，以檢視整體審計安排之充分性，特別著重於其審計範圍與品質、外部會計師的獨立性與客觀性，並交換查核意見。

審計委員會已透過與外部會計師之討論，以及審查本公司獨立外部會計師所提供之非審計服務（詳如下列）之性質與範圍，以評估是否可能損及該會計師之獨立性。審計委員會已對已本公司外部會計師於 2024 會計年度的所有非審計服務進行審閱後，認為該等服務不會影響其獨立性。於審計委員會已建議並已建議董事會續聘 Baker Tilly TFW LLP ("Baker Tilly")，為公司下一年度財報之審計，惟仍須提請即將召開之股東常會通過。

2024年會計年度已付/應付費	美金千元	佔所有百分比
審計費用 – Baker Tilly	168.5	44
審計費用 – SyCip Gorres Velayo & Co.	178.0	47
審計費用 – 安永台灣	28.7	8
非審計費用 – Baker Tilly (協議程序)	3.7	1
合計	378.9	100

相關費用(包括非審計服務費用)支付給外部會計師事務所，詳情請參閱年報中財務報表附註 9。



審計委員會與董事會經考慮諸多因素後，包括 Baker Tilly 的資源及經驗、分配負責審計的簽證會計師、分配進行審計的監督及專業人員的人數及資歷，以及最為重要因素—Baker Tilly 的其他審計承諾（董事會認為考慮到本集團及其營運所在的司法管轄區之規模及複雜度，Baker Tilly 具備亞洲新興經濟體開展業務的中型市場公司的審計經驗，並熟悉在此類亞洲新興市場營運的複雜度，且能夠與當地會計師有效合作，確保審計流程順利進行）與本集團的審計要求非常吻合，故認為委任 Baker Tilly 符合本集團的審計要求，且不會損害本公司和集團審計的標準及有效性。

因此，審計委員會已向董事會建議在即將舉行的年度股東常會上，茲委託 Baker Tilly 為本公司的外部簽證會計師，敬請股東批准。

本公司謹此確認遵守凱利板準則第 712(2)及第 715 條規定的要求。董事會與審計委員會認為，根據凱利板準則第 712 條規定，Baker Tilly 滿足本集團的審計要求。此外，為符合凱利板準則第 715 條規定，Baker Tilly 已獲委任審計所有在新加坡註冊成立的子公司，以保持先前審計範圍的一致性。

## (D) 股東權利及責任

### 股東權利及與股東會的進行

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。

此外，本公司歡迎股東向本公司提出意見，並鼓勵股東參與於新加坡舉辦的年度股東常會。本公司之薪酬委員會、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，外部會計師也將到場協助董事回答股東提問。所有董事去年均出席本公司年度股東常會，並在會上回答股東提出的問題。

根據本公司章程，股東可以親自投票或委任最多兩(2)位代理人出席股東大會並代表其表決。代理公司持有之委任書，沒有任何條款限制。投票及計票程序將在股東常會開始前公開揭露，並指定獨立監票人來驗證投票過程及程序。依據凱利板準則，本公司章程及既定投票程序，所有股東有權以投票方式表決。股東亦可透過郵寄、傳真或電子郵件等方式進行缺席投票。

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大的提案，在這種情況下，本公司將於會議通知中說明合併決議的理由並揭露其重大影響。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單獨的決議。所有決議案均以記名投票方式進行表決，表決結束後將立即公告詳細結果，包含贊成和反對票數及其百分比的詳細結果。

本公司秘書在其代表的協助下製作會議記錄，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。該會議紀錄將應股東要求提供審閱，並會於會後儘速，隨時供股東查閱，亦將在會議召開後一(1)個月內經由 SGXNET 即公司網站對外公布。

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布或發布營業結果和年報。年報及年度股東常會開會通知將於 SGXNET 與本公司的公司網站上發布給本公司股東，年度股東常會開會通知亦在報章刊登。

如於 2024 年度未經審核財務報表所披露，董事會不建議在 2024 年會計年度向股東分配任何股利，以便本集團將資源集中用於營運資金需求及即將進行的擴張項目。本公司致力於實現可持續的收入和增長，以提升股東之長期回報。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、整體財務狀況、營運成果、資金需求、現金流、整體營運環境與發展等，由董事會謹慎評估。

## 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及新計劃：<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，可以傳送電子郵件至 [investor.relations@medtecs.com](mailto:investor.relations@medtecs.com) 與本公司聯繫，該資訊已在公司網站上發布。

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。有關本公司如何鑑別重要利害關係人，以及本公司在利害關係人溝通方面的策略及重點領域等更多資訊，請參閱本公司將於 2025 年 5 月 31 日或之前發佈的 2024 年度永續報告。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>（提供多種本公司及其子公司的溝通管道）、於本公司年度股東常會、公司出版物及公告、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 2025 年 5 月 31 日前發布的永續報告中對此參與過程進行詳細說明。

## (E) 重大合約

自 2023 年會計年度起本公司或任其子公司未簽訂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 2024 年會計年度期間，本公司遵循凱利板準則第 1204(19)條有關證券交易最佳實務的規定。

## (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」)。2024 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。2024 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 40,921 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 <sup>(1)</sup>	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 <sup>(1)</sup>	曼哈頓特別經濟區 Corner Public Road, Thanh Village, Sangkat, Bavet City, Svay Reang Province, Kingdom of Cambodia	75,000	50 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	606	3 年
工業區之土地	7th Street, Phase II Mariveles Bataan, Philippines	17,856	25 年
工業區之土地 <sup>(2)</sup>	SBMA, Olongapo City, Zambales, 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 <sup>(1)</sup>	中國杭州余杭區仁和鎮獐山路 202 號	15,333	50 年

<sup>(1)</sup> 持有土地不動產目的係生產製造，且 100% 為本集團所持有。

<sup>(2)</sup> 本不動產係投資用途，截至 2024 年 12 月 31 日，其資產重估總值為 380 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 2024 年會計年度年報之財務報表附註 13 中。



# 股權結構表

至 2025 年 3 月 28 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

<u>股數分配</u>	<u>股東人數</u>	<u>%</u>	<u>持股數量</u>	<u>%</u>
1 - 99	14	0.20	620	0.00
100 - 1,000	494	7.04	300,282	0.05
1,001 - 10,000	3,839	54.73	15,314,692	2.81
10,001 - 1,000,000	2,643	37.68	172,558,962	31.67
1,000,001 及以上	25	0.35	356,736,684	65.47
合計	<u>7,015</u>	<u>100.00</u>	<u>544,911,240</u>	<u>100.00</u>

## 董事名冊所載董事持股情形

至 2025 年 3 月 28 日

	<u>直接持有</u>	<u>%</u>	<u>間接持有</u>	<u>%</u>
楊克誠 (a)	39,241,862	7.20	18,506,621	3.40
楊威遠 (b)	-	-	3,000,000	0.55

註：

- (a) 楊克誠先生經由 South World Investment Ltd. 持有之 18,506,621 股股份擁有權益。
- (b) 楊威遠先生經由台灣券公司開立複委託帳戶，間接持有 3,000,000 股。

### 根據大股東名冊的主要股東持股情況

至 2025 年 3 月 28 日 (根據主要股東名冊)

	<u>直接持有</u>	<u>%</u>	<u>間接持有</u>	<u>%</u>
楊克誠	39,241,862	7.20	18,506,621	3.40

### 流通在外公眾持有的股份比例

截至 2025 年 3 月 28 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 2025 年 3 月 28 日

編號	名稱	持有股數	%
1	CITIBANK NOMINEES SINGAPORE PTE LTD	210,131,350	38.56
2	YANG CLEMENT K C	39,241,862	7.20
3	SOUTH WORLD INVESTMENTS LIMITED	18,506,621	3.40
4	HSBC (SINGAPORE) NOMINEES PTE LTD	11,610,100	2.13
5	RAFFLES NOMINEES (PTE.) LIMITED	10,963,560	2.01
6	IFAST FINANCIAL PTE. LTD.	10,800,800	1.98
7	DBS NOMINEES (PRIVATE) LIMITED	9,471,700	1.74
8	PHILLIP SECURITIES PTE LTD	7,572,377	1.39
9	DBS VICKERS SECURITIES (SINGAPORE) PTE LTD	5,293,614	0.97
10	MAYBANK SECURITIES PTE. LTD.	4,411,900	0.81
11	MOOMOO FINANCIAL SINGAPORE PTE. LTD.	3,854,000	0.71
12	TIGER BROKERS (SINGAPORE) PTE. LTD.	3,790,100	0.70
13	OCBC SECURITIES PRIVATE LIMITED	3,049,800	0.56
14	TAN JIN SIANG	2,700,000	0.50
15	UOB KAY HIAN PRIVATE LIMITED	2,646,100	0.49
16	LIM & TAN SECURITIES PTE LTD	2,567,200	0.47
17	LI JIANGSHENG	2,205,200	0.40
18	OCBC NOMINEES SINGAPORE PRIVATE LIMITED	2,119,700	0.39
19	POON SENG KUN	1,510,000	0.28
20	LIM HUI MEI OR EDWIN GOMEZ	1,500,000	0.28
<b>合計總數</b>		<b>353,945,984</b>	<b>64.97</b>

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 2025 年 3 月 28 日，本公司 TDR 總發行數量 205,531,500 股，約當本公司總股數之 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。2024 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（不包括低於新加坡幣 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）	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（不包括低於新加坡幣 100,000 元的交易）
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	美金千元	不適用
- 公用及燃料消耗		497	
- 租金及維持費用		88	
- 原料及固定資產		421	
- 其他		60	

本公司面臨的風險金額為\$1,066,000 美元，此金額佔本集團截至 2024 年 12 月 31 日止會計年度的經審計的合併有形資產淨值約 1.03%。

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，並不損害本公司及少數股東的利益。



# 年度股東常會開會通知

## 美德向邦醫療國際股份有限公司

(百慕達註冊成立)

## 年度股東常會開會通知

除非另有定義，下列決議案中使用的詞彙，應與本公司截至 2024 年 12 月 31 日止財政年度年報、載於 2025 年 4 月 15 日所發布、關於擬議更新股份購回授權提案之附錄（下稱「本附錄」）所賦予之意義相同。

美德向邦醫療國際股份有限公司（下稱「本公司」），謹定於 2025 年 4 月 30 日（星期三）下午 2 點（新加坡時間）於 600 North Bridge Road, #05-01 Parkview Square, Singapore 188778 舉行年度股東常會（下稱「年度股東常會」），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 2024 年 12 月 31 日董事會聲明書及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聶建中博士擔任本公司董事，敬請公決。 [見事項說明(i)]  
(決議案 2)
- 依本公司章程第 85(2) 條，重新選任盧美珠女士為本公司董事，敬請公決。  
[見事項說明(ii)]  
(決議案 3)
- 依本公司章程第 85(2) 條，重新選任趙宇紅女士為本公司董事，敬請公決。  
[見事項說明(iii)]  
(決議案 4)
- 董事酬勞案  
核准支付截至 2025 年 12 月 31 日止財務年度之董事酬勞，總計新加坡幣\$284,000，每季支付 (2024 年度共計新加坡幣\$284,000)，敬請公決。  
(決議案 5)
- 委任會計案  
茲委託 Baker Tilly TFW LLP 繼續擔任本公司簽證會計師，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  
進行任何其它應於年度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：

#### 發行股份授權案

- 「依據凱利板準則第806規定，在此授權本公司董事：

- (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為股份之證券(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) 可轉換證券之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) 除非本公司於股東常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(iv)]

(決議案 7)

## 更新股份購回授權提案

9. 「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」)，且購回價格不得超過「最高價格」(定義如下)，由董事於適當時間自行決議是否購回，並透過以下方式進行：
- (i) 透過新交所交易系統，或視情況而定，在普通股當時已上市和報價的任何其他證券交易所，透過一個或多個獲正式許可的股票經紀人進行場內購回(即「市場購回」)；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，本公司董事可隨時執行購回及/或以其他方式取得普通股股份。且授權有效期自本決議案通過之日起計，至以下日期孰早者屆滿時即告終止：
- (i) 本公司下屆年度股東常會召開之日或依規定應召開之日(屆時將失效，除非在該年度股東常會上續期)；
- (ii) 本公司於股東常會決議撤銷或變更股份購回授權之日(如在下屆年度股東常會前做出此更改或撤銷)；
- (iii) 本公司已依據股份購回授權購回普通股股份至授權範圍之上限之日；或
- (iv) 自年度股東常會召開之日起12個月內的日期；及
- (c) 本公司董事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)」。 (決議案 8)
- [見事項說明(v)]

在本決議中所稱：

「平均收盤價格」，意指：

- (i) 在市場購買的情況下，指本公司進行市場購回之日前，緊接於新交所或視情況而定，於當時股份所上市或報價之其證券交易所內最後五(5)個交易日普通股收盤市價(定義如下)的平均價格；或
- (ii) 在場外購買的情況下，指本公司就場外購回要約之日前，緊接於新交所或視情況而定，於當時股份所上市或報價之其他證券交易所最後五(5)個交易日普通股收盤價(定義如下)之平均價格，

並根據凱利板準則，會就市場購買或場外購買之不同方式，依照相關五(5)個交易日規範，進行相應調整；

「收盤價」指新交所或其他資料來源所示，在新交所系統交易的最後一筆成交價；及

「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，其中亦闡明每股股份的購買價格(不得超過以上述基礎計算的最高價格)及用平等計畫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之任何一日；

「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%。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% 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%；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%；

「相關期間」，意指本決議案之後，自召開本公司上屆年度股東常會之日起至召開本公司下一屆年度股東常會之日，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

2025 年 4 月 15 日新加坡



## 事項說明：

- (i) 聶建中博士於重選為本公司董事後，將繼續擔任獨立董事、薪酬委員會主席及審計委員會與提名委員會成員。有關聶建中博士的簡介請參閱截至 2024 年 12 月 31 日財政年度之年度報告(以下簡稱《2024 年報》)公司治理報告中的「董事會成員介紹」及「董事會成員」章節。
- (ii) 盧美珠女士於重選為本公司董事後，將繼續擔任獨立董事、審計委員會主席及提名委員會與薪酬委員會成員。有關盧美珠女士的簡介請參閱 2024 年報中公司治理報告的「董事會成員介紹」及「董事會成員」章節。
- (iii) 趙宇紅女士於重選為本公司董事後，將繼續擔任獨立董事、提名委員會主席及審計委員會與薪酬委員會成員。有關趙宇紅女士的簡介請參閱 2024 年報中公司治理報告的「董事會成員介紹」及「董事會成員」章節。
- (iv) 上文第 8 項提案所提出之決議案 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 8 章第八部份規定，行使股票選擇權轉換或股份獎勵計畫之新增股數
  - (iii) 任何後續發放之股票股利、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。
- (v) 上文第 9 項提案所提出之決議案 8 通過後，將更新股份購回授權，使本公司得以購回本公司已發行之股份。股東先已於 2024 年 4 月 30 日的年度股東常會上批准更新股份購回授權。詳情請參閱本年度股東常會開會通知附錄。

## 附註：

1. 本公司年度股東常會訂於 2025 年 4 月 30 日(星期三)下午 2 點(新加坡時間)於 600 North Bridge Road, #05-01 Parkview Square, Singapore 188778 舉行。本次年度股東常會將完全以實體方式舉行，故股東不得以電子方式參加年度股東常會。
2. 出席者須在年度股東常會當天攜帶身分證/護照正本，以供登記及驗證。
3. 與年度股東常會有關的所有文件及資訊(包括(i)《2024 年報》、(ii)本年度股東常會開會通知、(iii)本年度股東常會開會通知附錄，以及(iv)委任書)已在 SGX 及本公司網站上發布。SGX 網址為：<https://www.sgx.com/securities/company-announcements>，本公司網址為：<http://www.medtecs.com/investor-relations/aggm-and-sgm/>。
4. 除非另有要求，否則《2024 年報》及本年度股東常會開會通知附錄紙本將不予寄發。

為股東方便起見，紙本 (a) 本年度股東常會開會通知、(b) 委任書及 (c) 申請紙本《2024 年報》及本年度股東常會開會通知附錄的表單(下稱「申請表」)已寄送給股東。

如股東須索取紙本通函，請填妥申請表並於 2025 年 4 月 22 日前寄送至本公司股務代理 Boardroom Corporate & Advisory Services Pte. Ltd.，地址：1 Harbourfront Avenue, #14-07 Keppel Bay Tower, Singapore 098632 或於 2025 年 4 月 22 日前將已填妥申請表電郵至 [medtecs@boardroomlimited.com](mailto:medtecs@boardroomlimited.com)。紙本《2024 年年報》及本年度股東常會開會通知附錄將寄至股東指定的地址，風險由股東自行承擔。

## 5. 年度股東常會會議紀錄及問題與答覆

強烈建議股東及透過相關仲介持有股份的人士(包括 SRS 投資者)或其指定的代理人(如適用)，在年度股東常會前向本公司提交在年度股東常會上決議的相關問題。為此，本公司須於 2025 年 4 月 22 日新加坡時間下午 5 點(即年度股東常會召開之日前七(7)個日曆日)前收到股東問題。問題可透過以下方式提交：

- (a) 股東(包括 SRS 投資者)請以電子方式提交問題，傳送電子郵件至 [medtecs@boardroomlimited.com](mailto:medtecs@boardroomlimited.com) 或以郵寄方式或親自提交至本公司股務代理 Boardroom Corporate & Advisory Services Pte. Ltd.，地址：1 Harbourfront Avenue, #14-07 Keppel Bay Tower, Singapore 098632；
- (b) 透過相關仲介持有股份的投資者(SRS 投資者除外)應向其相關仲介提交問題，由該仲介彙總後，由該仲介提交至本公司股務代理 Boardroom Corporate & Advisory Services Pte. Ltd. 的電子信箱：[medtecs@boardroomlimited.com](mailto:medtecs@boardroomlimited.com)；或
- (c) 在年度股東常會召開前提交問題的股東及透過相關仲介持有股份的人士(包括 SRS 投資者)應向本公司(若是透過相關仲介持有股份的人，則向其相關仲介)提供以下資訊以供驗證：

