
此乃要件 請即處理

閣下如對本通函任何方面或將予採取的行動有任何疑問，應諮詢持牌證券交易商或註冊證券機構、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

倘閣下已將名下所有微創醫療科學有限公司的證券出售或轉讓，應立即將本通函連同隨附的代表委任表格交予買主或承讓人，或交予經手買賣或轉讓的銀行、持牌證券交易商或註冊證券機構或其他代理，以便轉交買主或承讓人。

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通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本通函全部或部分內容而產生或因倚賴該等內容而導致的任何損失承擔任何責任。

本通函僅供參考之用，並不構成收購、購買或認購本公司證券之邀請或要約。



MicroPort Scientific Corporation

微創醫療科學有限公司*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：853)

(1) 有關向 LIVANOVA PLC

收購 CRM 業務的主要交易

(2) 股東特別大會通告

本公司董事會函件載於本通函第 7 至 24 頁。

本公司謹訂於二零一八年四月十九日(星期四)上午十時正假座中華人民共和國上海市張江高科技園區張東路 1601 號上海微創醫療器械(集團)有限公司會議室舉行股東大會(定義見本通函)，召開大會之通告載於本通函第 GM-1 至 GM-2 頁。

亦隨附股東大會適用的代表委任表格。相關代表委任表格亦於香港交易及結算所有限公司網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.microport.com>)刊登。

閣下無論能否出席股東大會，均請按其上列印的指示盡快填妥及簽署隨附之代表委任表格並交回本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 室)，惟無論如何不得遲於股東大會或其任何續會指定舉行時間前 48 小時。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席股東大會並於會上投票。

* 僅供識別

二零一八年四月三日

注 意

本通函(包括英文及中文版本)已於本公司網站 <http://www.microport.com> 及香港交易及結算所有限公司網站 <http://www.hkexnews.hk> 刊登。

已選擇經由本公司網站接收本公司的公司通訊(包括但不限於年報、財務摘要報告(倘適用)、中期報告、中期摘要報告(倘適用)、會議通告、上市文件、通函及代表委任表格)的股東如因任何原因而在獲取刊登於本公司網站的本通函方面出現困難,經提出要求將即時獲免費以郵寄方式發送本通函的印刷文本。股東可隨時變更其所選擇的接收方式及公司通訊所用語種。

經向本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)發送合理書面通知或經向 microport.ecom@computershare.com.hk 發送電子郵件,股東可要求提供本通函的印刷文本或變更其所選擇的接收方式及公司通訊所用語種。

目 錄

	頁次
釋義	1
董事會函件	7
附錄一 — 本集團的財務資料	I-1
附錄二 A — 有關 CRM 業務的會計師報告 — 收購事項前財務資料	IIA-1
附錄二 B — 有關 CRM 業務的會計師報告 — 收購事項後財務資料	IIB-1
附錄三 — 經擴大集團的未經審核備考財務資料	III-1
附錄四 — 有關 CRM 業務的管理層討論及分析	IV-1
附錄五 — 一般資料	V-1
股東特別大會通告	GM-1

釋 義

於本通函中，除文義另有所指外，以下詞彙具有以下涵義：

「二零一七年 EBITDA」	指	根據股份及資產購買協議所界定，CRM業務於截至二零一七年十二月三十一日止十二個月期間未計利息、所得稅、折舊及攤銷前的收益淨額；
「二零一七年 EBITDA 目標」	指	19,000,000 美元（相當於約 148.2 百萬港元）；
「二零一七年 EBITDA 差額」	指	相等於 (i) 十乘以 (ii) 二零一七年 EBITDA 低於二零一七年 EBITDA 目標 80% 的金額之積的金額。二零一七年 EBITDA 差額只能為正數，且二零一七年 EBITDA 差額在任何情況下均不得超過 10,000,000 美元（相當於約 78.0 百萬港元）；
「收購事項」	指	根據股份及資產購買協議，收購 CRM 業務及承擔 CRM 業務的所承擔負債；
「調整」	指	調整金額及完成後調整（如有）；
「調整金額」	指	(i) 0 美元，減 (ii) 營運資金淨額低於 91,000,000 美元（即目標營運資金淨額）的金額（如有），減 (iii) 任何所轉讓附屬公司債項金額，加 (iv) 營運資金淨額超過 91,000,000 美元（即目標營運資金淨額）的金額（最多為 90,000,000 美元）（如有），加 (v) 任何所轉讓附屬公司現金金額（最多為 10,000,000 美元），減 (vi) 二零一七年 EBITDA 差額（如有），加 (vii) 賣方會計師就收購事項編製賣方財務報表而產生的費用金額（最多為 1,500,000 美元）之計算結果；
「資產賣方」	指	賣方及其持有、出租或授權使用所轉讓資產的附屬公司；
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予之涵義；

釋 義

「所承擔負債」	指	本通函董事會函件「股份及資產購買協議」一節下所定義詞彙；
「董事會」	指	本公司董事會；
「負擔影響」	指	合理預期個別或共同地(a)對CRM業務或買方造成重大不利影響或(b)嚴重阻礙或大幅減少合理預期收購事項為本公司帶來的利益的任何行動、措施、情況、變動、承諾、條件、和解、特許權或影響；
「營業日」	指	巴黎、香港或紐約市的商業銀行毋須或無權不開門營業的任何日子(星期六及星期日除外)；
「完成」	指	根據股份及資產購買協議條款的初步完成及各延後完成(如適用)；
「完成日期」	指	完成日期；
「本公司」	指	微創醫療科學有限公司，一間於開曼群島註冊成立的公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：00853)；
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予之涵義；
「CRM」	指	心律管理；
「CRM業務」	指	所轉讓股份及所轉讓資產；
「遞延完成」	指	本通函董事會函件「股份及資產購買協議」一節下所定義詞彙；
「董事」	指	本公司董事；
「結束日期」	指	二零一八年十一月二十日；
「經擴大集團」	指	經收購事項擴大的本集團；

釋 義

「獲豁免資產」	指	本通函董事會函件「股份及資產購買協議」一節下所定義詞彙；
「融資」	指	微創香港及SRL分別向買方注資，以使買方根據本公司、買方、微創香港及SRL於二零一八年二月二十日(交易時段後)訂立的出資及股東協議完成收購事項；
「股東大會」	指	本公司將於二零一八年四月十九日舉行的股東特別大會，以考慮及酌情批准(其中包括)收購事項、意向書、股份及資產購買協議及據此擬進行的所有交易；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「港元」	指	香港法定貨幣港元；
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區；
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則；
「初步完成」	指	本通函董事會函件「股份及資產購買協議」一節下所定義詞彙；
「初步完成日期」	指	本通函董事會函件「股份及資產購買協議」一節下所定義詞彙；
「合營企業」	指	創領心律管理醫療器械(上海)有限公司
「最後實際可行日期」	指	二零一八年三月二十八日，即為確認本通函所指若干資料之最後實際可行日期；
「意向書」	指	本公司(作為擔保人)、賣方與買方就收購事項訂立日期為二零一七年十一月二十日的意向書，意向書已於二零一八年三月八日簽立股份及資產購買協議時自動終止；

釋 義

「負債」	指	各資產賣方及其各自的聯屬公司任何性質或類型的任何及所有負債、責任、擔保(包括租賃擔保)、承擔、損害、損失、債項、申索、索求、判決或和解，不論已知悉或未知悉，屬固定、累計、絕對或或然，經算定或未經算定，已到期或未到期；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則；
「合併」	指	賣方、Cyberonics, Inc. (一間特拉華州的公司) 與 Sorin S.p.A (一間於二零一五年十月十九日根據意大利法律成立的股份有限公司) 合併；
「微創香港」	指	微創醫療器械(香港)有限公司，一間根據香港法例註冊成立的有限公司，由本公司全資擁有；
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則；
「營運資金淨額」	指	CRM業務於緊接初步完成日期前當日營業時間結束時的流動資產(以所轉讓資產或任何所轉讓附屬公司所包括者為限)減CRM業務於緊接初步完成日期前當日營業時間結束時的流動負債(以所轉讓資產或任何所轉讓附屬公司所包括者為限)；
「完成後調整」	指	本通函董事會函件「股份及資產購買協議」一節下所定義詞彙；
「中國」	指	中華人民共和國；
「買方」	指	MicroPort Cardiac Rhythm B.V.，一間根據荷蘭法律註冊成立的有限公司，於最後實際可行日期由本公司全資擁有，但於完成融資後由微創香港及 SRL 分別擁有 75% 及 25%；
「PwC Italy」	指	PricewaterhouseCoopers SpA，註冊辦事處地址為 Via Monte Rosa, 91, Milan, Italy；

釋 義

「賣方」	指	LivaNova PLC，一間於英國註冊成立的公眾有限公司，其股份於納斯達克全球精選市場上市（股份代碼：LIVN）；
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例（香港法例第571章）；
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.00001美元的普通股；
「股東」	指	股份持有人；
「SRL」	指	Sino Rhythm Limited，一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由Yunfeng Fund III, L.P.全資擁有；
「股份及資產購買協議」	指	由本公司、買方與賣方就收購事項於二零一八年三月八日（交易時段後）訂立的股份及資產購買協議；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「所轉讓資產」	指	根據股份及資產購買協議的規定，與賣方CRM業務有關的全部資產的權利、所有權及權益，不包括股份及資產購買協議所訂明的獲豁免資產；
「所轉讓股份」	指	所轉讓附屬公司的全部已發行股份；
「所轉讓附屬公司」	指	根據股份及資產購買協議的規定，賣方旗下從事CRM業務的若干附屬公司；
「所轉讓附屬公司現金」	指	任何所轉讓附屬公司（不包括合營企業）於緊接初步完成日期前當日營業時間結束時所持的任何現金（任何受限制現金除外）金額；

釋 義

「所轉讓附屬公司債項」	指	(a)任何所轉讓附屬公司(不包括合營企業)於緊接初步完成日期前當日營業時間結束時的任何債項與(b)任何所轉讓附屬公司(不包括合營企業)於緊接完成日期前當日營業時間結束時就股份及資產購買協議擬進行之交易而應付或應償還的任何費用及開支之和；
「英國」	指	大不列顛及北愛爾蘭聯合王國；
「美國」	指	美利堅合眾國；
「美元」	指	美國法定貨幣美元；
「勞資委員會程序」	指	適用法律所規定與法國、德國及意大利的勞資委員會及其他職工代表團體進行的信息及／或諮詢程序；及
「%」	指	百分比

就本通函而言，除另有註明外，於適當情況下已採用1.00美元兌7.80港元之匯率作貨幣換算。有關匯率僅作說明用途，並不代表任何港元金額已經、可能已經或可以按該等匯率或任何其他匯率兌換或以任何方式兌換。

就本通函而言，除另有註明外，於適當情況下已採用1.00美元兌人民幣6.3339元之匯率作貨幣換算。有關匯率僅作說明用途，並不代表任何人民幣金額已經、可能已經或可以按該等匯率或任何其他匯率兌換或以任何方式兌換。



MicroPort Scientific Corporation

微創醫療科學有限公司*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：853)

執行董事：

常兆華博士

非執行董事：

蘆田典裕先生

白藤泰司先生

陳微微女士

馮軍元女士

獨立非執行董事：

周嘉鴻先生

劉國恩博士

邵春陽先生

敬啟者：

註冊辦事處：

PO Box 309, Ugland House

Grand Cayman

KY1-1104

Cayman Islands

香港主要營業地點：

香港皇后大道東183號

合和中心54樓

(1) 有關向 LIVANOVA PLC

收購 CRM 業務的主要交易

(2) 股東特別大會通告

緒言

於二零一七年十一月二十日，董事會宣佈，本公司(作為擔保人)、買方與賣方訂立具法律約束力的意向書，據此，各訂約方同意經法國勞資委員會程序批准後訂立股份及資產購買協議。

法國勞資委員會程序已於二零一八年二月二十七日完成。根據意向書，本公司(作為擔保人)、買方及賣方於二零一八年三月八日(交易時段後)訂立股份及資產購

* 僅供識別

董事會函件

買協議。根據股份及資產購買協議(若干完成條件可作調整)，買方同意收購且賣方同意出售CRM業務，初步代價為190百萬美元(相當於約15億港元)，可作調整。

本通函旨在向閣下提供與(其中包括)(i)收購事項之進一步資料；(ii)CRM業務之會計師報告；(iii)經擴大集團之未經審核備考財務資料；及(iv)股東大會通告及代表委任表格有關的資料。

意向書

於二零一七年十一月二十日(交易時段後)，本公司、賣方及買方訂立有關收購事項的意向書。根據意向書的條款，其已於二零一八年三月八日簽立股份及資產購買協議時自動終止。

股份及資產購買協議

日期

二零一八年三月八日(交易時段後)

