

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

**Sisram Medical Ltd**  
**復銳醫療科技有限公司\***  
(於以色列註冊成立的有限公司)  
(股份代號：1696)

**截至二零二一年十二月三十一日止年度的  
年度業績公告**

**財務概要**

- 截至二零二一年十二月三十一日止年度的收益為294.3百萬美元，較去年的收益增加81.6%。
- 截至二零二一年十二月三十一日止年度的年內溢利為32.5百萬美元，較去年的年內溢利增加121.5%。
- 截至二零二一年十二月三十一日止年度的經營活動所得現金流量淨額為32.4百萬美元，較去年增加25.8%。
- 全部地區（主要在北美及亞太區）均錄得大幅增長。截至二零二一年十二月三十一日止年度的北美洲所得收益為112.0百萬美元，較去年增加105.8%。截至二零二一年十二月三十一日止年度的亞太區所得收益為85.2百萬美元，較去年增加95.3%。

**末期股息**

- 董事會議決就截至二零二一年十二月三十一日止年度宣派末期股息每股股份0.157港元（含稅）。

**業績概要**

復銳醫療科技有限公司\*（「本公司」或「復銳醫療」）董事會（「董事會」）欣然宣佈根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製的本公司及其附屬公司（統稱「本集團」或「我們」）截至二零二一年十二月三十一日止年度（「報告期」）的綜合業績。

## 綜合損益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
收益	4	294,294	162,095
銷售成本		<u>(127,433)</u>	<u>(71,794)</u>
毛利		166,861	90,301
其他收入及收益	4	1,223	1,124
銷售及分銷開支		(78,893)	(43,085)
行政開支		(21,815)	(15,874)
研發開支		(15,594)	(10,957)
其他開支		(7,798)	(3,783)
融資成本	6	(2,005)	(1,064)
分佔聯營公司損益		<u>(307)</u>	<u>-</u>
除稅前溢利	5	41,672	16,662
所得稅開支	7	<u>(9,152)</u>	<u>(1,982)</u>
年內溢利		<u><u>32,520</u></u>	<u><u>14,680</u></u>
下列各項應佔溢利：			
母公司擁有人		31,245	13,344
非控股權益		<u>1,275</u>	<u>1,336</u>
		<u><u>32,520</u></u>	<u><u>14,680</u></u>
母公司普通權益持有人應佔每股盈利			
基本			
年內溢利(美仙)	9	<u><u>6.90</u></u>	<u><u>3.02</u></u>
攤薄			
年內溢利(美仙)	9	<u><u>6.90</u></u>	<u><u>3.02</u></u>

## 綜合全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
年內溢利	32,520	14,680
其他全面收入		
可能於其後期間重新分類至損益的 其他全面(虧損)/收入：		
現金流量對沖：		
本年套期工具公平值變動的有效部分	254	417
計入綜合損益表的收益的重新分類調整	(174)	(304)
	<u>80</u>	<u>113</u>
匯兌差額：		
換算海外業務的匯兌差額	(868)	1,818
可能於其後期間重新分類至損益的 其他全面(虧損)/收入淨額	<u>(788)</u>	<u>1,931</u>
將不會於其後期間重新分類至損益的 其他全面收入：		
有關界定福利計劃的精算儲備	<u>371</u>	<u>74</u>
將不會於其後期間重新分類至損益的 其他全面收入淨額	<u>371</u>	<u>74</u>
年內其他全面(虧損)/收入，扣除稅項	<u>(417)</u>	<u>2,005</u>
年內全面收入總額	<u><u>32,103</u></u>	<u><u>16,685</u></u>
下列各項應佔：		
母公司擁有人	30,828	15,349
非控股權益	<u>1,275</u>	<u>1,336</u>
	<u><u>32,103</u></u>	<u><u>16,685</u></u>

## 綜合財務狀況表

二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		14,565	12,813
使用權資產		30,892	33,348
商譽		111,183	111,183
其他無形資產		51,224	53,281
遞延稅項資產		4,698	5,047
貿易應收款項	10	12,548	10,616
於聯繫人投資		1,385	173
其他非流動資產		6,037	195
		<u>232,532</u>	<u>226,656</u>
<b>非流動資產總值</b>			
		<u>232,532</u>	<u>226,656</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		64,236	37,191
貿易應收款項	10	69,875	46,501
預付款項、其他應收款項及其他資產		9,732	3,955
可收回稅項		–	976
衍生金融工具		695	–
現金及銀行結餘		153,062	116,527
		<u>297,600</u>	<u>205,150</u>
<b>流動資產總值</b>			
		<u>297,600</u>	<u>205,150</u>
<b>流動負債</b>			
合約負債		15,038	8,178
貿易應付款項	11	13,018	9,444
其他應付款項及應計費用		41,057	32,357
計息銀行及其他借款		7,293	1,518
租賃負債		3,093	2,817
衍生金融工具		–	479
應付稅項		4,057	–
		<u>83,556</u>	<u>54,793</u>
<b>流動負債總額</b>			
		<u>83,556</u>	<u>54,793</u>
<b>流動資產淨額</b>			
		<u>214,044</u>	<u>150,357</u>
<b>資產總值減流動負債</b>			
		<u>446,576</u>	<u>377,013</u>

## 綜合財務狀況表(續)

二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
<b>非流動負債</b>			
合約負債		262	218
計息銀行及其他借款		—	180
租賃負債		31,235	32,548
遞延稅項負債		9,409	9,910
其他長期負債		2,045	2,268
		<u>          </u>	<u>          </u>
非流動負債總額		<u>42,951</u>	<u>45,124</u>
<b>資產淨值</b>		<u>403,625</u>	<u>331,889</u>
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本		1,328	1,254
儲備		400,854	330,635
		<u>          </u>	<u>          </u>
非控股權益		1,443	—
權益總額		<u>403,625</u>	<u>331,889</u>

## 財務報表附註

### 1. 公司及集團資料

本公司為於二零一三年四月二十五日根據以色列國法律註冊成立的有限公司。本公司的註冊辦事處位於Ofek Building 15, HaHarash Street 18, Industrial Park, Caesarea 3079895, Israel。

本公司從事醫學美容及牙科設備、家用設備、注射填充及藥妝品研發、設計、製造、銷售及營銷。

本公司的主要股東為能悅有限公司，而本公司最終控股公司為復星國際控股有限公司。本公司最終控股股東為郭廣昌先生。

### 2.1 編製基準

該等財務報表根據國際會計準則理事會批准的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）（當中包括所有國際財務報告準則、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋）及香港公司條例有關披露的規定編製。此等財務報表根據歷史成本慣例編製，惟衍生金融工具及界定福利計劃按公平值計量。財務報表以美元（「美元」）呈列，且所有價值均四捨五入至最接近千位（千美元），惟另有註明者除外。

#### 共同控制業務合併之合併會計法

誠如綜合財務報表所披露，本年度曾進行受共同控制之業務合併，而於業務合併中收購之業務與本公司最終受上海復星醫藥（集團）股份有限公司控制。業務合併使用合併會計原則入賬。

就控制方而言，合併實體之淨資產使用現時賬面值綜合計算。概無進行調整以反映其公平值或確認因受共同控制之業務合併產生之任何新資產或負債，亦概無就商譽確認任何金額。本公司選擇不重列於完成共同控制合併前期間之財務報表。因此，本集團之綜合損益表及綜合其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括被收購業務自本集團取得被收購業務控制權當日起之業績及現金流量。

## 綜合賬目之基準

綜合財務報表包括本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司指本公司對其直接或間接有控制權的實體（包括結構性實體）。當本集團能透過其參與承擔或享有投資對象可變回報的風險或權利，並能夠向投資對象使用其權力影響回報金額（即現有權利可使本集團能於現時指揮投資對象的相關活動），即代表達致控制權。