- (i) 股東全名；
- (ii) 股東地址、聯絡電話及 e-mail；及
- (iii) 股東持有股份的方式（如您直接持有股份，請提供您的身份證/護照號碼；透過 SRS 或相關仲介持有，請說明持有方式）。

「相關仲介」意指

- (a) 根據新加坡《1970 年銀行法》獲得許可的銀行或該銀行的全資子公司，其業務包括提供提名服務並以該身分持有股份；
- (b) 持有新加坡《2001 年證券暨期貨法》規定的資本市場服務許可證，可提供證券保管服務並以該身分持有股份的人；或
- (c) 根據新加坡《1953 年中央公積金法令》設立的中央公積金局（「公積金局」），就根據該法令制定的附屬立法購買的股份而言，如果公積金局根據或依該附屬立法以仲介人的身分持有這些股份，則可利用中央公積金成員的繳款及利息進行投資。

出席年度股東常會的股東也可於會上發問。本公司將盡力回答所有在年度股東常會召開之日 7(7) 個日曆日（即 2025 年 4 月 22 日新加坡時間下午 5 點）前收到與年度股東常會上決議相關的重大問題。

本公司將在年度股東常會舉行時間前 48 小時，在本公司網站及 SGXNET 上發布以上問題的回覆，因此不會在年度股東常會中回覆該問題。若本公司在提交問題截止時間後又收到澄清要求或後續問題，本公司將盡力在年度股東常會上回覆這些重大及相關問題。若本公司收到實質上相似的問題，本公司將合併這些問題，因此可能不會單獨回覆每個問題。

年度股東常會會議紀錄將於一（1）個月內在 SGXNET 及本公司網站上發布。SGXNET 網址為：<https://www.sgx.com/securities/company-announcements>，本公司網址為：<http://www.medtecs.com/investor-relations/agm-and-sgm/>。會議記錄將包括股東提交的重大及相關問題及年度股東常會上的答覆。

#### 6. 在年度股東常會上投票或透過代理人投票

有權出席年度股東常會並在會上發言及投票的自然人股東，有權指定不超過兩(2)名代理人，代替他/她出席、發言並投票。代理人不必是股東。

有權出席年度股東常會並在會上發言及投票的非自然人股東，有權指定不超過兩(2)名代理人，代替他/她出席、發言並投票。

若股東指定一（1）名以上的代理人，股東須指明每位代理人所代表的持股比例（以整體的百分比表示），否則該委任無效。

股東若希望在年度股東常會上行使其投票權，則他/她/它可：(a) 親自出席年度股東常會或 (b) 委任代理人代表他/她/它投票。希望提交委任書委任代理人的股東，必須於先填寫隨附的委任書再依下列方式遞交。

在委任書中，股東應明確指示代理人如何就年度股東常會上提呈的每項決議案投贊成票、反對票或放棄投票。所有透過代理人對每項決議投的有效票都將被計算。若無給予具體的投票指示，代理人（包括年度股東常會主席）可自行決定投票或棄權。

希望指定代理人出席年度股東常會並於會上代表他/她/它投票的股東，應填寫股東委任書，並**最遲於 2025 年 4 月 28 日新加坡時間下午 2 點**，即年度股東常會召開時間之 48 小時前，透過以下方式提交已填妥股東委任書：

- (a) 以電子方式提交，請傳送電子郵件至本公司於新加坡的股務代理 Boardroom Corporate and Advisory Services Pte. Ltd.：[medtecs@boardroomlimited.com](mailto:medtecs@boardroomlimited.com)；或
- (b) 親自或以郵寄方式提交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。

名字出現在保管登記並希望在本公司年度股東常會投票（非自然人）的保管人，應填寫 CDP 委任書，並**最遲於 2025 年 4 月 28 日新加坡時間下午 2 點**，即年度股東常會召開時間之 48 小時前，透過以下方式提交已填妥 CDP 委任書：

- (a) 以電子方式提交，請傳送電子郵件至本公司於新加坡的股務代理 Boardroom Corporate and Advisory Services Pte. Ltd.：[medtecs@boardroomlimited.com](mailto:medtecs@boardroomlimited.com)；或

- (b) 親自或以郵寄方式提交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。

在年度股東常會指定舉行時間前 48 小時，若保管人的名字並未出現在保管機構提交給本公司的保管登記中，本公司可拒絕其提交的委任書。

身為自然人的保管人，若有意親自出席則不須填寫 CDP 委任書。

紙本委任書已發派給股東，委任書亦可透過本公司網站及 SGXNET 上下載，  
本公司網址：<http://www.medtecs.com/investor-relations/agm-and-sgm/>，  
SGXNET 網址：<https://www.sgx.com/securities/company-announcements>。

填寫及提交委任書並無礙股東親自出席年度股東常會並於會上發言及投票。若股東親自出席年度股東常會，股東委任的任何代理人（包括特別股東會主席）之代理權將被視為已撤銷，且在此情況下，本公司保留權利拒絕受委任書委任的任何人士出席年度股東常會。

**備註：**如果委任書由律師、正式授權的人士或代表已故個人的遺產之遺囑執行人簽署，相關文件要求請參閱委任書備註。

#### 個人資料隱私：

保管人或本公司會員出席年度股東常會、年度股東常會召開前提交問題及/或提交委任書，委任代理人及/或代表於年度股東常會及/或其任何臨時會代表出席、發言及投票，即(i)同意本公司(或其代理人或股務代理商)蒐集、使用及揭露其個人資料(如代表保管人或會員就年度股東常會所作的任何通訊(包括但不限於在年度股東常會召開前提交的問題及委任書))，以供本公司(或其代理人或股務代理商)於年度股東常會(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、管理及分析為年度股東常會(包含任何臨時會)指定的代理人及代表，以及彙整出席名單、會議記錄、提交的問題及其答案，以便在年度股東常會之前、期間或之後(視情況而定)及/或在新交所及本公司網站上揭露及發布(包括公布發問的股東/代理人/代表之姓名)及其他與年度股東常會(包含任何臨時會)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(包含公司治理準則、條例及/或方針)(以上統稱「目的」、(ii)保證所有提交的資訊均為真實、正確，並在揭露其代理人及/或代表及/或本公司任何方的個人資料前，已事先獲得其代理人及/或代表的允許本公司(或其代理人或股務代理商)出於目的蒐集、使用及揭露其代理人及/或代表的個人資料及(iii)同意將賠償本公司因其違反保證而導致的任何罰款、責任、索賠、要求、損失及損害。

---

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



## 董事會聲明書

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」)截至2024年12月31日止之會計年度·經會計師查核簽證之合併財務報表及其資產負債表及權益變動表。

董事會意見:

- i. 本集團第63至120頁所載之合併財務報表·暨本公司資產負債表及權益變動表·係依照新加坡財務報告準則(國際)(SFRS(I)s)編製·足以真實且允當表達本集團及本公司截至2024年12月31日之合併財務狀況·暨2024年度之合併財務績效·合併權益變動及合併現金流量·以及本公司之權益變動;及
- ii. 截至本聲明發布日·合理確信本公司能如期償還到期債務。

### 董事

本公司於報告日董事會成員如下:

楊克誠(董事長)  
楊威遠(副董事長及執行長)  
盧美珠  
趙宇紅  
聶建中

根據新加坡證券交易所上市手冊B部分:凱利板第720(4)條規定·以及本公司章程第85(2)及86條規定·董事聶建中、盧美珠及趙宇紅將依輪值規定退任·惟其符合資格·願意繼續參選連任。

### 董事取得利益之安排

本公司於本年底或本年度任何期間·並未藉由安排購買本公司或其他公司之股票或債券·使本公司董事從中獲利之情事。

### 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情形如下:

董事名稱	直接持有之股權			間接持有之股權		
	2024年 1月1日	2024年 12月31日	2025年 1月21日	2024年 1月1日	2024年 12月31日	2025年 1月21日
本公司普通股·每股 \$0.05 美元						
楊克誠	24,673,285	39,241,862	39,241,862	33,075,198	18,506,621	18,506,621
楊威遠	-	-	-	3,000,000	3,000,000	3,000,000

楊克誠先生間接持有股份係經由 South World Investment Ltd. 所持有之 18,506,621 股。

楊威遠先生間接持有股份係經由台灣證券商管理複委託帳戶所持有之 3,000,000 股。

除上述揭露事項外·於本會計年度結束日止或本年度任何期間·本公司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。



美德向邦醫療國際股份有限公司及其子公司

### 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。

### 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外，自上一會計年度結束以來，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。

### 股票選擇權

本公司股票選擇權計劃（以下簡稱「計劃」）已於 2024 年 4 月 30 日經股東核准並正式實施。

此計劃係由以下委員會成員負責管理：

聶建中 (委員會主席)  
盧美珠  
趙宇紅

截至本會計年度結束日止，本公司或其子公司均未授予任何認購未發行股份之選擇權，亦無因行使選擇權或認股權證而發行任何股份。

### 審計委員會

審計委員會履行其職能如下：

- 審查本公司內部稽核和外部會計師之稽核計劃，並審查內部稽核對本公司內部會計控制制度充分性之評估，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公告事項、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之適切性與有效性，包含由內部稽核執行之財務、營運、法遵、資訊科技與風險管理；
- 與外部會計師、其他委員會及管理階層，於個別決策會議討論任何應私下討論事項；
- 審查對財務報表有重大影響之法律及法規事項、相關合規政策與計劃，以及來自監管機關之任何報告；
- 審查內部稽核職能之獨立性、有效性及適當性；
- 審查外部會計師之成本效益、獨立性及客觀性；
- 審查外部會計師提供非審計服務之性質與範圍；
- 對董事會推薦外部會計師，批准其報酬，並審查服務範圍與審計結果；
- 向董事會報告審計委員會之行動與會議記錄，並提出審計委員會認為適當的建議；及
- 依照凱利板規定審查關係人交易。

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。支付予外部會計師費用（包括非審計服務費用），請參閱本年報財務報表附註 9。審計委員會亦已審核關係人交易。

審計委員會於本年度召開四次會議，並至少每年一次在公司管理階層未出席之情況下，與內部稽核人員及外部會計師進行會議。

有關審計委員會之更多細節於公司治理報告中揭露。

美德向邦醫療國際股份有限公司及其子公司

### 獨立簽證會計師

Baker Tilly TFW LLP 已同意續任本公司下一年度財務報表之簽證會計師。

### 董事會代表

楊克誠  
董事

楊威遠  
董事

## 會計師查核報告書

致美德向邦醫療國際股份有限公司 公鑒：

### 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」）及其子公司（以下簡稱「該集團」）之財務報表，包括截至 2024 年 12 月 31 日之該集團及該公司資產負債表，暨 2024 年度合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表、該公司權益變動表，以及財務報表附註與重大會計政策彙總，業經本會計師查核竣事，詳第 63 至 120 頁。

依本會計師之意見，後附之該集團合併財務報表，暨該公司之權益變動表，係依照新加坡財務報告準則（國際）（**SFRS(I)**）編製，足以允當表達該集團及該公司截至 2024 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨 2024 年度之合併財務績效、合併權益變動及合併現金流量，以及該公司之權益變動。

### 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，並履行該規範之其他責任。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

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對本財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

### 存貨之評價

該集團存貨截至 2024 年 12 月 31 日為 \$25,544,000 美元，約占總資產 19%。該集團存貨按成本與淨變現價值孰低者列示，並加以權平均法計算存貨成本。若存貨之帳面金額高於其淨變現價值，則提列備抵跌價損失至淨變現價值。本會計年度內，該集團認列存貨跌價損失 \$7,356,000 美元。

管理階層估計直接人工與工廠間接製造費用之分攤基礎予製成品及在製品。管理階層亦審閱存貨庫齡報表以識別呆滯及陳舊存貨，並依最新重置成本及銷售價格估計存貨備抵呆滯金額。

直接人工與工廠間接製造費用之分攤，以及存貨備抵金額評估涉及重大判斷與估計，可能對存貨金額產生重大影響，因此本會計師將存貨之評價列為關鍵查核事項之一。

本會計師針對上述關鍵查核事項執行主要查核程序如下：

- 瞭解管理階層對原物料採購入帳、直接人工及間接製造費用分攤至存貨成本，以及備抵存貨跌價損失評估之控制程序；
- 針對審計抽樣樣本，我們
  - 核實採購、直接人工及間接費用，與供應發票及薪資記錄相符；
  - 測試計算加權平均法認列之存貨成本正確性，及評估管理階層將人工成本及間接費用分攤至成品與在製品基礎之合理性；
  - 測試評估存貨備抵跌價損失之存貨報表完整性；
- 協助核實管理階層對備抵存貨跌價損失之評估，並考量存貨類別、原材料最新重置成本及會計年度後之銷售價格；
- 存貨盤點期間，觀察並詢問管理階層是否存在過時或毀損之情事；和
- 評估財務報表中存貨揭露之充分性和適當性。

有關存貨備抵評估之相關揭露於財務報表附註 2.7 及附註 19；而與存貨備抵相關之估計不確定性來源揭露於財務報表附註 3(iii)。

## 關鍵查核事項 (續)

### 應收帳款提列備抵預期信用損失

該集團應收帳款截至 2024 年 12 月 31 日為 \$10,666,000 美元，約占該集團總資產 8%。本會計年度內，該集團認列應收帳款備抵預期信用損失 \$9,817,000 美元。

管理階層評估預期信用損失時，考量合理且有依據之量化與質化資訊，包括應收帳款信用狀況及特徵。損失率之估計涉及高度主觀判斷與估算，增加了備抵預期信用損失評估之複雜性。基於預期信用損失評估涉及重大判斷與估計，因此本會計師將應收帳款提列備抵預期信用損失列為關鍵查核事項之一。

本會計師針對上述關鍵查核事項執行主要查核程序如下：

- 瞭解該集團之信用政策與信用評估程序，以及與應收帳款監控相關之控制機制；
- 評估管理階層於建立預期信用損失減損模型時使用之假設，通過分析應收帳款帳齡、回顧歷史信用損失經驗，以及管理階層依當前經濟情勢調整前瞻性數據和信息；
- 通過查核於資產負債表日後之客戶收款證據，評估重大且逾期之長期應收帳款可回收性。對於尚未收回之長期逾期應收帳款，我們與管理階層討論對這些應收帳款之預期信用損失評估。如適用，我們亦查閱該等債務人之付款紀錄、營運現況與前景，以及未償餘額之預期償還計畫；和
- 評估財務報表中應收帳款揭露之充分性和適當性。

有關應收帳款預期信用損失及信用風險管理程序之相關揭露於財務報表附註 2.6 及附註 20。與應收帳款預期信用損失估計不確定性之主要來源則揭露於財務報表附註 3(ii)。

### 不動產、廠房及設備與使用權資產減損評估

截至 2024 年 12 月 31 日，該集團不動產、廠房及設備與使用權資產分別為 \$18,376,000 美元及 \$4,458,000 美元，分別約占該集團總資產 13%及 3%。管理階層每年評估資產是否存在減損跡象；若有減損情事，則估計相關資產之可回收金額。

對於存在減損跡象之現金產生單位「CGU」，管理階層依使用價值及公允價值減出售成本評估可回收金額，評估過程涉及管理階層對採用預測之假設與不動產、廠房及設備之公允價值重大判斷，包括年收入成長率、終端增長率、預測毛利率、折現率及不動產、廠房及設備之公允價值減出售成本等關鍵因素。基於不動產、廠房及設備與使用權資產金額重大性，以及資產可回收金額評估涉及重大估計，因此本會計師將不動產、廠房及設備與使用權資產減損評估列為關鍵查核事項之一。

本會計師針對上述關鍵查核事項執行主要查核程序如下：

- 檢視管理階層對不動產、廠房及設備與使用權資產是否存在減損跡象之評估，以及存在減損跡象時，管理階層用於估算使用價值及公允價值減出售成本之方法；
- 評估外部估價師之客觀性、資格及專業能力；
- 評估採用之估值方法與估價師使用方法是否一致，並在必要時與估價師進一步討論以了解其估價基準；
- 評估採用之市場價值，及針對設備之使用年限、狀況及處分成本所作調整之合理性；
- 比較歷史趨勢、最新預算及其他可用資訊，評估預測中採用之關鍵假設合理性，如收入成長率及預測毛利率；
- 取得本所內部估值專家協助評估預測中採用之折現率合理性；
- 考量總體經濟前景，針對關鍵假設之變動對可回收金額執行敏感度分析；
- 審閱財務報表中不動產、廠房及設備揭露之充分性及適當性。

## 關鍵查核事項 (續)

### 不動產、廠房及設備與使用權資產減損評估 (續)

有關不動產、廠房及設備減損評估之相關揭露於財務報表附註 12。與非金融資產減損估計之不確定性來源於財務報表附註 3(i) 揭露。

### 其他事項

管理階層對其他事項負責，包括年報中所載資訊，但不包括財務報表及我們對其所出具之審計報告。

我們對財務報表所出具之意見未涵蓋其他事項，且我們不就其他資訊提供任何形式之確信。

就財務報表之查核而言，我們的責任包括閱讀其他事項，並在此過程中評估該等資訊是否與財務報表或我們於查核過程中所取得資訊，存在重大不一致或其他重大誤述之情事。倘依據我們已執行之查核工作，認定其他事項存在重大誤述，我們有責任據實報告。有鑑於此，我們無需提出任何報告事項。

### 管理階層與董事對財務報告之責任

管理階層負責依據 SFRS(I) 編制允當表達之財務報表，並設計及維護足以合理保證資產免遭未經授權使用或處分所致損失之內部會計控制系統；同時確保交易經適當授權並依必要程序進行記錄，俾能據以編製允當表達之財務報表並落實資產管理之責任。

於編製財務報告時，管理階層之責任亦包括評估該集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算該集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

董事負有監督該集團財務報導流程之責任。

### 會計師查核財務報告之責任

本會計師查核財務報告之目的，係對財務報告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。合理確信係高度確信，惟依照新加坡審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出財務報告存有之重大不實表達。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數可合理預期將影響財務報告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)查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 辨認並評估財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，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會計基礎之適當性，以及使該集團繼續經營之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，作出結論。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告使用者注意財務報告之相關揭露，或於該等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，惟未來事件或情況可能導致該集團不再具有繼續經營之能力。
- 評估財務報告 (包括相關附註) 之整體表達、結構及內容，以及財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 對於該集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對該集團財務報告表示意見。本會計師負責該集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成該集團查核意見。