訂約方

1. MicroPort Cardiac Rhythm B.V.(作為買方)；
2. LivaNova PLC(作為賣方)；及
3. 本公司(作為擔保人)。

主體事項

根據股份及資產購買協議，買方有條件同意收購且賣方有條件同意出售CRM業務，初步代價為190百萬美元(相當於約15億港元)，可予調整。

轉讓CRM業務將包括將所轉讓股份及所轉讓資產轉讓予買方，並由買方承擔有關CRM業務的若干負債(「**所承擔負債**」)，兩者均自初步完成日期起生效。

所轉讓股份

所轉讓股份包括所轉讓附屬公司股本中的全部已發行及發行在外的股份。

所轉讓資產

所轉讓資產主要包括：(i) 截至完成為止仍生效的有關CRM業務的所有合同，包括所轉讓附屬公司與CRM業務供應商、賣主或客戶之間的合作；(ii) 按照股份及資產購買協議的規定，有關CRM業務的若干租賃及轉租以及位於該等租賃物業的所有樓宇、結構物、裝修及裝置；(iii) 賣方及其附屬公司擁有並用作或持作營運或進行CRM業務用途的若干知識產權及／或所有權；(iv) 有關CRM業務的所有傢俱及設備；(v) CRM業務的所有庫存；(vi) 有關CRM業務的現有及潛在客戶、賣主及供應商的名單及現有可得聯絡資料，銷售及市場推廣資料以及其他賬簿、記錄、檔案及文件；(vii) 所轉讓附屬公司的僱員記錄及僱員福利計劃；(viii) 有關CRM業務的任何商譽；(ix) 賣方及其附屬公司已支付或預付有關CRM業務的所有開支、貸記或按金；(x) 以賣方及其附屬公司為受益人並與CRM業務有關的所有擔保、保證、彌償保證及類似權利；(xi) 有關CRM業務或任何所承擔負債的所有申索、權利、向第三方抗辯及類似權利；(xii) 有關CRM業務的所有應收貿易賬款；(xiii) 賣方及其附屬公司擁有、使用或獲准持有有關CRM業務的所有許可證；(xiv) 賣方於合營企業的間接所有權權益；(xv) 按照股份及資產購買協議規定，於賣方最近期資產及負債表中所反映的所有資產；及(xvii) 有關CRM業務的所有其他資產（指明豁除者除外）。

獲豁除資產

將由賣方及其附屬公司保留的資產主要包括：(i) 資產賣方於未明確列入所轉讓資產的任何資產、財產、合同及申索中的任何權利或權益；(ii) 現金及現金等價物（所轉讓附屬公司所持的現金及現金等價物除外）；(iii) 房地產的任何權利、所有權或權益；(iv) 有關CRM業務的合同以及若干租賃及轉租以外的任何合同；(v) 收取所轉讓資產或所轉讓附屬公司於初步完成日期前任何稅務期間的退稅的權利；及(vi) 賣方及其附屬公司的保單（「獲豁除資產」）。

所承擔負債

所承擔負債主要包括(i) 按股份及資產購買協議的規定，因收購事項而產生的所有稅項以及就所轉讓資產及所轉讓附屬公司於任何期間被徵收且歸屬於買方的稅款；(ii) 根據股份及資產購買協議，因收購事項而轉讓的任何合同所產生的任何負債；(iii) 有關CRM業務的所有應付貿易賬款；及(iv) 根據股份及資產購買協議須由買方承擔的任何僱傭負債。

代價

買方就收購事項應付賣方的初步代價(惟買方須承擔所承擔負債)為190百萬美元(相當於約15億港元)(可予調整)。初步代價將由買方於初步完成日期當日以現金支付,並可予調整。收購事項的代價將以本集團內部資源、外部融資及融資撥付。

賣方應於不遲於預計初步完成日期前五(5)個營業日,向買方交付一份書面聲明,當中載明(其中包括)合理地詳列賣方以誠信態度對其營運資本淨額、所轉讓附屬公司現金、所轉讓附屬公司債項、二零一七年EBITDA及調整金額估計之計算,該估計(無明顯差池)將用於釐定於初步完成日期將予支付的收購事項代價(「初步完成代價」)。調整金額指(i) 0美元,減(ii)營運資金淨額低於91,000,000美元(即目標營運資金淨額)的金額(如有),減(iii)任何所轉讓附屬公司債項金額,加(iv)營運資金淨額超過91,000,000美元(即目標營運資金淨額)的金額(最多為90,000,000美元)(如有),加(v)任何所轉讓附屬公司現金金額(最多為10,000,000美元),減(vi)二零一七年EBITDA差額(如有),加(vii)賣方會計師就收購事項編製賣方財務報表而產生的費用金額(最多為1,500,000美元)之計算結果。二零一七年EBITDA差額在任何情況下應不超過10,000,000美元,且該限額乃經參考CRM業務的月平均銷售、一般及行政開支約10,000,000美元後由訂約方公平磋商釐定。董事認為,該限額屬公平合理。由於二零一七年EBITDA為16.5百萬美元,故並無二零一七年EBITDA差額。

如訂約方於初步完成日期後不同意初步完成代價,任何仍然存在爭議的事項須提交德勤決定,如德勤無法或不願出任,則提交賣方與買方雙方書面同意的另一間國際認可獨立會計公司決定(「完成後調整」)。除非訂約方進一步提議,否則完成後調整於初步完成日期90天內釐定。初步完成代價經上述完成後調整釐定的任何超額或差額款項須於根據股份及資產購買協議最終釐定有關款項後十日內悉數支付。

收購事項代價乃經各訂約方公平磋商,並參考CRM業務未計利息、稅項、折舊及攤銷前的過往及預期盈利而釐定。董事亦已計及有關CRM業務的若干財務數據釐定代價,包括CRM業務的企業價值(股權價值+債項-現金)、CRM業務於截至二零一七年十二月三十一日止財政年度的預計銷售收入及EBITDA以及CRM業務於截至二零一八年十二月三十一日止財政年度的預計銷售收入增長率、毛利率及EBITDA

利潤。所有該等數字的財務數據來自賣方或賣方委任的第三方於本公司對CRM業務進行盡職審查的過程中直接提供予本公司的財務報告。CRM業務的隱含企業價值相當於190百萬美元，因交易乃以無債項及無現金基準進行。

初步代價190百萬美元相當於0.8倍的企業價值與收入比(按截至二零一六年十二月三十一日止財政年度之收入245.9百萬美元計算)及10.0倍的企業價值與EBITDA(未計利息、稅項、折舊及攤銷前的盈利)比(按二零一七年EBITDA目標計算)。尤其是，

- (i) 截至二零一六年十二月三十一日止財政年度管理賬目產生收入245.9百萬美元(取代截至二零一六年十二月三十一日止財政年度的收入249.4百萬美元(「經調整數據」)，乃附錄二B所載CRM業務(收購事項後財務資料)會計師報告所示的經審核數據)用於計算企業價值與收入比，因本公司於簽訂意向書後不能獲得經審核數據，因此本公司僅可依賴當時賣方提供予本公司的最佳資料；
- (ii) 企業價值與收入比以及企業價值與EBITDA比用於評估CRM業務的價值，因該等比值為醫療器械行業用於評估該行業中公司及業務的市場公認估值標準；及
- (iii) 本公司已分析一組8項可資比較的併購交易(「可資比較交易」)作為於評估收購事項的參考組別。可資比較交易乃根據公開所得資料按以下標準篩選：
(a) 過往十年完成的醫療器械收購；及
(b) 目標業務的收入於收購時介乎100百萬美元至500百萬美元。可資比較交易的總購買價介乎147百萬美元至2,160百萬美元。可資比較交易的企業價值與收入比及企業價值與EBITDA比分別介乎1.00倍至7.20倍及8.70倍至12.50倍。總體來說，可資比較交易的平均企業價值與收入比為2.39倍以及平均企業價值與EBITDA比為10.07倍。

憑藉CRM業務的190百萬美元初步代價，CRM業務的隱含企業價值與收入比為0.8倍及隱含企業價值與EBITDA比為10倍。鑒於可資比較交易的平均收入比及EBITDA比分別高於0.8倍及10倍，董事得出結論，初步代價190百萬美元屬公平合理。

條件

股份及資產購買協議下的收購事項須待下列條件(及其他條件)達成後,方告完成:

- (i) 已根據上市規則獲股東批准收購事項;
- (ii) 已取得適用法律規定的任何政府批准(或任何適用等候期已屆滿或被終止),包括(x)法國經濟財政部裁定收購事項並不在法國外資法規的管轄範圍內,或(y)法國經濟財政部根據法國外資法規批准收購事項,而有關批准並非取決於或產生負擔影響;
- (iii) 概無具司法管轄權的政府單位已制定、頒佈、發佈或強制執行任何有效的法律或初步或永久禁制令或命令,以尋求或計劃禁制、禁止或以其他方式限制購買經轉讓股份或經轉讓資產中個別或整體對CRM業務而言屬重大的任何部分或承擔所承擔負債中個別或整體對CRM業務而言屬重大的任何部分;
- (iv) 股份及資產購買協議項下擬由賣方及其聯屬公司進行的重組已根據其條款完成;
- (v) 除非股份及資產購買協議另有規定,否則賣方須促使所轉讓附屬公司各董事辭任,並於初步完成或(如適用)延後完成當日起生效;
- (vi) 股份及資產購買協議所載賣方的聲明及保證於股份及資產購買協議日期及初步完成日期須為真實正確;
- (vii) 賣方及買方於完成時或之前在所有重大方面均已履行或遵守或促使他人履行或遵守彼等於股份及資產購買協議下的責任及契諾;及
- (viii) 自二零一七年十一月二十日起,概無發生在個別或與任何其他事件共同的情況下對CRM業務的資產、財產、負債、狀況(不論為財政或其他狀況)或經營業績或對賣方及資產賣方完成股份及資產購買協議項下擬進行之交易的能力造成重大不利影響的事件。

董事會函件

鑒於上文所述第(ii)項條件，股份及資產購買協議的訂約方已獲得法國經濟財政部裁定收購事項並不在法國外資法規的管轄範圍內。上文所述所有條件均可獲適當法律批准的豁免(倘為聯合條件，須獲得買方及賣方的批准；倘為屬買方責任的條件，則須獲得賣方批准)。於最後實際可行日期，本公司(透過買方行使)並無意豁免任何條件。

完成

初步完成

除非經賣方與買方另行書面協定，收購事項預期將於所有條件達成(或在經准許的情況下獲豁免)後三個營業日(「初步完成日期」)初步完成(「初步完成」)；惟(i)如建議初步完成日期屬任何曆月首十五日內，買方可選擇延後最多十個曆日完成，或(ii)如建議初步完成日期屬任何曆月的最後十五日內，買方可選擇延後至下個曆月的首個營業日完成。

如初步完成並未於結束日期或之前落實，則賣方或買方可終止股份及資產購買協議，惟以下人士不得行使終止股份及資產購買協議的權利：(i)未能履行其於股份及資產購買協議下的任何責任，而主要導致未能於結束日期或之前落實初步完成的任何訂約方；及(ii)賣方或買方(視情況而定)在結束日期前於買方或賣方(視情況而定)進行的任何法律程序待決期間就股份及資產購買協議的特定履約事宜終止股份及資產購買協議。

於初步完成時，賣方須或須促使其附屬公司訂立(其中包括)過渡服務協議、商標許可協議、有關位於意大利薩盧賈的生產設施的租賃協議，以及據此將各適用司法管轄區的相關所轉讓股份、所轉讓資產及所承擔負債轉讓予買方的本地轉讓協議。

延後完成

就根據股份及資產購買協議規定轉讓若干所轉讓資產及承擔若干所承擔負債而言，賣方及買方可選擇將有關所轉讓資產及／或所承擔負債的完成日期延後至不超過初步完成日期後六個月的日期，或賣方與買方可能書面協定的其他日期(「延後完

成)。任何司法權區的延後完成決定須獲得買方及賣方的批准。倘初步完成於上述結束日期或之前並未發生，賣方及買方終止股份及資產購買協議的能力不適應於延後完成。

於各延後完成時，賣方與買方須就轉讓相關所轉讓資產及承擔相關所承擔負債簽立轉讓協議及適用法律規定的任何其他轉讓文件。

於最後實際可行日期，董事並未知悉可能與任何司法權區導致延後完成的任何事項。

擔保

本公司須保證買方於初步完成前適時履行及遵守其於股份及資產購買協議下須履行或遵守的所有責任，包括買方於初步完成前的付款責任以及買方就其未有履行股份及資產購買協議下初步完成前的任何責任而須支付的任何金錢損失。

其他重要條款

股份及資產購買協議載有具有此類性質及規模交易的常規條款，包括彌償保證、聲明、保證、承諾及其他條文。

進行收購事項的理由及裨益

為提高本公司之整體財務表現，董事持續審核其現有產品及營運，並積極尋求潛在收購機會以提升其研發能力，進而多元化發展其現有產品組合，並拓寬其收入來源及提升股東價值，致力改善本公司財務狀況。董事會相信，收購事項符合本集團之發展策略，且將為本公司帶來長期戰略裨益。董事會相信該等裨益包括：

1. 讓本公司成為中國國內最先進的擁有CRM專門技術的公司

收購事項將為本公司帶來全面的CRM產品組合，並以創新的CRM技術儲備提升本公司的研發平台。目前，全球僅五家醫療器械製造商製造起搏器及植入式心律轉復除顫器。該五家公司為Medtronic、Abbott、Boston Scientific、Biotronik及CRM業務。於完成收購事項時，該五家公司中僅CRM業務由一家中國註冊公司擁有。國內，本公司僅為兩家製造商中其中一家有能力製造心臟起搏器及植入式心律轉復

除顫器的製造商。因此，完成收購事項後，本公司隨即晉身中國國內最先進的擁有CRM專門技術的公司之一，進入估計規模達100億美元的全球CRM市場。此外，收購事項將為本公司帶來具競爭力的產品組合，從具規模的業務切入點出發，與美敦力、雅培及波士頓科學等國際頂尖的CRM市場領導者較量。中國是全球其中一個最大的可治療的患者群體，亦是本公司的本土市場。本公司可加快其CRM新產品的開發進度，為中國的心律失常患者提供更佳治療，並可進一步提升本公司於全球CRM行業的競爭力。

2. 鞏固本公司於中國心血管介入產品市場的領導地位

收購事項將進一步鞏固本公司於中國心血管介入產品市場的領導地位。本公司的心血管介入產品系列包括：世界一流的Firehawk洗脫支架系統；創新的VitaFlow經導管主動脈瓣膜置換技術；備有消融導管完整組合的全面電生理三維標測系統；以及全面的心臟起搏器及植入式心律轉復除顫器裝置系列。本公司可向心臟病學專家提供治療患者的全方位解決方案。