當本公司直接或間接擁有投資對象少於多數的投票權或類似權利時，本集團評估其對投資對象是否擁有權力時考慮到所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象的其他投票權持有人訂立的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃於與本公司相同的報告期間按相同的會計政策編製。附屬公司的業績由本集團取得控制權當日起計綜合入賬，並繼續綜合入賬直至有關控制權終止之日為止。

損益及其他全面收入的各部分乃本集團母公司擁有人及非控股權益應佔，即使導致非控股權益產生虧絀結餘。有關本集團成員公司間交易的所有集團內資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時全數抵銷。

倘有事實及情況顯示上文所述三項控制因素中有一項或多項出現變化，本集團將重新評估其是否對投資對象擁有控制權。一間附屬公司的所有權權益發生變動（並未失去控制權），則按權益交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司之控制權，則終止確認(i)該附屬公司的資產（包括商譽）及負債，(ii)任何非控股權益之賬面金額及(iii)於權益內記錄的累計換算差額；及確認(i)已收代價的公平值，(ii)所保留任何投資的公平值及(iii)損益賬中任何因此產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收入內確認的本集團應佔部分乃按照與本集團直接出售有關資產或負債而須遵守的相同基準，重新分類至損益或保留溢利（如適用）。

## 2.2 會計政策及披露的變動

本集團已就本年度的財務報表首次採納以下經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號修訂本	利率基準改革 – 第二階段
國際財務報告準則第16號修訂本	二零二一年六月三十日後Covid-19 相關租金寬減(提早採納)

經修訂國際財務報告準則的性質及影響如下：

- (a) 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號修訂本針對過往修訂本未能解決在替代無風險利率(「無風險利率」)取代現有利率基準的情況下出現影響財務報告的問題。修訂提供對於釐定金融資產及負債的合約現金流量的基準的變動進行會計處理時無需調整金融資產及負債的眼面值而更新實際利率的權宜辦法，前提為該變動為利率基準改革的直接後果且釐定合約現金流量的新基準於經濟上等同於緊接變動前的先前基準。此外，該等修訂允許利率基準改革所規定對對沖指定及對沖文件進行更改，而不會中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均通過國際財務報告準則第9號的一般規定進行處理，以衡量及確認對沖無效性。倘無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂亦暫時減輕了實體必須滿足可單獨識別的要求的風險。倘實體合理地預期無風險利率風險組成部分於未來24個月內將變得可單獨識別，則該減免允許實體於指定對沖後假定已滿足可單獨識別的規定。此外，該等修訂亦規定實體須披露額外資料，以使財務報表的使用者能夠了解利率基準改革對實體的金融工具及風險管理策略的影響。

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何基於銀行同業拆息的計息銀行借款。預計該等修訂本對本集團的財務報表並無任何重大影響。

- (b) 於二零二一年三月頒佈的國際財務報告準則第16號修訂本將承租人選擇不對COVID-19疫情直接導致所產生租金寬免應用租賃修訂會計處理的權宜辦法的可供使用期間延長12個月。因此，該權宜辦法可應用於任何租賃付款扣減僅影響原先於二零二二年六月三十日或之前到期的付款的情況，惟須符合應用該權宜辦法的其他條件。該修訂對二零二一年四月一日或之後開始的年度期間以追溯方式生效，首次應用該修訂本的任何累計影響應以對當前會計期間開始時保留溢利的期初結餘作出調整的方式予以確認，並允許提早應用。

該等修訂對本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的財務狀況及表現並無任何重大影響。



### 3. 經營分部資料

就管理而言，本集團的經營活動乃與單個經營分部有關，經營分部為設計、開發、生產及銷售能量源醫療美容設備、微創醫療美容設備、非能量源設備及藥妝品。因此，並無按經營分部呈報分析。

#### 地理資料

##### (a) 來自外部客戶的收益

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
歐洲	51,890	34,653
北美*	112,040	54,443
亞太區	85,211	43,641
拉丁美洲	14,343	8,134
中東及非洲	30,810	21,224
	<u>294,294</u>	<u>162,095</u>

上述收益資料乃基於客戶位置作出。

##### (b) 非流動資產

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
以色列	217,906	215,776
美國	1,483	1,610
其他國家	8,445	4,223
	<u>227,834</u>	<u>221,609</u>

上述非流動資產資料乃基於資產位置作出，且不包括遞延稅項資產。

#### 有關主要客戶的資料

向單一客戶銷售的收益佔報告期總收益約12.9% (二零二零年：13.64%)。

#### 4. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
客戶合約收益	<u>294,294</u>	<u>162,095</u>

##### (i) 取消匯總收益資料

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
<b>商品或服務類型</b>		
銷售產品	278,733	153,362
提供的服務	<u>15,561</u>	<u>8,733</u>
客戶合約總收益	<u>294,294</u>	<u>162,095</u>
<b>收益確認的時間</b>		
於時間點轉移商品	278,733	153,362
隨時間轉移服務	<u>15,561</u>	<u>8,733</u>
客戶合約總收益	<u>294,294</u>	<u>162,095</u>

下表顯示於報告期初包含在合約負債中並通過完成先前期間的履約責任確認的報告期內的收益金額：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
於報告期初包含在合約負債中並已確認的收益：		
銷售產品	5,129	3,118
提供的服務	<u>3,049</u>	<u>2,362</u>
	<u>8,178</u>	<u>5,480</u>

##### (ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

###### 銷售產品

履約責任於商品控制權轉移至客戶後，且付款一般於交付後30至90天內到期（新客戶除外），通常須預先付款。部分合約給予客戶退貨權，且相關收益於退貨期屆滿後確認。

## 所提供服務

履約責任在提供服務時隨時間履行，並在正常情況下須於提供服務前預付款項。

於十二月三十一日，分配至未履行（未完成或部分未完成）履約責任的交易價格金額如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
預期確認為收益的金額：		
一年內	15,038	8,178
一年以上	262	218
	<u>15,300</u>	<u>8,396</u>

分配至預期於一年後確認為收益的未履約責任的交易價格金額與所提供的服務有關。分配至未履行履約責任的所有其他交易價格金額預期將於一年內確認為收益。

## 其他收入及收益

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
銀行利息收入	543	773
提早終止租賃收益	—	339
不符合資格作為對沖的外匯遠期合約公平值收益	492	—
其他	188	12
	<u>1,223</u>	<u>1,124</u>

## 5. 除稅前溢利

本集團持續經營業務的除稅前溢利乃經扣除／（計入）以下各項後達致：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
所售存貨成本	88,991	49,077
提供服務成本	38,442	22,717
	<u>127,433</u>	<u>71,794</u>
僱員福利開支（包括董事及高級管理層的薪酬）：		
工資及薪金	78,282	32,330
以股權結算的以股份為基礎付款	294	—
界定福利計劃	880	841
	<u>79,456</u>	<u>33,171</u>

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
研發成本：		
當年開支	15,594	10,957
核數師薪酬	418	315
未計入租賃負債計量的租賃付款	836	862
物業、廠房及設備折舊	2,211	1,848
使用權資產折舊	3,463	3,265
其他無形資產攤銷	6,611	5,349
存貨減值撥備	4,878	1,398
貿易應收款項減值撥備	1,399	1,453
不符合資格作為對沖的外匯遠期合約公平值(收益)/虧損	(492)	645
分佔聯營公司損益	(307)	-
匯兌差額淨額	1,538	223

## 6. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
貸款及借款利息	518	297
租賃負債利息	1,487	767
	2,005	1,064

## 7. 所得稅

於報告期，本公司適用的以色列企業所得稅率為23%（二零二零年：23%）。本集團內各實體按其本地稅務系統計量的單獨業績繳稅。

其他地區應課稅收入的稅項已按本集團經營所在國家的通行稅率計算。

Nova Medical Israel Ltd.按駐在國以色列的稅法繳稅。於報告期的收入按23%（二零二零年：23%）的企業所得稅率繳稅。

本公司主要營運附屬公司Alma Lasers Ltd.根據一九五九年《資本投資鼓勵法》(Law for the Encouragement of Capital Investments)（於二零一一年修訂，「投資法二零一一年修訂案」）獲授「優先企業」地位，故於報告期內享有16%的優惠企業所得稅稅率。