### 會計師查核財務報告之責任 (續)

本會計師與董事溝通之事項，包括（但不限於）所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向董事提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與董事溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師與董事溝通屬財務報告最為重要之事項，將其列為關鍵查核事項。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溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公共利益。

### 其他法律和監管要求之報告

本會計師認為，由我們擔任查核人之設立於新加坡之子公司，依據 1967 年公司法（以下簡稱「公司法」）規定所需保存之會計及其他記錄，均已依公司法規定妥善保存。

負責出具本會計師查核意見報告之會計師為 Ong Kian Guan。

**Baker Tilly TFW LLP**  
新加坡註冊會計師

2025 年 4 月 11 日

## 合併綜合損益表

美德向邦醫療國際股份有限公司及子公司  
2024 及 2023 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(單位：美金千元)

	附註	本集團	
		2024	2023
營業收入	4	54,423	52,639
營業成本		(47,541)	(46,682)
營業毛利		6,882	5,957
其他收入項目			
其他收入-淨額	5	4,371	1,987
財務收入	7	1,457	1,304
其他費用項目			
銷售費用		(5,898)	(7,637)
管理費用		(17,384)	(17,306)
財務成本	8	(794)	(816)
預期信用減損損失		(12,074)	(6,004)
稅前淨損	9	(23,440)	(22,515)
所得稅費用	10	(509)	27
本期淨損		(23,949)	(22,488)
其他綜合利益：			
重分類至損益之項目：			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(659)	(115)
不再重分類至損益之項目：			
確定福利計畫之再衡量數		46	(39)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益		-	635
本期綜合損失稅後淨額		(24,562)	(22,007)
淨損歸屬於：			
本公司業主		(22,422)	(21,066)
非控制權益		(1,527)	(1,422)
本期淨損		(23,949)	(22,488)
綜合損失歸屬於：			
本公司業主		(23,035)	(20,585)
非控制權益		(1,527)	(1,422)
本期綜合損失稅後淨額		(24,562)	(22,007)
每股虧損歸屬於本公司業主 (美分)	11		
- 基本與稀釋		(4.115)	(3.866)

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

## 資產負債表

美德向邦醫療國際股份有限公司及子公司  
2024 及 2023 年 12 月 31 日

(單位：美金千元)

	附註	本集團		本公司	
		2024	2023	2024	2023
<b>資產</b>					
<b>非流動資產</b>					
不動產、廠房及設備	12	18,325	40,566	50	121
投資性不動產	13	2,394	2,505	-	-
出租資產	14	3,667	3,915	-	-
使用權資產	15	4,458	9,109	374	145
應收租賃款	15	4,710	-	4,710	4,621
採用權益法之投資	16	-	-	27,000	28,241
無形資產	17	3,116	3,363	-	-
遞延所得稅資產	10	2,284	2,254	-	-
長期應收款	20	-	4,265	-	4,265
其他非流動資產	18	745	4,995	79	79
		<u>39,699</u>	<u>70,972</u>	<u>32,213</u>	<u>37,472</u>
<b>流動資產</b>					
存貨	19	25,544	37,359	390	345
應收帳款	20	10,666	20,084	173	9,980
其他流動資產	21	34,722	5,311	25,009	156
應收帳款-關係人淨額	22	-	-	-	15,379
現金及約當現金及定期存款	23	27,336	33,041	795	351
		<u>98,268</u>	<u>95,795</u>	<u>26,367</u>	<u>26,211</u>
<b>資產總計</b>		<u>137,967</u>	<u>166,767</u>	<u>58,580</u>	<u>63,683</u>
<b>負債及權益</b>					
<b>流動負債</b>					
應付帳款及其他流動負債	24	6,200	5,974	609	703
租賃負債-流動	15	633	801	149	21
應付帳款-關係人淨額	22	-	-	13,361	-
短期借款	25	19,358	23,861	-	-
應付所得稅		2,113	2,332	5	-
		<u>28,304</u>	<u>32,968</u>	<u>14,124</u>	<u>724</u>
<b>淨流動資產</b>		<u>69,964</u>	<u>62,827</u>	<u>12,243</u>	<u>25,487</u>
<b>非流動負債</b>					
租賃負債-非流動	15	2,294	2,243	367	186
遞延所得稅負債	10	525	312	12	11
應計退休金負債	6	178	918	98	194
其他非流動負債		14	18	-	-
		<u>3,011</u>	<u>3,491</u>	<u>477</u>	<u>391</u>
<b>負債總計</b>		<u>31,315</u>	<u>36,459</u>	<u>14,601</u>	<u>1,115</u>
<b>淨資產</b>		<u>106,652</u>	<u>130,308</u>	<u>43,979</u>	<u>62,568</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

美德向邦醫療國際股份有限公司及子公司  
 資產負債表 (續)  
 2024 及 2023 年 12 月 31 日

(單位：美金千元)

	附註	本集團		本公司	
		2024	2023	2024	2023
<b>歸屬於本公司業主之權益</b>					
股本	26	27,471	27,471	27,471	27,471
減：庫藏股	26	(2,361)	(2,361)	(2,361)	(2,361)
股本溢價		4,721	4,721	4,721	4,721
保留盈餘		77,204	99,618	13,475	32,071
確定福利計畫再衡量數		249	211	112	105
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	27	(1,509)	(850)	-	-
其他權益	27	394	394	561	561
		<b>106,169</b>	129,204	<b>43,979</b>	62,568
<b>非控制權益</b>	16	<b>483</b>	1,104	-	-
<b>權益總計</b>		<b>106,652</b>	130,308	<b>43,979</b>	62,568
<b>負債及權益總計</b>		<b>137,967</b>	166,767	<b>58,580</b>	63,683

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

## 合併權益變動表

美德向邦醫療國際股份有限公司及子公司  
2024 及 2023 年 12 月 31 日

(單位：美金千元)

2024 本集團	股本		保留盈餘	確定福利計 畫再衡量數	國外營運機 構財務報表 換算之兌換	其他權益 (附註 27)	庫藏股 (附註 26)	非控制權益 (附註 16)	權益總額
	(附註 26)	股本溢價			差額 (附註 27)				
2024 年 1 月 1 日	27,471	4,721	99,618	211	(850)	394	(2,361)	1,104	130,308
本期淨損	-	-	(22,422)	-	-	-	-	(1,527)	(23,949)
<i>其他綜合 (損) 益</i>									
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	-	-	-	-	(659)	-	-	-	(659)
確定福利計畫再衡量數	-	-	-	46	-	-	-	-	46
本期其他綜合 (損) 益小 計	-	-	-	46	(659)	-	-	-	(613)
本期綜合 (損) 益總額	-	-	(22,422)	46	(659)	-	-	(1,527)	(24,562)
確定福利計畫再衡量數重 分類至保留盈餘	-	-	8	(8)	-	-	-	-	-
除列子公司影響數 (附註 16)	-	-	-	-	-	-	-	906	906
2024 年 12 月 31 日	<b>27,471</b>	<b>4,721</b>	<b>77,204</b>	<b>249</b>	<b>(1,509)</b>	<b>394</b>	<b>(2,361)</b>	<b>483</b>	<b>106,652</b>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



美德向邦醫療國際股份有限公司及子公司  
 合併權益變動表 (續)  
 2024 及 2023 年 12 月 31 日

(單位：美金千元)

2023 本集團	股本		保留盈餘	確定福利計 畫再衡量數	國外營運機 構財務報表 換算之兌換	其他權益 (附註 27)	庫藏股 (附註 26)	非控制權益 (附註 16)	權益總額
	(附註 26)	股本溢價			差額 (附註 27)				
2023 年 1 月 1 日	27,471	4,721	120,424	250	(735)	19	(2,361)	2,526	152,315
本期淨損	-	-	(21,066)	-	-	-	-	(1,422)	(22,488)
其他綜合 (損) 益									
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	-	-	-	-	(115)	-	-	-	(115)
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產 未實現評價利益	-	-	-	-	-	635	-	-	635
處分透過其他綜合損益按 公允價值衡量之權益 工具	-	-	260	-	-	(260)	-	-	-
確定福利計畫再衡量數	-	-	-	(39)	-	-	-	-	(39)
本期其他綜合 (損) 益小 計	-	-	260	(39)	(115)	375	-	-	481
本期綜合 (損) 益總額	-	-	(20,806)	(39)	(115)	375	-	(1,422)	(22,007)
2023 年 12 月 31 日	<b>27,471</b>	<b>4,721</b>	<b>99,618</b>	<b>211</b>	<b>(850)</b>	<b>394</b>	<b>(2,361)</b>	<b>1,104</b>	<b>130,308</b>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

## 權益變動表

美德向邦醫療國際股份有限公司及子公司  
2024 及 2023 年 12 月 31 日

(單位：美金千元)

本公司	股本 (附註 26)	股本溢價	保留盈餘	確定福利計 畫再衡量數	其他權益 (附註 27)	庫藏股 (附註 26)	權益總額
2023 年 1 月 1 日	27,471	4,721	53,332	105	561	(2,361)	83,829
本期淨損及 本期綜合 (損) 益總額	-	-	(21,261)	-	-	-	(21,261)
2023 年 12 月 31 日及 2024 年 1 月 1 日	27,471	4,721	32,071	105	561	(2,361)	62,568
本期淨損	-	-	(18,596)	-	-	-	(18,596)
確定福利計畫再衡量數	-	-	-	7	-	-	7
本期淨損及 本期綜合 (損) 益總額	-	-	(18,596)	7	-	-	(18,589)
<b>2024 年 12 月 31 日</b>	<b>27,471</b>	<b>4,721</b>	<b>13,475</b>	<b>112</b>	<b>561</b>	<b>(2,361)</b>	<b>43,979</b>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

## 合併現金流量表

美德向邦醫療國際股份有限公司及子公司  
2024 及 2023 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(單位：美金千元)

	附註	2024	2023
<b>營業活動之現金流量</b>			
稅前淨損		<b>(23,440)</b>	(22,515)
調整項目：			
折舊			
不動產、廠房及設備	12	<b>4,276</b>	4,118
出租資產	14	<b>1,860</b>	1,956
使用權資產	15	<b>1,028</b>	1,023
投資性不動產	13	<b>111</b>	112
電腦軟體攤銷	17	<b>277</b>	–
不動產、廠房及設備減損損失	12	<b>138</b>	2,000
沖銷			
應收帳款	21	–	90
高爾夫會員證	18	–	29
提列備抵			
備抵存貨跌價損失	19	<b>7,356</b>	3,072
應收帳款預期信用減損損失	20	<b>9,817</b>	6,004
應收前子公司帳款預期信用減損損失	21	<b>2,257</b>	–
其他流動資產減損損失	21	–	822
迴轉			
備抵存貨跌價損失	19	<b>(103)</b>	(1,440)
應收帳款預期信用減損損失	20	<b>(3)</b>	(125)
除列子公司利益	16	<b>(2,199)</b>	–
來自短期借款及租賃負債之利息費用	8	<b>764</b>	742
其他財務成本	8	<b>30</b>	74
未實現外幣兌換利益		<b>(20)</b>	(51)
退休金義務變動數		<b>(674)</b>	68
利息收入	7	<b>(1,457)</b>	(1,304)
股利收入		–	(126)
處分不動產、廠房及設備利益	5	<b>(35)</b>	(345)
<b>營運資金變動前之營業活動之現金流量</b>		<b>(17)</b>	(5,796)
(增加) / 減少：			
存貨		<b>296</b>	(2,596)
應收帳款		<b>2,226</b>	157
其他流動資產		<b>(28,311)</b>	1,844
存出保證金及押金 (非流動)		<b>879</b>	99
減少：			
應付帳款及其他負債		<b>27,851</b>	(578)
遞延租賃收入		<b>(4)</b>	(4)
<b>營業活動之現金流入 (流出)</b>		<b>2,920</b>	(6,874)
支付所得稅		<b>(547)</b>	(237)
支付其他財務成本		<b>(30)</b>	(74)
<b>營業活動之淨現金流入 (流出)</b>		<b>2,343</b>	(7,185)

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

美德向邦醫療國際股份有限公司及子公司  
 合併現金流量表 (續)  
 2024 及 2023 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(單位：美金千元)

	附註	2024	2023
<b>投資活動之現金流量</b>			
處分：			
不動產、廠房及設備		48	364
出租資產		28	24
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		-	3,938
取得：			
不動產、廠房及設備	12	(1,683)	(3,113)
出租資產	14	(1,640)	(1,779)
無形資產	17	(30)	(2,515)
預付設備款 (增加) 減少		-	289
自定期存款存及無公開報價債券投資收取之利息	7	1,457	1,304
收取之股利	5	-	126
到期日超過 90 天之定期存款		(855)	10,970
除列子公司之淨現金流出	16	(50)	-
<b>投資活動之淨現金流入 (流出)</b>		<b>(2,725)</b>	9,608
<b>籌資活動之現金流量</b>			
質押定期存款增加 (減少)		1,043	(4,547)
舉借短期借款	25	19,358	23,861
償還短期借款	25	(23,861)	(15,643)
支付短期借款利息	25	(503)	(470)
支付租賃負債本金	15	(715)	(1,089)
支付租賃負債利息	15	(261)	(272)
<b>籌資活動之淨現金流入 (流出)</b>		<b>(4,939)</b>	1,840
<b>本期現金及約當現金增加 (減少) 數</b>		<b>(5,321)</b>	4,263
期初現金及約當現金餘額	23	22,305	18,122
匯率變動對現金及約當現金之影響		(195)	(80)
<b>期末現金及約當現金餘額</b>	23	<b>16,789</b>	22,305

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

## 財務報告附註

### 美德向邦醫療國際股份有限公司及子公司

2024 年 12 月 31 日

本附註為本財務報告不可或缺之一部分，應與財務報表一併參閱。

#### 1. 公司概況

美德向邦醫療國際股份有限公司（下稱「本公司」）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。主要營業地址為 22/F The World Center Building, #330 Sen. Gil Puyat Avenue Bel-air, Makati City, Philippines。

本公司主要從事製造及銷售醫療用品、器具、醫療紡織用品以及丁腈手套。有關各子公司之主要業務，詳述於財務報表附註 16。

#### 2. 重要會計政策之彙總說明

##### 2.4 編製基礎

本財務報告係依照新加坡財務報告準則（國際）(SFRS(I)s)編製，除以下會計政策另有揭露者外，係按歷史成本基礎編製。

本財務報告以美元為表達單位，除另有註明外，表格中金額均四捨五入至千美元。

##### 會計估計判斷

持續檢視各項估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於會計估計修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於估計修正當期及未來期間認列。

會計政策之採用涉及較高層級之判斷，或於下一財政年度內具有較高風險導致重大調整之假設與估計，詳述於財務報表附註 3。

由於現金及約當現金、應收帳款、其他應收款（流動）及應付款項（不包括租賃負債）之到期日相對較短，其帳面金額接近其公允價值。

##### 新發布及修訂準則與解釋之適用

本集團於本年度已採用與其營運相關並在本會計年度生效之所有新發布及經修訂之《新加坡財務報導準則(國際版)》(SFRS(I))及詮釋公告(SFRS(I) INT)。本集團會計政策已根據 SFRS(I)及 SFRS(I) INT 中之過渡條款調整。採用前述 SFRS(I)及 SFRS(I) INT 未對本集團財務績效與財務狀況造成重大影響。

##### 已發佈但未生效之準則

編製本財務報表時，未採用已發布但截至 2024 年 12 月 31 日尚未生效之新準則、準則修訂及解釋。除下述揭露外，預期該等準則對本集團及本公司之財務報告並無重大影響：

#### **SFRS(I)18 「財務報表中之表達與揭露」**

SFRS(I)18 將取代現行 SFRS(I) 1-1 「財務報表之表達」，並適用於 2027 年 1 月 1 日或以後開始之年度報告期間，亦可提前適用。該準則要求採追溯適用法，並附有特定之過渡性規定。



## 2. 重要會計政策之彙總說明 (續)

### 2.1 編製基礎 (續)

#### SFRS(I)18「財務報表中之表達與揭露」(續)

該準則主要變動包括：

- 損益表應將收益及費損項目分為以下五種類：營業、投資、籌資、所得稅及停業單位。損益表亦須列報營業損益、籌資前稅前損益以及損益之小計及總計。
- 管理階層定義之績效衡量相關資訊須於財務報表單一附註揭露，包括該衡量之描述、如何計算，以及其與 SFRS(I) 準則明定之小計或總計之調節。
- 提供指引以強化彙總及細分規定。

此外，企業於採用間接法編製營業活動現金流量時，均須以「營業利益」小計作為起始基礎。

本集團仍持續評估該新準則對財務報表及財務報表附註之影響。

### 2.2 功能性貨幣及外幣

本集團每一個體均係以各營運所處主要經營環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併財務報告係以本集團與本公司之功能性貨幣美元表達。

### 2.3 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。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
建築物及改良	5 – 30
機器設備與其他設備	10 – 15
辦公設備	3 – 10
租賃改良物	3 – 10
運輸設備	5 – 10

未完工程係正在進行建造以供生產、管理目的，或尚未確定用途之資產，其成本為原始成本減已認列之減損損失，直至建造或開發完成。

### 2.4 投資性不動產

投資性不動產係本集團為賺取租金而持有之不動產。

投資性不動產按成本減累計折舊及累計減損損失衡量，並以直線法按其估計耐用年限 48 年或租賃期間較短者計提折舊。

### 2.5 無形資產

#### 商譽

商譽原始認列係以成本衡量，後續以成本減累計減損損失後之金額衡量。

#### 電腦軟體

電腦軟體係以成本減累計攤銷及累計減損損失衡量，其成本以直線法按估計耐用年限 10 年攤提。

## 2. 重要會計政策之彙總說明 (續)

### 2.6 金融工具

#### i. 金融資產

##### 認列與除列

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列。來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已轉移金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

若金融資產非屬透過損益按公允價值衡量者，原始認列金融資產係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產之交易成本衡量。不含重大融資成分之應收帳款原始認列係按交易價格衡量。

