

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)

截至二零二三年六月三十日止六個月的中期業績公告

財務概要

截至二零二三年六月三十日止六個月：

- 收益為171.6百萬美元，較截至二零二二年六月三十日止六個月的收益減少1.7%。
- 本集團毛利為105.3百萬美元，較截至二零二二年六月三十日止六個月的毛利增加5.7%。
- 期內母公司擁有人應佔溢利為18.9百萬美元，較截至二零二二年六月三十日止六個月的母公司擁有人應佔溢利減少8.4%。
- 毛利率由二零二二年同期的57.1%增長4.3%至報告期的61.4%。
- 堅持貫徹公司拓展全球直銷辦公室戰略，期內直銷收益部分佔總收益72.1%，二零二二年同期為64.8%。

中期股息

- 董事會決議就截至二零二三年六月三十日止六個月不宣派任何中期股息。

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」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」或「我們」）截至二零二三年六月三十日止六個月（「報告期」）之未經審核綜合業績連同二零二二年同期的比較數字。該業績乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製。

中期簡明綜合損益表
截至二零二三年六月三十日止六個月

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------|----|------------------------|------------------------|
| | | 二零二三年 (未經審核) 千美元 | 二零二二年 (未經審核) 千美元 |
| 收益 | 4 | 171,621 | 174,504 |
| 銷售成本 | | <u>(66,323)</u> | <u>(74,890)</u> |
| 毛利 | | 105,298 | 99,614 |
| 其他收入及收益 | | 1,003 | 584 |
| 銷售及分銷開支 | | (59,855) | (47,418) |
| 行政開支 | | (14,028) | (13,891) |
| 研發開支 | | (9,159) | (8,329) |
| 其他開支 | | (1,290) | (6,385) |
| 融資成本 | | (1,030) | (1,029) |
| 應佔聯營公司損益 | | <u>(207)</u> | <u>(74)</u> |
| 除稅前溢利 | 5 | 20,732 | 23,072 |
| 所得稅開支 | 6 | <u>(1,949)</u> | <u>(2,545)</u> |
| 期內溢利 | | <u>18,783</u> | <u>20,527</u> |
| 歸屬於： | | | |
| 母公司擁有人 | | 18,899 | 20,621 |
| 非控股權益 | | <u>(116)</u> | <u>(94)</u> |
| | | <u>18,783</u> | <u>20,527</u> |
| 母公司普通權益持有人應佔每股盈利 | 8 | | |
| 基本 | | | |
| 一期內溢利(美仙) | | <u>4.04</u> | <u>4.42</u> |
| 攤薄 | | | |
| 一期內溢利(美仙) | | <u>4.03</u> | <u>4.42</u> |

中期簡明綜合全面收益表
截至二零二三年六月三十日止六個月

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------------|---------------|----------------|
| | 二零二三年 | 二零二二年 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| | 千美元 | 千美元 |
| 期內溢利 | <u>18,783</u> | <u>20,527</u> |
| 其他全面收益 | | |
| 可能於其後期間重新分類至損益的其他全面虧損： | | |
| 現金流量對沖： | | |
| 期內產生的對沖工具公平值變動的有效部分 | (774) | (1,023) |
| 計入綜合損益表的收益的重新分類調整 | <u>663</u> | <u>—</u> |
| | (111) | (1,023) |
| 匯兌差額： | | |
| 換算海外業務的匯兌差額 | <u>126</u> | <u>(4,641)</u> |
| 可能於其後期間重新分類至損益的其他全面收益淨額 | 15 | (5,664) |
| 將不會於其後期間重新分類至損益的其他全面收益： | | |
| 有關界定福利計劃的精算儲備 | <u>59</u> | <u>—</u> |
| 將不會於其後期間重新分類至損益的其他全面收益淨額 | <u>59</u> | <u>—</u> |
| 期內其他全面(虧損)/收益，扣除稅項 | <u>74</u> | <u>(5,664)</u> |
| 期內全面收益總額 | <u>18,857</u> | <u>14,863</u> |
| 下列各項應佔： | | |
| 母公司擁有人 | 18,973 | 14,957 |
| 非控股權益 | <u>(116)</u> | <u>(94)</u> |
| | <u>18,857</u> | <u>14,863</u> |

中期簡明綜合財務狀況表
二零二三年六月三十日

| | | 二零二三年 六月三十日 (未經審核) 千美元 | 二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 千美元 |
|----------------------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| | 附註 | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 9 | 19,184 | 16,847 |
| 使用權資產 | | 38,409 | 35,355 |
| 商譽 | | 126,915 | 111,183 |
| 其他無形資產 | | 138,750 | 45,288 |
| 於聯營公司的投資 | | 6,385 | 6,176 |
| 遞延稅項資產 | | 7,417 | 7,246 |
| 貿易應收款項 | 10 | 17,672 | 13,047 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | | 124 | — |
| 其他非流動資產 | | 238 | 69,894 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 非流動資產總值 | | 355,094 | 305,036 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 84,091 | 74,720 |
| 貿易應收款項 | 10 | 83,846 | 80,378 |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產 | | 19,129 | 13,919 |
| 現金及銀行結餘 | | 62,579 | 81,548 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 流動資產總值 | | 249,645 | 250,565 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 流動負債 | | | |
| 合約負債 | | 12,677 | 14,375 |
| 貿易應付款項 | 11 | 19,641 | 13,335 |
| 其他應付款項及應計費用 | | 49,000 | 41,377 |
| 衍生金融工具 | | 863 | 586 |
| 計息銀行及其他借款 | | 4,780 | 5,743 |
| 租賃負債 | | 2,770 | 2,880 |
| 應付稅項 | | 2,822 | 1,829 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| 流動負債總額 | | 92,553 | 80,125 |
| | | <hr/> | <hr/> |

| | 二零二三年 六月三十日 (未經審核) 千美元 | 二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 千美元 |
|------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 附註 | | |
| 流動資產淨值 | <u>157,092</u> | <u>170,440</u> |
| 資產總值減流動負債 | <u>512,186</u> | <u>475,476</u> |
| 非流動負債 | | |
| 合約負債 | 634 | 592 |
| 租賃負債 | 34,787 | 32,718 |
| 遞延稅項負債 | 14,596 | 8,646 |
| 其他長期負債 | <u>6,310</u> | <u>1,295</u> |
| 非流動負債總額 | <u>56,327</u> | <u>43,251</u> |
| 資產淨值 | <u><u>455,859</u></u> | <u><u>432,225</u></u> |
| 權益 | | |
| 母公司擁有人應佔權益 | | |
| 股本 | 1,331 | 1,331 |
| 儲備 | <u>438,829</u> | <u>429,541</u> |
| 非控股權益 | <u>15,699</u> | <u>1,353</u> |
| 權益總額 | <u><u>455,859</u></u> | <u><u>432,225</u></u> |