3. 加快於中國市場銷售CRM器械的步伐

於二零一四年，本公司與賣方旗下一間附屬公司Sorin CRM Holding S.A.S.（前身為Sorin S.p.A旗下一間附屬公司）成立合營企業，以於中國銷售植入式心臟起搏器、除顫器及心臟再同步裝置等CRM器械。過去四年，合營企業在推廣Sorin品牌的CRM產品方面取得重大成果。由合營企業開發的中國首個具國際水平的國產心臟起搏器Rega於二零一七年九月獲國家食品藥品監督管理總局批准上市。目前，合營企業所籌劃的CRM產品處於開發階段，需要進行更多測試及臨床試驗，導致難以確定產品的上市時間。我們相信，收購事項將有助合營企業改善整體開發流程管理，並提高其整體營運效率，從而加快其自主研發過程，並減少難以預計的不確定因素。進口CRM產品與自主研發CRM產品產生的協同效益，將促進本公司的CRM業務於中國迅速擴展。同時，由於合營企業仍處於發展起步階段，故仍未錄得利潤，而CRM業務的盈利可用於減低合營企業於未來一年的虧損淨額。

4. 以主要於歐洲營運的CRM業務，擴大本公司於歐洲的營運規模

本公司約80%的收入乃來自歐洲國家，而CRM業務主要於歐洲營運，於歐洲逾10個國家設有辦事處，僱用超過775名員工。憑藉位於法國及意大利的製造設施及主

要商業辦事處，收購事項將提升於兩個重要的歐洲市場自立發展的能力，並讓本公司可借助位於歐盟的CRM基礎設施以及骨科醫療器械、心血管介入產品、大動脈及外周血管介入產品、電生理醫療器械、神經介入產品等其他產品。

5. 擴大機構投資者於本公司的權益

我們相信，對本公司股東及潛在投資者而言，收購事項是參與其中一間擁有強大CRM業務的領先多品牌環球醫療器械公司的絕佳機會。董事亦相信，收購事項將有助市場重新評估本公司，進而擴大機構投資者於本公司的權益並擴大其股東基礎。

董事認為，收購事項、意向書、股份及資產購買協議以及據此擬進行之交易均屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

有關CRM業務的資料

CRM業務遍及全球，包括開發、設計、製造、營銷、推廣、銷售、分銷、設置及支援監察患者心臟情況的器械（「CRM器械」），以(i)識別心律失常及心室顫動等心臟異常狀況及(ii)以電流預防或治療有關異常情況。主要產品包括(i) CRM器械，(ii) 連接到CRM器械以獲取及傳送診斷及患者狀態資料的輔助器械（例如編程系統）、外部監測儀及其他系統，(iii)與植入式CRM器械一同植入或於患者體內或身上固定或植入CRM器械時所用的心臟起搏電極導線、填充物及其他零件，(iv)演算法及零件（例如特殊應用積體電路板），以及於CRM器械中檢測及更正演算法的軟件，及(v)患者與醫生及應急人員就CRM器械溝通時所用的網絡及系統。

除稅前虧損淨額、除稅前經調整虧損淨額及資產淨值

根據國際財務報告準則編製之CRM業務經審核財務資料（收購事項後財務資料）（載於附錄二B會計師報告），CRM業務於二零一七年十二月三十一日的資產淨值約為113.8百萬美元（相當於約887.5百萬港元）。CRM業務於截至二零一六年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止財政年度應佔之除稅前虧損淨額分別約為136.9百萬美元（相當於約1,067.9百萬港元）及約69.2百萬美元（相當於約539.5百萬港元）。

截至二零一六年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止財政年度之除稅前經調整虧損淨額則約為9.8百萬美元（相當於約76.8百萬港元）及約2.7百萬美元

董事會函件

(相當於約 20.9 百萬港元)。下表載列截至二零一六年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止財政年度除稅前經調整虧損淨額的明細，釐定以呈列除稅前虧損淨額(已就截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度所產生的若干特殊及重大非現金項目作出調整)：

項目	截至十二月三十一日止 年度的金額	
	二零一六年	二零一七年
	(百萬美元)	
除稅前虧損淨額	(136.9)	(69.2)
調整		
CRM 業務減值(附註 1)	72.3	42.5
重組費用(附註 2)	20.8	(0.1)
購買價格分配調整(附註 3)	14.1	11.6
庫存增加(附註 4)	10.0	–
股權獎勵(附註 5)	6.0	6.4
整合開支(附註 6)	3.9	–
與交易有關的開支(附註 7)	–	6.1
除稅前經調整虧損淨額	(9.8)	(2.7)

附註 1：截至二零一六年十二月三十一日止財政年度錄得減值 72.3 百萬美元，其中商譽錄得減值 18.3 百萬美元，餘下錄得減值的分別為其他無形資產(48.5 百萬美元)以及物業、廠房及設備(5.5 百萬美元)。截至二零一七年十二月三十一日止財政年度錄得減值 42.5 百萬美元，錄得減值的分別為其他無形資產(37.4 百萬美元)及物業、廠房及設備(5.1 百萬美元)。該調整指於相關期間入賬合併損益表的全部減值，乃按各報告期末所進行的減值測試計算。

附註 2：與賣方於二零一六年三月宣佈的重組計劃及擬加強經營效力及效率有關。尤其是該計劃導致削減約 65 名僱員(主要是法國 Clamart 工廠)。該計劃亦考慮關閉法國 Meylan 研發工廠、將研發能力綜合至 Clamart 工廠及按照銷售需要及已有製造效率縮小意大利 Sauggia 的製造能力。重組費用亦包括與管理層變動有關的花園休假補償成本。有關收購事項後期間(定義見下文)，請參閱附錄二 B 所載 CRM 業務會計師報告附註 8。

附註 3：購買價格分配(定義見下文)導致無形資產攤銷。尤其是，購買價格分配導致確認重大無形資產(開發技術及客戶關係)；該調整指就該等無形資產於相關期間入賬合併損益表的全部攤銷，採用直線法根據彼等的使用年期計算。

附註 4：購買價格分配導致撥回庫存增加的影響。尤其是，購買價格分配導致庫存增加，乃由於其公平值估值。因此，於二零一六年於損益入賬的庫存變動受撥回部分庫存營業額增加影響。

董事會函件

附註5：僱員留任股份獎勵計劃的成本。有關收購事項後期間，請參閱附錄二B所載CRM業務會計師報告附註23。

附註6：所產生的整合開支與合併有關。有關收購事項後期間，請參閱附錄二B所載CRM業務會計師報告附註8。

附註7：所產生的開支與交易有關。有關收購事項後期間，請參閱附錄二B所載CRM業務會計師報告附註8。

CRM業務由Cyberonics, Inc.於二零一五年十月十九日生效的合併中收購。於該日期之前，CRM業務由Sorin S.p.A經營。具體而言，Sorin S.p.A於二零一五年十月十九日合併至賣方，而賣方持續作為存續公司，Cypher Merger Sub(賣方附屬公司，成立以促進合併)合併至Cyberonics, Inc.緊隨其後，Cyberonics, Inc.作為存續公司及賣方的全資附屬公司。於完成合併後，Cyberonics, Inc.的歷史財務報表成為賣方的歷史財務報表，因根據國際財務報告準則第3號「業務合併」，Cyberonics, Inc.被視為業務合併中的會計收購方。購買價格分配(「購買價格分配」)導致的CRM業務於二零一五年十月十九日的資產及負債淨額由Cyberonics, Inc.入賬，並與Sorin S.p.A.所錄得的CRM業務於二零一五年十月十八日的資產及負債淨額不同。

CRM業務於(i)二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間(「收購事項前期間」)及(ii)二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間以及截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度(統稱「收購事項後期間」)的財務資料已單獨呈列。CRM業務於二零一五年十月十八日及收購事項後期間的財務資料並未受購買價格分配會計影響的影響，因合併於二零一五年十月十九日發生。CRM業務於收購事項後期間的財務資料受購買價格分配影響。

尤其是，根據國際財務報告準則第3號，「於收購日期，收購方應單獨確認商譽、已收購可識別資產、所承擔負債及於被收購方的任何非控股權益」。國際財務報告準則第3號包含以下計量原則「收購方應按彼等收購日期的公平值計量已收購可識別資產及所承擔負債」。因此，於合併日期(二零一五年十月十九日)，Cyberonics, Inc.(收購方)已識別計入所收購業務(CRM業務)的資產及負債，並就已付代價、已釐定商譽按彼等的公平值將彼等確認為剩餘價值。

Cyberonics, Inc. 於 CRM 業務識別及按公平值計量的主要資產為：

- (i) 客戶關係(計入「無形資產」一項)指與 CRM 業務營運所在國家醫院及心臟外科醫生的關係。公平值乃按貼現現金流量法計算，為 147.6 百萬美元(相當於約 11 億港元)；
- (ii) 開發技術(計入「無形資產」一項)指 CRM 產品組合的技術，尤其指起搏器及除顫器、電極導線及其他 CRM 產品。公平值乃按貼現現金流量法計算，為 48.7 百萬美元(相當於約 379.9 百萬港元)；
- (iii) 庫存。公平值為 15.5 百萬美元(相當於約 120.9 百萬港元)，乃根據(i)原材料的當前替換成本，(ii)售價減完成及出售成本以及在製品的合理溢利津貼，及(iii)售價減出售成本及收購方努力銷售製成品的合理溢利津貼。

商譽 19.3 百萬美元(相當於約 150.5 百萬港元)為代價公平值超出已收購資產淨值公平值的金額，已隨後確認為剩餘價值。

購買價格分配由會計收購方 Cyberonics, Inc. 行使，第三方估值公司協助識別資產及計量其公平值。自合併日期二零一五年十月十九日起，分配至資產及負債的價值，作為購買價格分配的一部分反映收購事項後期間財務資料的期初結餘。

收購事項後期間的 CRM 業務經營業績包括因購買價格分配確認的無形資產攤銷及撥回庫存增加。

就編製收購事項前期間及收購事項後期間的財務資料而言，會計估計並無重大分歧。然而，合併導致管理、程序及財務系統出現一系列變動。因此，收購事項前期間的會計資料並未直接與收購事項後期間的財務資料進行比較。尤其是，除上述購買價格分配產生的影響外，收購事項後期間的經營業績包括因不同管理及管治架構導致的一般及行政開支高企。

董事會函件

儘管於收購時CRM業務受限於本公司的購買價格分配調整，但本公司認為，除非經常項目及稅項前經調整虧損淨額更能反映CRM業務截至二零一六年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止財政年度的盈虧。

收購事項之財務影響

下表載列本集團的主要財務數據及收購事項完成後經擴大集團之未經審核備考財務資料，猶如收購事項已於二零一七年十二月三十一日完成，僅供說明用途。經擴大集團之未經審核備考財務資料乃根據董事的判斷及假設編製，僅供說明用途。鑒於其假設性質，該財務資料或會並不反映經擴大集團於二零一七年十二月三十一日或收購事項完成後任何未來日期之真實財務狀況。由於編製經擴大集團之未經審核備考財務資料所用CRM業務的資產及負債之估計公平值或會與完成後的實際公平值存在差異，收購事項的真實財務影響或會與本通函附錄三所示財務狀況有重大差異。

	摘錄 自本集團 於二零一七年 十二月三十一日 經審核 綜合財務 狀況表 之財務資料 千美元 (概約)	摘錄 自經擴大集團 於二零一七年 十二月三十一日 未經審核 備考綜合 資產及負債表 (於附錄三披露) 之財務資料 千美元 (概約)
流動資產總值	429,705	509,165
總資產	903,623	1,104,825
流動負債總額	198,893	254,477
總負債	464,171	619,733
資產淨值	439,452	485,092

有關進一步資料，請參閱本通函附錄三經擴大集團之未經審核備考財務資料。

收購事項對經擴大集團資產及負債之影響

誠如本公司於二零一八年三月二十七日刊發截至二零一七年十二月三十一日止年度之年度業績公告所摘錄，本集團於二零一七年十二月三十一日之經審核綜合資產淨值約為439.4百萬美元(相當於約3,427.7百萬港元)，包括總資產約903.6百萬美元(相當於約7,048.2百萬港元)及總負債約464.2百萬美元(相當於約3,620.5百萬港元)。

董事會函件

根據本通函附錄三所載經擴大集團之未經審核備考財務資料，經擴大集團於二零一七年十二月三十一日的未經審核備考資產淨值將約為485.1百萬美元（相當於約3,783.7百萬港元），包括未經審核備考總資產約1,104.8百萬美元（相當於約8,617.6百萬港元）及未經審核備考總負債約619.7百萬美元（相當於約4,833.9百萬港元）。

經擴大集團於二零一七年十二月三十一日之未經審核備考綜合資產負債表乃根據(i)本公司於二零一八年三月二十七日刊發截至二零一七年十二月三十一日止年度之年度業績公告所載本集團於二零一七年十二月三十一日之經審核綜合財務狀況表；及(ii)附錄二B所載CRM業務於二零一七年十二月三十一日之經審核合併財務狀況表（已與本通函附錄三所載相關附註內描述的備考調整金額綜合，假設收購事項於二零一七年十二月三十一日完成）編製。

有關參與各方的資料

本集團

本集團是一家領先的高端醫療器械集團，專注於在全球範圍內創造、製造以及銷售高端醫療器械產品。本集團產品組合涉及範圍廣泛的治療市場，如心血管、大動脈及外周血管、神經血管、電生理、骨科、外科、糖尿病及內分泌等。