##### 分類與衡量

金融資產分類係按持有金融資產之目的及其合約現金流量之特性，分為按攤銷後成本衡量或公允價值衡量之金融資產。

##### 後續衡量

#### a) 債務工具投資

債務工具投資包括現金及約當現金、應收帳款及其他應收款（不含預付款項），及非公開報價債券投資。債務工具之後續衡量取決於本集團管理資產之經營模式與資產之合約現金流量性質。本集團僅持有按攤銷後成本衡量之債務工具。

按攤銷後成本衡量之金融資產後續係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量。當資產除列、修改或減損時，該利益與損失認列於損益。利息收入係以有效利息法計算。

#### b) 權益工具投資

本集團於原始認列時，將非持有供交易所認列或有對價之權益工具投資，指定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之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，且不得重分類至損益表，並累計於其他權益中。於處分投資時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。收取之股利認列於「其他收入」項下，計入當期損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具無須減損測試。

##### 金融資產之減損

本集團按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產。

評估預期信用減損損失取決於信用風險是否顯著增加。原始認列後信用風險若未顯著增加，按未來 12 個月可能發生之違約事件所導致之信用損失提列備抵；若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

本集團於每一資產負債表日，就不包含重大融資成分之應收帳款，採簡化方法，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。本集團綜合考量客戶財務狀況、歷史經驗，以及（如適用）外部信用報告等內部信用評等，於資產負債表日，評估應收帳款信用風險。

針對高信用品質客戶，本集團依據歷史違約率，按逾期月份建立備抵矩陣法評估。備抵損失評估亦包含對經濟環境預測等前瞻性資訊；而針對低信用品質客戶，本集團則依據歷史信用損失經驗進行個別評估，並視需要調整當前狀況及與特定債務人及整體經濟環境之前瞻性因素。

若本集團於前一報導期間，以存續期間預期信用損失金額提列金融資產備抵減損，但截至本財務表日止確定不再滿足存續期間預期信用損失條件，則按未來 12 個月預期信用損失認列備抵損失。

本集團對所有金融資產之減損損失或迴轉利益計入損益，並透過備抵損失帳戶調整其帳面金額。

## 2. 重要會計政策之彙總說明 (續)

### 2.6 金融工具 (續)

#### i. 金融負債

金融負債包括應付款項及銀行借款。金融負債僅在本集團成為金融工具合約條款的一方時才予以認列，原始認列係按公允價值減除可直接歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法按攤銷後成本衡量。

當金融負債所承擔之義務被消滅時，即除列金融負債。除列金融負債及透過攤銷過程所產生之利益或損失，應認列於損益。

### 2.6 存貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。為使存貨達到可供銷售之狀態及地點所發生成本按下列方式處理：

- 原料：採加權平均法計算。
- 製成品及在製品：採加權平均法計算原物料、直接人工及按正常產能分攤之間接製造費用，惟不包括借款成本。

對有損壞、過時和呆滯之存貨提列備抵損失，以將存貨之帳面價值調整至成本與淨變現價值間孰低者。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

### 2.7 員工福利

#### 確定福利退休計劃

本集團設有確定福利退休金計畫。菲律賓之退休金福利屬未提撥且無須員工負擔，適用於大部份菲律賓子公司之正式員工。確定福利成本係採預計單位福利法精算，該方法反應員工自進用日迄評價日之服務年資並納入員工未來薪資變動等假設。退休金福利費用包含當期服務成本及利息。再衡量數所產生之精算損益於發生時認列於其他綜合損益。

計劃修正或縮減時，無論既得與否，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。

確定福利負債為確定福利義務現值減除尚未認列之前期服務成本。

### 2.8 租賃

本集團於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。

#### i. 承租人

本集團對所有租賃採用相同認列與衡量方法，除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃外。本集團認列租賃負債以反映支付租金之義務，並認列使用權資產，代表使用租賃資產之權利。

#### 使用權資產

本集團於租賃開始日（即相關資產可供使用日）認列使用權資產。使用權資產原始成本衡量包含租賃負債之原始衡量金額，及租賃開始日或之前之任何租賃給付。

使用權資產後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並依租賃負債再衡量數調整。使用權資產依租賃期限與資產估計耐用年限兩者中較短期間者內按直線法攤銷，其耐用年限介於 2 至 50 年間。

使用權資產係單行項目表達於資產負債表。

本集團依 SFRS(I) 1-36「資產減損」評估使用權資產減損與否，並認列已辨認之減損損失。

## 2. 重要會計政策之彙總說明 (續)

### 2.9 租賃 (續)

#### i. 承租人 (續)

##### 租賃負債

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量，並依租賃隱含利率折現。若租賃隱含利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

租賃負債係以單行項目表達於資產負債表。

租賃負債之後續衡量採有效利息法，增加帳面金額以反應租賃負債利息，並減少帳面金額以反應已支付之租賃款項。

#### ii. 出租人

當租賃條款係未移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為營業租賃。本集團之投資性不動產係營業租賃，產生之租金收入於租賃期間內按直線法認列。為協商與安排營業租賃所產生之初始直接成本計入租賃資產之帳面價值，並於租賃期間內按與租金收入相同基準認列。或有租金則於賺取期間內認列為收入。

##### 應付保證金

應付保證金按攤銷後成本衡量。應付保證金係本集團投資性不動產簽訂租賃合約時，從各承租人收取之保證金。租賃合約終止時，本集團扣除未付租金、罰款及 / 或維修損壞賠償之修繕費後，將剩餘保證金退還予承租人。相關租賃合約期限通常超過十二個月。

#### iii. 轉租出租人

當本集團為轉租出租人，則係分別處理主租賃及轉租交易。轉租交易並以主租賃所產生之使用權資產評估分類為融資租賃。

### 2.9 出租資產

出租資產以成本衡量，主要為醫療用被服，並採直線法按五年攤銷。

出租資產於處分或永久停用且預期未來處分不再產生經濟效益時，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。

### 2.10 收入認列

##### 製造、經銷及其他

收入於商品交付予客戶並滿足所有驗收條件時認列。收入金額係按估計交易價格為基礎，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。本集團依據過往相似合約經驗，限制認列變動對價，僅於高度可能當變動對價相關不確定性解除後，不會導致先前已認列之累積收入金額產生重大迴轉時，始納入交易價格。

截至每一資產負債表日，本集團根據對退貨預期之變動，更新可回收退貨商品資產之衡量金額。

##### 醫院洗滌服務收入

醫療服務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之服務效益，提供醫院服務之義務隨著時間推移而得到滿足。本集團根據轉移給客戶的價值衡量履約義務情況。本集團將通過開立發票之權利，使本集團可以依發票作為收入認列之依據，其金額為可直接對應迄今本集團所提供之服務價值。

## 2. 重要會計政策之彙總說明 (續)

### 2.11 收入認列 (續)

#### 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，並於租賃期間內按直線法認列。提供予承租人之租賃誘因成本總額，亦依直線法於租期內按租金收入之減項認列。

### 2.12 股本、股本溢價及股票發行成本

股本以股票面額列示。如收到超過面額之款項，認列為股本溢價於權益項下。

與發行普通股直接相關之增額成本，應自股本中扣除。

### 2.13 庫藏股

庫藏股為重新購入自有權益工具以成本認列並自權益中扣除。本集團重新購入、出售、發行或註銷自身權益工具，其損益不予計入。若日後再發行庫藏股，其帳面價值與對價間之差額認列於股本溢價。

### 2.14 部門資訊

為管理之目的，本集團依全球範圍拆分三個主要地理區域，並按此劃分基礎揭露部門資訊。

部門收入、費用及損益包括地理區域間及營運部門間之相互交易。該等相互交易係以公平交易原則為基礎。

### 2.15 現金流量表之現金及約當現金

現金及約當現金於合併現金流量表中，係包括庫存現金、存放於金融機構之存款，其價值變動風險微乎其微，以及到期日 90 天之定期存款，可隨時轉換成定額現金，但不包括已質押定存。

## 3. 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

### 3.1 適用會計政策之重要判斷

採用附註 2 所述之本集團會計政策過程中，管理階層做出以下對財務報表認列金額具有重大影響之判斷（除前述涉及估計之判斷外）：

#### 功能性貨幣

本集團以本公司及其子公司各自之功能性貨幣衡量外幣交易。在確定本集團每一個體之功能性貨幣時，管理階層需判斷主要經營環境、產品銷售流程及主要影響其商品和服務價格之競爭力與法定國家貨幣。管理階層經評估，價格主要以本集團各公司當地貨幣計值及結算。此外，各公司之成本結構多以當地貨幣計價。因此，管理階層認定本集團每一個體之功能性貨幣為其各當地貨幣。

#### 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產係根據未使用之課稅損失，於很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內認列。遞延所得稅資產金額需要管理階層依據未來課稅所得之可能時間、金額，及未來稅務規劃策略，作出重大判斷予以認列。

#### 除列子公司

於編製合併財務報表時，管理階層根據 SFRS(I) 10「合併財務報表」，就喪失對 Resilient Medical Pte Ltd (清算中，以下簡稱「RMPL」) 及其子公司之控制權時點，運用重大判斷。

RMPL 於 2024 年 12 月 27 日根據新加坡《2018 年破產、重組及解散法案》(IRDA)，第 125(1)(e) 條規定，因 RMPL 無力償債，已向新加坡高等法院普通庭 (以下簡稱「法院」) 提出清算申請。



### 3. 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源 (續)

#### 3.1 適用會計政策之重要判斷 (續)

##### 除列子公司 (續)

管理階層判斷自 2024 年 12 月 27 日喪失對 RMPL 之控制權，該日期被視為清算程序開始日。其結論基於以下考量：

- 自 2024 年 12 月 27 日向法院提出清算申請起，本集團即喪失主導 RMPL 及其子公司相關活動之能力，因該等活動已受法院指示所管控。
- 清算申請帶來之限制，實質上已削弱本集團對 RMPL 相關活動之控制權及參與程度。
- 清算人可向法院申請宣告於清算程序開始後之任何交易無效。
- 自 2024 年 12 月 27 日起，本集團即不再擁有主導 RMPL 相關活動之權力，亦無法自其取得變動報酬，因而不符合 SFRS(I) 10「合併財務報表」所定義之控制權。

因此，自 2024 年 12 月 27 日起，RMPL 及其子公司已自本集團財務報表中予以除列，相關之財務影響包括資產及負債之除列已於財務報表中適當反應。

#### 3.2 估計及假設不確定性之主要來源

以下假設及估計之不確定性具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之重大風險，其相關資訊如下：

##### i. 投資子公司、商譽、不動產、廠房及設備與使用權資產之減損

本集團每年對商譽進行減損測試。針對投資子公司、不動產、廠房及設備、與使用權資產，本集團及本公司於每一資產負債表日評估是否存在減損跡象。若有減損跡象存在，本集團及本公司將估計該資產之可回收金額。可收回金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。當個別資產或現金產生單位之帳面金額高於可回收金額，即表示該資產發生減損，應將其帳面金額調降至可回收金額。

評估使用價值時，本集團及本公司估計現金產生單位之預期未來現金流量，包括收入成長率、預測毛利率及終端增長率，並選擇適當折現率計算該現金流量現值。確認扣除處分成本之公允價值時，考慮近期市場交易價格，如未能取得適當市場交易資訊，則使用適當評價模型。這些計算透過市場評價倍數或其他可取得之公允價值指標佐證。

不動產、廠房及設備於 2024 年度認列減損金額為 \$138,000 美元 (2023 年：\$2,000,000 美元) 投資子公司則於 2023 年度認列減損金額為 \$111,000 美元。商譽於 2024 年度並未提列減損。有關投資子公司、商譽與不動產、廠房及設備減損，請參閱附註 16、附註 17 及附註 12。

##### ii. 應收帳款備抵預期信用減損損失

###### 應收帳款

評估預期信用減損損失時，管理階層依據債務人合理且具佐證性之量化和質化資訊，包括其信用狀況、付款記錄、及債務人當前及未來預期情況，將應收帳款區分高信用品質及低信用品質，據以判定個別債務人損失率。

針對高信用品質之應收帳款，本集團透過歷史違約率計算損失率，並進一步調整矩陣，以校正歷史信用損失經驗，同時參考管理階層採用之數據資訊，納入目前經濟情勢作為前瞻性調整之考量。對於低信用品質之應收帳款，管理階層根據債務人付款記錄、當前及未來預期情況，決定個別債務人所適用損失率。

評估歷史違約率、經濟條件預測如消費者物價指數及通貨膨脹率，與預期信用損失 (ECL) 之相關性，涉及高度估計判斷。ECL 金額對於環境變化及預測經濟情勢之變動極為敏感。

本集團及本公司於本年度認列備抵預期信用損失金額分別為 \$9,817,000 美元 (2023 年：\$6,004,000 美元) 及 \$8,602,000 美元 (2023 年：\$6,000,000 美元)。有關本集團及本公司應收帳款之 ECL 相關資訊，請參閱附註 20。

### 3. 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源 (續)

#### 3.2 估計及假設不確定性之主要來源 (續)

##### ii. 應收帳款備抵預期信用減損損失 (續)

###### 其他應收款

管理階層於資產負債表日，針對應收 RMPL 款項評估預期信用損失，係依據預計可自清算人取得之款項或可轉讓予本集團及本公司之資產金額進行估算，以作為債務清償之依據。因此，本集團及本公司提列備抵預期信用損失 \$2,257,000 美元。有關本集團及本公司其他應收款之 ECL 相關資訊，請參閱附註 21。

##### iii. 存貨評價

本集團估計直接人工及間接製造費用之分攤基礎予成品及在製品，需要管理階層重大判斷各存貨生產階段之分攤基礎，並考慮與直接生產相關之成本。

當存貨因呆滯或其他因素導致淨變現價值低於成本時，本集團即提列備抵存貨跌價損失。管理階層每月檢視存貨庫齡報表辨認呆滯存貨；對於已辨認為呆滯之存貨，管理階層依最新重置成本及存貨後續可售價格估計存貨跌價損失金額。

本集團於本年度認列備抵存貨跌價損失 \$7,356,000 美元 (2023 年：\$3,702,000 美元)。有關備抵存貨跌價損失相關資訊，請參閱附註 19。

##### iv. 所得稅

複雜之稅務法規及解釋函令，以及未來課稅所得於時點及金額方面存在不確定性。

本集團針對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考量各種因素，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，並可能涉及各種問題。

截至 2024 年 12 月 31 日，本集團應付所得稅金額為 \$2,113,000 美元 (2023 年：\$2,332,000 美元)。

##### v. 不動產、廠房及設備與出租資產之耐用年限

本集團依據不動產、廠房及設備與出租資產之預期使用期間來訂定其耐用年限。本集團每年持續評估不動產、廠房及設備與出租資產之耐用年限是否適當，根據資產利用率、內部技術評估、技術變革、環境因素及同業標準。前開因素之改變可能對本集團未來之營運結果產生重大影響。

截至 2024 年 12 月 31 日，本集團不動產、廠房及設備與出租資產金額，請參閱附註 12 及附註 14。

### 4. 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	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
主要地域市場								
北美	8,051	8,411	-	-	-	-	8,051	8,411
亞太地區	3,433	5,731	15,174	14,544	2,772	3,537	21,379	23,812
歐洲	24,993	20,416	-	-	-	-	24,993	20,416
	<b>36,477</b>	<b>34,558</b>	<b>15,174</b>	<b>14,544</b>	<b>2,772</b>	<b>3,537</b>	<b>54,423</b>	<b>52,639</b>

#### 4. 營業收入 (續)

收入細分 (續)

(單位：美金千元)

本集團	製造		醫院服務		經銷及其他		合計	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>轉移商品或服務</b>								
的時間								
於某個時間點認列	<b>36,477</b>	34,558	–	–	<b>2,159</b>	2,924	<b>38,636</b>	37,482
隨時間逐步認列	–	–	<b>15,174</b>	14,544	<b>613</b>	613	<b>15,787</b>	15,157
	<b>36,477</b>	34,558	<b>15,174</b>	14,544	<b>2,772</b>	3,537	<b>54,423</b>	52,639

佔本集團營業收入百分之十以上之客戶及其歸屬部門明細如下：

(單位：美金千元)

	歸屬部門	2024	2023
客戶 A	製造	<b>18,650</b>	15,075
客戶 B	製造	<b>5,595</b>	3,940
		<b>24,245</b>	19,015

#### 5. 其他利益-淨額

(單位：美金千元)

	本集團	
	2024	2023
淨外幣兌換 (損) 益	<b>632</b>	(35)
租金收入	<b>459</b>	369
處分不動產、廠房及設備利益	<b>35</b>	345
下腳收入	<b>430</b>	304
除列子公司利益 (附註 16)	<b>2,199</b>	–
沖銷逾期應付款利益	<b>392</b>	207
迴轉應收帳款預期信用減損損失 (附註 20)	<b>3</b>	125
股利收入-上市股權投資	–	126
其他	<b>221</b>	546
	<b>4,371</b>	1,987

其他包含便利津貼、管理費、雜項收入和其他營業收入。

股利收入 \$126,000 美元係與 2023 年處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具之投資有關。

## 6. 員工福利

(單位：美金千元)

	本集團	
	2024	2023
人事費用		
薪資支出	23,073	25,312
確定福利計劃及其他員工福利	902	1,679
	<b>23,975</b>	<b>26,991</b>

人事費用包含董事酬勞，請參閱附註 28(b)。

其他員工福利包含MTC之確定提撥計畫。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，MTC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。

### 退休金計劃

退休金計劃適用於大部份本集團於菲律賓全職員工。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) 1-19之規定無重大差異。

依菲律賓現行退休金法，即菲律賓 Republic Act 7641，若私人企業未訂定退休金計畫，須為合格員工提列退休給付之準備；惟若員工依集體協議或其他協議所享有之退休福利不低於法定標準者，則以協議為準。該法案並未規定最低應提撥之金額。

截至2024年12月31日止，退休金計劃由獨立精算師依 SFRS(I) 1-19並按預計單位福利法精算評估。

退休福利費用認列於損益表組成列示如下：

(單位：美金千元)

	本集團	
	2024	2023
當期服務成本	65	60
利息成本	51	58
前期服務成本	(769)	—
福利金費用淨額	<b>(653)</b>	<b>118</b>

本集團於2024年度確定福利計畫下認列應計退休金負債為 \$178,000美元(2023年：\$918,000美元)。本集團管理階層仍在研議資助該退休金計劃的方案。