中期簡明綜合財務報表附註

1. 編製基準

截至二零二三年六月三十日止六個月中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則第34號中期財務報告編製。中期簡明綜合財務資料不包括年度財務報表所規定的所有資料及披露，應與本集團於二零二二年十二月三十一日的綜合財務報表一併閱讀。

2. 會計政策的變動

除就本期財務資料首次採納的以下新訂及經修訂國際財務報告準則外，編製中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策，與編製本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所使用者一致。

| | |
|-------------------------------------|--|
| 國際財務報告準則第17號 | 保險合約 |
| 國際財務報告準則第17號修訂本 | 保險合約 |
| 國際財務報告準則第17號修訂本 | 首次應用國際財務報告準則第17號及 國際財務報告準則第9號 – 可比較資料 |
| 國際會計準則第1號修訂本及國際 財務報告準則實務聲明第2號修訂本 | 會計政策披露 |
| 國際會計準則第8號修訂本 | 會計估計的定義 |
| 國際會計準則第12號修訂本 | 產生自單一交易的資產及負債相關的遞延稅項 |
| 國際會計準則第12號修訂本 | 國際稅收改革 – 支柱二立法模板 |

適用於本集團的新訂及經修訂國際財務報告準則的性質及影響如下：

- (a) 國際會計準則第1號修訂本要求實體披露其重大會計政策資料，而非其主要會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。國際財務報告準則實務聲明第2號修訂本為如何將重要性概念應用於會計政策披露提供了非強制性指引。本集團已自二零二三年一月一日起應用該修訂本。該修訂本不會對本集團的中期簡明綜合財務資料產生任何影響，但預期會影響本集團的年度綜合財務報表的會計政策披露。
- (b) 國際會計準則第8號修訂本澄清會計估計變更與會計政策變更之間的區別。會計估計被定義為財務報表中存在計量不確定因素的貨幣金額。該修訂本亦闡釋實體如何使用計量技術及輸入數據編製會計估計。本集團已對二零二三年一月一日或之後發生的會計政策變更及會計估計變更應用該修訂本。由於本集團釐定會計估計的政策與該修訂本一致，故該修訂本不會對本集團的財務狀況或表現產生任何影響。

- (c) 國際會計準則第12號修訂本產生自單一交易的資產及負債相關的遞延稅項縮小了國際會計準則第12號的初始確認例外情況的範圍，使其不再適用於產生相等的應課稅及可抵扣暫時性差額的交易（如租賃及退役責任）。因此，實體須就該等交易產生的暫時性差額確認遞延所得稅資產（條件是可提供充分的應課稅溢利）及遞延所得稅負債。該修訂本於二零二三年一月一日或之後開始的年度報告期間生效，並須應用於所呈列最早比較期間期初的與租賃及退役責任相關的交易，任何累積影響確認為對保留盈利期初結餘的調整或權益的其他組成部分（視情況而定）。此外，該修訂本預計須應用於租賃及退役責任以外的交易。准許提早採納該等修訂。該修訂本不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。
- (d) 國際會計準則第12號（修訂本）*國際稅收改革－支柱二立法模板*，在確認及披露因實施經濟合作與發展組織發佈的支柱二立法模板而產生的遞延稅項方面引入了強制性臨時例外情況。該修訂本亦引入了對受影響實體的披露要求，以幫助財務報表的使用者更好地了解實體所面臨支柱二所得稅的風險，包括在支柱二立法生效期間單獨披露與支柱二所得稅相關的即期稅項，以及在法律頒佈或實質已頒佈但尚未生效期間披露其所面臨支柱二所得稅風險的已知或可合理估計資料。實體須披露於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間與其所面臨支柱二所得稅風險相關的資料，但毋須披露於二零二三年十二月三十一日或之前結束的任何中期期間的此類資料。本集團已追溯應用該修訂本。本集團現正評估其支柱二所得稅的風險。

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、微創醫療美容治療設備、非EBD設備及藥妝品。因此，並無按經營分部呈報分析。

4. 收益

收益分析如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------|----------------|----------------|
| | 二零二三年 | 二零二二年 |
| | 千美元 | 千美元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 客戶合約收益 | | |
| 銷售產品 | 157,587 | 164,883 |
| 提供服務 | 14,034 | 9,621 |
| | <u>171,621</u> | <u>174,504</u> |
| | | |
| | 截至六月三十日止六個月 | |
| | 二零二三年 | 二零二二年 |
| | 千美元 | 千美元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 商品或服務類型 | | |
| 銷售產品 | 157,587 | 164,883 |
| 提供服務 | 14,034 | 9,621 |
| | <u>171,621</u> | <u>174,504</u> |
| 客戶合約總收益 | <u>171,621</u> | <u>174,504</u> |
| | | |
| 地區信息 | | |
| 歐洲 | 21,851 | 30,537 |
| 北美 | 79,502 | 69,905 |
| 亞太地區 | 48,447 | 47,928 |
| 拉丁美洲 | 7,928 | 8,385 |
| 中東及非洲 | 13,893 | 17,749 |
| | <u>171,621</u> | <u>174,504</u> |
| 客戶合約總收益 | <u>171,621</u> | <u>174,504</u> |
| | | |
| | 截至六月三十日止六個月 | |
| | 二零二三年 | 二零二二年 |
| | 千美元 | 千美元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 收益確認的時間 | | |
| 於時間點轉移商品 | 157,587 | 164,883 |
| 隨時間轉移服務 | 14,034 | 9,621 |
| | <u>171,621</u> | <u>174,504</u> |
| 客戶合約總收益 | <u>171,621</u> | <u>174,504</u> |

5. 除稅前溢利

本集團持續經營所得除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------|------------------------|------------------------|
| | 二零二三年 千美元 (未經審核) | 二零二二年 千美元 (未經審核) |
| 所售存貨成本 | 43,406 | 48,342 |
| 服務及其他成本 | 22,917 | 26,548 |
| | <u>66,323</u> | <u>74,890</u> |
| 研發成本： | | |
| 當年開支 | 9,159 | 8,329 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 1,328 | 1,174 |
| 使用權資產折舊 | 1,959 | 1,883 |
| 其他無形資產攤銷 | 2,638 | 3,120 |
| 存貨減值撥備 | 122 | 2,725 |
| 貿易應收款項減值撥備 | 380 | 778 |
| 應佔聯營公司損益 | 207 | 74 |
| 匯兌差額淨額 | 791 | 3,059 |

6. 所得稅

於報告期，本公司適用的以色列企業所得稅率為23% (二零二二年：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。

本公司主要營運附屬公司Alma Lasers Ltd. (「Alma」) 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，對於以色列中央及特定區域就知識產權產生的收入，分別適用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。