於二零一六年十二月，以色列議會(Israeli Knesset)通過投資法第73號修訂案，其中納入一系列投資法制度變動。若干變動計劃於二零一七年一月一日開始生效，條件是財政部根據近期公佈的經濟合作與發展組織指引(作為稅基侵蝕和利潤轉移(Base Erosion and Profit Shifting) (BEPS)項目的一部分)頒佈法規，執行「關係原則(Nexus Principles)」。有關法規已於二零一七年五月獲批准，故已生效。

新制度下的適用利益包括：

就「優先技術企業(Preferred Technology Enterprises)」引入利益機制，就知識產權產生的收入，分別於以色列中央及特定區域授予12%及7.5%的稅率，惟須滿足若干條件，包括最低年度研發(「研發」)開支金額或比率及研發員工人數或比率以及至少25%的年度收入來自出口。優先技術企業界定為符合上述條件，且其母公司及所有附屬公司的綜合收入總額低於100億新謝克爾的企業。倘母公司及所有附屬公司的綜合收入高於100億新謝克爾，則在以色列所有地區均將適用6%的稅率。

特殊優先技術企業(「特殊優先技術企業」)－倘母公司於納稅年度的總收益超過100億新謝克爾，其優先技術收入將按6%的稅率繳稅(不論企業的地理位置)。於二零一八年十二月四日，本公司接獲以色列稅務局的判定，根據上述法例準則及判定所述條件授予本公司特殊優先技術企業地位，自二零一七年一月一日起生效。

適用於特殊優先技術企業的內容如下：

- 根據法律所述條件，向外國聯屬企業出售優先無形資產按6%的資本收益稅率納稅。
- 從優先技術企業收入中支付的股息適用20%的預扣稅率(對於支付予以色列公司的股息免除相關預扣稅)。支付予外國居民公司的股息預扣稅率可降至4%，惟須滿足有關分配實體外國所有權百分比的若干條件。

截至二零二一年十二月三十一日，因Alma於截至二零二一年十二月三十一日止年度為特殊優先技術企業，故享有6%(二零二零年：6%)的新優惠實際稅率。

二零二一年十一月十五日，以色列頒佈《經濟效率法》(以下簡稱：《經濟效率法》)，考慮到為支付減稅而建立的機制，其中對直至二零二零年十二月三十一日累計的實現利潤，在相同利潤獲免徵企業所得稅的年度(以下簡稱：「撥回溢利」)設定臨時規定(以下簡稱：「臨時規定」)。

鑒於附屬公司的管理層預期附屬公司將發放其撥回溢利並選擇經支付經扣減的企業所得稅，根據臨時規定，本公司在其截至二零二一年十二月三十一日的綜合財務報表中計入稅項撥備。

二零一七年美國減稅和就業法案(「TCJA」)於二零一七年十二月二十日獲美國國會批准，並於二零一七年十二月二十二日由美國總統唐納德•特朗普簽署成為法律。該立法對美國國內稅收法典(U.S. Internal Revenue Code)作出複雜而重大的變動。有關變動包括降低企業稅率及限制若干企業扣減及抵免等。該等變動包括但不限於：

### 降低稅率

TCJA於二零一七年十二月三十一日後開始的納稅年度將美國聯邦企業所得稅稅率從35%降低至21%。此外，TCJA對折舊規則作出若干變動並就若干開支的抵扣及扣減施加新的限制。

Alma Lasers GmbH (於德國註冊成立的附屬公司)的收入按駐在國德國的稅法繳稅。於報告期內，收入按15%的固定企業所得稅稅率繳稅，本公司亦須繳納16.47%的適用額外貿易所得稅。

Alma Lasers AT GmbH (於奧地利註冊成立的附屬公司)的收入按駐在國奧地利的稅法繳稅。於報告期內，收入按25%的固定企業所得稅稅率繳稅，亦須繳納適用的額外貿易所得稅。

Alma Medical Private Limited (於印度註冊成立的附屬公司)的收入按駐在國印度的稅法繳稅。於報告期內，收入按26%的企業所得稅稅率(根據一九六一年所得稅法並非固定稅率但包括多項扣減／減免／退稅)繳稅，本公司亦須根據上述一九六一年所得稅法的條文繳納預扣稅。

Alma Medical HK Limited (於香港註冊成立的附屬公司)的收入以其在香港產生的估計應課稅溢利按16.5%的稅率繳稅。

於中國內地註冊成立的附屬公司復銳醫療科技(天津)有限公司、上海復星醫療系統有限公司及Xingyuanda Medical Technology Huaian Co., Ltd.，其收入按25%的稅率繳稅。

於澳洲註冊成立的附屬公司Alma Medical Australia Pty Ltd，其收入按30%的稅率繳稅。

於韓國註冊成立的附屬公司Alma Korea Limited，其收入按17%的稅率繳稅。

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
即期	10,534	2,973
遞延	(1,382)	(991)
年內稅項開支總額	<u>9,152</u>	<u>1,982</u>

有關除稅前溢利按適用於本公司及其主要營運附屬公司所在國家法定稅率計算的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
除稅前溢利	41,672	16,662
法定稅率	23%	23%
按法定稅率計算的稅項	9,586	3,832
若干實體的不同稅率	(6,298)	(2,493)
稅率變動對期初遞延稅項的影響	148	235
就稅項不可抵扣開支	337	49
過往年度稅項*	3,515	(79)
未確認稅項虧損	671	319
其他	1,193	119
年內稅項開支總額	9,152	1,982

\* 二零二一年有關過往年度的稅項包括就根據以色列於二零二一年頒佈的《經濟效率法》實現的撥回溢利的稅項撥備2.9百萬美元。

## 8. 股息

於二零二二年三月十六日，建議截至二零二一年十二月三十一日止年度末期股息每股股份0.157港元(含稅)(截至二零二零年十二月三十一日止年度：0.07港元)須待本公司股東於應屆股東周年大會批准。

## 9. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃基於母公司普通權益持有人應佔報告期內溢利及報告期內已發行本公司普通股(「股份」)加權平均數452,544,641股(二零二零年：442,155,600股)計算。

每股攤薄盈利金額乃基於母公司普通權益持有人應佔報告期內溢利計算。計算所使用普通股加權平均數為年內已發行普通股數目(用於計算每股基本盈利)，及普通股加權平均數乃假設就視作歸屬所有攤薄潛在普通股為普通股而須予發行。加權平均普通股數乃由計算每股基本盈利時所使用的年內已發行普通股數，且假設由於視同歸屬所有攤薄性潛在普通股而帶來的發行普通股股數之加權平均數。

每股基本及攤薄盈利乃基於下列各項計算：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
<b>盈利</b>		
計算每股基本盈利所用母公司普通權益持有人應佔溢利	31,245	13,344

	二零二一年	二零二零年
<b>股份</b>		
計算每股基本盈利所用年內已發行普通股加權平均數	452,544,641	442,155,600
攤薄的影響 – 普通股加權平均數：		
– 受限制股份單位（「受限制股份單位」）計劃	322,973	–
計算每股攤薄盈利所用言的普通股加權平均數	452,867,614	442,155,600

於二零二一年七月十九日，本公司與配售代理就配售最多24,000,000股股份訂立配售協議。於二零二一年七月二十七日，合共24,000,000股新股份，約相當於本公司已發行股本總額的5.15%已發行，總金額79.2百萬美元。

## 10. 貿易應收款項

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
貿易應收款項	84,717	58,787
即期	72,107	48,087
非即期	12,610	10,700
減值	(2,294)	(1,670)
即期	(2,232)	(1,586)
非即期	(62)	(84)
	<u>82,423</u>	<u>57,117</u>