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	
	2024	2023
1月1日	918	811
當期服務成本	65	60
利息成本	51	58
前期服務成本	(769)	—
福利支付	(15)	(50)
換算調整數	(20)	—
再衡量淨(利)損	(52)	39
12月31日	<b>178</b>	<b>918</b>

## 6. 員工福利 (續)

截至 12 月 31 日止之退休金福利之主要精算假設為：

	本集團	
	2024	2023
折現率	6.11% – 6.14%	6.03% – 6.06%
薪資成長率	5.0%	5.0%

各年度歷史調整揭露如下：

(單位：美金千元)

	本集團				
	2024	2023	2022	2021	2020
未提撥之確定福利義務	178	918	811	1,075	1,221
計畫負債精算假設變動之調整數	(1)	100	(233)	(221)	267
計畫負債之經驗調整	(31)	(66)	(30)	27	(119)

截至 2024 年 12 月 31 日對重大假設之量化敏感度分析如下：

(單位：美金千元)

假設	敏感度	確定福利義務影響數
		增加 (減少)
折現率	+0.5%	(10)
	-0.5%	11
未來薪資成長	+2%	35
	-2%	(34)

上述敏感度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。敏感度分析基於關鍵假設的變化，同時保持所有其他假設不變。然而，敏感度分析可能無法真實反映確定福利義務的實際變動情況，因為各項假設的變動通常不會是彼此獨立發生。

截至 2024 年 12 月 31 日止，預期未來提撥確定福利計劃義務如下：

(單位：美金千元)

	本集團
未來 12 個月內 (次年度報導期間)	2
一年以上至五年	54
五年以上至十年	115
十年以上至十五年	394
十五年以上至二十年	320
二十年以上	1,467
	2,352

截至資產負債表日之平均確定福利計劃義務期間為 18.33 年(2023 年：18.75 年)。

## 7. 財務收入

(單位：美金千元)

	本集團	
	2024	2023
利息收入		
定存	1,292	1,139
無公開報價債券投資	165	165
	1,457	1,304



## 8. 財務成本

(單位：美金千元)

### 本集團

	2024	2023
利息費用		
借款 (附註 25)	503	470
租賃負債 (附註 15)	261	272
其他財務成本	30	74
	<b>794</b>	<b>816</b>

其他財務成本包含短期借款手續費、資金調度、收付款及其他相關成本。

## 9. 稅前淨損

(單位：美金千元)

### 本集團

	2024	2023
銷貨成本	17,934	16,548
提列備抵		
備抵存貨跌價損失 (附註 19)	7,356	3,072
應收帳款預期信用減損損失 (附註 20)	9,817	6,004
應收前 RMPL 及其子公司帳款預期信用減損損失 (附註 21)	2,257	–
不動產、廠房及設備減損損失 (附註 12)	138	2,000
其他流動資產減損損失 (附註 21)	–	822
迴轉		
備抵存貨跌價損失 (附註 19)	(103)	(1,440)
應收帳款預期信用減損損失 (附註 20)	(3)	(125)
折舊費用		
不動產、廠房及設備 (附註 12)	4,276	4,118
出租資產 (附註 14)	1,860	1,956
使用權資產 (附註 15)	1,028	1,023
投資性不動產 (附註 13)	111	112
無形資產攤銷 (附註 17)	277	–
營業租賃費用 (附註 15)	375	368
沖銷		
應收帳款 (附註 21)	–	90
高爾夫會員證 (附註 18)	–	29
會計師酬勞		
審計服務		
本公司會計師	169	180
其他會計師	207	184
非審計服務		
本公司會計師	4	–
本公司其他會計師	–	8

## 10. 所得稅費用

### a) 所得稅費用 (利益) 組成部分

截至 12 月 31 日所得稅費用 (利益) 主要組成項目如下：

(單位：美金千元)

	本集團	
	2024	2023
當期所得稅費用	332	154
遞延所得稅費用		
迴轉暫時性差異	177	(181)
所得稅費用 (利益)	509	(27)

### b) 所得稅利益與會計損失關係

截至 2024 年及 2023 年 12 月 31 日，所得稅費用 (利益) 與會計利潤乘以適用稅率後調節如下：

(單位：美金千元)

	本集團	
	2024	2023
稅前淨損	(23,440)	(22,515)
稅前淨利 (損) 按母公司適用稅率計算之所得稅費用	-	-
調整項目：		
更高稅率於柬埔寨之影響	38	(96)
更高稅率於菲律賓之影響	(1,831)	(1,243)
更高稅率於台灣之影響	199	107
更高稅率於中國之影響	-	4
更高稅率於新加坡之影響	11	-
稅上不可減除之費損	410	51
未認列之遞延所得稅資產變動	1,448	1,011
換算調整數	154	222
其他收入受最終稅影響	(38)	(64)
其他	118	(19)
所得稅費用 (利益) 認列於損益	509	(27)

### c) 遞延所得稅資產與負債

當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

遞延所得稅項目變動如下：

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2024	2023	2024	2023
1 月 1 日	1,942	1,764	(11)	(13)
換算調整數	-	(9)	-	-
所得稅費用 (利益)				
認列於損益	(177)	181	(1)	2
認列於其他綜合損益	(6)	6	-	-
12 月 31 日	1,759	1,942	(12)	(11)

## 10. 所得稅費用 (續)

### c) 遞延所得稅資產與負債 (續)

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2024	2023	2024	2023
非流動				
遞延所得稅資產	2,284	2,254	-	-
遞延所得稅負債	(525)	(312)	(12)	(11)
	1,759	1,942	(12)	(11)

本集團及本公司遞延所得稅資產及負債變動如下：

(單位：美金千元)

本集團	未實現兌換	使用權資產	租賃負債	未使用之虧損扣抵	應計退休金負債	合計
	損(益)					
成本						
2023年1月1日	(639)	(552)	647	2,105	203	1,764
認列於損益	(187)	114	(100)	330	24	181
認列於其他綜合損益	-	-	-	-	6	6
兌換差額	-	-	-	-	(9)	(9)
2023年12月31日	(826)	(438)	547	2,435	224	1,942
認列於損益	199	74	(85)	(234)	(131)	(177)
認列於其他綜合損益	-	-	-	-	(6)	(6)
2024年12月31日	(627)	(364)	462	2,201	87	1,759

(單位：美金千元)

本公司	未實現兌換損(益)	合計
	成本	
2023年1月1日	(13)	(13)
認列於損益	2	2
2023年12月31日	(11)	(11)
認列於損益	(1)	(1)
2024年12月31日	(12)	(12)

截至 2024 年 12 月 31 日，本集團尚未使用之虧損扣抵金額為 \$16,806,000 美元 (2023 年：\$15,844,000 美元)，可用於抵減未來應稅收入，惟須經稅務機關同意，並符合各公司所在國家稅法規定。已就其中 \$10,996,000 美元 (2023 年：\$11,936,000 美元) 虧損認列遞延所得稅資產。由於未來課稅所得不足以扣抵遞延所得稅資產利益，未就剩餘金額 \$5,810,000 美元 (2023 年：\$3,908,000 美元) 認列遞延所得稅資產。未使用之虧損扣抵包括預計於 2025 年至 2029 年到期虧損 \$9,719,000 美元 (2023 年：\$8,757,000 美元於 2024 年至 2028 年到期)。其他虧損依現行稅法規定則無到期限制。

由於未來課稅所得不大可能足以扣抵遞延所得稅資產利益，因此針對減損及備抵產生之暫時性差異，認列遞延所得稅資產 \$1,825,000 美元 (2023 年：\$500,000 美元)。

## 10. 所得稅費用 (續)

### c) 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。

本集團位於菲律賓之部分子公司及分支機構，係登記於經濟特區，享有租稅之優惠，包括在免稅期結束後，依毛利課徵5%特別稅率，以取代菲律賓所有國稅與地方稅，以及僅限經濟特區內使用之進口原物料、資本設備、家用及個人物品享免稅優惠等。2010年，該經濟特區依 Republic Act (RA) No. 9728轉型為自由港區。依據新法，特區內既有企業可註冊為自由港企業，並可選擇繼續享有 Republic Act (RA) No. 9728所提供之原有優惠。上述子公司及分支機構已完成自由港區登記，並延續適用原有稅務優惠。

柬埔寨營利事業所得稅為課稅所得之百分之二十，或總收入之百分之一孰高者。

本公司支付股利予股東並無所得稅之影響。

## 11. 每股虧損

截至 2024 年 12 月 31 日，計算年度基本及稀釋每股虧損資料列示如下：

(單位：美金千元)

### 本集團

	2024	2023
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨損據以計算基本及稀釋每股虧損	<b>(22,422)</b>	(21,066)
加權平均流通在外普通股股數用以計算每股虧損 (單位：千股)：	<b>544,911</b>	544,911
基本與稀釋每股虧損 (單位：美分)	<b>(4.115)</b>	(3.866)

### 每股盈餘之計算

基本每股盈餘係以歸屬於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。

## 12. 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	未完工程	合計
<b>成本</b>							
2023年1月1日	36,826	45,740	2,525	4,871	1,924	3,048	94,934
增添	1,603	755	33	188	411	123	3,113
處分	–	(2,366)	(44)	–	(81)	–	(2,491)
重分類	3,102	(9)	(13)	(2)	2	(3,080)	–
匯率變動影響數	(10)	(3)	24	3	2	–	16
2023年12月31日	41,521	44,117	2,525	5,060	2,258	91	95,572
增添	199	935	42	59	402	46	1,683
處分	–	(407)	(24)	–	(44)	–	(475)
除列子公司	(13,457)	(7,057)	(14)	–	(103)	(6)	(20,637)
重分類	(58)	4	(21)	189	–	(114)	–
匯率變動影響數	(495)	(338)	(30)	(33)	(53)	–	(949)
2024年12月31日	<b>27,710</b>	<b>37,254</b>	<b>2,478</b>	<b>5,275</b>	<b>2,460</b>	<b>17</b>	<b>75,194</b>
<b>累計折舊及減損</b>							
2023年1月1日	14,750	29,224	2,060	4,316	992	–	51,342
折舊費用	1,215	2,317	182	182	222	–	4,118
處分	–	(2,352)	(39)	–	(81)	–	(2,472)
重分類	(159)	9	(11)	158	3	–	–
減損損失	–	2,000	–	–	–	–	2,000
匯率變動影響數	(22)	1	24	8	7	–	18
2023年12月31日	15,784	31,199	2,216	4,664	1,143	–	55,006
折舊費用	1,455	2,249	131	146	295	–	4,276
處分	–	(401)	(24)	–	(37)	–	(462)
除列子公司	(735)	(892)	(4)	–	(33)	–	(1,664)
減損損失	–	87	15	13	23	–	138
匯率變動影響數	(138)	(218)	(20)	(27)	(22)	–	(425)
2024年12月31日	<b>16,366</b>	<b>32,024</b>	<b>2,314</b>	<b>4,796</b>	<b>1,369</b>	<b>–</b>	<b>56,869</b>
<b>淨額</b>							
2023年12月31日	25,737	12,918	309	396	1,115	91	40,566
2024年12月31日	<b>11,344</b>	<b>5,230</b>	<b>164</b>	<b>479</b>	<b>1,091</b>	<b>17</b>	<b>18,325</b>

**12. 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 辦公設備	租賃改良	運輸設備	未完工程	合計
<b>成本</b>						
2023年1月1日	2,458	3,566	158	75	–	6,257
處分	–	(17)	–	–	–	(17)
重分類	–	2	(2)	–	–	–
2023年12月31日	2,458	3,551	156	75	–	6,240
增添	–	1	–	–	–	1
2024年12月31日	<b>2,458</b>	<b>3,552</b>	<b>156</b>	<b>75</b>	<b>–</b>	<b>6,241</b>
<b>累計折舊</b>						
2023年1月1日	2,458	3,499	52	54	–	6,063
折舊費用	–	19	49	5	–	73
處分	–	(17)	–	–	–	(17)
2023年12月31日	2,458	3,501	101	59	–	6,119
折舊費用	–	18	49	5	–	72
2024年12月31日	<b>2,458</b>	<b>3,519</b>	<b>150</b>	<b>64</b>	<b>–</b>	<b>6,191</b>
<b>淨額</b>						
2023年12月31日	–	50	55	16	–	121
2024年12月31日	<b>–</b>	<b>33</b>	<b>6</b>	<b>11</b>	<b>–</b>	<b>50</b>

**減損評估**

鑑於數家子公司持續虧損，管理階層評估其不動產、廠房及設備存在減損跡象。不動產、廠房及設備可回收金額係採用公允價值減處分成本或使用價值進行估算，視各子公司具體情況而定。

管理階層委託具備公認專業資格之獨立鑑價師，對部分子公司不動產、廠房及設備進行公允價值評估。該評估係採用成本法下之「折舊重置成本法」，此方法係以取得具相同功能與效用之新資產成本為基礎，並進行折舊、實體損耗、安裝費用、其他相關成本及殘值之調整。由於交易市場並不活絡，故係屬第 3 等級之公允價值。截至 2024 年 12 月 31 日止，本公司認列減損損失 \$138,000 美元於「管理費用」。

鑒於一子公司持續虧損，管理階層評估其不動產、廠房及設備存在減損跡象。截至 2023 年 12 月 31 日止，其可收回金額為 \$1,534,000 美元，係依據當前市場中相似機齡及使用狀況之資產，進行 17% 折扣調整報價減處分成本衡量。由於交易市場並不活絡，故係屬第 3 等級之公允價值。截至 2023 年 12 月 31 日止，本公司認列減損損失 \$2,000,000 美元於「管理費用」。若當前市場價格下跌 5%，將導致額外減損損失 \$76,000 美元。

針對其他虧損子公司之不動產、廠房及設備，其可收回金額係採現金流量預測折現後之使用價值衡量。以下假設係依據管理階層對本集團營運狀況之合理估計：

	2024	2023
收入成長率	8.7%	4.0% – 44.0%
終端增長率	5.0%	5.0% – 6.0%
稅前折現率	10.9%	13.3% – 16.7%



## 12. 不動產、廠房及設備 (續)

### 用於計算使用價值之主要假設

管理階層為不動產、廠房及設備進行減損測試所採用現金流量預測之主要假設如下：

#### a) 預期毛利率

預期毛利率係依歷史毛利率，結合管理階層成長策略所預期之改善比率而定，並於預算期間內考量預期營運效率提升而增長。

#### b) 收入成長率

預期收入成長率係根據管理階層針對資產相關之長期平均成長率估計。

#### c) 終端增長率

預期終端增長率係依據公開產業研究，且不超過與資產相關產業之長期平均增長率。

#### d) 稅前折現率

折現率係反應管理階層針對資產特定風險之估計，此為管理階層評估營運績效及未來投資方案之指標。於採用資產之適當折現率時，係依資產特定情況，並考量加權平均資本成本 (WACC) 計算。WACC同時考量負債及權益成本，權益成本來自本集團投資人對投資之預期報酬率，而負債成本則根據本集團須償付之有息借款利率。資產相關風險則考量個別beta值，該beta值係依據公開市場資料每年進行評估。

### 假設改變之敏感度分析

假設收入成長率和終端增長率降低至下列比率，或稅前折現率上調至下列比率，則估計可回收金額幾乎等於帳面金額。

	2024	2023
收入成長率	36.8%	1.0% – 42.0%
終端增長率	5.2%	0% – 5.0%
稅前折現率	17.5%	17.1% – 19.7%

### 質押資產

截至2024年12月31日，帳面價值為 \$4,337,000美元 (2023年：\$4,951,000美元) 之不動產、廠房及設備用以抵押擔保借款情形，請詳閱附註25。

## 13. 投資性不動產

(單位：美金千元)

	本集團	
	2024	2023
成本		
1月1日及12月31日	5,465	5,465
累計折舊		
1月1日	2,960	2,848
折舊費用	111	112
12月31日	3,071	2,960
12月31日淨帳面價值	2,394	2,505

**13. 投資性不動產 (續)**

(單位：美金千元)

	本集團	
	2024	2023
<b>相關損益認列項目</b>		
租金收入 (附註 15)	613	613
折舊 (附註 9)	(111)	(112)
修繕	(22)	(9)
稅務及證照	(8)	(12)
保險	(3)	(3)
	<b>469</b>	<b>477</b>

本集團投資性不動產位於菲律賓三描禮士省奧隆阿波市No. 7 corners of Argonaut Highway, Efficiency Avenue and Duty street, within Subic Bay Gateway Park, Subic Bay Freeport Zone, Olongapo City, Zambales。係以賺取租金為目的持有之建築物及其改良物。本集團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。

**投資性不動產評價**

投資性不動產係由具公認專業資格之獨立估價師衡量公允價值。所採用評價技術及使用參數之詳情揭露於財務報表附註32。

投資性不動產之總公允價值係採收益法評估。收益法係由估價師通過將資產預期未來收益轉換為當前財產價值衡量。2024年度收益法折現率採累加法計算，以 11.1% (2023年：11.1%) 將未來預期收益轉換為當前資產價值。截至2024年12月31日，該投資性不動產在其最高且最適用途下之公允價值為 \$3,757,000美元 (2023年：\$3,757,000美元)。依整體公允價值衡量等級分類，該公允價值係屬第三等級 (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)。

**14. 出租資產**

(單位：美金千元)

	本集團	
	2024	2023
<b>成本</b>		
1月1日	11,355	10,533
增添	1,640	1,779
處分	(1,639)	(957)
12月31日	<b>11,356</b>	<b>11,355</b>
<b>累計折舊</b>		
1月1日	7,440	6,417
折舊	1,860	1,956
處分	(1,611)	(933)
12月31日	<b>7,689</b>	<b>7,440</b>
<b>12月31日淨帳面價值</b>	<b>3,667</b>	<b>3,915</b>

本集團提供出租醫療被服予簽約醫院之服務，其租賃服務契約期間為一至五年，可經雙方協議續約。租賃收入之計價單位係以醫療服及被子消耗量而定，因此未來最低租賃收入無法實際衡量。