截至二零二三年六月三十日，因Alma於截至二零二三年六月三十日止期間為特殊優先技術企業，故享有6%（二零二二年：6%）的優惠實際稅率。

二零二一年十一月十五日，以色列頒佈《經濟效率法》（「《經濟效率法》」），考慮到為支付減稅而建立的機制，其中對直至二零二一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（「撥回溢利」）設定臨時規定（「臨時規定」）。

該附屬公司釋放其撥回溢利並選擇支付減少的企業所得稅。本公司於二零二二年已釋放所有撥回溢利，根據臨時規定，截至二零二三年六月三十日止六個月並無作出額外稅項撥備（截至二零二二年六月三十日止六個月：作出0.5百萬美元稅項撥備）。

於二零二二年二月二十六日，Alma及Nova Medical Israel Ltd.（「Nova」）收到ITA對Nova根據《以色列稅務條例》（「以色列稅務條例」）第103條併入Alma的批准，於二零二二年十二月三十一日生效。批准後，作為特殊優先技術企業，Nova來自Alma產品的溢利的以色列稅率將降至6%。

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(United States 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已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15.83%的固定企業所得稅稅率(包含團結附加稅)繳稅，亦須繳納16.35%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24%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 Lasers Suisse GmbH (於瑞士註冊成立的附屬公司)的收入按駐在國瑞士的稅法繳稅。於報告期內，收入按12.7%的固定企業所得稅稅率繳稅。

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25%的企業所得稅稅率及4%的附加稅率，即合計26%繳稅(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)，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 Hong Kong 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、星苑達醫療科技淮安有限公司及阿爾瑪飛頓科技(成都)有限公司，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。

於阿聯酋註冊成立的附屬公司Alma Lasers UAE Ltd，其收入按0%的稅率繳稅。

於韓國註冊成立的附屬公司Alma Korea Limited，其收入按22%的稅率繳稅。

於英國註冊成立的附屬公司Alma Lasers UK Ltd，其收入按19%至25%(根據溢利範圍變化)的稅率繳稅。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------|------------------------|------------------------|
| | 二零二三年 千美元 (未經審核) | 二零二二年 千美元 (未經審核) |
| 即期 | 2,621 | 3,981 |
| 遞延 | (672) | (1,436) |
| 期內稅項開支總額 | <u>1,949</u> | <u>2,545</u> |

7. 股息

董事會決議就報告期不宣派任何中期股息（截至二零二二年六月三十日止六個月：無）。

於二零二三年三月二十一日，董事會決議宣派截至二零二二年十二月三十一日止年度末期股息每股股份0.173港元（含稅）。於截至二零二三年六月三十日止期間，並無派付股息（截至二零二二年六月三十日止六個月：無）。

8. 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截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月母公司普通權益持有人應佔溢利及期內已發行普通股加權平均數467,292,609股（截至二零二二年六月三十日止六個月：466,155,600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報告期內已發行普通股加權平均數（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。

每股基本及攤薄盈利乃基於下列各項計算：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零二三年 千美元 (未經審核) | 二零二二年 千美元 (未經審核) |
| 盈利 | | |
| 計算每股基本盈利所用母公司普通權益持有人應佔溢利 | <u>18,899</u> | <u>20,621</u> |
| | | |
| | | 股份數目 |
| | | 截至六月三十日止六個月 |
| | | 二零二三年 二零二二年 |
| 股份 | | |
| 計算每股基本盈利所用期內已發行普通股加權平均數 | <u>467,292,609</u> | <u>466,155,600</u> |
| | | |
| 攤薄的影響－普通股加權平均數： | | |
| －二零二一年受限制股份單位計劃 | <u>1,893,210</u> | <u>545,805</u> |
| 計算每股攤薄盈利所用普通股加權平均數 | <u>469,185,819</u> | <u>466,701,405</u> |

9. 物業、廠房及設備

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團收購資產的成本為3,675,000美元（截至二零二二年六月三十日止六個月：1,628,000美元）。

截至二零二三年六月三十日止六個月，物業、廠房及設備的折舊為1,328,000美元（截至二零二二年六月三十日止六個月：1,174,000美元）。

截至二零二三年六月三十日止六個月，出售物業、廠房及設備未產生虧損／收益（截至二零二二年六月三十日止六個月：收益59,000美元）。

10. 貿易應收款項

| | 二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核) | 二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核) |
|--------|---------------------------------|----------------------------------|
| 貿易應收款項 | 103,397 | 95,633 |
| 即期 | 85,193 | 81,856 |
| 非即期 | 18,204 | 13,777 |
| 減值 | (1,879) | (2,208) |
| 即期 | (1,347) | (1,478) |
| 非即期 | (532) | (730) |
| | <u>101,518</u> | <u>93,425</u> |

於報告期末貿易應收款項的賬齡分析（按到期日作出並扣除虧損撥備）如下：

| | 二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核) | 二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核) |
|-------|---------------------------------|----------------------------------|
| 1個月內 | 62,050 | 49,586 |
| 1至2個月 | 4,951 | 6,162 |
| 2至3個月 | 3,364 | 5,111 |
| 3個月以上 | 31,153 | 32,566 |
| | <u>101,518</u> | <u>93,425</u> |

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：

| | 二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核) | 二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核) |
|-------|---------------------------------|----------------------------------|
| 1個月內 | 9,903 | 8,524 |
| 1至2個月 | 5,364 | 3,642 |
| 2至3個月 | 3,209 | 93 |
| 3個月以上 | 1,165 | 1,076 |
| | <u>19,641</u> | <u>13,335</u> |

12. 承擔

(a) 資本承擔

本集團於報告期末並無任何重大資本承擔。

(b) 其他業務協議

於二零二二年十月二十六日及二零二二年十二月十五日，本集團附屬公司復銳醫療科技(天津)有限公司(「復銳醫療天津」)與復星醫藥附屬公司上海復星醫藥產業發展有限公司(「復星產業」)相繼訂立一份再許可協議及其修訂本，據此，復銳醫療天津同意從復星產業獲得Daxxify的相關專有技術及專利的再許可權，以(其中包括)在中國內地、香港和澳門特別行政區進口、使用、銷售或商業化Daxxify。Daxxify是一種基於研究的產品，也是首款長效神經調節劑。其為用於治療美容適應症及多種潛在治療狀況的新一代神經調節劑。總許可人Revance Therapeutics, Inc. (「Revance」)已成功於2022年9月8日自美利堅合眾國食品及藥物管理局(「FDA」)就Daxxify的美學適應症取得生物製劑許可申請(「BLA」)。根據再許可協議，復銳醫療天津須向復星產業支付52.25百萬美元的前期付款、22.0百萬美元的一次性監管里程碑付款、最多為172.5百萬美元的一次性銷售里程碑付款及特許權使用費。於2022年12月，已向復星產業支付前期付款52.25百萬美元及一次性監管里程碑付款7.0百萬美元，原因是該許可產品已獲得FDA批准美學適應症的BLA。餘下一次性監管里程碑付款15.0百萬美元將於該許可產品的研發獲得中國國家藥品監督管理局(「國家藥監局」)批准美學適應症的BLA以後支付。該等承擔並無記錄於綜合財務報表，乃因為該等里程碑的實現及時間並非固定及可以確定。當達到該等里程碑或銷售額時，相應金額於綜合財務報表中確認。