本公司

本公司為一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份自二零一零年起於聯交所上市。

買方

買方為一間於荷蘭註冊成立的有限公司，並為一間投資控股公司。其於最後實際可行日期為本公司的全資附屬公司。

賣方

LivaNova PLC於英國註冊成立，並於納斯達克全球精選市場上市（股份代碼：LIVN）。LivaNova PLC為一間環球醫療器械公司，憑藉將近五十年的經驗，一直致力改善全球患者的生活。其先進的技術及突破性的治療方案，為患者、醫療專業人員及醫療系統提供有效的解決方法。LivaNova PLC的總部設於英國倫敦，業務遍及全球超過100個國家。LivaNova PLC以三個業務特許經營權營運：心臟外科、神經調節及CRM，其營運總部分別位於米蘭多拉（意大利）、休士頓（美國）及克拉馬爾（法國）。

於最後實際可行日期，據董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，賣方及其最終實益擁有人均為獨立於本公司的第三方，且並非本公司的關連人士。

上市規則之涵義

由於有關收購事項之一項或多項適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)超過25%但低於75%，故收購事項構成本公司於上市規則第14章項下之主要交易，因此須遵守上市規則第14章項下之申報、公告及股東批准規定。

豁免嚴格遵守上市規則第4.03條

根據上市規則第4.03條，載入本通函之CRM業務之會計師報告須由符合專業會計師條例(香港法例第50章)(「專業會計師條例」)項下資格之執業會計師編製。上市規則第4.03條亦規定，倘為上市發行人就收購海外公司而刊發之通函，聯交所可容許由未能完全符合資格但獲聯交所接納之執業會計師行編製會計師報告。有關會計師行一般須具有國際名稱及聲譽，且為認可會計師機構之成員。

本公司已委任PwC Italy(PricewaterhouseCoopers(「PwC」)其中一間網絡成員事務所)根據PwC的全球標準、政策及程序營運)出具本通函附錄二A及附錄二B所載CRM業務的會計師報告。儘管PwC Italy並未根據上市規則規定於專業會計師條例下註冊，但已根據日期為一九九八年二月二十四日意大利立法法令第58號第161條(經修訂)，於意大利經濟及金融部持有的法定核數師名冊下註冊(編號43)，並載列於會計核數師名冊(Registro dei Revisori Contabili)第119644號，符合日期為一九九二年一月二十七日意大利立法法令第88號的條文。PwC Italy亦為意大利審計事務所協會ASSIREVI的成員。

PwC Italy為持有CRM業務的公司截至二零一七年十二月三十一日止三個年度之法定核數師。鑒於PwC Italy對CRM業務的充分了解，故董事認為，PwC Italy擔任CRM業務的申報會計師將更有效率。因此，本公司已向聯交所申請豁免嚴格遵守上市規則第4.03條的規定，以讓PwC Italy編製載入本通函的有關CRM業務的會計師報告。聯交所已於二零一八年一月十九日授出該豁免。

股東大會

股東大會將於二零一八年四月十九日(星期四)上午十時正假座中華人民共和國上海市張江高科技園區張東路1601號上海微創醫療器械(集團)有限公司會議室舉行，以考慮及酌情批准(其中包括)收購事項、意向書、股份及資產買賣協議及其項下擬進行之交易。

根據上市規則，於收購事項、意向書、股份及資產買賣協議及其項下擬進行之交易擁有重大權益的股東及其聯繫人須就收購事項、意向書、股份及資產買賣協議及其項下擬進行之交易放棄投票。就董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無股東須就批准收購事項、意向書、股份及資產買賣協議及其項下擬進行之交易的相關決議案放棄投票。董事概無於收購事項、意向書、股份及資產買賣協議及其項下擬進行之交易當中擁有重大權益，且概無任何董事須就與收購事項、意向書、股份及資產買賣協議及其項下擬進行之交易有關的董事會決議案放棄投票。

召開股東大會之通告載於本通函第GM-1至GM-2頁。

根據上市規則及本公司組織章程細則，除主席真誠地決定允許僅與程序或行政事項有關的決議案以舉手方式進行表決外，股東於股東大會上進行任何表決均須採取投票形式。本公司將於股東大會之後按上市規則第13.39(5)條所述方式刊發有關投票表決結果的公告。

本通函隨附股東大會適用的代表委任表格，且相關代表委任表格亦於香港交易及結算所有限公司網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.microport.com>)刊登。代表委任表格須按其上列印的指示填妥及簽署並連同其據以簽署的授權書或其他授權文件(如有)或該授權書或授權文件的經核證副本儘快提交予本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)(惟無論如何不得遲於股東大會或其任何續會指定舉行時間前48小時)，方為有效。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願出席股東大會並於會上投票。

董事會函件

推薦建議

以本通函所載資料為基準，董事認為，收購事項、意向書、股份及資產買賣協議及其項下擬進行交易之條款乃屬公平合理，且符合本公司及股東之整體利益。董事會因此建議獨立股東投票贊成股東大會通告所載之全部決議案。

此 致

列位股東 台照

承董事會命
微創醫療科學有限公司
主席
常兆華博士
謹啟

二零一八年四月三日

1. 三年財務資料

有關本集團截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度各年的財務資料可參閱以下文件，而所有該等資料均刊載於聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 及本公司網站 (<http://www.microport.com>)。

- i. 本公司截至二零一五年十二月三十一日止年度的年報 (第 66 至 156 頁)；
- ii. 本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度的年報 (第 79 至 180 頁)；及
- iii. 本公司於二零一八年三月二十七日刊發截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度業績公告。

2. 經擴大集團的財務及經營前景

本集團是一家領先的高端醫療器械集團，專注於在全球範圍內創造、製造以及銷售高端醫療器械產品。本集團產品組合涉及範圍廣泛的治療市場，如心血管、大動脈及外周血管、神經血管、電生理、骨科、外科、糖尿病及內分泌等。

收購事項將為經擴大集團帶來全面的 CRM 產品組合，並以創新的 CRM 技術儲備提升本公司的研發平台。收購事項亦將使經擴大集團晉身中國國內最先進的擁有 CRM 專門技術的公司之一，進入全球 CRM 市場。此外，收購事項將為經擴大集團帶來具競爭力的產品組合，從具規模的業務切入點出發，與美敦力、雅培及波士頓科學等國際頂尖的 CRM 市場領導者較量。

本集團約 80% 的收入乃來自歐洲國家，而 CRM 業務主要於歐洲營運，於歐洲逾 10 個國家設有辦事處，僱用超過 775 名員工。憑藉位於法國及意大利的製造設施及主要商業辦事處，收購事項將提升於兩個重要的歐洲市場自立發展的能力，並讓經擴大集團可借助位於歐盟的 CRM 基礎設施以及骨科醫療器械、心血管介入產品、大動脈及外周血管介入產品、電生理醫療器械、神經介入產品等其他產品。

3. 經擴大集團的債務聲明

於二零一八年一月三十一日(即本通函付印前有關本債務聲明的最後實際可行日期)營業時間結束時，經擴大集團的未償還債務載列如下：

計息借款

於二零一八年一月三十一日，經擴大集團的未償還借款為114,337,000美元(相當於約891,829,000港元)，包括有抵押計息借款55,022,000美元(相當於約429,172,000港元)及無抵押計息借款59,315,000美元(相當於約464,657,000港元)。

可換股債券

於二零一八年一月三十一日，經擴大集團的未償還可換股債券本金總額為165,000,000美元(相當於約1,287,000,000港元)。該等可換股債券於二零一八年一月三十一日的債務組成部分的總賬面值約為154,457,000美元(相當於約1,204,765,000港元)。

其他應付款項

於二零一八年一月三十一日，經擴大集團股份購回責任的賬面為54,336,000美元(相當於約423,821,000港元)，指就購買經擴大集團附屬公司股份而售予非控股權益的認沽期權。

除上文所披露者及集團內公司間的負債外，經擴大集團於二零一八年一月三十一日營業時間結束時概無任何尚未償還的貸款、抵押、押記、債權證、借貸資本及銀行透支或其他類似債務、金融租賃或租購承擔、承兌責任(正常貿易及其他應付款項除外)、或承兌信貸、或任何擔保或其他重大或然負債。

4. 營運資金

董事認為，經計及本通函所述預期完成收購事項(包括以現金結算應付代價)及經擴大集團的可利用財務資源(包括但不限於其內部產生的資金、現金及現金等價物、其他來自銀行及財務機構的外部授信額度)，在並無不可預見情況下，經擴大集團的可利用營運資金足以應付由本通函日期起未來十二個月的當前需求。

5. 重大不利變動

於最後實際可行日期及就董事所深知及確信，自二零一七年十二月三十一日（即本集團最近期已刊發經審核財務報表編製日期）以來本集團的財務或經營狀況概無出現重大不利變動。

以下第 IIA-1 至 IIA-3 頁為本公司申報會計師 PricewaterhouseCoopers SpA 發出的會計師報告全文，以供收錄於本通函。



致微創醫療科學有限公司列位董事就 CRM 業務收購事項前歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就 LivaNova PLC 及其附屬公司的心律管理產品特許經營業務(「CRM 業務」)的收購事項前歷史財務資料作出報告，此等收購事項前歷史財務資料包括於二零一五年十月十八日的合併財務狀況報表以及於二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間(「收購事項前期間」)的合併損益表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料(統稱為「收購事項前歷史財務資料」)。第 IIA-4 至 IIA-52 頁所載的收購事項前歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備(連同於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日以及自二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日期間及截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度有關 CRM 業務收購事項後歷史財務資料的會計師報告)以供收錄於微創醫療科學有限公司(「貴公司」)於二零一八年四月三日就 貴公司擬收購 CRM 業務而刊發的通函(「通函」)內。

董事就收購事項前歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據收購事項前歷史財務資料附註 1 及 2 所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的收購事項前歷史財務資料。

本報告的收購事項前歷史財務資料是由 貴公司董事負責根據 CRM 業務有關收購事項前期間的財務報表擬備(「收購事項前相關財務報表」)。LivaNova PLC 的管理層須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則(「國際財務準則」)編製及中肯地列報收購事項前相關財務報表，並對其認為為使收購事項前相關財務報表

的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對收購事項前歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第 200 號，投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對收購事項前歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關收購事項前歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致收購事項前歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據收購事項前歷史財務資料附註 1 及 2 所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的收購事項前歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價收購事項前歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等收購事項前歷史財務資料已根據收購事項前歷史財務資料附註 1 及 2 所載的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映 CRM 業務於二零一五年十月十八日的合併財務狀況，以及 CRM 業務於收購事項前期間的合併財務表現及合併現金流量。

根據香港聯合交易所有限公司主板上市規則（「上市規則」）下事項出具的報告

調整

在擬備收購事項前歷史財務資料時，未對收購事項前相關財務報表作出任何調整。

PricewaterhouseCoopers SpA

Milan

二零一八年四月三日

I 收購事項前 CRM 業務的歷史財務資料

下文載列收購事項前歷史財務資料，為本會計師報告的組成部分。

相關財務報表(收購事項前歷史財務資料以此為基礎)已由 Pricewaterhouse – Coopers SpA 根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則進行審計。

收購事項前歷史財務資料以美元呈列及除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千位(千美元)。

合併損益表

自二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間

	附註	自 二零一五年 一月一日至 二零一五年 十月十八日 止期間 千美元
收入	3	209,105
銷售成本		<u>(89,349)</u>
毛利		<u>119,756</u>
研發成本		(38,916)
銷售、一般及行政開支		(93,006)
經營虧損	4	<u>(12,166)</u>
融資成本	5	(3,495)
分佔合營企業虧損		<u>(2,496)</u>
除稅前虧損		<u>(18,157)</u>
所得稅	6	<u>(2,620)</u>
期內虧損		<u><u>(20,777)</u></u>

合併損益及其他全面收益表

自二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間

	附註	自 二零一五年 一月一日至 二零一五年 十月十八日 止期間 千美元
期內虧損		(20,777)
其後將重新分類至損益之其他全面虧損項目：		
利率波動的現金流對沖	14	266
稅項影響		(88)
匯率波動的現金流對沖	14	437
稅項影響		(131)
外幣換算差額		(10,135)
分佔使用權益法入賬的合營企業之其他全面虧損		<u>(132)</u>
其後將重新分類至損益之其他全面虧損項目總額		(9,783)
其後將不會重新分類至損益之其他全面虧損項目：		
重新計量離職後福利義務		975
稅項影響		<u>(305)</u>
其後將不會重新分類至損益之其他全面虧損項目總額		670
其他全面虧損總額，扣除稅項		<u>(9,113)</u>
期內全面虧損總額		<u><u>(29,890)</u></u>

合併財務狀況表

於二零一五年十月十八日

	附註	於 二零一五年 十月十八日 千美元
資產		
非流動資產		
物業、廠房及設備	9	18,973
無形資產	10	93,169
商譽	10	79,272
於合營企業的權益	11	5,627
遞延稅項資產	20	4,424
其他非流動資產		34
		<u>201,499</u>
流動資產		
庫存	12	52,930
貿易及其他應收款項	13	62,410
即期稅項資產	15	8,211
		<u>123,551</u>
流動負債		
貿易及其他應付款項	16	66,586
計息借貸	17	10,569
應付所得稅		5,978
衍生金融負債	14	616
撥備	18	2,732
		<u>86,481</u>
流動資產淨值		<u>37,070</u>
總資產減流動負債		<u>238,569</u>

	附註	於 二零一五年 十月十八日 千美元
非流動負債		
計息借貸	17	51,724
遞延收入	19	4,096
衍生金融負債	14	1,040
遞延稅項負債	20	9,561
其他非流動負債		1,538
撥備	18	344
僱員離職補償撥備及其他僱員福利撥備	21	11,010
		<u>79,313</u>
資產淨值		<u>159,256</u>
權益總額	22	<u><u>159,256</u></u>