## 15. 租賃

本集團及本公司為出租人

### a) 營業租賃

本集團就一建築物及其改良物簽訂營業租賃合約，請詳閱附註 13。本集團認列營業租賃收入 \$613,000 美元 (2023 年：\$613,000 美元)，請詳閱附註 4「經銷及其他」項目。截至 2024 年 12 月 31 日於租賃終止時應退還或用以抵銷承租人未支付租金之保證金 \$74,000 美元 (2023 年：\$68,000 美元)。於營業租賃起始日，保證金本金金額超過其公允價值部分列為「遞延租賃收入」。截至 12 月 31 日，遞延租賃收入區分流動和非流動列示如下：

(單位：美金千元)

	本集團	
	2024	2023
遞延租賃收入-流動	5	5
遞延租賃收入-非流動	14	18
	<u>19</u>	<u>23</u>

本集團亦短期出租建築物，並認列營業租賃收入 \$459,000 美元 (2023 年：\$369,000 美元) 於其他收入項下。

於財務報導期間結束日止，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	
	2024	2023
1 年內	653	640
1 至 2 年內	666	653
2 至 3 年內	679	666
3 至 4 年內	517	679
4 至 5 年內	-	517
	<u>2,515</u>	<u>3,155</u>

### b) 次租賃協議-歸類為中間出租人

本公司與關係人 Manhattan International Corp. (簡稱「MIC」) 簽訂一份位於柬埔寨柴楨省曼哈頓經濟特區內土地租賃合約，租約為 50 年。MIC 為本公司一名董事所控制之公司。

隨後，本公司與 RMPL (轉租方) 簽訂一份次租賃協議，租期為 49 年，與本公司與 MIC 所簽訂之主租約期限相符。

作為中間出租人，管理階層基於轉租賃期間佔用原租賃使用權資產之期間已屬重大，故將該次租賃協議分類為融資租賃，而非僅依據土地本身進行判斷。

本集團自對 RMPL 提起清算程序起，已喪失對其控制權，導致 RMPL 及其子公司不再納入合併範圍，請詳閱附註 16。根據租賃協議，若 RMPL 終止租約，其子公司 RMKH Glove (Cambodia) Co. Ltd. 有權依與 RMPL 相同條件繼續承租該土地。管理階層評估本集團及本公司將繼續依相同條件出租該土地予 RMKH Glove (Cambodia) Co. Ltd. 因此，本集團於 2024 年 12 月 31 日除列子公司時，認列次租賃淨投資，以反映與 RMKH Glove (Cambodia) Co. Ltd. 之持續租賃安排。

### 應收租賃款

(單位：美金千元)

	本集團及本公司	本公司
	2024	2023
最低租金給付現值	4,621	4,544
利息收入	539	527
租金收款	(450)	(450)
12 月 31 日	<u>4,710</u>	<u>4,621</u>

15. 租賃 (續)

本集團及本公司為出租人 (續)

b) 次租賃協議-歸類為中間出租人 (續)

應收租賃款 (續)

應收租賃款按年分期支付，明細如下：

(單位：美金千元)

	本集團及本公司		本公司	
	2024	2023	2024	2023
應收租賃款				
1 年內	450	450	450	450
1 至 2 年內	450	450	450	450
2 至 3 年內	310	450	450	450
3 至 4 年內	479	310	310	310
4 至 5 年內	493	479	479	479
5 年以上	40,947	41,440	41,440	41,440
	43,129	43,579	43,579	43,579
遞延租賃收入	(38,419)	(38,958)	(38,958)	(38,958)
應收租賃款之淨投資額	4,710	4,621	4,621	4,621

損益認列項目

(單位：美金千元)

	本公司	
	2024	2023
來自應收租賃款之利息收入認列於損益	539	527

本集團及本公司為承租人

本集團及本公司已就土地及建築物簽訂租賃協議，其租賃期間為 2 至 50 年。該租賃條款並未對本集團在股利分配、舉債或其他租賃方面之活動設有限制。

本集團亦有若干租期為十二個月或以下且資產價值較低之租賃。本集團對這些租賃採用「短期租賃」及「低價值資產租賃」以豁免認列。

a) 使用權資產

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2024	2023	2024	2023
土地	3,660	8,122	46	48
辦公設備	788	967	328	97
機器設備	10	20	-	-
12 月 31 日	4,458	9,109	374	145

## 15. 租賃 (續)

本集團及本公司為承租人 (續)

### a) 使用權資產 (續)

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2024	2023	2024	2023
1月1日	9,109	9,903	145	261
增添	675	258	369	–
折舊	(1,028)	(1,023)	(140)	(116)
沖銷	–	(16)	–	–
除列子公司	(4,260)	–	–	–
匯率影響數	(38)	(13)	–	–
12月31日	4,458	9,109	374	145

### b) 租賃負債

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2024	2023	2024	2023
1月1日	3,044	3,910	207	316
新增	675	258	369	–
利息費用 (附註 8)	261	272	31	30
償還租賃負債				
本金	(715)	(1,089)	(49)	(104)
利息	(261)	(272)	(32)	(30)
匯率影響數	(77)	(19)	(10)	(5)
沖銷	–	(16)	–	–
12月31日	2,927	3,044	516	207
租賃負債–流動	633	801	149	21
租賃負債–非流動	2,294	2,243	367	186

### c) 損益認列項目

(單位：美金千元)

	本公司	
	2024	2023
使用權資產折舊 (附註 9)	1,028	1,023
租賃負債利息費用 (附註 8)	261	272
短期及低價值資產之營業租賃費用 (附註 9)	375	368
	1,664	1,663

本集團對租賃 (包括短期及低價值資產租賃) 之現金流出總額為 \$1,351,000 美元 (2023 年：\$1,729,000 美元)。

**16. 採用權益法之投資**

(單位：美金千元)

	本公司	
	2024	2023
	未上市股票，以成本入帳 減：減損損失	<b>28,369</b> <b>(1,369)</b>
	<b>27,000</b>	28,241

**a) 本集團截至 12 月 31 日所持有之子公司明細如下：**

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 (美金千元)	
			2024	2023	2024	2023
<b>本公司直接持有</b>						
Universal Weavers Corporation (UWC) <sup>(a)</sup>	生產及銷售紡織布料	菲律賓	<b>100.0</b>	100.0	<b>5,863</b>	5,863
Contex Corporation (CC) <sup>(a)</sup>	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	<b>98.8</b>	98.8	<b>1,854</b>	1,854
美德向邦股份有限公司 (MTC) <sup>(b)</sup>	製造、出租、銷售及配送醫療耗材及提供醫院洗滌服務	臺灣	<b>100.0</b>	100.0	<b>7,569</b>	7,569
Medtex Corporation <sup>(a)</sup>	製造及銷售彈性繃帶及織帶及其他成衣產品	菲律賓	<b>100.0</b>	100.0	<b>474</b>	474
Medtecs (Cambodia) Corporation Limited (MCCL) <sup>(c)</sup>	製造醫療耗材及採購服務	柬埔寨	<b>100.0</b>	100.0	<b>2,038</b>	2,038
Medtecs (Asia Pacific) Pte. Ltd. (MAP) <sup>(d)</sup>	銷售紡織面料及其他同性質之紡織產品	新加坡	<b>100.0</b>	100.0	<b>—</b>	1,241
Medtecs Materials Technology Corporation (MMTC) <sup>(a)</sup>	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	<b>100.0</b>	100.0	<b>1,910</b>	1,910
Medtecs MSEZ Corp., Ltd. (MMSEZ) <sup>(c)</sup>	生產紡織及不織布面料	柬埔寨	<b>100.0</b>	100.0	<b>3,370</b>	3,370
Medtecs USA Corporation <sup>(g)</sup>	生產及供應個人防護裝備及醫療保健產品	美國	<b>100.0</b>	100.0	<b>100</b>	100
Medtecs (Far East) Limited <sup>(g)</sup>	銷售紡織品及其他同性質之紡織產品	香港特別行政區	<b>100.0</b>	100.0	<b>—</b>	—
Cooper Development Limited <sup>(g)</sup>	控股公司	馬來西亞	<b>100.0</b>	100.0	<b>3,822</b>	3,822
<b>透過子公司間接持有</b>						
杭州津誠醫用紡織有限公司 (津誠) <sup>(f)</sup>	生產及銷售紡織品及其他相關醫療產品	中華人民共和國	<b>100.0</b>	100.0	<b>—</b>	—
淄博聯恆紡織有限公司(聯恆) <sup>(g)</sup>	生產及銷售紡織品	中華人民共和國	<b>51.1</b>	51.1	<b>—</b>	—
淄博聯成紡織服裝有限公司 <sup>(g)</sup>	生產及銷售紡織品	中華人民共和國	<b>100.0</b>	100.0	<b>—</b>	—
Resilient Medical Pte. Ltd. (RMPL) (清算中) <sup>(e)</sup>	生產及供應個人防護裝備及醫療保健產品	新加坡	<b>—</b>	66.7	<b>—</b>	—
RMKH Glove Pte. Ltd. (RMKH Glove) <sup>(d)</sup>	生產及供應個人防護裝備及醫療保健產品	新加坡	<b>—</b>	66.7	<b>—</b>	—



## 16. 採用權益法之投資 (續)

a) 本集團截至 12 月 31 日所持有之子公司明細如下 (續) :

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 (美金千元)	
			2024	2023	2024	2023
<b>透過子公司間接持有</b>						
RMKH Glove (Cambodia) Co., Ltd. (RMKH Cambodia) <sup>(a)</sup>	手套生產及銷售	柬埔寨	-	66.7	-	-
杭州津誠醫療科技有限公司 (津誠科技) <sup>(e)</sup>	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	100.0	100.0	-	-
					<b>27,000</b>	<b>28,241</b>

(a) 由Sycip, Gorres, Velayo & Co. ("SGV") (Ernst & Young Global成員)查核。

(b) 由安永台灣查核。

(c) 為合併財報目的，由SGV查核。

(d) 由Baker Tilly TFW LLP, Singapore查核。

(e) 為合併財報目的，由Baker Tilly TFW LLP, Singapore查核。

(f) 由其他會計事務所查核。

(g) 在註冊成立之國家不需要法定審計。

b) 具重大非控制權益之子公司權益

	少數股東所持有的權益比率 (%)		財務報表日之累積非控制權益 (美金千元)	
	2024	2023	2024	2023
聯恆	48.9	48.9	367	367
RMPL 及其子公司	-	33.3	-	789

c) 具重大非控制權益之子公司權益之財務摘要

以下具有非控制權益之子公司財務摘要係依據SFRS(I)s編製，並依據取得時公允價值調整及本集團會計政策差異進行修改。

### 資產負債表摘要

(單位：美金千元)

	聯恆		RMPL 及其子公司	
	2024	2023	2024	2023
非流動資產	-	-	-	24,170
流動資產	750	750	-	5,611
非流動負債	-	-	-	(4,301)
流動負債	-	-	-	(22,763)
<b>淨資產</b>	<b>750</b>	<b>750</b>	<b>-</b>	<b>2,717</b>
<b>歸屬於非控制權益之淨資產</b>	<b>367</b>	<b>367</b>	<b>-</b>	<b>906</b>

**16. 採用權益法之投資 (續)**
**c) 具重大非控制權益之子公司權益之財務摘要 (續)**
**綜合損益表摘要**

(單位：美金千元)

	聯恆		RMPL 及其子公司	
	2024	2023	2024	2023
營業收入	-	-	-	999
本年度虧損，以綜合(損)益稅後淨額表達	-	-	-	(4,225)
歸屬於非控制權益綜合損失總額	-	-	-	(1,427)

**現金流量表摘要**

(單位：美金千元)

	聯恆		RMPL 及其子公司	
	2024	2023	2024	2023
營業活動	-	-	-	1,661
投資活動	-	-	-	(1,864)
籌資活動	-	-	-	(450)
現金及約當現金減少數	-	-	-	(653)

**d) 喪失對子公司控制權**

本公司於多年前曾向其子公司 RMPL 提供附息且可隨時要求償還之代墊款，以資助其丁腈手套製造廠房之建設。

本公司於 2024 年 12 月 3 日向 RMPL 發出法定償還通知，要求其償還前述代墊款。然而，RMPL 未能於規定期限內還款，致使本公司於 2024 年 12 月 27 日根據新加坡《2018 年破產、重整與解散法》(「IRDA」) 第 125(1)(e) 條，向法院提出對 RMPL 的清算申請。

管理階層經評估後認定，本集團自提出清算申請日(即 2024 年 12 月 27 日)起，即喪失對 RMPL 之控制權。因此，本集團將 RMPL 及其子公司自 2024 年度合併報表中除列，並認列除列利益 \$2,199,000 美元。

(單位：美金千元)

**本集團**

	2024
<b>資產</b>	
不動產、廠房及設備	18,973
其他非流動資產	14
存貨	4,275
應收帳款	1,656
現金及約當現金	50
<b>負債</b>	
應付帳款	(27,752)
<b>RMPL 集團之淨負債</b>	<b>(2,784)</b>
非控制權益	906
除列使用權資產(附註 15)	(4,260)
認列次租賃淨投資(附註 15)	4,710
原始認列應收租賃款利益	(771)
<b>除列子公司利益(附註 5)</b>	<b>(2,199)</b>
除列子公司產生之淨現金流出	50

## 16. 採用權益法之投資 (續)

### e) 減損評估

由於 MMTC 及 MAP 之製造部門淨資產低於投資成本，管理階層已對其投資進行減損測試。

#### MAP

管理階層評估 MAP 可回收金額為零，主要係 MAP 為一投資控股公司，僅持有目前正處於清算程序中 RMPL 之投資，請詳閱附註 16。

此外，MAP 在 RMPL 償還其所有未償債務後，將無權獲得任何剩餘利益。因此，本公司對 MAP 之投資已全數減損，並於本年度認列減損損失 \$1,241,000 美元。

#### MMTC

管理階層已就截至 2024 年及 2023 年 12 月 31 日之財務報表進行減損評估。截至 2023 年 12 月 31 日，本公司認列減損損失 \$111,000 美元，將該子公司之帳面金額減損至可收回金額 \$1,910,000 美元。現金產生單位之可回收金額係依據經管理階層確認之涵蓋五年期間財務預算現金流量預測，計算其使用價值而釐定。該預測已更新以反應截至報告日最新情況。於本會計年度則未認列任何減損損失。

以下假設係基於管理階層合理估計：

	2024	2023
收入成長率	11.7%	8.0%
終端增長率	4.5%	3.5%
稅前折現率	14.6%	13.4%

若預期終端增長率下降 1% (2023 年：0.5%)，將導致額外減損損失 \$5,000 美元 (2023 年：\$77,000 美元)。

## 17. 無形資產

(單位：美金千元)

	本集團	
	2024	2023
電腦軟體	2,407	2,654
商譽	709	709
	3,116	3,363

### 電腦軟體

(單位：美金千元)

	本集團	
	2024	2023
成本		
1 月 1 日	2,654	139
增添	30	2,515
12 月 31 日	2,684	2,654
累計攤銷		
1 月 1 日	-	-
攤銷費用	277	-
12 月 31 日	277	-
淨帳面價值	2,407	2,654

**17. 無形資產 (續)**
**商譽**

(單位：美金千元)

1月1日及12月31日	本集團	
	2024	2023
	<b>709</b>	709

因企業合併所產生之商譽已分攤至下列各現金產生單位，作為減損測試之基礎：

(單位：美金千元)

	2024	2023
製造部門	<b>198</b>	198
醫院服務部門	<b>511</b>	511
	<b>709</b>	709

**減損評估**

現金產生單位之可收回金額係以經管理階層核准財務預算之五年期現金流量預測為基礎。管理階層基於現行營運模式及對中國和臺灣之擴展計劃基礎上，依下述關鍵假設評估現金產生單位之可回收金額：

	收入成長率	終端增長率	稅前折現率
<b>2024</b>			
製造部門	<b>8.0%</b>	<b>1.0%</b>	<b>11.8%</b>
醫院服務部門	<b>8.0%</b>	<b>1.0%</b>	<b>10.7%</b>
<b>2023</b>			
製造部門	8.0%	1.0%	11.8%
醫院服務部門	8.0%	1.0%	11.8%

*用於計算使用價值之主要假設*

以下為管理階層評估商譽減損測試時對於現金流量預測之重大假設：

**a) 預期毛利率**

預期毛利率係依歷史利潤率及基於管理階層成長策略之預期利率改善組合，並預期於預計期間內因效率的提升而增長。

**b) 收入成長率**

預期收入成長率係根據管理階層針對現金產生單位長期平均成長率估計。

**c) 終端增長率**

預期終端增長率係依據公開產業研究，且不超過與現金產生單位相關產業之長期平均增長率。

**d) 市場占有率假設**

市場份額假設非常重要，因為管理階層評估在預算期間內，現金產生單位相對於競爭對手之市場占有率變化。

**e) 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，並作為管理階層評估營運績效及未來投資方案之指標。於釐定各現金產生單位之適當折現率時，係依現金產生單位特定情況，並考量加權平均資本成本 (WACC) 計算。WACC 同時考量負債及權益成本，權益成本來自本集團投資人對投資之預期報酬率，而負債成本則根據本集團須償付之有息借款利率。現金產生單位特定風險則考量個別beta值，該beta值係依據公開市場資料每年進行評估。

## 17. 無形資產 (續)

### 假設改變之敏感度分析

#### 製造部門

假設收入成長率和終端增長率調降 1%，估計可回收金額幾乎等於帳面金額。

#### 醫院服務部門

假設終端增長率調降 1.6%，估計可回收金額幾乎等於帳面金額。

## 18. 其他非流動資產

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2024	2023	2024	2023
無公開報價債券投資	-	3,000	-	-
押金	700	1,019	79	79
存出保證金	-	560	-	-
其他	45	416	-	-
	<b>745</b>	<b>4,995</b>	<b>79</b>	<b>79</b>

#### 無公開報價債券投資

本集團投資 \$3,000,000 美元於柬埔寨政府發行之未公開發行政府債券，其期限為 3 年，年利率為 5.5%。由於該投資將於下一年度到期，因此分類為流動資產。