13. 報告期後事項

自報告期末後，概無重大的事項。

管理層討論及分析

1. 業務回顧

復銳醫療正成為一家傑出的全球化美麗健康集團，深耕醫學美容行業已有二十多年。憑藉開拓精神，復銳醫療致力於打造一個獨有的協同生態圈及以客戶為中心的品牌。我們擁有多元化的產品及服務組合，包括能量源設備、注射填充、美容及數字牙科、個人護理等。

在不懈追求卓越的驅動下，復銳醫療專注於研究、開發及運用能量源技術。這一專業知識使我們能夠為醫學美容及相關臨床適應症提供創新解決方案，在行業中樹立新標桿。

復銳醫療的願景是為合作夥伴及消費者創造一個完整的美麗健康生態系統，不斷增加及擴大其產品範圍，涵蓋廣泛的美麗健康適應症，如脫毛及毛髮生長、嫩膚、暗瘡及暗瘡疤痕、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、個人護理及美容牙科。

復銳醫療取得的成就備受認可，產品及服務屢獲殊榮，在全球頂尖外科、醫療及美容診所中佔有突出地位。我們為數百萬消費者帶來了美麗和健康，鞏固了我們作為全球領導者的地位。

復銳醫療集團包括全球領先的品牌，如Alma Lasers Ltd. (「Alma」) — 能量源醫療美容解決方案的全球領導者及創新者；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，亦在中國內地營運一個符合全球標準的牙科CAD/CAM中心；Copulla — 全新創新性數字牙科服務；及LMNT — 開創性家用品牌，將專業級技術帶回消費者的家。

透過本公司的核心附屬公司Alma，本公司亦與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，在亞太市場分銷其產品以及在以色列享有獨家分銷權。此外，本公司已與上海復星醫藥產業發展有限公司達成協議，獲得在中國內地、香港特別行政區及澳門特別行政區使用、進口、銷售及商業化Daxxify的獨家權利。

2. 二零二三年上半年的業務回顧

於二零二三年上半年，復銳醫療實現總收益171.6百萬美元，較二零二二年同期減少1.7%。該減少主要歸因于宏觀經濟環境對歐洲市場表現造成負面影響，而俄羅斯與烏克蘭之間的衝突加劇了這種情況。另外，部分區域從分銷模式向直銷業務過渡中也對收入增長帶來了暫時性的負面影響。比如，在英國及迪拜新建立直銷辦公室造成轉換期暫時性的收入同比減少；而在中國區域，由於收購PhotonMed（該公司為超過二十年的領先能量源設備分銷商及本公司的戰略合作夥伴）期間的過渡以及在中國內地建立新的直銷業務，導致中國的業務在收購事項交割期內的暫時性放緩。上述影響抵消了部分成熟直銷區域的收入增長，比如北美、韓國、澳洲及中國香港。直銷業務在報告期內實現收益118.5百萬美元（不包括牙科），較二零二二年同期增加12.1%。母公司擁有人應佔期內溢利為18.9百萬美元，佔報告期收益的11.0%。該百分比較二零二二年同期減少0.8%。

於報告期內，本集團的毛利由二零二二年同期的99.6百萬美元增加5.7%至105.3百萬美元。毛利率由二零二二年同期的57.1%增加4.3%至報告期的61.4%。該提升主要由於直銷業務收益增加及利潤更高的產品組合。在戰略要地設立直營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並加強與合作夥伴及目標客戶的關係。基於踐行直銷戰略方針，直銷產生的收益佔總收益的72.1%，而經分銷商銷售產生的收益佔總收益的27.9%。

報告期內，本集團實現除稅前溢利20.7百萬美元並實現期內純利18.8百萬美元，分別較二零二二年同期減少10.1%及8.5%。期內除稅前溢利及溢利減少主要由於銷售及分銷開支增加，主要因為直銷業務的開支增加、開設新的直營辦公室、持續投資並孵化業務線以及為提升品牌知名度新增新品牌大使項目的額外開支。這一舉措與本公司促進自下而上（由終端促進B端）的需求的戰略無縫銜接，賦能我們的合作夥伴更有效地支持及推廣本公司的解決方案。

於報告期內，本集團實現經調整純利20.7百萬美元，較二零二二年同期減少17.1%。報告期經調整純利率為12.0%，而二零二二年同期為14.3%。期內經調整純利減少主要由於純利減少。

本公司在其所有業務中一直保持強勁及穩定的地位。本公司備有充足資金以應對未來業務需要及維持其營運，支持穩定及高速地增長。

研發

- 研發開支較二零二二年同期的8.3百萬美元增加10%至9.2百萬美元，此乃由於本公司繼續擴大其技術核心競爭力及投入研發資源於能量源設備。
- 於報告期內，本公司向新地區推出兩款產品，並為一款新產品做好上市準備：
 - Soprano Titanium™ - Alma的旗艦脫毛設備平台在獲得FDA監管批准後被引入北美市場。
 - Alma Opus被引入美國以外的國際市場。Alma Opus是一種用於嫩膚及面部緊緻的非侵入性射頻設備平台，採用點陣式射頻技術及獨特的Opus等離子治療手具。

- Alma Veil™已做好上市準備，將於二零二三年下半年在北美推出。該設備平台有效地針對各種常見的皮膚病及血管疾病，532納米模式針對血管病變、1,064納米針對深層血管病變，而MicroPulse™模式可無需恢復期解決各種膚質問題，無縫整合到單個手具。
- 於報告期內，本公司已獲得FDA對Alma的BeautiFill™ 設備的兩個補充配件的監管許可，該系統用於激光輔助抽脂及皮膚緊緻：
 - LipoSense™— 一種智能纖維及脂肪組織輸送設備，旨在通過實時測量治療區溫度來提高手術的安全性。
 - CellFie™ — 一種補充試劑盒，旨在將來自於吸脂設備所採集、濃縮和轉移的自體脂肪組織進行微粒化閉環處理並且用於醫學治療中再注射。
- 此外，報告期內，本公司在孵化的業務線—Copulla與以色列領先的KOL成功完成商業試點。這為過渡到商業階段及增加手術量奠定了堅實的基礎。
- 公司僱員研發專家較二零二二年同期增加26.6%。

銷售及營銷

復銳醫療致力於實施符合當地國家及地區獨特特點的企業戰略，同時為其附屬公司實現區域里程碑式增長提供密切支持。復銳醫療正進行大量投資，以提高在專業人士及終端消費者中的品牌知名度，同時保持其作為高端全球化品牌的領導地位。