本集團與客戶的交易條款以信貸為主。各客戶有最高信貸限額。本集團致力嚴格控制未收回應收款項，並設有信用控制部門盡量降低信用風險。高級管理層定期檢討逾期結餘。貿易應收款項為免息。

於報告期末貿易應收款項的賬齡分析（按發票日期作出並扣除虧損撥備）如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
1個月內	46,951	14,973
1至2個月	4,894	8,872
2至3個月	5,422	4,109
3個月以上	25,156	29,163
	<u>82,423</u>	<u>57,117</u>



貿易應收款項減值的虧損撥備變動如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
年初	1,670	729
減值虧損 (附註5)	1,399	1,453
撇銷為未收回金額	(783)	(512)
匯率變動的淨影響	8	—
	<u>2,294</u>	<u>1,670</u>
年末	<u>2,294</u>	<u>1,670</u>

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶組別的逾期日數釐定（即地區、產品類別及客戶類別）。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。

## 11. 貿易應付款項

於報告期末貿易應付款項的賬齡分析（按發票日期作出）如下：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元
1個月內	10,141	4,100
1至2個月	2,321	3,358
2至3個月	295	1,865
3個月以上	261	121
	<u>13,018</u>	<u>9,444</u>
	<u>13,018</u>	<u>9,444</u>

貿易應付款項為免息及一般於60天內結付。

## 管理層討論及分析

### 1. 業務回顧

復銳醫療科技是全球美麗健康集團，深耕全球醫學美容行業已有二十多年，擅長運用能量源進行美容治療，以及解決醫療臨床適應症。

復銳醫療向全球頂尖外科、醫療及美容診所提供產品與服務，用以守護世界各地成千上萬消費者的健康。

我們的產品及治療組合多種多樣且仍在不斷擴張，包括脫毛、嫩膚、暗瘡疤痕、身體與面部塑形、色斑與靚膚、脂肪移植、皮下注射填充劑、皮膚組織重塑注射填充劑、個人護理、美容牙科等。

復銳醫療集團包括以下全球品牌：Alma（能量源醫療美容設備供應商）；上海復星醫療系統有限公司（中國領先的全球牙科設備品牌分銷商，亦在中國營運一個符合全球標準的CAD/CAM中心）；Copulla（全新創新性數字牙科服務）及LMNT（個人護理品牌，正推出基於光波能量的嫩膚家用美容儀）。本公司的核心附屬公司Alma亦參與注射填充市場，透過與IBSA Derma（「**IBSA Derma**」）（一家瑞士藥妝品公司，為IBSA Pharma公司的領先附屬公司）訂立分銷協議，在以色列、香港特別行政區、印度及中國內地分銷其產品。

### 2. 二零二一年的業務回顧

於二零二一年，復銳醫療的成熟全球銷售及分銷網絡於報告期錄得總收益294.3百萬美元，較二零二零年增加81.6%。該增加主要歸因於COVID-19在二零二一年的不利影響相較二零二零年有所減退。於報告期內收益有所增加的主要地區為北美洲（增加105.8%）、亞太區（增加95.3%）、拉丁美洲（增加76.3%）及歐洲（增加49.7%）。

毛利由二零二零年的90.3百萬美元增加至二零二一年的166.9百萬美元，增加76.6百萬美元。二零二一年的毛利率為56.7%，較二零二零年的55.7%增加1%。毛利及毛利率增加主要由於二零二一年收益相較於間接成本的比例上升。在選定區域設立直銷辦公室，使本公司能夠縮短供應鏈，提高平均售價，獲得更高的品牌知名度及確保與目標客戶的溝通一致。於二零二一年，直銷產生的收益佔比已超逾分銷商產生的收益，佔62.0%，而分銷商產生的收益佔38.0%。

於報告期，本集團錄得除稅前溢利41.7百萬美元及錄得年內溢利32.5百萬美元，分別較截至二零二零年十二月三十一日止年度增加150.1%及121.5%。年內除稅前溢利及溢利增加主要由於收益增加(132.2百萬美元)、毛利增加(76.6百萬美元)、研發開支增加(4.6百萬美元)、銷售及分銷開支增加(35.8百萬美元)及行政開支增加(5.9百萬美元)。

於報告期，本集團錄得經調整純利40.3百萬美元，較二零二零年同期增加100.0%。報告期經調整純利率為13.7%。經調整純利及經調整純利率的定義並非國際財務報告準則下界定的財務計量。更多詳情請參閱下文「財務回顧－經調整純利及經調整純利率」一節。

經營活動所得現金流量淨額為32.4百萬美元，較二零二零年增加25.8%。二零二一年的增加主要歸因於收益及收入淨額相較二零二零年度有所增加。

本公司業務基礎穩健。本公司備有充足資金以應付未來業務需要，並維持經營彈性，同時達致以下主要目標：

1. 在艱難時期支持僱員及業務合作夥伴。
2. 基於市場動態調整持續經營範圍，同時兼顧所有必要因素(銷售、生產、分銷、服務等)。
3. 繼續投資於戰略項目－升級信息科技基礎設施(ERP及CRM系統)、新園區、研發項目、臨床研究、業務發展等。
4. 保護其金融資產及公司價值。
5. 擴展不同業務線及消費者品牌的生態系統，以達成本集團的長期戰略。

## 研發

- 研發投資同比增加42.3%。
- 13%的公司僱員為研發專家。
- 本公司於報告期推出2款新產品：
  - 「Alma Duo」－一種商業化美容治療方式，使用黃金標準衝擊波技術的診所專業型美容器械，為低強度體外衝擊波治療(LIESWT)，經臨床驗證可促進血液循環及恢復正常性功能；

- 「Alma PrimeX」— 無創美體塑形設備平台，利用3項專有技術平台在美體塑形和緊膚方面取得無與倫比的效果。
- 在臨床研究方面，本集團於報告期進行24項臨床及臨床前研究（包括委託及研究者自行發起試驗），涉及醫學美容、皮膚科、整形外科及婦科領域：
  - 11項Alma委託的臨床及臨床前全流程監控研究（4項FDA研究）。
  - 13項IST（研究者自行發起試驗）。

## 銷售及營銷

復銳醫療，作為跨國實體，在打造全球品牌體驗的同時，大力調整總部運營以適應當地國家／地區的特點。

於報告期內，我們已：

- 恢復線下的活動，在希臘雅典的Alma Academy Global及巴哈馬的Alma Academy USA上接待來自世界各地的數百名醫生及商業夥伴。
- 繼續開發新的社交媒體賬戶，針對全球客戶和消費者進行教育、宣傳及行動呼籲。
- 通過發佈近30個新視頻，繼續創建音頻和視頻營銷傳播，支持我們的整體產品組合和不同品牌。
- 通過專屬口吻和推介材料推出專門針對男性群體的「AllMan by Alma」活動。
- 推出全球客戶體驗業務作為總部客戶業務部門的一部分，重點推動以客戶為中心的方針，並提升整體客戶體驗。

## 合併及收購(「併購」)

本公司的投資主要集中在通過投資創新產品和業務線、直銷渠道和具備戰略協同性的企業來擴展美麗健康生態系統。

於二零二一年四月二十二日，復銳醫療科技(天津)有限公司(「復銳醫療天津」)與上海復星醫藥(集團)股份有限公司(「復星醫藥」)及謙達(天津)國際貿易有限公司(「天津謙達」)簽訂買賣協議，收購上海復星醫療系統有限公司(「復星牙科」)的全部已發行股本，代價為人民幣312.4百萬元(「復星牙科收購事項」)。復星牙科主要在中國從事進口及分銷海外牙科設備。

於二零二一年六月三十日，本公司獨立股東批准復星牙科收購事項，而復星牙科收購事項則於二零二一年七月十三日完成。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二一年五月二十五日的通函及日期為二零二一年七月十三日的公告。