#### 押金

押金係租賃合約及公用事業消耗協議之可退還押金，將於合約期滿時退還予本集團。

#### 存出保證金

存出保證金係向台灣醫院客戶提供之保證金，作為在服務合約期限內提供服務的保證，並於合約期間結束後退還。

#### 其他

其他包括高爾夫會員證及其他長期投資。本集團及本公司於 2023 年度分別註銷高爾夫會員證 \$29,000 美元和 \$20,000 美元。

## 19. 存貨

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2024	2023	2024	2023
成本				
在途存貨	134	35	-	1
原料	23,420	30,074	-	-
在製品	3,109	805	-	-
物料及零件備品	718	830	-	-
製成品	17,874	20,908	554	922
	<b>45,255</b>	<b>52,652</b>	<b>554</b>	<b>923</b>

**19. 存貨 (續)**

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2024	2023	2024	2023
<b>淨變現價值</b>				
在途存貨	119	35	-	1
原料	12,605	23,409	-	-
在製品	3,006	502	-	-
物料及零件備品	265	808	-	-
製成品	9,549	12,605	390	344
	<b>25,544</b>	<b>37,359</b>	<b>390</b>	<b>345</b>
<b>成本與淨變現價值孰低</b>	<b>25,544</b>	<b>37,359</b>	<b>390</b>	<b>345</b>

本集團因營運認列存貨成本為 \$17,934,000 美元 (2023 年：\$16,548,000 美元)。存貨於提列備抵呆滯損失後以淨變現價值表達。年度備抵存貨損失變動情況如下：

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2024	2023	2024	2023
1 月 1 日	15,293	15,747	578	1,913
當年度費用	7,356	3,072	-	25
迴轉	(103)	(1,440)	(103)	-
沖銷	(311)	(2,085)	(311)	(1,360)
除列子公司	(2,517)	-	-	-
匯率變動影響數	(7)	(1)	-	-
12 月 31 日	<b>19,711</b>	<b>15,293</b>	<b>164</b>	<b>578</b>

本集團認列存貨備抵損失 \$7,356,000 美元 (2023 年：\$3,072,000 美元)。本公司於 2023 年度亦認列存貨備抵損失 \$25,000 美元。提列備抵損失主要係針對呆滯存貨之淨變現淨值下降。

本集團亦針對前一年度已提列備抵且於本年度出售之存貨，迴轉存貨備抵損失 \$103,000 美元 (2023 年：\$1,440,000 美元)。

**20. 應收帳款**

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2024	2023	2024	2023
流動	10,666	20,084	173	9,980
非流動	-	4,265	-	4,265
	<b>10,666</b>	<b>24,349</b>	<b>173</b>	<b>14,245</b>
應收帳款				
製造	26,798	29,800	16,396	21,866
醫院服務	1,395	2,292	-	-
經銷及其他	622	812	-	-
	<b>28,815</b>	<b>32,904</b>	<b>16,396</b>	<b>21,866</b>
減：備抵預期信用減損損失	(18,149)	(8,555)	(16,223)	(7,621)
應收帳款合計	<b>10,666</b>	<b>24,349</b>	<b>173</b>	<b>14,245</b>

本集團及本公司於 2023 年度已與四名債務人啟動還款計劃，以清償總未償金額 \$22,563,000 美元。該還款計畫允許債務人於 1 至 6 年內清償，對於償還期限超過一年之清償款將按市場利率計息。因此，本集團及本公司將超過一年之清償款重新分類為非流動資產。



## 20. 應收帳款 (續)

管理階層對上述應收帳款進行預期信用減損損失評估，並發現相關債務人未依照既定還款計畫履行付款義務。鑑於該等款項已逾期長達 3 至 5 年，且債務人未遵守還款條件，管理階層評估該等款項已無法回收。因此，本集團及本公司針對該筆款項全數提列備抵預期信用減損損失 \$8,602,000 美元 (2023 年：\$6,000,000 美元)。截至 2024 年 12 月 31 日止，該筆應收帳款之淨帳面價值為零 (2023 年：\$14,054,000 美元)。

應收帳款 (流動) 為無息，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，以外幣計價應收帳款列示如下：

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2024	2023	2024	2023
菲律賓披索	508	1,058	-	-
人民幣	2	35	-	-
新台幣	1,774	2,828	-	-

### 預期信用減損損失 (ECLs)

依存續期間計算應收帳款備抵預期信用減損損失變動情況如下：

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2024	2023	2024	2023
1 月 1 日	8,555	3,794	7,621	2,738
當年度費用	9,817	6,004	8,602	6,000
沖銷	(207)	(1,117)	-	(1,117)
迴轉	(3)	(125)	-	-
匯率變動影響數	(13)	(1)	-	-
12 月 31 日	18,149	8,555	16,223	7,621

## 21. 其他流動資產

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2024	2023	2024	2023
應收 RMPL 及其子公司帳款	27,050	-	26,976	-
其他應收款	731	672	118	59
減：備抵預期信用減損損失	(2,257)	-	(2,257)	-
	25,524	672	24,837	59
預付貨款	4,683	2,576	1,053	1,033
無公開報價債券投資	3,000	-	-	-
預付款	737	405	160	115
預付員工款	40	45	15	16
應收稅款	878	729	1	-
其他保證金	936	1,960	19	9
減：減損損失	(1,076)	(1,076)	(1,076)	(1,076)
	34,722	5,311	25,009	156

本集團於 2024 年度財務報表將 RMPL 及其子公司除列 (詳附註 16)，並認列應收 RMPL 及其子公司帳款 \$27,050,000 美元。本公司亦將原列為應收子公司帳款重新分類至其他流動資產。應收 RMPL 及其子公司帳款 (非交易) 係本集團及本公司先前向 RMPL 提供資助其建設活動之墊付款，這些款項係無擔保，以年利率 7% 計息，且依約定期間支付。

## 21. 其他流動資產 (續)

預付貨款項係支付供應商未來一年內所需交付貨物之款項。

本集團投資 \$3,000,000 美元於柬埔寨政府未公開發行政府債券，其期限為 3 年，利率為 5.5%。由於該投資將於下一年度到期，因此分類為流動資產。本集團以攤銷後成本衡量該未上市債券投資，其公允價值為無法觀察之市場報價或估值，依公允價值衡量等級第 3 級揭露，請詳閱附註 32。

由於管理階層評估逾期其他應收款已無法收回，本集團於 2023 年度直接沖銷其他應收款 \$90,000 美元。

其他保證金包括預計在 12 個月內收回之工程保證金及可退還保證金。

截至 12 月 31 日止，以外幣計價其他流動資產列示如下：

	本集團		本公司	
	2024	2023	2024	2023
新台幣	2,700	2,252	-	-
人民幣	174	758	-	-
菲律賓披索	992	666	54	42
新加坡幣	11	1	-	-

### 預期信用減損損失

其他應收款依據 12 個月備抵預期信用減損損失 (ECL) 變動如下：

	本集團及本公司	
	2024	
1 月 1 日	-	-
當年度費用	2,257	2,257
12 月 31 日	2,257	2,257

截至 2024 年 12 月 31 日止，管理階層依據預期可回收款項金額，或清算人為清償債務而分配予本集團及本公司之等值資產，針對應收 RMPL 及其子公司帳款評估預期信用減損損失。因此，本集團及本公司認列備抵預期信用減損損失 \$2,257,000 美元。

### 減損損失

其他流動資產備抵減損損失變動情況如下：

	本集團		本公司	
	2024	2023	2024	2023
1 月 1 日	1,076	254	1,076	254
當年度費用	-	822	-	822
12 月 31 日	1,076	1,076	1,076	1,076

本集團及本公司於 2023 年認列備抵減損損失 \$822,000 美元，係因特定供應商進入破產程序而特別評估提列，且本公司評估該款項將無法回收。

## 22. 應收關係人款淨額

(單位：美金千元)

	本公司	
	2024	2023
應收子公司帳款 (交易)	27,407	25,377
應收子公司帳款 (非交易)	-	22,466
減：備抵預期信用損失	(12,408)	(6,504)
	14,999	41,339
應付子公司帳款 (交易)	28,360	25,960
應收 (付) 子公司帳款淨額	(13,361)	15,379

對子公司之應收帳款 (交易) 係無擔保、免息，且依約定期間支付。

對子公司之應收帳款 (非交易) 係本公司向 RMPL 提供資助其建設活動之代墊款項，這些款項係無擔保，以年利率 7% 計息，且依約定期間支付。截至 2024 年 12 月 31 日止，由於本公司已喪失對該子公司控制權 (詳附註 16)，該筆款項因而重新分類至其他流動資產，請詳閱附註 21。

對子公司之應付帳款 (交易) 係無擔保、免息，且依約定期間支付。

### 預期信用減損損失

依存續期間計算應收關係人帳款備抵預期信用減損損失變動情況如下：

(單位：美金千元)

	本公司	
	2024	2023
1 月 1 日	6,504	-
備抵預期信用減損損失依存續期間評價 信用損失	5,904	6,504
12 月 31 日	12,408	6,504

## 23. 現金及約當現金及定存

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2024	2023	2024	2023
庫存現金	41	81	1	1
銀行存款	9,730	15,161	747	350
定期存款	17,565	17,799	47	-
	27,336	33,041	795	351
減：到期日大於 90 天且不上 1 年之定存(包含已質 押定存)	(10,547)	(10,736)	(47)	-
現金及約當現金	16,789	22,305	748	351

本集團及本公司銀行存款按銀行存款浮動利率計息。

本集團提供作為銀行信貸額度及短期借款額度擔保之定期存款金額 \$4,337,000 美元 (2023 年：\$5,380,000 美元)。此外，提取此類定期存款需經銀行核准透支額度，截至 2024 年 12 月 31 日，本集團尚未使用信貸額度總額為 \$9,200,000 美元 (2023 年：\$7,800,000 美元)。定期存款係以美金及菲律賓披索計價並計息，其年利率為 3.10% - 7.00% (2023 年：1.63% - 5.90%)。

本集團自定期存款獲得利息收入 \$1,292,000 美元 (2023 年：\$1,139,000 美元)。

**23. 現金及約當現金及定存 (續)**

截至 12 月 31 日止，以外幣計價現金及約當現金列示如下：

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2024	2023	2024	2023
菲律賓披索	2,385	2,944	21	32
新台幣	2,861	4,168	-	-
新加坡幣	527	538	133	137
人民幣	767	1,019	-	-
歐元	1	8	1	1

**24. 應付帳款及其他流動負債**

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2024	2023	2024	2023
應付帳款	2,421	2,045	69	153
其他流動負債				
其他應付款	1,127	1,365	326	395
應付費用	2,652	2,564	214	155
應付帳款及其他流動負債合計	6,200	5,974	609	703

應付帳款係無擔保、免息且須於一年內支付。

其他應付款包括應付政府機構款項及客戶預付款。

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：

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2024	2023	2024	2023
新台幣	349	1,913	-	-
人民幣	500	1,048	-	-
菲律賓披索	1,353	605	102	67

**25. 短期借款**

(單位：美金千元)

	加權平均 有效年利率		本集團	
		到期日	2024	2023
新台幣借款				
無擔保	1.88%	2025	2,137	2,950
擔保	2.18%	2025	17,221	20,911
當期計息短期借款合計			19,358	23,861

帳面價值分別為 \$4,580,000 美元之不動廠、廠房及設備和 \$4,337,000 美元之定期存款 (2023 年分別為 \$4,900,000 元及 \$5,380,000 美元) (請詳閱附註 12 及 23)，已作為本集團 \$17,221,000 美元借款之擔保 (2023 年：\$20,911,000 美元)。

短期借款係指本集團營運週轉金提取金額，具有短期性質，其付款期限為 2 至 6 個月，到期後可續借。

## 25. 短期借款 (續)

(單位：美金千元)

	本集團	
	短期借款	應計利息
2023年1月1日	15,643	–
<b>籌資活動之現金流量</b>		
舉借短期借款	23,861	–
償還短期借款	(15,643)	–
支付短期借款利息	–	(470)
<b>其他變動</b>		
借款利息 (附註 8)	–	470
2023年12月31日	23,861	–
<b>籌資活動之現金流量</b>		
舉借短期借款	19,358	–
償還短期借款	(23,861)	–
支付短期借款利息	–	(503)
<b>其他變動</b>		
借款利息 (附註 8)	–	503
2024年12月31日	<b>19,358</b>	–

## 26. 股本及庫藏股

### 普通股

(單位：美金千元)

	本集團及本公司	
	2024	2023
<b>額定股本</b>		
普通股 1,000,000,000 股，每股 \$0.05 美元	<b>50,000</b>	50,000
<b>實收股本</b>		
1月1日及12月31日		
普通股 549,411,240 股，每股 \$0.05 美元	<b>27,471</b>	27,471

本公司僅發行普通股，每股依 \$0.05美元發行，每股享有一表決權且不受限制。若經本公司宣告且經股東會決議通過，股東可享有收取股利之權利。

### 庫藏股

庫藏股係指本公司購回並持有之普通股，為股東權益項目。截至2024年及2023年12月31日止，本公司持有庫藏股4,500,000股，約當價值 \$2,361,000美元。

## 27. 國外營運機構之換算及其他權益

### a) 國外營運機構之換算

國外營運機構之財務報表從其功能性貨幣換算為集團財務報告之貨幣，所產生之換算差異。

(單位：美金千元)

	本集團	
	2024	2023
1月1日	(850)	(735)
國外營運機構財務報表之換算差額	(659)	(115)
12月31日	<b>(1,509)</b>	(850)

## 27. 國外營運機構之換算及其他權益 (續)

### b) 其他權益

(單位：美金千元)

	本集團	
	2024	2023
其他*	394	394
	<b>394</b>	<b>394</b>

\*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) 之非控制股權，其取得成本超過淨資產公允價值部分，認列於資產負債表權益項下之其他權益科目。

## 28. 重大關係人交易

### a) 關係人交易

關係人係指由本公司董事控制之公司。

除已於財務報表其他附註說明者外，本集團與關係人間之重大交易列示如下：

(單位：美金千元)

	本集團	
	2024	2023
成本及費用		
來自關係人之營業費用	1,066	2,092

除上述交易外，本集團並無其他關係人交易，惟附註 15 租賃協議除外。

### b) 主要管理階層薪酬資訊

主要管理階層薪酬 (包括執行董事薪酬) 如下：

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2024	2023	2024	2023
董事費用*	214	214	212	212
薪酬獎金	606	5,104	403	5,104
確定福利計劃及其他福利費用	24	25	12	25
	<b>844</b>	<b>5,343</b>	<b>627</b>	<b>5,341</b>
包括執行董事之董事報酬：				
本公司	325	4,809	317	4,809
子公司	-	-	-	-
	<b>325</b>	<b>4,809</b>	<b>317</b>	<b>4,809</b>

\*董事費用包含子公司董事費 \$2,000 美元 (2023 : \$2,000 美元)。

主要管理階層人員薪酬由薪酬委員會依個人績效及市場趨勢決定。

未於 2024 年及 2023 年向主要管理人員提供離職福利或其他長期員工福利。



## 29. 或有資產

本公司於2021年11月12日委託律師事務所追討預付供應商款 \$822,000美元。由於該供應商未向本公司支付任何款項，故本公司於2022年1月20日對該供應商提起仲裁程序。於2022年10月25日，本公司獲得有利之仲裁判決，裁決金額為 \$966,000美元。截至2024年2月26日，額外延遲付款利息為 \$23,500美元。於2023年，由於尚無法合理確定該款項之收回性，且仍取決於對該供應商執行仲裁裁決之整體結果，故額外仲裁裁決金額 \$167,500美元並未認列。

本公司於 2023 年度未收到該供應商任何還款。因此，管理階層判定該款項無法回收，並已於 2023 年度全額提列備抵預期信用減損損失，請詳閱附註 21。

本公司於 2024 年度亦未收到該供應商任何款項。

## 30. 集團部門資訊

### 報告格式

考量本集團之風險和報酬率受不同產品及服務所影響，主要部門別報告格式採營運部門別為主。營運部門依據提供產品及服務之性質分別組織與管理，因各別部門代表針對不同市場提供不同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、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予美國及歐洲之大型跨國醫療產品經銷商，藥商及醫療集團。

醫院服務部門為將非核心業務外包之醫院提供布服洗滌及租賃服務。

經銷及其他部門主要負責行銷 MEDTECS 品牌之醫療耗材至亞太地區醫院、藥局及其他終端使用者，並透過線上通路銷售。本集團亦運用這些通路，行銷其他品牌之醫療用品和器材，如輪椅、注射器、霧化吸入器及血壓計。

### 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。外部客戶收入則係依客戶所在地理位置畫分。

### 分攤基礎

各部門之營運結果、資產及負債包括可直接歸屬該部門及可依合理比例分攤之項目。未分攤項目主要包括總部資產、所得稅、遞延所得稅資產及負債、短期借款及其相關費用。各部門之收入、費用及營運結果包含部門間交易，該等交易於編製合併報表時予以沖銷。

**31. 集團部門資訊 (續)**
**a) 營運部門資訊**

截至 2024 年及 2023 年 12 月 31 日，本集團部門資訊收入、營運結果、資產、負債及其他資訊列示如下：

(單位：美金千元)

**2024**

	製造	醫院服務	經銷及其他	本集團
營業收入				
來自外部客戶收入	36,477	15,174	2,772	54,423
部門間收入	24,685	–	–	24,685
收入合計	61,162	15,174	2,772	79,108
沖銷	(24,685)	–	–	(24,685)
	36,477	15,174	2,772	54,423
營運結果	(25,366)	1,720	(457)	(24,103)
財務費用				(794)
財務收入				1,457
所得稅費用				(509)
本期淨損				(23,949)
總資產	121,134	11,991	4,842	137,967
總負債	30,964	341	10	31,315
<i>其他部門別資訊:</i>				
資本支出	1,199	2,154	–	3,353
折舊及攤銷	4,999	2,442	111	7,552
備抵存貨跌價損失	7,280	–	76	7,356
備抵應收帳款預期信用減損損失	12,074	–	–	12,074
備抵不動產、廠房及設備減損損失	138	–	–	138
除列子公司利益	(2,199)	–	–	(2,199)
其他非現金支出-淨額	(757)	–	–	(757)

### 30. 集團部門資訊 (續)

#### a) 營運部門資訊 (續)

(單位：美金千元)