於報告期內，我們達成以下里程碑：

- 與其不斷增長的直營戰略配合，復銳醫療已在迪拜設立了新的辦公室，並顯著推進英國附屬公司（成立於二零二二年下半年）的業務。
- 公司制定了強大、紮實、一致的獨特價值主張，專注於四條業務線的相關性、價值及差異化。
- 與一名新的全球品牌大使達成為期兩年的合作，同時推出了一場以這位標誌性人物為主角的多平台活動。這場活動向終端消費者展示了復銳醫療的品牌價值，旨在促進自下而上（由終端促進B端）的需求，賦能合作夥伴有效地推廣及銷售本公司的解決方案。
- 復銳醫療為其能量源設備旗艦公司Alma推出一個新的全球網站，該網站的設計重點是為患者提供個性化服務，以及獨特創新的客戶體驗。
- 公司採用以客戶為中心的方法，通過影響力營銷，投資於中小網紅和頭部網紅。這一舉措旨在提高品牌知名度，並在B2C受眾中建立信任。
- 成功進行包括Alma Academy Italy及Alma Academy US在內的Alma Academy活動，匯集了來自世界各地的數千名醫生、全球關鍵意見領袖(KOL)及業務合作夥伴。
- 通過參加IMCAS、WCD貿易展等全球領先的國際行業大會，專注於加強業務關係。
- 啟動首個Sisram Wellness Center。該中心是一家位於芝加哥市中心的獨特實體中心，使本公司能夠每天與專業人員及患者互動，更好地了解他們的痛點，並幫助專業人員快速高效地融入行業。
- 持續發展社交媒體戰略，專注於市場教育、品牌知名度及業務增長。
- 制定並執行B2C計劃，以支持LMNT的推出及促進對亞太區市場的滲透。

併購（「併購」）

茲提述本公司日期為二零二三年三月三十日及二零二三年六月二十九日的公告。

於二零二三年三月三十日，本公司間接全資附屬公司Alma Hong Kong 2023 Limited（「**Alma HK**」）(i)與PhotonMed International Limited（「**PhotonMed HK**」）及Zhou Mei女士（「**擁有人**」）訂立資產購買協議（「**資產購買協議**」），及(ii)與PhotonMed HK、擁有人及Alma Lasers Ltd.（「**Alma Lasers**」）訂立股東協議，據此，Alma HK已同意購買而PhotonMed HK、擁有人及其相關方（統稱「**賣方**」）已同意出售賣方或賣方的其他相關實體於資產購買協議日期及生效日期在中國進行的有關Alma Lasers產品分銷的所有業務活動（包括賣方的資產、財產和權利，或與業務活動有關的租賃物業）（「**收購事項**」）。收購事項已於二零二三年六月二十八日完成。於完成後，Alma Lasers及PhotonMed HK分別持有Alma HK已發行股份總數的60%及40%。

收購事項貫徹加強本公司直面終端消費的長期戰略，並將提升集團於亞太市場的收入、產品定位及品牌知名度。

業務發展

迪拜的新直銷業務渠道

於報告期內，本公司已在阿拉伯聯合酋長國（「**阿聯酋**」）迪拜建立新直銷業務渠道。新的直銷業務渠道將會成為中東市場的貿易樞紐，並將以能量源設備業務作為起步，再逐步擴展到本公司的美麗健康生態系統業務單元，例如個人護理、注射填充及美容牙科。隨著迪拜新直銷業務渠道的成功開拓，本公司將進一步擴大全球直銷佈局。本公司相信，在迪拜設立新的直銷業務渠道將促進本公司推廣美麗健康生態系統中的全面產品組合，並提升阿聯酋客戶的整體體驗，加強本公司的產品於阿聯酋的競爭力，從而為股東帶來最大回報，並使本公司及股東整體受益。

詳情請參閱本公司日期為二零二三年二月二十一日的公告。

芝加哥首個美麗健康體驗中心

本公司於二零二三年六月九日在芝加哥市中心開設了其首個美麗健康體驗中心 – Sisram Wellness Center (「該中心」)。該中心在皮膚養護、美容和健康方面提供全面先進的醫療美容解決方案。本公司亦將整合Alma®等值得信賴的品牌入駐該中心，通過技術經驗豐富的專業人士、持牌醫生及皮膚健康專家組成的團隊，根據求美者的獨特需求和差異化偏好，提供量身定制的卓越護理體驗。

詳情請參閱本公司日期為二零二三年六月十四日的公告。

獲國家藥品監督管理局審評受理應用Daxxify

本公司於2022年與上海復星醫藥產業發展有限公司訂立再授權有關協議，以獲得在中國內地、香港特別行政區及澳門特別行政區進口及商業化Daxxify的獨家權利。報告期內，該藥品擬用於暫時性改善成人因皺眉肌及／或降眉間肌活動引起的中度至重度皺眉紋的藥品註冊申請獲國家藥品監督管理局審評受理。

詳情請參閱本公司日期為二零二三年四月十一日的公告。

運營

本集團仍面臨電子元件交付週期長及材料價格波動的全球供應鏈挑戰。為避免短缺及滿足不斷增長的全球需求，本集團正在制定戰略存貨管理計劃及未來一年的戰略原材料採購計劃。

此外，本集團已採取措施通過實施新的精益生產流程提高生產效率，並採用新的進口方法，從而減少製造間接費用。

信息系統及數字化

近年來，復銳醫療通過實施最先進的業務應用程序，持續在公司流程的標準化、精簡化及數字化方面投入大量資源。於報告期內，本公司已推出全球CRM系統，與現有應用程序套件整合，統一本公司各附屬公司的銷售流程。

3. 二零二三年下半年展望

面對當前全球宏觀經濟形勢普遍存在的不確定性，公司認為實現今年初設定的2023年收入增長目標具有挑戰。然而，公司仍然致力於實現今年的強勁增長。

於二零二三年下半年，復銳醫療將繼續實施我們加強直銷業務並於戰略市場開設新直營辦公室的策略。我們亦將通過復銳醫療獨特的美麗健康生態系統繼續擴大我們的產品範圍，為我們的合作夥伴提供有效且值得信賴的解決方案，以滿足求美者的需求。這種獨特的產品旨在為具有挑戰性的美學條件提供前所未有的解決方案。此外，我們將繼續建立強大的人機交互軟件基礎設施，以加強與客戶的互動，加強與有價值合作夥伴的合作關係，並為面向客戶的團隊賦能。另外，我們將提高終端消費者的品牌認知，以提高對本公司解決方案的需求及提升品牌知名度。