## **Nova**認購期權行使

於二零二一年七月二十九日，本公司的營運附屬公司Alma Lasers Ltd. (「Alma」)行使認購期權，根據Alma、Ofer Gerassi先生、Sabina Biran女士、Jacob Sayef Aaron先生及Nova Medical Israel Ltd. (「Nova」)之間訂立日期為二零一八年十一月十六日的購買股份協議，自Gerassi先生收購其於Nova餘下40%股權。於完成後，Nova將成為本公司全資附屬公司。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二一年七月二十九日的公告。

於本公告日期，購買Nova餘下40%股權已完成。

## 天津星絲奕投資

於二零二二年一月十日，本公司與(其中包括)(i)蘇州復健星熠創業投資合夥企業(有限合夥)(「復健健康基金(蘇州)」)(ii)天津復星海河醫療健康產業基金合夥企業(有限合夥)(「復健健康基金(天津)」)及(iii)天津星絲奕生物科技有限公司(「天津星絲奕」)訂立投資協議(「投資協議」)，內容有關設立天津星絲奕，總投資金額為人民幣25.0百萬元。本公司同意出資合共人民幣2.6百萬元，並將於完成後持有天津星絲奕的已發行股份總數約10.4%。於本公告日期，投資協議項下擬進行的天津星絲奕投資尚未完成。

天津星絲奕將成立從事絲素蛋白透明質酸鈉複合凝膠及面部埋線產品的研發、技術服務及供應。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二二年一月十日的公告。

## 業務發展

### 再許可協議

於二零二一年七月十四日，復銳醫療天津與復星醫藥的附屬公司上海復星醫藥產業發展有限公司（「復星產業」）訂立再許可協議，據此，復銳醫療天津同意由復星產業再許可注射用藥品成品（「已許可產品」）相關專業知識及專利，以（其中包括）於中國、香港特別行政區及澳門特別行政區引進、使用、銷售或商品化已許可產品。已許可產品是一種研究產品，亦是第一種長效神經調節物。該產品是一種正在開發的新型下一代神經調節物，用於治療美容適應症及多項潛在的治療狀況。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二一年七月十四日的公告。再許可協議尚待將予召開以審議及酌情批准再許可協議（包括其項下擬進行的交易）的本公司股東特別大會最終批准。

### 新業務領域

由Alma資深專家領導的復銳醫療業務開發團隊，經考慮該等市場的重要增長以及與Alma運營的潛在協同作用後，將兩個新業務領域－牙科行業及個人護理視為復銳醫療生態系統的下一個構建板塊。復銳醫療對新牙科業務領域的願景是成為一個整體數字工作流程服務供應商－通過一個在線（數字）設備平台，覆蓋美容牙科從口內掃描到最終產品交付的全過程，使得牙科美容治療實現低成本、高效率的測量、設計和製作。

個人護理業務線的定義是擴展及增強由Alma提供予消費者的治療方法，從而擴大本集團對終端用戶（即消費者）的影響力及其參與度。復銳醫療對新個人護理業務領域的願景融合新業務版圖及運營渠道，上述方面將於二零二二年前完全成熟，提供一個可將數字（電子商務）以及Alma傳統的醫療美容分銷渠道相結合的在線數字社區。

## 運營

於報告期，疫情繼續使全球供應鏈運營面臨困境。復銳醫療在擴大產量時面臨全球零部件短缺、控制及穩定存貨量等難題。

**投放大量人力物力增加產量，以滿足不斷增長的全球需求**

- 增聘人手以擴大生產線產能
- 集合所需原材料以應對不斷增長的需求，並在一年前預先計劃訂購量以避免缺貨
- 二零二一年下半年產能較二零二一年上半年增加28.0% (按付運的設備平台計算)

**重點提高質量績效指標，例如直通率及新設備平台重大故障。**

## 信息系統及數字化

- 於過往3年(二零一九年至二零二一年)，復銳醫療投資逾6.5百萬美元於信息系統，升級ERP及CRM基礎設施，並轉移至雲端系統以服務不斷擴大的多元化全生態系統。
- 二零二一年內的數字轉型項目實施包括以下各項的新數字化工具：
  - 內部組織管理 – 人力資本、網上培訓、報告及商業信息解決方案等。
  - 組織與市場外部關聯機制 – 營銷自動化、客戶問卷調查(客戶反饋)。
  - 網絡安全、線上業務整合升級等。

### 3. 二零二二年的展望

基於本公司的產品需求增加及截至二零二一年十二月三十一日的待完成訂單，除因任何不可預見情況或市況出現重大變動外，本集團預期於二零二二年上半年錄得的收益將較二零二一年同期錄得的收益大幅增長超過35.0%。

於二零二二年，復銳醫療將繼續採用具建設性的顛覆傳統策略，就不久將來的新技術、商業拓展及協同效應進行評估及實踐，以增強其全球地位。

於二零二二年全年，本集團的工作將戰略性地聚焦於全球消費品牌、數字化、生態系統建立及精益求精。

此外，我們計劃：

- 3.1 在亞太區及歐洲增設新直營業務，加強復銳醫療在此等地區的市場地位。
- 3.2 將研發工作集中於提前抗衰老、再生醫學及綜合技術方面的高級下一代設備平台。
- 3.3 除旨在支持監管要求的新研究外，繼續推進進行中的臨床研究。
- 3.4 繼續擴展我們的物聯網服務模塊，在中國和北美應用基於雲端技術的智能診所管理應用。
- 3.5 完成在中國的皮下注射填充的臨床試驗。
- 3.6 利用復銳醫療的精準分銷網絡，透過私有品牌／ODM模式分銷附屬產品及技術。
- 3.7 利用復星醫藥在中國的資源獲取更大的市場份額（在外科、注射填充、美容及藥妝品部分）。
- 3.8 透過探尋、評估及執行相關併購舉措開展我們的生態系統戰略計劃，從而進一步增強我們的研發能力、產品組合及分銷渠道。
- 3.9 通過復銳醫療的全新中國辦事處，擴展本集團在中國的業務版圖。中國辦事處將處理多項業務活動，以應對復銳醫療及其大股東復星醫藥之間不斷變化的生態系統及潛在協同效應。新辦事處將負責的首批活動包括：投資者關係、物聯網軟件開發、醫學美容牙科、根據中國國家藥品監督管理局的要求進行注射填充產品的註冊、擴展注射填充產品種類及建立地區服務中心及地區倉庫。



## 4. 財務回顧

### 概覽

復銳醫療科技是全球美麗健康集團，深耕全球醫學美容行業已有二十多年，擅長運用能量源進行美容治療，以及解決醫療臨床適應症。

我們的產品及治療組合多種多樣且仍在不斷擴張，包括脫毛、嫩膚、暗瘡疤痕、身體與面部塑形、色斑與靚膚、脂肪移植、皮下注射填充劑、皮膚組織重塑注射填充劑、個人護理、美容牙科等。

下表載列於所示年度的綜合損益表：

	二零二一年		二零二零年		同比 變動%
	(千美元，百分比除外)				
	金額	佔收益 百分比	金額	佔收益 百分比	
收益	294,294	100%	162,095	100.0%	81.6%
銷售成本	<u>(127,433)</u>	<u>43.3%</u>	<u>(71,794)</u>	<u>44.3%</u>	<u>77.5%</u>
毛利	166,861	56.7%	90,301	55.7%	84.8%
其他收入及收益	1,223	0.4%	1,124	0.7%	8.8%
銷售及分銷開支	(78,893)	26.8%	(43,085)	26.6%	83.1%
行政開支	(21,815)	7.4%	(15,874)	9.8%	37.4%
研發開支	(15,594)	5.3%	(10,957)	6.8%	42.3%
其他開支	(7,798)	2.6%	(3,783)	2.3%	106.1%
分佔聯營公司損益	(307)	0.1%	—	—	(100.0%)
融資成本	<u>(2,005)</u>	<u>0.7%</u>	<u>(1,064)</u>	<u>0.7%</u>	<u>88.4%</u>
除稅前溢利	41,672	14.2%	16,662	10.3%	150.1%
所得稅開支	<u>(9,152)</u>	<u>3.1%</u>	<u>(1,982)</u>	<u>1.2%</u>	<u>361.8%</u>
年內溢利	<u>32,520</u>	<u>11.1%</u>	<u>14,680</u>	<u>9.1%</u>	<u>121.5%</u>