2023

	製造	醫院服務	經銷及其他	本集團
營業收入				
來自外部客戶收入	34,558	14,544	3,537	52,639
部門間收入	7,481	–	–	7,481
收入合計	42,039	14,544	3,537	60,120
沖銷	(7,481)	–	–	(7,481)
	34,558	14,544	3,537	52,639
營運結果	(23,516)	731	(218)	(23,003)
財務費用				(816)
財務收入				1,304
所得稅利益				27
本期淨損				(22,488)
總資產	147,180	13,951	5,636	166,767
總負債	36,056	401	2	36,459
<i>其他部門別資訊:</i>				
資本支出	5,900	1,203	304	7,407
折舊及攤銷	4,513	2,584	112	7,209
備抵存貨跌價損失	3,072	–	–	3,072
備抵應收帳款預期信用減損損失	6,000	4	–	6,004
備抵其他流動資產減損損失	822	–	–	822
備抵不動產、廠房及設備減損損失	2,000	–	–	2,000
其他非現金支出-淨額	(503)	–	–	(503)

#### b) 地區別資訊

來自外部客戶收入依營運地點及非流動資產按資產所在地區資訊列示如下：

(單位：美金千元)

	來自外部客戶收入		非流動資產	
	2024	2023	2024	2023
新加坡	–	–	3	689
菲律賓	3,483	5,342	9,579	10,169
柬埔寨	–	–	15,635	41,132
台灣	16,346	16,560	11,482	15,442
中國	–	–	935	1,407
盧森堡	18,650	15,075	–	–
美國	7,699	8,487	–	–
英國	6,153	4,956	–	–
其他	2,092	2,219	–	–
	54,423	52,639	37,634	68,839

### 31. 金融工具

#### a) 金融工具之種類

截至 2024 年及 2023 年 12 月 31 日，金融工具列示如下：

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2024	2023	2024	2023
<b>金融資產</b>				
按攤銷後成本衡量之金融資產	72,912	64,596	45,604	56,047
透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	416	-	-
	<b>72,912</b>	<b>65,012</b>	<b>45,604</b>	<b>56,047</b>
<b>金融負債</b>				
按攤銷後成本衡量之金融負債	28,424	32,827	29,477	26,859

#### b) 財務風險管理目標及政策

本集團及本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含利率風險、流動性風險、匯率風險及信用風險。本集團整體風險管理策略旨在將該等財務風險對本集團財務績效之不利影響降至最低。

董事會已複核並通過下列各項風險管理政策及程序：

##### i. 利率風險

本集團及本公司面臨之利率風險，主要來自借款。按變動利率計息之借款，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。按固定利率計息之借款，公允價值利率風險甚微，因其到期日在一年以內。

下表係本集團及本公司具利率風險之金融工具帳面金額：

(單位：美金千元)

	本集團		本公司	
	2024	2023	2024	2023
<b>固定利率</b>				
定期存款	17,565	17,799	-	-
<b>浮動利率</b>				
短期借款	(19,358)	(23,861)	-	-

##### 利率風險敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之借款利率風險，並假設利率變動自年度開始即發生，且於報告期間內採浮動利率之借款，在財務報告期間內保持不變。

假若利率上升 / 下降 0.5% (2023 年：0.5%)，在包括稅率之其他變數維持不變情況下，由於借款利息費用增加 / 減少，對於本集團稅後虧損將增加 / 減少 \$19,000 美元 (2023 年：\$24,000 美元)。

### 31. 金融工具 (續)

#### b) 財務風險管理目標及政策 (續)

##### ii. 流動性風險

流動性風險係本集團或本公司因資金短缺致難以履行財務義務之風險。本集團及本公司面臨之流動性風險主要來自金融資產與金融負債到期日不一致。

在管理流動性風險方面，本集團管理階層持續監控並維持營運所需之現金及約當現金於適當水準，以降低現金流量波動之影響。本集團及本公司透過銀行借款，維持資金運用之持續性及靈活性。

下表為本集團及本公司依據合約償付義務之金融負債到期情形：

(單位：美金千元)

	帳面價值	短於 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合計
<b>本集團</b>					
<b>2024</b>					
短期借款	19,358	19,772	–	–	19,772
應付帳款及其他流動負債 <sup>1</sup>	6,139	6,139	–	–	6,139
租賃負債	2,927	685	1,411	10,014	12,110
	<b>28,424</b>	<b>26,596</b>	<b>1,411</b>	<b>10,014</b>	<b>38,021</b>
<b>2023</b>					
短期借款	23,861	24,362	–	–	24,362
應付帳款及其他流動負債 <sup>1</sup>	5,922	5,922	–	–	5,922
租賃負債	3,044	687	1,370	10,569	12,626
	<b>32,827</b>	<b>30,971</b>	<b>1,370</b>	<b>10,569</b>	<b>42,910</b>
<b>本公司</b>					
<b>2024</b>					
應付帳款及其他流動負債 <sup>1</sup>	601	601	–	–	601
應付子公司款	28,360	28,360	–	–	28,360
租賃負債	516	149	317	651	1,117
	<b>29,477</b>	<b>29,110</b>	<b>317</b>	<b>651</b>	<b>30,078</b>
<b>2023</b>					
應付帳款及其他流動負債 <sup>1</sup>	692	692	–	–	692
應付子公司款	25,960	25,960	–	–	25,960
租賃負債	207	21	112	706	839
	<b>26,859</b>	<b>26,673</b>	<b>112</b>	<b>706</b>	<b>27,491</b>

1: 排除應付稅款

### 31. 金融工具 (續)

#### b) 財務風險管理目標及政策 (續)

##### iii. 匯率風險

本集團因銷售或採購、已認列之資產與負債而產生之交易貨幣風險，係以本集團功能性貨幣以外之幣別計價，主要包含美金及菲律賓披索。這些交易計價外幣主要為美元。本集團約 35% (2023 年：36%) 之銷貨係以外幣計價，而近 35% (2023 年：36%) 之成本係以本集團內各子公司個別功能性貨幣計價。本集團於資產負債表日之應收帳款及應付帳款餘額亦存在類似風險。

本集團及本公司亦持有以外幣計價之現金及定期存款作為營運資金之用途。於資產負債表日，這些外幣餘額主要以菲律賓披索及美元計價。

##### 匯率風險敏感度分析

管理階層評估外幣合理可能變動範圍，在其他變數維持不變下，菲律賓披索及美金匯率變動造成本集團稅前淨損益之敏感度分析如下：

(單位：美金千元)

	本集團	
	2024 對稅前淨利 (損) 之影響	2023 對稅前淨利 (損) 之影響
<b>菲律賓披索</b>		
升值 4.5% (2023 年：0.7%)	7	21
貶值 4.5% (2023 年：0.7%)	(7)	(21)
<b>美金</b>		
升值 7.3% (2023 年：0.6%)	1,335	194
貶值 7.3% (2023 年：0.6%)	(1,335)	(194)

因匯率變動影響微小，故本公司未揭露匯率變化。

##### iv. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成公司財務損失之風險。

本集團目標係持續追求收入成長，並同時最小化因信用風險導致之損失。本集團僅與公認信用良好之第三方交易。根據本集團政策，所有要求以信用條件交易之客戶皆須通過信用審核。此外，應收帳款餘額亦持續受到監控，故本集團面臨之壞帳風險並不重大。以外幣作為交易幣別之交易，除了執行長特別核准外，皆不得以信用條件進行交易。對於以非該營運單位功能性貨幣計價之交易，若無執行長特別核准，本集團一律不提供信用條件。

至於本集團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，主要來自於交易對方無法履行合約義務之風險，其最大信用風險等於各金融資產之帳面價值。

本集團內部信用評估及預期信用減損損失衡量基礎如下：

金融資產評估說明	預期信用減損損失衡量基礎
交易對方違約風險低，且無任何逾期款項。	12個月
已逾期合約交付30天，或信用風險自交易初始顯著增加。	存續期間 – 信用未減損
已逾期合約交付90天，或存在信用風險減損之事實。	存續期間 – 信用減損
有證據顯示本集團對收回款項已無合理預期，如債務人已進入清算或破產程序。	沖銷



### 31. 金融工具 (續)

#### b) 財務風險管理目標及政策 (續)

##### iv. 信用風險 (續)

###### 信用風險顯著增加

本集團將截至財務報導日止與原始認列日之金融資產出現違約風險進行比較，評估金融資產信用風險是否自原始認列以來顯著增加。本集團亦考量合理之定性與定量資訊，包含歷史經驗和前瞻性信息，如未來經濟和行業展望，該資訊可在不需付出額外成本下獲得。

###### 違約定義

本集團將以下情況視為已發生信用風險違約事件，基於歷史經驗，符合下列任一標準之應收帳款通常無法收回。

###### 信用減損之金融資產

當一項或多項事件對金融資產之預期未來現金流量產生不利影響時，該金融資產被視為信用減損，如有證據顯示借款人面臨重大財務困難，存在違約或逾期事件；有證據顯示借款人可能進入破產或其他財務重組階段；由於財務困難導致該金融資產之活絡市場消失；或者購買已發生信用減損之大幅折扣金融資產。

###### 估計方法與重要假設

在本財務報導期間，認列與衡量備抵信用風險減損損失之估計方法或重要假設均未改變。

###### 應收款項

本集團及本公司依據給予客戶之內部信用評等評估應收帳款之信用風險。信用評等係綜合考量客戶財務狀況、歷史付款紀錄，以及可取得之外部信用報告。應收帳款依據信用風險區分以下類別：

高信用品質 — 客戶具良好付款記錄、違約風險極低，且其應收款項餘額對本集團及本公司無重大性。

低信用品質 — 客戶存在顯著逾期帳款或財務狀況惡化，且其應收帳款餘額對本集團及本公司具有重大影響。

針對高信用品質客戶，本集團及本公司採備抵矩陣法提列存續期間之預期信用損失。損失比率係依據本集團歷史違約率，依逾期月份進行分析後釐定。備抵損失評估亦包含對經濟環境預測等前瞻性資訊。

(單位：美金千元)

#### 本集團

2024	當期	超過 1 個月	超過 2 個月	超過 3 個月	超過 4 個月	合計
帳面價值總額	8,102	887	641	792	655	11,077
備抵損失提列	(487)	(34)	(22)	(7)	(120)	(670)
	7,615	853	619	785	535	10,407
2023						
帳面價值總額	8,263	691	147	57	362	9,520
備抵損失提列	—	—	—	—	(122)	(122)
	8,263	691	147	57	240	9,398

**31. 金融工具 (續)**
**b) 財務風險管理目標及政策 (續)**
**iv. 信用風險 (續)**
應收款項 (續)

(單位：美金千元)

**本公司**

<b>2024</b>	<b>當期</b>	<b>超過 1 個月</b>	<b>超過 2 個月</b>	<b>超過 3 個月</b>	<b>超過 4 個月</b>	<b>合計</b>
帳面價值總額	165	–	–	–	8	173
備抵損失提列	–	–	–	–	–	–
	<b>165</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>8</b>	<b>173</b>
<b>2023</b>						
帳面價值總額	184	–	–	–	7	191
備抵損失提列	–	–	–	–	–	–
	<b>184</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>7</b>	<b>191</b>

針對低信用品質客戶，本集團及本公司依歷史付款紀錄採個別預期信用損失評估，並依債務人本身特定狀況及當前經濟環境之前瞻性因素進行適當調整。

(單位：美金千元)

	<b>本集團</b>	<b>本公司</b>
<b>2024</b>		
應收帳款總額	<b>17,738</b>	<b>16,223</b>
備抵損失	<b>17,479</b>	<b>16,223</b>
<b>2023</b>		
應收帳款總額	23,384	21,675
備抵損失	8,433	7,621

信用風險集中資訊

本集團通過持續監控應收帳款國家及產業分布，判斷信用風險集中程度。本集團應收帳款於資產負債表日之信用風險集中程度如下：

(單位：美金千元)

	<b>本集團</b>			
	<b>2024</b>		<b>2023</b>	
	<b>金額</b>	<b>占總額比率</b>	<b>金額</b>	<b>占總額比率</b>
<b>按地區別</b>				
北美	1,364	13%	1,708	7%
歐洲	5,715	53%	4,382	18%
亞太地區	3,587	34%	18,259	75%
	<b>10,666</b>	<b>100%</b>	<b>24,349</b>	<b>100%</b>
<b>按部門別</b>				
製造	8,667	82%	21,267	87%
醫院服務	1,394	13%	2,288	10%
經銷及其他	605	5%	794	3%
	<b>10,666</b>	<b>100%</b>	<b>24,349</b>	<b>100%</b>

### 31. 金融工具 (續)

#### b) 財務風險管理目標及政策 (續)

#### iv. 信用風險 (續)

##### 信用風險集中資訊 (續)

截至資產負債表日，本集團應收帳款約 \$5,424,000 美元 (2023 年：\$4,500,000 美元) 來自位於北美及歐洲之三家主要客戶，約佔應收帳款總額 51% (2023 年：18%)。

##### 信用品質

本集團金融資產 (除應收帳款外) 之信用品質列示如下：

(單位：美金千元)

	12 個月或存續期間之			
	預期信用損失	帳面總額	備抵損失	淨帳面金額
<b>2024</b>				
無公開報價債券投資	12 個月	3,000	-	3,000
其他非流動資產	12 個月	745	-	745
應收租賃款	12 個月	4,710	-	4,710
應收 RMPL 及其子公司帳款	存續期間	27,050	(2,257)	24,793
其他流動資產	12 個月	1,707	-	1,707
現金及銀行存款及定期存款	無	27,336	-	27,336
<b>2023</b>				
無公開報價債券投資	12 個月	3,000	-	3,000
其他非流動資產	12 個月	1,995	-	1,995
其他流動資產	12 個月	2,677	-	2,677
現金及銀行存款及定期存款	無	33,041	-	33,041

本公司金融資產 (除應收帳款外) 之信用品質列示如下：

(單位：美金千元)

	12 個月或存續期間之			
	預期信用損失	帳面總額	備抵損失	淨帳面金額
<b>2024</b>				
其他非流動資產	12 個月	79	-	79
其他流動資產	12 個月	129	-	129
應收子公司帳款	12 個月	14,999	-	14,999
應收子公司帳款	存續期間	12,408	(12,408)	-
應收 RMPL 及其子公司帳款	存續期間	26,976	(2,257)	24,719
應收租賃款	12 個月	4,710	-	4,710
現金及銀行存款及定期存款	無	795	-	795
<b>2023</b>				
其他流動資產	12 個月	156	-	156
應收子公司帳款	12 個月	34,835	-	34,835
應收一子公司帳款	存續期間	6,504	(6,504)	-
應收租賃款	12 個月	4,621	-	4,621
現金及銀行存款及定期存款	無	351	-	351

本集團未逾期且未減損之金融資產為信用高品質資產，預期可回收且無信用損失。高品質金融資產係指其可實現性有保障。

未逾期亦未減損之金融資產 (包括其他應收款及保證金) 係來自信用良好、付款記錄良好之債務人。現金及約當現金及定期存款存放於經董事會核准且聲譽良好之金融機構。

### 32. 資產與負債之公允價值

#### a) 公允價值層級

本集團採公允價值之評價技術輸入值將公允價值衡量區分為以下層級：

第一等級：於衡量日可取得之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：資產或負債直接（如價格）或間接（如由價格衍生）之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

#### b) 金融工具之帳面價值接近公允價值

管理階層認為包括現金及約當現金、定期存款、應收子公司款、應收帳款、其他流動資產、應付帳款、其他流動負債及短期借款，其帳面價值合理反映其公允價值，因多屬短期性質或經常重新定價。

#### c) 以公允價值衡量並揭露公允價值之資產與負債

下表列示本集團資產之公允價值衡量層級。截至2024年及2023年12月31日止，本集團並無以公允價值衡量之負債，亦未揭露負債之公允價值。

（單位：美金千元）

2024	衡量日	公允價值衡量			
		合計	第一等級	第二等級	第三等級
<b>按公允價值揭露之資產</b>					
投資性不動產（附註 13）	2024 年 12 月 31 日	3,757	-	-	3,757
無公開報價債券投資(附註 18)	2024 年 12 月 31 日	3,000	-	-	3,000
2023					
<b>按公允價值揭露之資產</b>					
投資性不動產（附註 13）	2023 年 12 月 20 日	3,757	-	-	3,757
無公開報價債券投資(附註 18)	2023 年 12 月 31 日	3,135	-	-	3,135

截至2024年及2023年12月31日止，無第一等級與第二等級間之任何移轉，亦無資產或負債轉入或轉出第三等級。

#### d) 決定公允價值

##### 投資性不動產

投資性不動產由獨立估價師採用收益法，通過評估不動產於耐用年限內賺取之未來租金折現現金流量。收益法之重要估計資料為確定折現率，其中包括評估市場風險溢酬、管理風險及流動性風險。若折現率顯著上升 / （下降），將導致公允價值評價顯著下降 / （上升）。

##### 無公開報價債券投資

無公開報價債券投資之公允價值係依當期市場利率 4.50% 衡量。

### 33. 資本管理

本集團資本管理之主要目標係為維持良好信用評等及健全資本比率，以支持業務發展並使股東報酬極大化。

本集團因應經濟環境變動，管理並調整其資本結構。本集團藉由支付股利、買回股份、發行新股，以維持或調整資本結構。截至 2024 年及 2023 年 12 月 31 日止，本集團於資本管理目標、政策及程序上並無變動。

本集團以槓桿比率（即負債淨額除以資本總額加上負債淨額）作為資本管理的指標。本集團政策為維持該比率低於 60.0%。負債淨額包括短期借款、應付帳款及其他流動負債，扣除現金、約當現金及定期存款。資本則為歸屬於本公司業主之權益。

(單位：美金千元)

	本集團	
	2024	2023
短期借款	19,358	23,861
應付帳款及其他流動負債	6,200	5,974
減：現金、約當現金及定期存款	(27,336)	(33,041)
	(1,778)	(3,206)
歸屬於本公司業主之權益	106,169	129,204
股本及負債淨額	104,391	125,998
槓桿比率	(1.7%)	(2.5%)

### 34. 通過財務報告

截至2024年12月31日之本集團合併財務報告已於2025年4月11日經董事會通過發布。



2024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](mailto:investor.relations@medtecs.com)

#### 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. 52, Street 606 Corner Street 311, Village 8,  
Sangkat Boeng Kat 2 Khan Toul Kork,  
Phnom Penh, Cambodia  
+855-023-866-6659

#### 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