合併權益變動表

自二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間

	附註	金額 千美元
於二零一五年一月一日的結餘		169,578
以股份為基礎的補償計劃	23	3,359
與擁有人的交易總額，直接於股東權益中確認		3,359
期內虧損淨額		(20,777)
其他全面虧損		(9,113)
期內全面虧損總額		(29,890)
股東注資		<u>16,209</u>
於二零一五年十月十八日的結餘		<u><u>159,256</u></u>

合併現金流量表

自二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間

	附註	自 二零一五年 一月一日起至 二零一五年 十月十八日 止期間 千美元
經營活動		
除稅前虧損		(18,157)
已付所得稅		(444)
計入收入(虧損)淨額的非現金項目：		
折舊及攤銷		12,976
以股份為基礎的補償		3,645
分佔合營企業虧損		2,496
撥備增加(淨額)	18	2,391
利息開支及其他融資支出	5	2,253
其他非現金項目		8,514
經營資產及負債變動：		
應收賬款，淨額		9,445
庫存		(6,758)
其他非流動資產		70
貿易應付款項		(16,140)
其他應付款項		6,308
經營活動所用現金淨額		6,599
投資活動		
購買物業、廠房及設備	9	(2,309)
購買無形資產	10	(13,130)
於合營企業投資		(4,815)
資產出售所得款項	9	172
投資活動所用現金淨額		(20,082)
融資活動		
償還長期借貸承擔		(473)
股東注資		16,209
已付利息		(2,253)
融資活動所得現金淨額		13,483
匯率變動對現金及現金等價物的影響		—
現金及現金等價物增加(減少)淨額		—
期初現金及現金等價物		—
期末現金及現金等價物		—

II 收購事項前 CRM 業務的歷史財務資料附註

附註 1. 一般資料、呈列基準及編製基準

背景

LivaNova PLC (「LivaNova」) 為根據公司法二零零六年在英國註冊成立的公眾有限公司 (註冊編號 09451374)，位於英國及其註冊地址為 20 Eastbourne Terrace, London, W2 6LG, United Kingdom。

LivaNova 於二零一五年二月二十日在英格蘭及威爾士註冊成立，以促成 Cyberonics, Inc. (一家特拉華公司) (「Cyberonics」) 及 Sorin S.p.A (根據意大利法例組織的股份公司) (「Sorin」) 的業務重組。由於業務合併 (「業務合併」)，LivaNova 成為 Cyberonics 及 Sorin 合併業務的控股公司。該合併業務於二零一五年十月十九日生效，當時 LivaNova 的普通股於納斯達克全球市場 (「NASDAQ」) 及倫敦證券交易所 (「LSE」) 以交易代號「LIVN」進行標準上市。於二零一七年二月二十三日，LivaNova 宣佈，由於其普通股在倫敦證券交易所的低成交量，其自願取消普通股於倫敦證券交易所的標準上市。交易於二零一七年四月四日營業時間結束時終止。

於二零一五年十月十九日，根據 LivaNova、Cyberonics、Sorin 及 Cypher Merger Sub (為促進業務合併而成立的 LivaNova 的附屬公司) (「合併附屬公司」) 訂立日期為二零一五年三月二十三日的具體協議的條款，Sorin 併入 LivaNova，而 LivaNova 繼續作為續存公司，緊隨合併附屬公司併入 Cyberonics 後，Cyberonics 繼續作為續存公司及 LivaNova 的全資附屬公司 (「合併」)。於圓滿完成合併後，Cyberonics 的歷史財務報表成為 LivaNova 的歷史財務報表，乃因根據國際財務報告準則第 3 號「業務合併」，Cyberonics 被視為業務合併中的會計收購方。

LivaNova 及其附屬公司 (統稱為「LivaNova 集團」) 經營 (其中包括) CRM 業務，即開發、製造及營銷用於診斷、治療及管理心律不齊及心臟衰竭產品。CRM 業務的產品包括高壓心臟除顫器及低壓心臟起搏器。

於二零一七年十一月二十日，LivaNova 訂立就銷售 CRM 業務予 MicroPort Cardiac Rhythm B.V. (微創醫療科學有限公司 (「微創醫療」) 的附屬公司) 訂立意向書。

CRM 業務在業務合併中被 Cyberonics 收購，自二零一五年十月十九日生效；於該日之前，CRM 業務由 Sorin (連同其附屬公司，統稱為「Sorin 集團」) 營運。

本報告包括 CRM 業務自二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間的歷史財務資料，當時 CRM 業務由 Sorin 集團營運。CRM 業務於二零一五年十月十九日 (於當日 CRM 業務被 Cyberonics 收購) 起至二零一七年十二月三十一日止期間的歷史財務資料載入另外一份報告中。

呈列基準

CRM 業務過去並非單獨的法定集團。自二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間，CRM 業務應佔大部分資產及負債計入 Sorin 集團內亦經營其他業務及職能的法定實體。為編製本收購事項前歷史財務資料而使用其財務資料的法定實體 (統稱「集團」) 之詳細名單，請參閱附註 29。

本收購事項前歷史財務資料已予編製以呈列 CRM 業務於二零一五年十月十八日及自二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間的合併損益表、合併損益及其他全面收益表、合

併財務狀況表、合併權益變動表、合併現金流量表及隨附附註。本收購事項前歷史財務資料從 Sorin 的角度編製 CRM 業務的資產淨值及經營業績。就本報告而言，計入本收購事項前歷史財務資料的 CRM 業務資產淨值及經營業績如下：

- 已識別專門關於 CRM 業務的所有收入及開支並計入合併損益表。專門識別方法未能計算的主要開支已根據如下分配準則分配至合併損益表：
 - o 企業直接成本根據 CRM 業務收入佔 Sorin 集團總收益的比例分配。專門有關合併的企業直接成本並未分配，原因為彼等僅為 Sorin 股東的利益而產生且並不影響 CRM 業務經營；
 - o 融資成本根據 Sorin 集團因 CRM 業務專門佔有的外部借貸過往產生的對沖衍生工具所產生的利息開支及相關收益／(虧損) 分配；
 - o 外匯收益／(虧損) 根據 CRM 業務毛利佔 Sorin 集團毛利總額比例分配；及
 - o 所得稅根據按綜合基準 CRM 業務應佔 Sorin 集團應課稅收入分配。
- 所識別專門關於 CRM 業務的資產及負債乃計入合併財務狀況表。若干無法作為 Sorin 集團任何業務一部分專門識別的若干資產及負債根據如下分配準則分配至合併財務狀況表：
 - o 應收及應付僱員及有關與 Sorin 集團內超過一項業務共享職能僱用的員工之社保機構款項按就計入綜合範圍內各法定實體而言分配至 CRM 業務的人員成本之比例分配至合併財務狀況表；
 - o 並非直接歸屬於 Sorin 集團項下任何業務的應付稅項按綜合基準根據 CRM 業務應佔採購總額比例分配至合併財務狀況表；
 - o 貨幣匯率的衍生金融資產及負債根據分配至 CRM 業務外幣收入佔 Sorin 集團外幣總收入的比例分配至合併財務狀況表，原因為貨幣匯率的衍生金融資產及負債與各種外幣超過採購成本的銷售有關；
 - o 應收及應付稅項按綜合基準根據分配至 CRM 業務的即期稅項開支比例分配至合併財務狀況表；
 - o 遞延稅項資產及負債根據 CRM 業務應佔資產及負債分配至合併財務狀況表。結轉稅項虧損的遞延稅項資產根據 CRM 業務估計收回該等資產的能力分配至合併財務狀況表；
 - o 一般性質及並未作為 Sorin 集團任何業務的一部分專門識別的現金及現金等價物不包括在合併財務狀況表中。

- 權益指按合併數據與上文所述分配準則分配至 CRM 業務的資產及負債的差額。
- 由於收購事項前歷史財務資料乃按合併基準編製，故不可能計量每股盈利。因此，並未編製根據國際會計準則第 33 號「每股盈利」的規定披露每股盈利。
- CRM 業務內的所有公司間交易、結餘及交易的未變現收益／虧損及結餘已於合併時對銷。

編製基準

LivaNova 的管理層認為，上述分配及呈列方法公平合理的反映了 CRM 業務應佔金額的概約數額。反而，分配至 CRM 業務的金額不足以代表或顯示微創醫療經營 CRM 業務時擁有或產生的財務狀況、經營業績或現金流量，而倘於往績記錄期 CRM 業務一直為一個單獨的實體或倘微創醫療經營 CRM 業務，則會產生財務狀況、經營業績或現金流量。微創醫療經營 CRM 業務時擁有或產生的實際經營業績及財務狀況取決於多種因素，包括組織架構、融資架構及各方面的戰略性決定。此外，分配至 CRM 業務的金額不足以代表或顯示 CRM 業務的未來業績。

編製收購事項前歷史財務資料所使用的計量基準為歷史成本基準，惟下文會計政策所載者除外。

收購事項前歷史財務資料已按根據國際財務報告準則編製，包括於收購事項前歷史財務資料報告日期國際會計準則理事會發佈的全部適用的個別國際財務報告準則、全部國際會計準則及國際財務報告詮釋委員會（前稱為常設解釋委員會）的全部詮釋。

考慮到 CRM 業務納入更大的集團以及 LivaNova 及微創醫療分別承諾直至及於交易日期及未來 12 個月支持 CRM 業務營運，本收購事項前歷史財務資料已按持續基準編製。

附註 2. 主要會計政策

共同安排。於合營企業的權益於初始在合併財務狀況表中按成本確認後，使用權益會計法入賬。

權益法。根據權益會計法，投資初步以成本確認，其後經調整以確認合併損益表中集團分佔投資對象的溢利或虧損及其他全面收益（虧損）中集團分佔投資對象其他全面收益（虧損）的變動。已收或應收合營企業股息確認為自投資賬面值的扣減。

合營企業之間及與合營企業的交易之未變現收益以集團於該等實體的權益為限予以對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非交易提供已轉讓資產減值的憑證。

商譽初步按成本（即已轉讓代價總額超出就非控股權益確認金額的部分）及持有的任何過往權益，與已收購可識別資產淨值及承擔負債的公平值計量。倘已收購資產淨值的公平值超過已轉讓代價總額，集團重新評估其是否準確識別所有已收購資產及所有已經承擔負債及審閱用於計量將

於收購日期確認金額的程序。倘重估仍造成已收購資產淨值的公平值超過已轉讓代價總額，則收益於損益確認。

於首次確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。就減值測試而言，自收購日期起，於業務合併中收購的商譽分配至預期將從合併中受惠的現金產生單位，而不論收購對象的其他資產或負載會否轉讓予該等單位。

外幣。納入合併範圍的所有實體的財務報表均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣（功能貨幣）計量。美元（美元）是本收購事項前歷史財務資料的呈列貨幣。外幣交易按交易當日的匯率或重估項目時的估值換算為功能貨幣。結算該等交易以及以年終匯率換算為功能貨幣及以外幣計值的貨幣資產及負債所產生的匯兌收益及虧損於合併損益表內確認，惟作為合資格現金流對沖而遞延至其他全面收益（虧損）則除外。

由於換算產生的外幣差額在合併損益表中確認，惟在其他全面收益（虧損）中確認的可供出售股權投資除外，除非視作減值，在這種情況下，已於其他全面收益（虧損）確認的外幣差額重新分類至合併損益表。

所有匯兌差額於合併損益表列為融資成本的一部分。

於編製收購事項前歷史財務資料所使用的歐元兌美元匯率如下：

	加權平均 匯率 美元	期末匯率 美元
自二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間	0.89663	0.88114

海外經營。海外經營的資產及負債，包括商譽及收購產生的公平值調整於報告日期按匯率換算成美元。海外經營的收入及支出按期內的平均匯率換算成美元。換算海外經營成美元產生的外幣差額於其他全面收益（虧損）中確認。

流動與非流動分類。資產及負債根據流動／非流動分類於合併財務狀況表內呈列。資產屬於下列情況時為流動：

- 預期於正常營運週期中變現或擬出售或消耗
- 主要為交易目的而持有
- 預期於報告期後十二個月內變現，或
- 現金或現金等價物，除非在報告期後至少十二個月受限制兌換或用於結算負債。

所有其他資產分類為非流動。

負債屬於下列情況時為流動：

- 預期於正常營運週期內結算

- 主要為交易目的而持有
- 於報告期後十二個月內到期結算，或
- 並無無條件權利於報告期後至少十二個月遞延結算負債。

所有其他負債分類為非流動。

遞延稅項資產及負債分類為非流動資產及負債。

金融工具

金融工具指形成一個實體的金融資產並形成另一個實體的金融負債或權益工具的合約。僅當存在當前可執行法定權利抵銷已確認金額及擬按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債，金融資產及金融負債與合併財務狀況表中的淨額抵銷。

(a) 金融資產

首次確認及計量。金融資產在首次確認時分類為按公平值計入損益的金融資產、貸款及應收款項、持至到期投資、可供出售金融資產，或於有效對沖中指定為對沖工具的衍生工具（如適用）。金融資產的分類於首次確認時釐定。所有金融資產初始按公平值加（倘並非按公平值計入損益的資產）收購金融資產應佔交易成本確認。按照市場規則或慣例所制定時限內須交付資產的金融資產買賣（正常方式買賣）於交易日（即集團承諾購買或出售資產的日期）確認。

金融資產減值。集團於各報告日期評估是否有任何客觀證據顯示金融資產或一組金融資產出現減值。倘及僅倘於首次確認資產後發生一項或多項事件導致出現客觀減值證據（已發生「虧損事件」），且有關虧損事件對金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量構成能可靠計量之影響，則存在減值。減值證據可包括一名或一組債務人面臨重大財務困難、違約或拖欠利息或本金付款，而有關人士可能破產或進行其他財務重組之跡象。減值證據亦可能包括顯示估計未來現金流量出現可計量減少之可觀察數據，例如欠款數目或與違約相關之經濟狀況之變動。