### (a) 收益

於報告期內，本集團收益由162.1百萬美元增加至294.3百萬美元，較二零二零年增加81.6%。整體增加主要歸因於COVID-19於二零二一年的不利影響較二零二零年有所減退。

## 按主要產品分部劃分的收益

我們的收益來源如下：(i)產品出售；及(ii)服務及其他。

下表載列我們於所示年度按主要產品線劃分的收益明細及所佔總收益的百分比：

	二零二一年		二零二零年		同比 變動%
	(千美元，百分比除外)				
	金額	佔收益 百分比	金額	佔收益 百分比	
產品出售：					
醫療美容	258,500	87.8%	149,106	92.0%	73.4%
牙科	13,844	4.7%	–	0.0%	100.0%
注射填充	6,389	2.2%	4,256	2.6%	50.1%
	<u>278,733</u>	<u>94.7%</u>	<u>153,362</u>	<u>94.6%</u>	<u>81.7%</u>
小計					
服務及其他	15,561	5.3%	8,733	5.4%	78.2%
	<u>294,294</u>	<u>100.0%</u>	<u>162,095</u>	<u>100.0%</u>	<u>81.6%</u>
總計					

我們絕大部分的收益乃來自我們醫療美容產品線，佔報告期總收益的87.8%。其中包括我們的旗艦無創醫療美容器械：「Soprano」、「Harmony」及「Accent」設備平台。於二零二一年，來自出售我們醫療美容產品線的收益為258.5百萬美元，較二零二零年的收益149.1百萬美元增加73.4%。該增加主要歸因於Covid-19於二零二一年的不利影響相較二零二零年有所減退。報告期內，Harmony系列收益較二零二零年增長116.0%；Opus收益較二零二零年增長90.5%；Soprano系列收益較二零二零年增長71.4%及Accent系列收益較二零二零年增長70.0%。

於報告期內，來自新牙科業務線的收益為13.8百萬美元。

注射填充業務收益為6.4百萬美元，較二零二零年增加50.1%。

服務及其他所得收益為15.6百萬美元，較二零二零年增加78.2%。

來自耗材的收益不斷增長，於二零二零年為3.2百萬美元，於二零二一年為5.1百萬美元，同比增長59.3%。

## 按地域分部劃分的收益

下表載列我們於所示年度按地域分部劃分的收益：

	二零二一年		二零二零年		同比 變動%
	(千美元，百分比除外)				
	金額	佔收益 百分比	金額	佔收益 百分比	
歐洲	51,890	17.5%	34,653	21.4%	49.7%
北美	112,040	38.1%	54,443	33.6%	105.8%
亞太區	85,211	29.0%	43,641	26.9%	95.3%
中東及非洲	30,810	10.5%	21,224	13.1%	45.2%
拉丁美洲	14,343	4.9%	8,134	5.0%	76.3%
<b>總計</b>	<b>294,294</b>	<b>100.0%</b>	<b>162,095</b>	<b>100.0%</b>	<b>81.6%</b>

於二零二一年，北美洲、亞太區及歐洲均為本公司最重要的地域分部（按收益貢獻計）。本公司在全球90多個國家／地區擁有廣泛的分銷網絡，包括在九個直銷辦公室的直營業務。

北美洲所得收益由二零二零年的54.4百萬美元增加105.8%至二零二一年的112.0百萬美元。該增加是由於Alma品牌及銷售業務的強勢地位，以及成功推出及商業化Alma Duo及Opus設備平台繼續保持強勁勢頭。

亞太地區所得收益由二零二零年的43.6百萬美元增加95.3%至二零二一年的85.2百萬美元。該增加主要是歸因於我們在中國和日本市場表現強勁以及澳洲直銷渠道的貢獻。

歐洲分部所得收益由二零二零年的34.7百萬美元增加49.7%至二零二一年的51.9百萬美元。該增加主要歸因於我們的脫毛品牌「Soprano」表現持續強勁勢頭，以及儘管在疫情的艱難情況下，意大利及西班牙的分銷渠道表現強勁。

中東及非洲所得收益由二零二零年的21.2百萬美元增加45.2%至二零二一年的30.8百萬美元。該增加主要是歸功於以色列直營業務。

拉丁美洲的收益由二零二零年的8.1百萬美元增加76.3%至二零二一年的14.3百萬美元。該增加是由於我們在阿根廷、巴西、智利及墨西哥的強勁分銷渠道。

## **(b) 銷售成本**

銷售成本主要包括(i)生產所用物料成本；(ii)提供服務成本；(iii)生產及服務僱員薪金；及(iv)有關生產的間接及其他雜項成本。於報告期內，本集團的銷售總成本由二零二零年的71.8百萬美元增加77.5%至127.4百萬美元，主要因銷量增加所致。

## **(c) 毛利及毛利率**

於報告期內，本集團的毛利由二零二零年的90.3百萬美元增加84.8%至166.9百萬美元，其理由載於上文收益及銷售成本內。

毛利率由二零二零年的55.7%增加至報告期的56.7%。該增加主要是由於(i)直營辦公室收益擴大；(ii)收益相較於間接成本的比例提高；及(iii)優化直接人工及固定生產成本，部分被材料成本及生產成本(如物流及運輸)增加所抵銷。

## **(d) 銷售及分銷開支**

銷售及分銷開支主要包括：(i)僱員薪酬及相關成本；(ii)向銷售僱員及獨立代理支付的銷售佣金；(iii)營銷開支(如展銷會及社交網絡費用等)；及(iv)行政及其他銷售及營銷開支。

於報告期內，本集團銷售及分銷開支由二零二零年的43.1百萬美元增加83.1%至78.9百萬美元。該增加主要是由於(i)佣金及薪金及相關開支增加28.1百萬美元，此乃由於二零二一年新增93個職位，所以二零二一年的收益相較二零二零年同期有所增加；及(ii)二零二零年活動取消令展銷會及活動相關開支增加2.5百萬美元。其餘增額來自新牙科業務線。

## **(e) 行政開支**

行政開支主要包括(i)無形資產攤銷；(ii)已向行政僱員支付的薪酬；(iii)已付專業費及行政成本；(iv)與營運設施有關的費用；及(v)其他雜項開支。

於報告期內，本集團的行政開支由二零二零年的15.9百萬美元增加37.4%至21.8百萬美元。該增加主要歸因於來自以色列新園區的勞工成本因員工人數增加而增加、存貨減值撥備增加(3.5百萬美元)及固定資產的樓宇折舊(0.4百萬美元)。其餘增額來自新牙科業務線。

## (f) 研發開支

本集團研發開支主要包括：(i)研發團隊成員的薪酬；(ii)研發工作所用物料成本；(iii)與臨床研究有關的開支；及(iv)與監管合規及註冊專利及商標有關的開支。於報告期內，大部分研發開支乃於產生期間入賬，且並無資本化。

於報告期內，研發開支由二零二零年同期的11.0百萬美元增加42.3%至15.6百萬美元。該增加主要歸因於用於保留和發展專業的研發人員、針對CE及FDA許可和監管註冊的臨床研究的投資。

## (g) 融資成本

融資成本主要包括(i)銀行貸款利息及(ii)租賃負債利息。融資成本由二零二零年的1.1百萬美元增加至二零二一年的2.0百萬美元，主要是由於租賃負債利息增加。

## (h) 所得稅開支

於二零二一年及二零二零年，以色列企業所得稅稅率均為23%。本集團的各實體乃按其地方稅制計算的獨立業績繳稅。

於報告期內，所得稅開支由二零二零年的2.0百萬美元增加361.8%至9.2百萬美元。

根據以色列稅務局的資料，公司需於二零二零年末之前決定是否需要按優惠稅率發放撥回盈利－Alma有意發放全部盈利，如此將引致稅務開支2.9百萬美元。此外，除稅前收入較高。