於二零二三年全年，本集團的戰略重點是培育北美及中國市場，同時探索歐洲及亞太區其他國家及地區的增長機會。

北美市場：二零二三年下半年，我們將對北美辦公室進行擴張，專注於以下主要方面：

- 加強收益驅動型產品：我們致力於增強近期推出的高收益驅動型產品的市場影響力。我們的目標是擴大該產品的影響力，鞏固其市場地位。
- 促進性健康及男性健康：戰略重點是擴大我們在性健康及男性健康領域的市場影響力。這需要創新的理念及完善的方法滿足不斷變化的消費者需求。
- 推廣生髮解決方案，該解決方案是基於我們的全新創新型TED™設備平台及由世界知名藥物研究實驗室配製的頭髮護理配方，協同支持最佳頭髮及頭皮健康以及毛囊健康。
- 賦能售後團隊：我們將致力於賦能售後團隊，以進一步支持銷售活動。通過加強培訓及支持，我們旨在優化客戶參與度及滿意度。

- 推出開拓性新產品：預計將推出包括Alma Veil™在內的開拓性產品，以及補充BeautiFill™產品的一次性解決方案，如LipoSense™及CellFie™。這些創新將重塑美學解決方案的格局。
- 向各地普及美麗健康的理念：我們正積極推動個人護理及Sisram Wellness Centre的推廣，這是我們全面美麗健康生態系統的關鍵組成部分。這項工作使公司能夠每天與專業人員及患者互動，接收他們源源不斷的體驗反饋及見解，以便根據他們的意向及需求定制體驗之旅。

中國市場：

- 在中國進行無縫整合及市場滲透：我們的主要重點是無縫整合及優化我們在中國的直銷渠道，重中之重是提高市場滲透。這一戰略舉措旨在提升復銳醫療的客戶參與度，鞏固我們作為市場領導者的地位。同時，推動亞太區收益份額進一步擴大。
- 注射填充業務的戰略建設：我們仍然堅定不移地建立一支強大的商業化團隊，致力於注射填充業務。
- 密切關注國家藥監局申請：我們積極參與並密切關注中國市場能量源設備、Daxxify及IBSA產品的國家藥監局申請過程。我們審慎的做法突顯出我們對遵守監管程序及時間表的承諾。
- LMNT個人護理品牌知名度：重點加強我們LMNT個人護理產品線的品牌知名度，並將其作為重要環節去擴大對接受過我們醫療級解決方案治療的患者的後續影響。這一戰略舉措有望在更廣泛的復銳醫療產品中促進交叉銷售。
- 為亞洲市場量身定製解決方案，有效滿足當地市場需求，同時發揮我們在該地區的全球品牌知名度。

4. 財務回顧

於報告期內，未經審核中期業績及財務業績概要如下：

收益

於報告期內，本集團收益由174.5百萬美元減少至171.6百萬美元，較二零二二年同期減少1.7%。

按主要產品分部劃分的收益

本集團自以下收益來源賺取收益：(i)產品出售；及(ii)服務及其他。

下表載列我們截至所示年度止六個月按主要產品線劃分的收益明細及所佔總收益的百分比：

| | 截至六月三十日止六個月 | | | | 同比變動% |
|-----------|----------------|-------------|----------------|---------------|--------------|
| | 二零二三年 | | 二零二二年 | | |
| 產品出售： | (千美元，百分比除外) | | | | |
| 醫療美容 | 147,380 | 85.9% | 153,801 | 88.1% | -4.2% |
| 牙科 | 5,320 | 3.1% | 7,311 | 4.2% | -27.2% |
| 注射填充 | 4,887 | 2.8% | 3,771 | 2.2% | 29.6% |
| 小計 | 157,587 | 91.8% | 164,883 | 94.5% | -4.4% |
| 服務及其他 | 14,034 | 8.2% | 9,621 | 5.5% | 45.9% |
| 總計 | 171,621 | 100% | 174,504 | 100.0% | -1.7% |

我們絕大部分的收益乃來自醫療美容產品線，佔報告期總收益的85.9%。截至二零二三年六月三十日止六個月，來自出售醫療美容產品線的收益為147.4百萬美元，較二零二二年同期的收益153.8百萬美元減少4.2%。收益主要來自「Soprano」、「Harmony」、「Opus」及「Accent」等主要平台。

牙科業務所得收益由7.3百萬美元減少至5.3百萬美元。

注射填充業務線所得收益為4.9百萬美元，較二零二二年同期增加29.6%。

服務及其他所得收益為14.0百萬美元，較二零二二年同期增加45.9%，主要與售後營銷收益增加有關。

按地域分部劃分的收益

下表載列我們截至所示年度止六個月按地域分部劃分的收益（根據我們直銷客戶及分銷商的位置計量）：

| | 截至六月三十日止六個月 | | | | 同比變動% |
|-----------|----------------|---------------|----------------|---------------|--------------|
| | 二零二三年 | | 二零二二年 | | |
| | (千美元，百分比除外) | | | | |
| 歐洲 | 21,851 | 12.8% | 30,537 | 17.5% | -28.4% |
| 北美 | 79,502 | 46.3% | 69,905 | 40.0% | 13.7% |
| 亞太區 | 48,447 | 28.2% | 47,928 | 27.5% | 1.1% |
| 中東及非洲 | 13,893 | 8.1% | 17,749 | 10.2% | -21.7% |
| 拉丁美洲 | 7,928 | 4.6% | 8,385 | 4.8% | -5.5% |
| 總計 | 171,621 | 100.0% | 174,504 | 100.0% | -1.7% |

於報告期內，儘管銷售廣泛地覆蓋全球多個地區，但北美洲、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）。本公司致力保持及擴大多元化的地域銷售網絡，這會令本公司能更容易把握並滿足強勁的區域需求，同時有助本公司平衡及盡量降低區域經濟下滑帶來的風險。

北美所得收益由二零二二年同期的69.9百萬美元增加13.7%至報告期的79.5百萬美元。增長歸因於Alma Ted™、Soprano及Harmony設備平台的強勢地位。

亞太區所得收益由二零二二年同期的47.9百萬美元增加1.1%至報告期的48.4百萬美元。該增加主要歸因於韓國、澳洲及香港直銷業務的收益增加，部分因收購領先分銷商後的過渡期致使中國市場暫時性放緩所抵銷。

歐洲所得收益由二零二二年同期的30.5百萬美元減少28.4%至報告期的21.9百萬美元。該減少主要歸因於影響歐洲市場的宏觀經濟環境，加上俄羅斯與烏克蘭之間的衝突以及在英國區域實現分銷模式向直銷模式轉型的過渡期。

中東及非洲所得收益由二零二二年同期的17.7百萬美元減少21.7%至報告期的13.9百萬美元。該減少主要歸因於匯率差異的負面影響以及因迪拜轉為直銷辦公室過渡期導致的暫時性放緩。

拉丁美洲所得收益由二零二二年同期的8.4百萬美元減少0.5百萬美元至報告期的7.9百萬美元。

於報告期內，銷售成本主要包括生產物料成本、其次包括生產僱員薪金、提供服務成本、經常性開支以及有關生產的其他雜項成本。於報告期內，本集團的銷售成本由二零二二年同期的74.9百萬美元減少11.4%至66.3百萬美元，主要由於我們的分銷商收益部分減少所致。