金融資產的其後計量及減值取決於下文所述的分類：

按公平值計入損益的金融資產。按公平值計入損益的金融資產包括持作買賣金融資產及於首次確認時指定按公平值計入損益的金融資產。倘金融資產之收購目的為於短期內出售，則有關金融資產分類為持作買賣。此類別包括 CRM 業務訂立的並未被指定為國際會計準則第 39 號界定對沖關係中的對沖工具之衍生金融工具。集團使用獨立衍生遠期合約以抵銷與以外幣計值的資產及負債相關價值的變動風險。該等衍生工具並未被指定為對沖，因此，該等遠期合約價值的變化在合併損益表中確認，從而抵銷外幣計值資產相關價值變動的當期淨收入（虧損）的影響。

貸款及應收款項。貸款及應收款項為有固定或可釐定付款之非衍生金融資產，並無活躍市場報價。於初步計量後，有關資產其後以實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備計量。計算攤銷成本時計及任何收購折讓或溢價，並包括為實際利率組成部分之費用及成本。實際利率攤銷計入合

併損益表之財務收入。應收款項結餘包括應收直接客戶及分銷商貿易應收款項及已發行貸款。集團根據客戶進行所需支付能力的估計、歷史信貸經驗、現有經濟狀況及預期未來趨勢，對潛在信貸損失作出壞賬撥備。當所有合理的收回努力都已用盡時，集團將無法收回的賬目與撥備撇銷。當並無實際期望可於未來收回且所有抵押品已變現或已轉讓予我們時，貸款連同相關撥備將予撇銷。應收款項減值產生的虧損於合併損益表的銷售成本或其他經營開支中確認。有關進一步資料，請參閱附註 13「貿易及其他應收款項」。

取消確認。金融資產（或一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分（視乎適用情況而定）在下列情況取消確認：

- 自該項資產獲取現金流量的權利經已屆滿；或
- 集團已轉讓其自該項資產獲取現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排承擔責任，在無重大延誤的情況下，將所得現金流量全數付予第三方；及(a)集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b)集團並無轉讓亦無保留該項資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

倘集團轉讓其收取一項資產所得現金流量的權利或訂立一項轉付安排，則其會評估是否保留該項資產擁有權的風險及回報及其程度。倘其並無轉讓亦無保留該項資產的絕大部分風險及回報，及並無轉讓該項資產的控制權，則集團將持續就有關轉讓資產按集團持續參與的程度確認入賬。在此情況下，集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按可反映集團已保留的權利及義務的基準計量。

倘以就已轉讓資產提供擔保的方式繼續參與，則以該資產原賬面值及集團或須償還的代價上限中較低者計量。

集團透過保理交易訂立出售貿易應收款項。如國際會計準則第 39 號規定，無追索權出售的貿易應收款項只有在有關出售轉讓與擁有應收款項相關的所有風險及回報時才予以終止確認。在其他無追索權銷售或有追索權銷售情況下，應收款項繼續在合併財務狀況表中的流動資產中確認，且收到的有關應收款項預付款於「貿易及其他應收款項」記錄。有關詳細描述，請參閱附註 13「貿易及其他應收款項」。

(b) 金融負債

首次確認及計量。金融負債於首次確認時分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借貸（銀行債務）、應付款項、或有效對沖當中指定為對沖工具的衍生工具（如適用）。所有金融負債於首次確認時以公平值計算，而貸款、借貸及應付款項則減去直接應佔的交易成本。金融負債包括貿易及其他應付款項、貸款及銀行債務（包括銀行透支），及衍生金融工具。

金融負債的計量取決於彼等的分類如下：

按公平值計入損益的金融負債。按公平值計入損益的金融負債包括持作買賣之金融負債及於首次確認時指定為按公平值計入損益的金融負債。倘收購金融負債的目的是為在短期內出售，則該等資產分類為持作買賣。該分類包括 CRM 業務訂立但在對沖關係（定義見國際會計準則第 39 號）中並無指定為對沖工具的衍生金融工具。持作買賣之負債的收益或虧損於合併損益表內確認。於

首次確認時指定為按公平值計入損益的金融負債僅於首次確認日期符合國際會計準則第 39 號的準則時指定。集團並無指定任何按公平值計入損益的金融負債。

貸款及借貸(銀行債務)。於首次確認後，貸款及借款利息其後使用實際利率法按攤銷成本計量。收益及虧損於負債終止確認時以及通過實際利率法攤銷過程於合併損益表內確認。攤銷成本乃經考慮收購事項的任何折讓或溢價及組成實際利率完整部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷包括於合併損益表的融資成本內。

財務擔保合約。集團發行之財務擔保合約為要求作出付款以就其產生之虧損對持有人進行償還的該等合約，原因為指定債務人於到期時未能根據債務工具的條款付款。財務擔保合約首次確認為按公平值計量的負債，然後就作出該擔保直接應佔的交易成本作出調整。其後，該負債於報告日期按償付現有責任所需的開支之最佳估計與已確認金額減累計攤銷之較高者計量。

終止確認。金融負債於該負債的義務已完全履行、被取消或到期時終止確認。當一項現有金融負債被同一債權方以另一金融負債替代，而該項負債的條款與原負債存在顯著差異，或者現有負債的條款修改顯著，這種替代或修改被視為原負債的終止確認及新負債的確認。相關賬面值之差額於合併損益表內確認。

衍生金融工具及對沖會計。集團使用外匯匯率衍生合約及利率衍生工具管理外匯及利率變動對合併損益表及合併現金流量表的影響。衍生工具於訂立衍生工具合約當日按公平值首次確認，其後再按公平值重新計量。確認所得盈虧的方法，取決於衍生工具是否界定為對沖工具。衍生工具如界定為對沖工具，則取決於被對沖項目的性質。集團於對沖開始及按持續基準評估對沖效益。倘衍生工具預期不再高效，則終止對沖會計。對沖效益(如有)於合併損益表內記錄。衍生合約所得現金流量於合併現金流量表內申報為經營活動。

如對沖工具期滿、售出或終止，或如對沖不再符合對沖會計的準則，則當時在其他全面收益存在的任何累計盈虧仍然保留在其他全面收益中，並會在預測的交易最終在合併損益表中確認時確認。如預測的交易預計不會進行，則已在其他全面收益呈報的累計盈虧會即時重新分類至損益中。

為最大限度地減少因匯率變動導致的損益及現金流量波動，集團訂立衍生工具，主要為遠期貨幣匯率合約。該等合約旨在對沖預期的外匯交易及特定資產及負債以及若干收入的價值變化。在遠期合約開始時，衍生工具被指定為獨立衍生工具或現金流對沖。對於指定並合資格作為現金流對沖的衍生工具，衍生工具收益或虧損的有效部分作為累計其他全面收益(虧損)的組成部分呈報並重新分類至合併損益表中抵銷已對沖期項目產生的匯兌差額或調整營業收入(開支)的價值。集團並未因投機目的訂立貨幣匯率衍生工具合約。

集團使用指定為現金流對衝的利率衍生工具，透過將浮息負債轉換為定息負債，管理利率變動風險及減少借貸成本增加的風險。根據該等安排，集團同意按指定時間間隔兌換參考協定名義本金額計算的定息與浮息金額之間的差額。利率掉期的結構反映了相關貸款的支付條款。視乎合

約的收益或虧損及各份合約公平值的未來現金流量的到期日，利率掉期的公平值在合併財務狀況表的資產或負債中列報（流動或非流動）。該等衍生工具的收益或虧損的有效部分作為累計其他全面收益（虧損）的組成部分呈報。非有效部分在合併損益表中呈報為融資成本。

現金及現金等價物。集團視所有具有高流動性且到期日為三個月或以內的投資（包括活期存款賬戶或及貨幣市場互惠金）為現金等價物及於合併財務狀況表中按成本（與彼等的公平值相若）入賬。

借貸成本。直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產的一般及特定借貸成本，在完成及準備該資產以作其預定用途或銷售所必要的期間內予以資本化。合資格資產指必須經一段長時間準備以作其預定用途或銷售的資產。就特定借貸，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借貸成本中扣除。其他借貸成本在其產生期間支銷。

非貨幣資產

物業、廠房及設備（「物業、廠方及設備」）。物業、廠房及設備按成本、減累計折舊及任何累計減值虧損列賬。維修及保養，以及小規模的更換將在發生時計入開支，而重大更新及改善將被資本化。折舊乃於估計可使用年期內按直線法計算。倘物業、廠房及設備的項目包含多個具有不同可使用年期的部分，則每部分均被確認為單獨項目並在其可使用年期內折舊。物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值在每個期末進行審查。如有必要，可使用年期或剩餘價值發生變動將作為會計估計的變動進行前瞻性確認。

租賃裝修按資產的可使用年期或租期（以較短者為準）折舊。樓宇的資本改良添加作為樓宇的組成部分並按改良或樓宇的可使用年期（以較短者為準）折舊。

於二零一五年十月十八日，所有類別可折舊物業、廠房及設備（土地及進行中資本投資除外）的估計可使用年期如下：

	年期
樓宇及樓宇裝修	3 至 50
設備、傢俱、固定裝置	3 至 20
其他	3 至 10

如有任何內部或外部跡象表明物業、廠房及設備的項目的價值可能會減值，則計算其所屬現金產生單位組合的可收回金額。如可收回金額低於現金產生單位組合的賬面價值，則計提減值撥備。

無形資產。無形資產在其用途將產生未來經濟利益，且其成本能可靠釐定時，於合併財務狀況表中入賬。賬面金額等於採購或內部生產成本，包括其他成本及直接可分配成本加直接歸屬於購買、建造或生產合格資產的財務開支。具有有限可使用年期的無形資產採用直線法在其可使用年期內攤銷。

無形資產在每個報告期進行評估以確定事件及情況是否表明不同的可使用年期或減值。倘資產的可使用年期的估計發生變化，則賬面價值在經修訂剩餘可使用年期內攤銷。

無形資產及商譽減值。集團於各報告日期評估資產是否有可能減值的跡象。倘存有任何跡

象，集團估計該資產的可收回金額。資產的可回收金額乃選取資產或現金產生單位的公平值減出售成本及其使用價值的較高者。可收回金額乃就個別資產進行釐定，除非該資產不能產生較程度上獨立於其他資產或資產組合所產生者之現金流入。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則將該資產視作減值，並撇減至其可收回金額。

通常，集團就其減值評估應用公平值減出售成本法。在大多數情況下，並無直接可觀察市場輸入數據可用於計量公平值減出售成本。公平值減出售成本反映市場參與者在為資產或現金產生單位定價時預期會使用的假設估計。商譽減值評估非常主觀。在大多數情況下，彼等涉及反映管理層對未來行業狀況及經營的判斷和假設的未來現金流預期。集團減值政策中應用的估計、判斷及假設反映了歷史經驗以及對當前經營、行業、市場、經濟及政治狀況的評估。用於釐定現金產生單位公平值的定量因素反映了管理層的最佳估計。現金產生單位經營表現或預期業務前景未來下跌可能會降低現金產生單位的估計公平值，並導致額外減值。可能對報告單位公平值產生負面影響的因素包括但不限於：

- 由於 CRM 業務的銷售人員無法有效營銷及推廣 CRM 業務產品，導致收入下降；
- 競爭加劇、專利到期或出現新技術或治療方法；
- 預期增長率下降；
- 訴訟、法律訴訟、調查或其他索賠導致大量現金流出；及
- 市場參與者風險調整資本加權平均成本（「資本加權平均成本」）增加。

一般而言，對於具有有限可使用年期的無形資產，集團對該等資產的整個可使用年期使用現金流量預測，而最終價值為通常以與之後期間通貨膨脹率一致或較低的現金流量預測為基礎。

所使用貼現率乃根據估計資本加權平均成本作出，該估計資本加權平均成本根據與現金流量預測相關的特定國家及貨幣風險進行調整，作為可資比較市場參與者估計資本加權平均成本的近似值。由於上述因素，實際現金流量及價值可能與預測未來現金流量及使用貼現技術得出的相關價值有顯著不同。

當有情況顯示賬面值可能出現減值時，對商譽會每年進行減值測試。商譽減值透過評估商譽相關各現金產生單位（或現金產生單位組合）的可收回金額釐定。現金產生單位的可收回金額少於賬面值時，將確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於後續期間撥回。

研究及開發（「研發」）。研究活動開支在其產生期間確認為開支。倘產品或工藝在技術上及商業上可行且集團有充足的資源及意向完成開發，則開發活動開支將資本化。

資本補貼。資本補貼在有合理可能性將被收取且已符合所有相關條件時入賬。補貼隨後將遞延至負債並按比例計入有關資產使用年期的合併損益表中作為收益。

庫存。庫存使用先進先出法按成本與可變現淨值的較低者列賬。成本計算包括原材料及組成部分的收購成本、直接勞工及管理費用。庫存的賬面值就基於客戶需求，技術發展或其他經濟因素的變化而可能存在超額、過時或滯銷的項目作出扣減。

收入確認

產品收入。CRM 業務的產品透過直接銷售人員及獨立分銷商出售。收入在產品擁有權相關的重大風險及福利已轉讓，及收入金額能可靠釐定時予以確認。預期銷售回扣根據歷史數據估計及銷售扣減與退貨儲備入賬。銷售稅項不包括在收入內。

服務收入。服務相關收入乃按服務進度，在提供服務時、可收回性較高及收入金額能可靠計量時確認。

美國醫療器械消費稅 (「醫療器械消費稅」)。二零一零年健康保障與教育預算協調法案實施的美國國內稅收法第 4191 條，連同病人保護和大眾醫療法，對自二零一三年一月一日起在美國國內銷售的醫療器械設立 2.3% 的消費稅。醫療器械消費稅成本計入合併損益表的銷售成本中。