Alma自二零一七年一月一日享有特別稅務條款。

截至二零二一年十二月三十一日，因Alma Lasers Ltd.於截至二零二一年十二月三十一日止期間為特殊優先技術企業，故享有6%（二零二零年：6%）的優惠實際稅率。

於二零一八年十二月四日，Alma獲得以色列稅務局的判定，根據法定準則及判定所述的條件授予特殊優先技術企業地位，自二零一七年一月一日生效。

## (i) 年內溢利

由於上述原因，於報告期內，年內溢利由二零二零年同期的14.7百萬美元增加121.5%至32.5百萬美元。於二零二一年及二零二零年，本集團的純利率分別為11.1%及9.1%。

## (j) 經調整純利及經調整純利率

本集團透過計算期內溢利和作以下調整來計算經調整純利：(i)其他無形資產攤銷；(ii)Nova收購事項產生的或有對價的變動；(iii)其他無形資產產生的遞延稅項負債，乃主要與收購事項相關；(iv)受限制股份單位開支；及(v)以往年度稅項(撥回盈利)。本集團經調整純利率的計算方式為將經調整純利除以收益。

本集團呈列此項財務計量方法是由於此項財務計量方法透過剔除本集團認為並非反映本集團日常經營表現的項目之影響以評估本集團的財務表現。

經調整純利一詞並非國際財務報告準則下界定的財務計量方法。使用經調整純利作為分析工具有重大限制，因為其中不包括影響期內純利的全部項目。自經調整純利剔除的項目在理解及評估本集團經營及財務表現時屬重要組成部分。下表將報告期內經調整純利調整為按照國際財務報告準則計算和呈列的最具直接可比性的財務計量方法，即年內溢利：

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元	同比變動%
年內溢利	<u>32,520</u>	<u>14,680</u>	<u>121.5%</u>
就以下項目所作調整：			
Alma收購事項產生的其他無形 資產攤銷	4,611	4,611	0.0%
Nova收購事項產生的其他無形 資產攤銷	478	1,051	(54.5%)
復星牙科收購事項產生的其他 無形資產攤銷	242	–	100.0%
收購事項產生的或有對價	(9)	615	(101.5%)
以往年度稅項(撥回盈利)	2,891	–	100.0%
受限制股份單位開支	294	–	100.0%
減：其他無形資產產生的遞延稅項	<u>(738)</u>	<u>(810)</u>	<u>(8.9%)</u>
經調整純利	<u>40,289</u>	<u>20,147</u>	<u>100.0%</u>
經調整純利率	13.7%	12.4%	

## 5. 債務結構、流動資金及資金來源

### (a) 庫務政策

董事會致力提升對資金業務的管控，並維持充足的現金及現金等價物。本集團的功能貨幣為美元，大部分銷售收入乃以美元計值。進一步詳情請參閱「風險管理－外匯匯率波動」。本集團通常利用內部資源提供營運資金。

為確保按最符合成本效益的方式高效利用財務資源，董事會亦考慮從多個渠道獲取資金以履行本集團的財務責任及滿足營運需求。董事會亦會不時檢討及評估資金職能的充分性及有效性。

### (b) 槓桿比率

於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物高於債務總額。因此，並無呈列槓桿比率。

### (c) 利息覆蓋

於報告期內，利息覆蓋（按息税前盈利（「**EBIT**」）除以融資成本計算）為21.8倍，二零二零年同期則為16.7倍。利息覆蓋上升主要是由於報告期內本集團的EBIT由二零二零年的17.7百萬美元增加146.3%至43.6百萬美元，而融資成本由二零二零年的1.1百萬美元增加88.4%至2.0百萬美元。

### (d) 可動用融資

截至二零二一年十二月三十一日，復銳醫療無任何銀行融資。復銳醫療主要透過經營活動產生的現金為其營運提供資金。

### (e) 利率

於二零二一年十二月三十一日，計息銀行及其他借款（定息）總額為7.3百萬美元（於二零二零年十二月三十一日：1.7百萬美元）。

(f) 未償還債務的期限結構

下表載列於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日未償還債務的期限結構。

	二零二一年			二零二零年		
	實際利率 (%)	期限	千美元	實際利率 (%)	期限	千美元
<b>即期</b>						
銀行透支，有抵押	-	-	-	3.25-3.65	二零二一年	1,134
長期銀行貸款的即期 部分，有抵押	-	-	-	3.1-3.8	二零二一年	384
銀行貸款，有抵押			-			1,518
其他借款*	3.85-4.15	2022	7,293			-
			7,293			1,518
<b>非即期</b>						
銀行貸款，有抵押			-	3.1-3.8	二零二二年	180
			7,293			1,698
			<u>7,293</u>			<u>1,698</u>
			二零二一年 十二月三十一日 千美元			二零二零年 十二月三十一日 千美元
計息銀行及其他借款餘額			<u>7,293</u>			<u>1,698</u>
按下列分析：						
一年內			7,293			1,518
第二年			-			180
總計			<u>7,293</u>			<u>1,698</u>

\* 其他借款主要為本集團關聯方借款。



## 6. 現金流

復銳醫療的現金主要用於經營活動、償付利息及到期債務本金、支付購買及資本開支及為業務發展及擴充提供資金。

下表載列本集團於二零二一年及二零二零年的經營活動、投資活動及融資活動所得(或所用)現金流量。

	二零二一年 千美元	二零二零年 千美元	同比變動%
經營活動所得現金流量淨額	32,377	25,737	25.8%
投資活動所用 現金流量淨額	(46,767)	(33,509)	39.6%
融資活動所得/(所用) 現金流量淨額	55,777	(12,212)	(556.7%)
現金及現金等價物增加/ (減少)淨額	41,387	(19,984)	(307.1%)
年初現金及現金等價物	83,373	99,735	(16.4%)
匯率變動影響淨額	160	3,622	(95.6%)
年末現金及現金等價物	<u>124,920</u>	<u>83,373</u>	<u>49.8%</u>
銀行貸款的保證金銀行結餘	142	154	(7.8%)
原到期日超過三個月的定期存款	<u>28,000</u>	<u>33,000</u>	<u>(15.2%)</u>
綜合財務狀況表所示的現金及 銀行結餘	<u>153,062</u>	<u>116,527</u>	<u>31.4%</u>

### 經營活動所得現金流量淨額

於報告期內，經營活動所得現金流量淨額為32.4百萬美元，主要是由於與二零二零年相比，報告期內的收益及收入淨額表現出色。

### 投資活動所得現金流量淨額

於報告期內，投資活動所用現金流量淨額為46.8百萬美元，主要由於復銳醫療天津自復星醫藥以總對價48.0百萬美元收購上海復星醫療系統有限公司的全部已發行股本。

## 融資活動所用現金流量淨額

於報告期內，融資活動所得現金流量淨額為55.8百萬美元。首先，於二零二一年七月二十七日，合共發行24,000,000股新股份（約相當於本公司已發行股本總額的5.15%），總金額79.2百萬美元。第二，Alma以11.1百萬美元收購Nova餘下40%股權。此外，年內派付股息4.5百萬美元及分別支付長期貸款及租賃付款5.2百萬美元及4.6百萬美元。

## 7. 資本承擔及資本開支

於報告期內，本集團資本開支為3.1百萬美元，主要包括添置廠房設施及信息系統成本。

截至二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔。

## 8. 或然負債

截至二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何或然負債。

## 9. 重大收購及出售事項

除於上文所披露的合併及收購一節外，於報告期內，本集團並無進行任何重大收購或出售事項。

## 10. 配售

於二零二一年七月二十七日，本公司根據日期為二零二一年七月十九日的配售協議發行合共24,000,000股新股份（「配售股份」），約佔本公司經配發及發行配售股份擴大的已發行股本總額的5.15%。配售股份已配售予不少於六名承配人，並以每股股份25.90港元的配售價發行。詳情請參閱本公司日期為二零二一年七月二十日及二零二一年七月二十七日的公告。