毛利及毛利率

於報告期內，本集團的毛利由二零二二年同期的99.6百萬美元增加5.7%至105.3百萬美元，其理由載於上文收益及銷售成本。

毛利率由二零二二年同期的57.1%增長4.3%至報告期的61.4%。該改善主要歸因於與分銷商相比，直銷業務的收益部分增加及利潤更高的產品組合。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括：(i)僱員薪金及相關成本；(ii)向銷售僱員及獨立代理支付的銷售佣金；(iii)營銷活動開支（如學術研討會、品牌大使、參加展銷會及數字活動）。

於報告期內，本集團的銷售及分銷開支由二零二二年同期的47.4百萬美元增加26.2%至59.9百萬美元，該增加乃由於(i)增加銷售團隊僱員以加強銷售力度；(ii)通過投資品牌大使項目、學術研討會及專題研討會，為全球品牌賦能；(iii)差旅開支；(iv)加強數字活動；(v)與新設直營辦公室相關的開支；(vi)投資LMNT及Copulla業務單元的業務發展。

行政開支

行政開支主要包括：(i)與併購相關的無形資產攤銷；(ii)已向行政(財務／人力資源／IT)僱員支付的薪酬；(iii)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二零二二年同期的13.9百萬美元增加1.0%至14.0百萬美元。

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，大部分研發開支於產生有關開支期間入賬，且並無資本化。

於報告期內，研發開支由二零二二年同期的8.3百萬美元增加10%至9.2百萬美元，乃由於公司持續拓展技術核心能力以及在我們孵化的個人護理品牌LMNT上投入研發資源。

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。融資成本為1.0百萬美元，與二零二二年同期相同。

所得稅開支

於二零二二年及二零二三年，以色列企業所得稅稅率均為23%。本集團的各實體乃根據其按地方稅體系計算的獨立業績繳稅。

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。

於報告期內，所得稅開支由二零二二年同期的2.5百萬美元減少23.4%至1.9百萬美元。這主要由於自二零一七年一月一日起的特別稅務條款導致以色列公司的稅率較低。

期內溢利

由於上述原因，於報告期內，期內溢利由二零二二年同期的20.5百萬美元減少8.5%至18.8百萬美元。截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月，本集團的純利率分別為10.9%及11.8%。

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)與併購相關的無形資產攤銷；(ii)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；(iii)受限制股份單位開支；(iv)以往年度稅項及一次性增值稅調整。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。下表為所呈列報告期內經調整純利與按照國際財務報告準則計算和呈列的最直接可比的財務計量方法（即期內溢利）的對賬：

| | 截至六月三十日止六個月 | | 同比變動% |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零二三年 千美元 | 二零二二年 千美元 | |
| 期內溢利 | <u>18,783</u> | <u>20,527</u> | <u>-8.50%</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 | 2,150 | 2,305 | -6.7% |
| Nova收購事項產生的其他無形 資產攤銷 | 239 | 239 | 0.0% |
| 復星牙科收購事項產生的 其他無形資產攤銷 | 213 | 234 | -9.0% |
| 一次性增值稅調整 | (1,010) | – | 100% |
| 減：其他無形資產產生的 遞延稅項 | (529) | (534) | -0.9% |
| 以往年度稅項 | – | 547 | -100% |
| 受限制股份單位開支 | <u>825</u> | <u>1,626</u> | <u>-49.3%</u> |
| 經調整純利 | <u>20,671</u> | <u>24,944</u> | <u>-17.1%</u> |

5. 債務結構、流動資金及資金來源

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，董事會亦會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。

槓桿比率

截至二零二三年六月三十日及二零二二年六月三十日，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。

利息覆蓋

於報告期內，利息覆蓋（按息稅前盈利（「EBIT」）除以融資成本計算）為21.1倍，二零二二年同期則為23.4倍。利息覆蓋下降主要是由於報告期內本集團的EBIT由二零二二年同期的24.1百萬美元減少9.7%至21.8百萬美元。

可動用融資

截至二零二三年六月三十日，復銳醫療概無未動用銀行融資。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。

利率

截至二零二三年六月三十日，計息銀行及其他借款（定息）總額為4.8百萬美元（於二零二二年十二月三十一日：5.7百萬美元）。

未償還債務的期限結構

下表載列於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日未償還債務的期限結構。

| | 二零二三年六月三十日 | | | 二零二二年十二月三十一日 | | |
|-------|-------------|-----------------|-------|--------------|-------|-------|
| | 實際利率 (%) | 期限 | 千美元 | 實際利率 (%) | 期限 | 千美元 |
| 即期 | | | | | | |
| 其他借款* | 3.7-4.15 | 二零二三年 至二零二四年 | 4,780 | 3.7-4.15 | 二零二三年 | 5,743 |

於二零二三年六月三十日，其他借款中來自本集團關聯方的貸款金額為4.8百萬美元（於二零二二年十二月三十一日：5.0百萬美元）。

| | 二零二三年 六月三十日 千美元 | 二零二二年 十二月三十一日 千美元 |
|-----|-----------------------|-------------------------|
| 1年內 | 4,780 | 5,743 |

計息銀行及其他借款的期限為一年內。

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。

下表載列本集團於報告期及二零二二年同期的經營活動、投資活動及融資活動所得(或所用)現金流量。

| | 截至六月三十日止六個月 | | 同比變動% |
|-----------------------|---------------|----------------|---------------|
| | 二零二三年 | 二零二二年 | |
| | 千美元 | 千美元 | |
| 經營活動所得現金流量淨額 | 8,008 | 10,688 | -25.1% |
| 投資活動(所用)／所得現金 流量淨額 | (24,227) | 7,946 | -404.9% |
| 融資活動所用現金流量淨額 | (4,954) | (3,357) | 47.6% |
| 現金及現金等價物(減少)／增加 淨額 | (21,173) | 15,277 | -238.6% |
| 期初現金及現金等價物 | 74,793 | 124,920 | -40.1% |
| 匯率變動影響淨額 | (1,719) | 101 | -1,802.0% |
| 期末現金及現金等價物 | <u>51,901</u> | <u>140,298</u> | <u>-63.0%</u> |
| 現金及現金等價物 | | | |
| 保證金銀行結餘 | 137 | 131 | 4.6% |
| 原到期日超過三個月的定期存款 | <u>10,541</u> | <u>8,286</u> | <u>27.2%</u> |
| 期末現金及銀行結餘 | <u>62,579</u> | <u>148,715</u> | <u>-57.9%</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8.0百萬美元，主要是由於(i)除稅前溢利為20.7百萬美元；(ii)損益項目調整總額為9.8百萬美元；及(iii)營運資金調整為22.5百萬美元。