意大利醫療器械回報。意大利議會為向意大利國家衛生保健系統提供產品及服務的實體引入新的規則。預計新的醫療保健法將影響在意大利銷售醫療設備的醫療技術行業公司的業務及財務報告。該法例的一項主要條文是「回報」措施，規定倘醫療設施開支超過地區最高限額則在意大利銷售醫療設備的公司須向意大利國家付款。公司需支付相當於開支超過地區上限的百分比的款項。由於上述規則的適用標準在編製本報告日期尚未公佈，因此，該法律將如何運作以及落實的確切時間存在很大的不確定性。集團目前對意大利醫療器械回報的評估涉及對措施的預期範圍及實際實施條款作出重大判斷，因為後者至今尚未獲意大利當局澄清。意大利醫療設備回報的估計成本作為自收入扣減入賬。

定額福利退休金計劃及其他離職後福利。集團贊助多項退休福利計劃，包括定額福利退休金計劃 (退休金福利)、定額供款儲蓄計劃及解僱補償計劃，涵蓋絕大部分美國僱員及美國境外僱員。定額福利計劃項下提供福利的成本就各計劃使用預測單位信貸法分開釐定。

重新計量包括精算收益、資產最高限額 (不包括計入定額福利負債金額淨利息的金額) 及計劃資產回報 (不包括計入定額福利負債金額淨利息的金額)，在合併財務狀況表中立即確認，並在其發生期間通過其他綜合收益確認相應借方或貸方至其他全面收益。重新計量在隨後期間不會重新分類至損益。

過往服務成本於以下較早者在損益內確認：

- 計劃修訂或縮減日期，及
- 相關重組成本確認日期。

淨利息通過將折現率應用於定額福利負債或資產淨額來計算。集團確認合併損益表 (按職能) 中「銷售成本」及「銷售、一般及行政開支」項下定額福利責任淨額的下列變動：

- 服務成本包括即期服務成本、過往服務成本、縮減收益及虧損及非常規結算
- 淨利息開支或收入

遣散費補償撥備(TFR)要求意大利公司強制執行及被認為是：

- 對於僱員人數在50名或以下的公司，有關已選擇維持公司TFR僱員於直至二零零六年十二月三十一日之前已歸屬金額及自二零零七年一月一日起執行金額的定額福利計劃；
- 對於僱員人數超過50名的公司，有關已選擇補充退休金或選擇維持公司TFR僱員自二零零七年一月一日起執行金額的定額福利計劃；

作為定額福利計劃，TFR通過根據精算假設(人口統計學假設：計入上述計劃的死亡率、流失率、殘疾人口；財務假設：貼現率、收益增長率、資本化比率)使用單位信貸預測法計量。TFR現值的增加計入人員開支，但重估負債淨額除外，這於其他全面收益(損失)項目中入賬。於二零零六年十二月三十一日應計TFR成本不再包括與未來工資增長有關的組成部分。作為定額供款計劃，TFR付款計入人員開支，直至進行財務結算，彼等在合併財務狀況表中以當期應付款項的形式入賬。

股份為基礎補償

集團於各財政年度內授予董事、高級職員及主要僱員以股份為基礎激勵獎勵。集團計量已收取僱員服務的成本換取根據獎勵於授予日期的公平市價的權益工具獎勵。以權益結算交易的成本在僱員福利開支中確認，連同服務及履約條件達成期間(歸屬期)的權益之相應增加。於歸屬日期前各報告日期確認的以權益結算交易的累計開支反映了歸屬期到期的程度以及集團對最終歸屬權益工具數量的最佳估計。集團於購股權獲行使、股份增值權(「股份增值權」)獲行使、授出受限制股份及於集體選舉時，於歸屬受限制股份單位時發行新股份。僱員以股份為基礎付款獎勵的社會保障供款於服務期間累計。

所得稅。期內稅項開支包括即期及遞延稅項。即期及遞延稅項於損益內確認，惟與於其他全面收益(虧損)或直接於權益確認的項目有關者除外。在此情況下，稅項亦分別在其他全面收益(虧損)或直接於權益中確認。

期內所得稅開支或抵免為按司法權區適用所得是計算當期應課稅收入應付稅項，並按暫時性差額及未動用稅項虧損應佔遞延稅項資產及負債的變動作出調整。

即期所得稅撥備根據CRM法定實體營運並產生應課稅收入所在國家在報告期末制定或實際頒佈的稅法計算。根據各種稅收法規，集團須於多個國家就盈利納稅。在全球範圍內計算稅項需使用根據於報告日期獲得的資料制定的估計及假設。管理層根據預期向稅務機關支付的金額在適當情況下設立撥備。

遞延所得稅採用負債法確認合併財務狀況表中資產和負債的賬面值與其計稅基礎之間的暫時性差額。彼等按預計適用於資產變現或負債結算期間的稅率計量，有關稅率是根據合併財務狀況表日期已頒佈或實質上頒佈的稅率(及稅法)為基礎。對因稅率變化產生的遞延稅項的調整計入損益。然而，當遞延稅項與在權益中確認的項目有關時，調整亦於權益中確認。遞延稅項資產就所有可扣減暫時差額確認，惟以可能有應課稅溢利將用以抵銷可動用的可扣減暫時性差額為限。於各期末，集團審閱持有重大結轉虧損的稅務實體之遞延稅項資產的可收回價值。該價值由稅務實

體根據結轉稅項虧損的可收回性策略釐定。倘稅項涉及直接在權益確認的項目，例如現金流量對沖的收益及虧損以及定額福利計劃責任的精算收益及虧損，則遞延稅項直接計入權益或自權益扣除。遞延所得稅資產及負債在同一稅務機關對同一應納稅實體（法定實體或稅收組別）徵收且該實體具有法律強制執行抵銷權時予以對銷。對與附屬公司及合營企業投資相關的所有暫時性差額確認為遞延稅項，但以集團能夠控制暫時性差額撥回的時間以及暫時性差額不太可能於可見未來撥回為限。遞延稅項結餘不予折現。

租賃。集團將所有與物業所有權有關的絕大部分風險及回報轉移為收購資產及產生責任時將租賃入賬，並將所有其他租賃作為經營租賃入賬。若干租約規定租戶已入賬作為遞延租金並在租賃期內以直線法攤銷的裝修補貼作為租金開支的扣減。此外，預定租金增加及免租期在租期內以直線法確認。

撥備及保證。如目前因以往事件而須承擔法定或推定責任，以致可能引發資源流出以清算責任，而有關利益流出金額可以可靠估計，即確認法律申索、服務保證及履行義務之撥備。未來營業虧損則不予確認撥備。如出現多項類似責任，會否導致資源流出以清算責任乃經考慮責任的整體類別後釐定。即使同類別責任中任何一項可能導致資源流出的機會不大，仍會確認撥備。

於報告期末，撥備乃按管理層對償付現時責任所需費用的最佳估計之現值計量。用於釐定現值的貼現率為反映目前市場對貨幣時間價值之評估及負債特有的風險之稅前利率。撥備增加乃由於時間的過去而確認為利息開支。

保修。集團對各種產品提供保修。集團估計根據保修可能產生的成本及於銷售該產品時於該等成本中記錄為負債。所錄得的儲備金額等於維修或以其他方式了結申索的淨成本。保修責任包括於合併財務狀況表內的應計負債。保修費紀錄於合併損益表的銷售成本內。

或然項目。集團於日常業務過程中面臨產品責任申索、政府調查及其他法律程序。有關訴訟的法律開支及其他費用於產生列為開支入賬及計入合併損益表內的銷售、一般及行政開支。或然應計費用於釐定虧損可能存在及可合理估計時錄得。由於法律程序及其他或然項目屬內在不可預見，故管理層的估計涉及有關未來事件的重大判斷。

關鍵會計判斷、估計及假設

編製收購事項前歷史財務資料要求管理層作出影響收入金額、費用、資產、負債及或然金額的判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等管理層估計。該等估計及相關假設乃按持續基準及根據過往經驗及若干其他因素進行審閱。估計的修訂於修訂估計之期間確認。以下被視為作出的關鍵會計判斷、估計及假設及根據現時可用資料被認為恰當。

- **非金融資產減值。**當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額（即其公平值減出售成本和其使用價值兩者中的較大者）時，則存在減值。公平值減出售成本是根據按公平原則進行具有約束力的類似資產出售交易的可用數據，或可觀察市場價格減去出售該資產的增量成本而計算。使用價值乃根據貼現現金流量模型計算。現金流量來自預算，並不包括集團尚未開展的重組活動或將提升進行測試的現金產生單位的資產表現

的重大未來投資。可收回金額對於貼現現金流量模型使用的貼現率以及預計未來現金流入及用作推算的增長率最為敏感。

- **承擔及或然項目。**於可能產生一項負債及其金額能可靠估計時，則記錄或然項目的應計費用。由於評估變動或取得額外可用資料，須定期調整該等應計費用。法律辯護費用於其金額能可靠估計時產生。有關負債估計未來開支的撥備通常不會反映任何保險或其他索償或收回款，原因為該等款項僅於其金額可合理估計及收回可實際確定時確認為資產。
- **退休及其他離職後福利計劃。**就具有界定福利責任的離職後福利計劃而言，集團於計算費用及有關該等計劃之負債的現值時須作出有關未來事件的重大假設及估計。該等假設及估計包括有關集團用於估計未來界定福利責任及退休金費用淨額以及未來退休金增長率。此外，集團的精算顧問向管理層提供歷史數據資料，如有關該等估計的退出人數及死亡率。管理層使用的假設及估計可能重大有別於集團的實際業績，原因為（除其他因素外）不斷變化的市場及經濟環境、退出人數增加或減少、參與者的生命週期延長或縮短。
- **開發成本。**開發成本按已對無形資產作出描述的會計準則進行資本化。初始資本化成本乃基於管理層有關一個已確認的項目的技術及經濟可行性的意見。已資本化項目的可收回金額乃基於使用價值釐定，而使用價值使用最終成本預測產生的估計現金流預測及營銷項目相關產品的收益計算。可收回價值非常依賴折現現金流量模型所用的折現率及日後的現金流入。
- **稅務。**集團根據稅務法律及法規之詮釋編製及存檔其納稅申報表，及根據判斷及詮釋記錄估計。集團的納稅申報表須由主管稅務機構檢查，可能導致作出需要支付附加稅、利息或罰款的評估。於評估集團的稅務狀況時存在內在不確定因素。管理層相信，根據目前所知的事實及情況，集團對即期及遞延稅項資產或負債的估計金額（包括有關任何不確定稅務狀況的金額）屬恰當。
- **以股份為基礎的付款。**估計以股份為基礎的交易之公平值需要釐定最佳估值模式，這取決於授出的條款及條件。該估計亦要求釐定評估模式的最適當輸入數據，包括購股權或增值權的預期年期、波動性及股息率以及就彼等作出的假設。
- **特殊項目。**特殊項目為於管理層釐定的期間錄得的開支或收益項目（就其規模或影響而言屬重大）及於 CRM 業務另外呈列。釐定披露為特殊項目的項目需要一定程度的判斷。有關期內所申報特殊項目的詳情載於附註 8.「特殊項目」。

附註 3. 收入及分部報告

經國際財務報告準則第 8 號定義，CRM 業務已識別為單一經營分部；因此於收購事項前歷史財務資料內並無呈列分部資料。

CRM 業務在三個地理區域經營：美國、歐洲及全球其他地區。按地理劃分之外部客戶的收入（根據產品船運到達的國家釐定）如下：

	自 二零一五年 一月一日至 二零一五年 十月十八日止 期間 千美元
美國	13,065
歐洲(1)	156,275
全球其他地區(2)	39,765
總計	209,105

(1) 包括 CRM 業務有直接銷售的歐洲國家。通過歐洲分銷商進行銷售的國家包括於全球其他地區。

(2) 包括歐洲及美國以外的國家以及若干歐洲國家（如俄國、克羅地亞、斯洛文尼亞），該等國家的銷售乃透過當地分銷商進行並被視為 CRM 業務的新興市場。各本地分銷商在其各自的國家為最終客戶提供服務。

自二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間，與單一客戶的交易並無超過 CRM 業務綜合收入 10%。

附註 4. 合併損益表 – 按性質劃分的費用

	自 二零一五年 一月一日至 二零一五年 十月十八日止 期間 千美元
收入	209,105
其他收入及收益	5,200
在產品、半成品及製成品庫存變動	(4,811)
內部工程的固定資產增加	13,460
原材料及其他材料成本	(60,120)
所用服務成本	(65,668)
核數師酬金	(53)
其中審計服務	(53)
其中非審計服務	-
員工開支	(89,003)
其他經營成本	(4,909)
攤銷、折舊及減值	(12,976)
撥備增加	(2,391)
經營虧損	(12,166)
融資成本	(3,495)
分佔權益法投資的虧損	(2,496)
除稅前虧損	(18,157)
所得稅	(2,620)
期內虧損	(20,777)

自二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間，出售物業、廠房及設備或無形資產並無錄得重大收益或虧損。

附註 5. 融資成本

	自 二零一五年 一月一日至 二零一五年 十月十八日止 期間 千美元
利息開支及其他融資費用	(1,263)
貿易應收款項銷售交易所得財務折讓	(990)
外匯及其他 – 收益 (虧損)	(1,242)
總計	(3,495)

於報告期間，並無利息開支撥充資本。

附註 6. 所得稅

合併損益表內的稅項如下：

	自 二零一五年 一月一日至 二零一五年 十月十八日 止期間 千美元
即期稅項	(444)
遞延稅項	(2,176)
總計	(2,620)

Sorin 的法定稅率 27.5% 與實際稅率 24.1% 之差額乃主要歸因結轉虧損的未確認遞延稅項資產。

以下為與 CRM 業務經營所在主要司法權區有關的稅則及法規的描述：

意大利

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，於意大利註冊成立的 CRM 之法人實體須按所得稅 27.5% 繳納所得稅，及就「淨產值」按地區稅率 3.9% 繳稅。