## 11. 受限制股份單位

本集團已批准採納二零二一年受限制股份單位計劃，並授出合共4,699,550個受限制股份單位，其中80,000個受限制股份單位已因僱員離職失效。餘下的4,619,550個受限制股份單位，相當於授予本集團僱員合共4,619,550股股份，歸屬期為一至四年。294,000美元已計入其他儲備。

## 12. 持有的重大投資以及重大投資與資本資產的未來計劃

除本公告所披露者外，於二零二一年十二月三十一日並無持有其他重大投資。本集團並無其他重大投資及資本資產的計劃。

## 13. 風險管理

本集團的運作及發展並無面對任何重大風險因素，但彼等將在某程度上受下文所列多項因素影響：

### (a) 外匯匯率波動

本集團的功能貨幣為美元且大多數銷售所得款項均以美元計值。然而，本公司亦在全球以數種其他貨幣（尤其是歐元）獲取收益，及主要以以色列新謝克爾產生成本。此外，若干附屬公司的功能貨幣為美元以外的貨幣，包括歐元、印度盧比、以色列新謝克爾、港元、南韓圓及澳元。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末當時的匯率換算為美元，而其損益表按期內加權平均匯率換算為美元。因此，本集團的經營業績對外幣匯率變動十分敏感。

本公司自二零一四年起正式設立對沖管理架構，對沖交易主要由本公司財務部管理。透過分析貨幣資產負債表及外匯市場走勢，本公司不時訂立遠期合約以減低匯率波動的不利影響。

### (b) COVID-19疫情影響

本集團過去兩年應對全球疫情的經驗進一步增強了其應變能力和敏捷性。本集團預期，就零部件採購及物流而言，疫情將繼續影響部分本地市場需求及全球供應鏈。本集團已為應對該等挑戰而制定了一些運營機制，包括但不限於：基於雲技術的全球ERP和CRM基礎設施、風險管理和預測、增加額外原材料以確保存貨、關鍵零部件風險評估及確定備選供應商。

## 14. 僱員及薪酬政策

下表載列於二零二一年十二月三十一日按職能劃分的僱員人數：

職能	僱員人數
經營	245
研發	72
銷售及營銷	281
一般及行政	105
總計	<u>703</u>

二零二零年僱員人數增加44.9%，招聘了147名僱員。研發活動僅於Alma進行，有72名僱員，公司僱員佔Alma僱員總數572人的13%。

僱員薪酬包括基本薪酬及以績效為基礎的獎金。以績效為基礎的獎金參考本集團僱員績效評核後確定。本公司根據職位制定清晰的績效目標及績效標準，客觀評估僱員績效。落實僱員薪酬績效相關部分的獎罰機制，本公司得以同時為僱員提供激勵及約束。

## 15. 全球發售所得款項用途

全球發售所得款項淨額總額約為771.3百萬港元。於報告期末，所有所得款項已根據本公司招股章程所披露的計劃使用，並根據本公司於二零一八年十月八日及二零二一年四月二十二日發出的公告予以調整。

## 與股東及投資者溝通

本集團致力於為高級管理層與投資者之間建立雙向溝通渠道，並透過多個渠道與全體股東保持緊密聯繫，促進投資者與本集團的了解及溝通。本公司採納股東溝通機制，並刊載於本公司網站(<http://www.sisram-medical.com>)，以規範及促進本公司與其股東及其他權益持有人之間有效及良好的溝通。與股東溝通的主要渠道包括投資者會議、股東大會、年度報告、中期報告、公告及通函、招股章程及本集團網站。

本集團設有專門的團隊與投資者保持聯繫並處理股東查詢。如投資者有任何查詢，歡迎聯絡本集團的投資者關係部門（電郵：[info@sisram-medical.com](mailto:info@sisram-medical.com)）。

## 末期股息

董事會議決就截至二零二一年十二月三十一日止年度宣派末期股息每股股份0.157港元（含稅）（「二零二一年末期股息」）。本公司將適時就有關確定股東獲得二零二一年末期股息資格的股東名冊記錄日期另行通告。

## 就分派股息繳納的稅項

向股東分派股息時適用於本公司的預扣稅稅率取決於獲分派盈利的來源以及《以色列稅務條例》和稅務協定的要求。在確定適用於二零二一年末期股息的預扣稅稅率後，本公司將另行刊發公告。

## 報告期後事項

### 投資天津星絲奕生物科技有限公司

於二零二二年一月十日，本公司與（其中包括）(i)復星健康基金（蘇州）、(ii)復星健康基金（天津）及(iii)天津星絲奕訂立投資協議，內容有關設立天津星絲奕，各方對天津星絲奕的總投資金額為人民幣25.0百萬元，其中，本公司同意出資合共人民幣2.6百萬元，天津星絲奕的註冊資本為人民幣2.5百萬元。緊隨本公司根據投資協議完成投資事項後，本公司將持有天津星絲奕的已發行股份總數約10.4%。天津星絲奕將成立從事絲素蛋白透明質酸鈉複合凝膠及面部埋線產品的研發、技術服務及供應。

### 股東周年大會及暫停辦理股份過戶登記期間

本公司將會盡快安排本公司之股東周年大會（「股東周年大會」）時間，並根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）及本公司組織章程細則的規定公佈及向本公司的股東寄發股東周年大會通告。待股東周年大會日期確定後，本公司將於獨立公告及股東周年大會通告中公佈本公司暫停辦理股份過戶登記期間。

## 購買、出售及贖回上市證券

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 遵守企業管治守則

本公司之企業管治常規乃基於上市規則附錄十四所載《企業管治守則》(「企業管治守則」)所載列之原則及守則條文而制定。

於報告期內，本公司已遵守企業管治守則所載之所有適用原則及守則條文。

## 遵守證券交易守則

本公司已採納董事及首席執行官的交易政策(該政策並不遜於根據上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的規定標準)作為其自身有關董事進行證券交易的行為守則。經向本公司全體董事作出具體查詢後，本公司全體董事已確認彼等於報告期內均全面遵守公司自身行為守則所載的所有相關規定。

## 核數師

本集團核數師安永會計師事務所(執業會計師)已將初步公告所載有關截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及其相關附註的財務數字，與本集團的年度綜合財務報表所載金額進行比較。安永會計師事務所就此進行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱工作準則或香港核證委聘準則進行的核證委聘。因此，安永會計師事務所不會就本初步公告作出任何保證。

## 審核委員會

本公司審核委員會已審閱本集團二零二一年年度業績以及遵照國際財務報告準則編製的截至二零二一年十二月三十一日止年度財務報表。

## 刊登年度業績及年報

本業績公告刊登於聯交所網站 <http://www.hkexnews.hk> 及本公司網站 <http://www.sisram-medical.com>。載有上市規則規定的所有資料的二零二一年年報將適時寄發予本公司股東，並將於本公司及聯交所網站刊登。

## 致謝

本集團衷心感謝全體員工為集團發展所作出的卓越貢獻。董事會在此對管理層的奉獻和勤懇致以衷心的感謝，他們是確保本集團未來取得持續成功的關鍵。與此同時，本集團亦對其股東、客戶及業務合作夥伴的長期支持深表謝意。本集團將繼續致力於業務的可持續增長，為其全體股東創造更多的價值而努力。

代表董事會  
**Sisram Medical Ltd**  
復銳醫療科技有限公司\*  
主席  
劉毅

香港，二零二二年三月十六日

於本公告日期，本公司董事會成員包括執行董事劉毅先生、*Lior Moshe DAYAN* 先生及步國軍先生；非執行董事吳以芳先生、汪曜先生及馮蓉麗女士；獨立非執行董事方香生先生、陳志峰先生、陳怡芳女士及廖啟宇先生。

\* 僅供識別