投資活動所用現金流量淨額

於報告期內，投資活動所用現金流量淨額為24.2百萬美元，主要由於(i)金額為6.3百萬美元的短期銀行存款到期；(ii)於一家附屬公司的投資金額為27.2百萬美元；及(iii)購買廠房及設備的3.3百萬美元。

融資活動所用現金流量淨額

於報告期內，融資活動所用現金流量淨額為5.0百萬美元，主要由於(i)償還貸款及利息3.1百萬美元；(ii)支付租賃付款2.3百萬美元；(iii)借入新貸款1.9百萬美元；及(iv)結算外匯遠期合約所付款項1.5百萬美元。

7. 資本承擔及資本開支

於報告期內，本集團資本開支為3.3百萬美元，主要包括租賃物業裝修。

於二零二三年六月三十日，本集團並無任何重大資本承擔。

8. 或然負債

於二零二三年六月三十日，本集團並無任何或然負債。

9. 重大收購及出售事項

除上文「2. 二零二三年上半年的業務回顧－併購」一節所披露的收購事項外，於報告期內，本集團並無進行任何其他重大收購或出售事項。

10. 二零二一年受限制股份單位計劃

二零二一年十一月三十日，本集團採納二零二一年受限制股份單位計劃，據此，其可向本公司董事（包括執行董事及非執行董事，惟不包括獨立非執行董事）、本公司附屬公司的董事及本集團僱員以及董事會全權酌情認為已經或將會對本集團做出貢獻的任何其他人士（「參與者」）授出受限制股份單位（「受限制股份單位」）。二零二一年受限制股份單位計劃旨在吸引技能突出、經驗豐富的人才，激勵其繼續為本集團服務，並透過為其提供獲得本公司股權的機會，鼓勵其為本集團未來的發展壯大而努力。

本公司將無償向參與者授出受限制股份單位，惟須待參與者接納後方可作實。授予參與者的受限制股份單位須於授出日期後四年期間按四等份歸屬。於二零二六年十一月三十日後，不得根據二零二一年受限制股份單位計劃授出受限制股份單位。

根據受限制股份單位計劃可發行的最大股份總數不得超過22,107,780股股份，相當於截至本公告日期已發行股份總數的4.74%。

二零二一年十一月三十日，本公司股東向本公司董事授予一項特別授權，以於根據二零二一年受限制股份單位計劃將予授出的受限制股份單位歸屬後發行及配發最多22,107,780股股份（「計劃授權」）。於二零二三年一月一日及二零二三年六月三十日，根據計劃授權可分別授出17,488,230個受限制股份單位。報告期內就根據二零二一年受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位可發行的股份數目除以報告期內已發行股份的加權平均數為0.99%。

截至二零二三年六月三十日止六個月授出的免費股份於授出日期的公平值總額約為4,993,597美元，全部將自授出日期起至解鎖條件獲達成之日止計入損益及資本儲備作為以股份為基礎的薪酬的成本。截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團確認開支825,000美元（截至二零二二年六月三十日止六個月：1,626,000美元）。

於二零二三年六月三十日，以股份單位形式授出的3,206,084股普通股尚未登記為本公司股本且仍未歸屬，佔本公司於二零二三年六月三十日已發行股份約0.69%。

11. 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，於二零二三年六月三十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。

12. 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) 利率波動

本集團以動用定息及浮息債務的策略管理其利息成本。本集團面對的市場利率變動風險主要與本集團的浮息債務責任有關。

13. 僱員及薪酬政策

下表載列於二零二三年六月三十日按職能劃分的僱員人數：

| 職能 | 僱員人數 |
|-----------|--------------|
| 經營 | 295 |
| 研發 | 100 |
| 銷售及營銷 | 552 |
| 一般及行政 | 155 |
| 總計 | 1,102 |

與二零二二年十二月三十一日相比，於報告期末的僱員人數增加29.5%，此乃由於近期收購的分銷商PhotonMed International Limited增加僱員人數、我們的銷售團隊僱員擴張及我們新設的直銷辦公室招聘職位。

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。

14. 配售所得款項用途

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」）（「配售事項」），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%。配售事項下配售股份的總面值約為240,000謝克爾。配售股份已配售予不少於六名承配人（該等承配人及其最終實益擁有人須為獨立於本公司的第三方），並以每股股份25.90港元的配售價發行，較股份於二零二一年七月十九日（即釐定配售事項條款當日）在聯交所所報收市價每股股份29.70港元折讓約12.79%。於配售事項完成後，每股股份所籌集的淨價（經扣除所有適用成本及開支，包括佣金及法律費用）約為25.64港元。

董事認為，配售事項讓本公司有機會為其業務發展籌集資金及擴大本公司股東基礎。

配售事項已於二零二一年七月二十七日完成，而配售事項所籌集的所得款項淨額（經扣除所有適用成本及開支，包括佣金及法律費用）約為615.47百萬港元。該等所得款項淨額擬用作(a)開發及經營本集團的注射填充業務（包括RT002（視乎獨立股東批准本公司與復星實業於二零二一年七月十四日訂立的再授權協議及其項下擬進行的交易而定）或其他注射填充業務機會）以及醫學美容牙科及個人護理業務單元、(b)擴大本集團的全球銷售渠道及(c)一般營運資金。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。

於報告期末，配售事項所得款項淨額尚未悉數動用。未動用金額預期將於二零二三年末前用作上文所載目的。

於二零二三年六月三十日，配售事項所得款項淨額用途及動用情況的分析載列如下：

| | 於 二零二二年 十二月三十一日 所得款項 淨額分配 (百萬港元) | 於 二零二二年 十二月三十一日 的未動用金額 (百萬港元) | 於報告期內 的已動用金額 (百萬港元) | 於 二零二三年 六月三十日 的未動用金額 (百萬港元) |
|--------------------------------------|---|---|---------------------------|---|
| 所得款項淨額分配 | | | | |
| (a) 開發及經營本集團的注射填充業務以及醫學美容牙科及個人護理業務單元 | 546 | 71 | - | 71 |
| (b) 擴大本集團的全球銷售渠道 | 61 | 61 | 61 | - |
| (c) 一般營運資金 | 8 | 8 | 8 | - |
| 總計 | 615 | 140 | 69 | 71 |

中期股息

董事會決議就截至二零二三年六月三十日止六個月不宣派任何中期股息。

購買、銷售及贖回上市證券

於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、銷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《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）附錄十四第二部分所載《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之所有適用原則及守則條文。

遵守證券交易標準守則

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。

審核委員會

本公司審核委員會已審閱本集團遵照國際財務報告準則編製的截至二零二三年六月三十日止六個月未經審核中期業績。

刊登中期業績及二零二三年中期報告

本業績公告刊登於香港聯合交易所有限公司（「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二零二三年中期報告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，二零二三年八月二十三日

於本公告日期，本公司董事會成員包括執行董事劉毅先生及Lior Moshe DAYAN先生；非執行董事吳以芳先生及馮蓉麗女士；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