法國

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，於法國註冊成立的 CRM 之法定實體須按所得稅率 33.33% 繳納所得稅。CRM 業務於法蘭西有經營虧損淨額，包括可無限期結轉的收購事項前歷史財務資料內。

美國 (「美國」) 公司稅

在美國，於截至二零一五年十二月三十一日止年度，CRM 業務按聯邦所得稅率 35% 加各種州稅率徵稅。

CRM 業務的其他實體於相關司法權區按其各自適用所得稅率收費。

附註 7. 主要管理人員酬金

	自 二零一五年 一月一日至 二零一五年 十月十八日 止期間 千美元
薪金及短期僱員福利	1,533
僱員離職後之福利	77
終止福利	773
	2,383

附註 8. 特殊項目

自二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間，總計 3,590,264 美元的特殊項目包括於經營虧損內的銷售、一般及行政開支。該等金額與 CRM 業務產生的重組費用有關。

特殊項目因其性質、規模或發生率而被管理層識別為於日常業務過程中不會連續發生的項目。

附註 9. 物業、廠房及設備

	樓宇及 樓宇裝修 千美元	設備、 其他、 傢俬、 裝置 千美元	進行中 資本投資 千美元	其他 千美元	總計 千美元
於二零一五年一月一日					
總額	541	36,355	4,152	10,184	51,232
累計折舊及減值	(195)	(24,334)	–	(5,314)	(29,843)
淨額	346	12,021	4,152	4,870	21,389
於二零一五年十月十八日					
總額	573	39,585	1,731	10,153	52,042
累計折舊及減值	(223)	(26,525)	(223)	(6,098)	(33,069)
淨額	<u>350</u>	<u>13,060</u>	<u>1,508</u>	<u>4,055</u>	<u>18,973</u>

期內各類物業、廠房及設備之淨額變動顯示如下：

	樓宇及 樓宇裝修 千美元	設備、 其他、 傢俬、 裝置 千美元	進行中 資本投資 千美元	其他 千美元	總計 千美元
於二零一五年一月一日					
之淨額	346	12,021	4,152	4,870	21,389
收購	33	1,421	660	195	2,309
出售	–	(168)	–	(4)	(172)
折舊	(28)	(2,191)	(223)	(784)	(3,226)
外匯換算收益／虧損	(1)	(702)	(312)	(312)	(1,327)
重新分類	–	2,679	(2,769)	90	–
於二零一五年十月十八日					
之淨額	<u>350</u>	<u>13,060</u>	<u>1,508</u>	<u>4,055</u>	<u>18,973</u>

附註 10. 商譽及無形資產

	商譽 千美元	開發 成本 千美元	技術 千美元	在建 工程 千美元	許可證 及類似 權利 千美元	其他無 形資產 千美元	軟件 千美元	總計 千美元
於二零一五年一月一日								
總額	84,797	75,958	16,320	5,720	30,879	21,938	14,726	165,541
累計折舊及減值	—	(20,852)	(942)	—	(24,475)	(12,990)	(11,602)	(70,861)
淨額	84,797	55,106	15,378	5,720	6,404	8,948	3,124	94,680
於二零一五年十月十八日								
總額	79,272	83,023	16,409	5,310	32,522	21,435	15,081	173,780
累計折舊及減值	—	(25,579)	(2,251)	—	(24,525)	(15,941)	(12,315)	(80,611)
淨額	<u>79,272</u>	<u>57,444</u>	<u>14,158</u>	<u>5,310</u>	<u>7,997</u>	<u>5,494</u>	<u>2,766</u>	<u>93,169</u>

期內各類無形資產之賬面淨值變動顯示如下：

	商譽 千美元	開發 成本 千美元	技術 千美元	在建 工程 千美元	許可證 及類似 權利 千美元	其他無 形資產 千美元	軟件 千美元	總計 千美元
於二零一五年一月一日之淨額								
收購	—	9,798	844	—	2,025	1	462	13,130
內部工程增加	—	—	—	—	—	—	—	—
出售	—	—	—	—	—	—	—	—
攤銷	—	(4,727)	(1,309)	—	(49)	(2,952)	(713)	(9,750)
減值	—	—	—	—	—	—	—	—
外匯換算收益／ 虧損	(5,525)	(2,733)	(755)	(309)	(383)	(503)	(208)	(4,891)
重新分類	—	—	—	(101)	—	—	101	—
其他變動	—	—	—	—	—	—	—	—
於二零一五年十月十八日之淨額	<u>79,272</u>	<u>57,444</u>	<u>14,158</u>	<u>5,310</u>	<u>7,997</u>	<u>5,494</u>	<u>2,766</u>	<u>93,169</u>

無形資產主要包括開發成本及技術。自二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間，10.5 百萬美元撥充資本作為發展新型心臟起搏器及除顫器的「開發成本」及 2 百萬美元撥充資本作為美國食品藥品監督管理局發放之許可證的「許可證及類似權利」，以於美國銷售 CRM 業務的產品。

自二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間，計入合併損益表的攤銷成本總計 9.8 百萬美元。

自二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間，有限可使用年限之無形資產之攤銷率如下：

	最短年期 (年)	最長年期 (年)
開發成本	4	17
技術	3	10
在建工程	5	5
許可證及類似權利	4	20
其他無形資產	5	5
軟件	4	10

於二零一五年十月十八日，並無識別減值跡象。

附註 11. 於合營企業權益

創領心律管理合營企業(使用權益法入賬)之詳情如下：

合營企業名稱	商業結構	註冊成立 及業務地點	已發行及繳 足股本詳情	所有權 比例	主要活動
創領心律管理醫療 器械(上海)有限 公司(「創領心律 管理」)	註冊成立	中國	註冊資本 人民幣 122,000,000 元	49%	製造、 分銷、 研發心律 管理設備

創領心律管理由上海微創醫療(集團)有限公司(「微創上海」)及 Sorin CRM Holding SAS 於二零一四年五月成立。Sorin CRM Holding 持有創領心律管理 49% 權益及微創上海持有餘下 51% 權益。根據合營企業協議之條款及創領心律管理微創上海的組織章程細則，釐定創領心律管理為一間合營企業。該合營企業(註冊辦事處位於上海)於二零一四年六月開始其業務營運。

CRM 業務參與的唯一合營企業創領心律管理屬並無可報市價之非上市公司實體。

創領心律管理之財務資料概要(就會計政策的任何差額作出調整)披露於下文。該等資料源自有關截至二零一四年十二月三十一日止期間該合營企業最後可取得的財務報表：

	於二零一四年 十二月三十一日 及截至該日止期間 千美元
創領心律管理之總額	
收入	11
淨虧損	(2,158)
總資產	9,112
權益	7,447

有關與創領心律管理之交易及結餘之詳情，請參閱附註 27.「關聯方」。於二零一五年十月十八日，創領心律管理並無或然負債或資本承擔。CRM 業務並無有關其於該合營企業權益的或然負債。

附註 12. 庫存

庫存包括如下各項：

	於二零一五年 十月十八日 千美元
原材料	11,002
在製品	17,480
製成品	24,448
	<u>52,930</u>

庫存乃扣除陳舊撥備(於二零一五年十月十八日總額為 13.8 百萬美元)後呈列。於該等日期之陳舊撥備反映正常陳舊及包括過時或到期的組成部分。

附註 13. 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項包括以下各項：

	於二零一五年 十月十八日 千美元
貿易應收款項	
來自第三方的貿易應收款項	59,141
壞賬撥備	<u>(1,792)</u>
貿易應收款項總額	<u>57,349</u>
其他應收款項	
預付資產	3,500
擔保按金	1,207
其他應收款項	<u>354</u>
其他應收款項總額	<u>5,061</u>
貿易及其他應收款項總額	<u><u>62,410</u></u>

貿易應收款項乃扣除壞賬撥備報告，其變動載列如下：

	於二零一五年 十月十八日 千美元
期初	(1,899)
撥備增加	(30)
動用	136
解除撥備	6
重新分類	-
貨幣換算收益／虧損	(5)
期末	<u>(1,792)</u>

CRM 業務客戶包括醫院、其他醫療機構、分銷商、有組織的採購團、政府及私人企業。貿易應收款項實際收取時間因客戶性質（例如政府或私人）及其地理位置而異。

賬齡分析

於各呈列期間末，貿易應收款項經扣除壞賬撥備按發票日期（或收入確認日期（以較早者為準））之賬齡分析如下：

	於二零一五年 十月十八日 千美元
貿易應收款項	
一個月內	17,110
一至三個月	16,550
三至十二個月	15,476
超過十二個月	10,005
貿易應收款項總額	<u>59,141</u>
壞賬撥備	<u>(1,792)</u>
總計	<u>57,349</u>

於各呈列期間末，貿易應收款項經扣除壞賬撥備按到期日（或收入確認日期（以較早者為準））之賬齡分析如下：

	於二零一五年 十月十八日 千美元
貿易應收款項	
既無逾期亦無減值	37,569
逾期一個月內	4,557
逾期一至三個月	4,633
逾期超過三個月	10,590
	<u>57,349</u>
總計	<u>57,349</u>

於二零一五年十月十八日，並未逾期及並無撇減的貿易應收款項為 37.6 百萬美元。

於二零一五年十月十八日，已逾期貿易應收款項為 19.8 百萬美元。於二零一五年十月十八日，該款項的 24.6% 為應收若干公立醫院款項（公立醫院平均一至兩年向其供應商付款），餘額為應收私人客戶、診所及分銷商款項，彼等大部分同意透過重新協商的付款條款還款。

於二零一五年十月十八日，按分部劃分的貿易應收款項載列如下：

	於二零一五年 十月十八日 千美元
按分部	
公營	31,077
私營	26,272
	<u>57,349</u>
總計	<u>57,349</u>

下表載列按地區劃分的集中風險，以進一步評估貿易應收款項相關風險：

	於二零一五年 十月十八日 千美元
按地區	
意大利	13,171
西班牙	12,809
法國	17,033
德國	554
歐洲其他地區	9,413
北美	3,884
世界其他地區	485
	<u>57,349</u>
總計	<u>57,349</u>

保理

CRM 業務利用無追索權及有追索權保理安排作為其融資政策的一部分。

於二零一五年十月十八日，貿易應收款項包括透過保理安排出售貿易應收款項 0.8 百萬美元，並不符合國際會計準則第 39 號於財務報表終止確認應收款項的規定。

於二零一五年十月十八日，已出售予無追索權保理公司的未償還貿易應收款項總額為 21.7 百萬美元。

附註 14. 衍生金融資產及負債

集團訂立外幣匯率（「外匯」）衍生合約及利率掉期合約，以減少外幣匯率及利率波動對盈利及現金流量的影響。

外幣風險

收購事項前歷史財務資料包括有關外匯衍生合約（指定為現金流對沖）的金融衍生資產及負債，以對沖與以英鎊及日圓計值的收益的 12 個月的美元預期值相關的現金流量的變動。因外匯衍生合約而變現的收益或虧損於出具發票時自累計其他全面收益（虧損）轉撥至盈利。

自二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間，概無任何無效對沖及並無外匯衍生合約的組成部分不計入對沖有效性的計量當中。

利率風險

於二零一五年十月十八日計息借款包括歐洲投資銀行（「EIB」）長期貸款協議的尚未結算的結餘。該協議於二零二一年六月到期，基於歐元同業拆借利率三個月的浮動利率按季度支付到期的浮動利息。為了將利率變動產生的影響減少至最低，貴集團訂立利率掉期協議計劃以 EIB 浮動利率付款取代固定利率付款。收購事項歷史財務資料包括有關利率掉期合約（指定為現金流套期）的金融衍生負債。就自二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間，有效部分等於稅後未變現收益中的 134,636 美元，無效部分等於合併損益表中融資成本所呈報的 43,553 美元。

未平倉衍生工具合約指定為現金流量對沖：

衍生工具合約描述	於二零一五年 十月十八日 千美元
利率掉期合約	47,553

財務報表呈列

轉撥至其他全面收益(虧損)(「其他全面收益」)的稅前收益(虧損)及就衍生工具合約重新分類至盈利的金額指定為現金流對沖：

衍生工具合約描述	重新分類損益的盈利的位置	自二零一五年一月一日至 二零一五年十月十八日止期間	
		於其他全面 收益確認的 收益	從其他全面收 益重新分類至 盈利的收益 /(虧損)
		千美元	
外匯衍生工具合約	融資成本	933	(2,323)
外匯衍生工具合約	銷售、一般及行政開支	-	1,827
利率掉期合約	融資成本	266	-
		<u>1,199</u>	<u>(496)</u>
	總計	<u>1,199</u>	<u>(496)</u>

下表呈列於合併財務狀況表中呈報的衍生工具合約的公平值及其呈列：

於二零一五年十月十八日 指定為對沖工具的 衍生工具	資產衍生工具		負債衍生工具	
	財務狀況表中 的位置	公平值 千美元	財務狀況表中 的位置	公平值 千美元
利率合約	預付開支及其他流動資產	—	流動金融衍生負債	616
利率合約	其他資產(長期)	—	非流動金融衍生負債	1,040
外幣匯率合約	流動金融衍生資產	—	應計負債	—
指定為對沖工具的 衍生工具總額		—		1,656
未指定為對沖工具的 衍生工具				
利率合約	預付開支及其他流動資產	—	應計負債	—
外幣匯率合約	流動金融衍生資產	—	應計負債	—
未指定為對沖工具的 衍生工具總額		—		—
衍生工具總額		—		1,656

附註 15. 即期稅項資產

於二零一五年十月十八日，即期稅項資產為 8.2 百萬美元及主要包括 CIR 的所得稅抵免。CIR (Credit d'Impot Rescherche) 為法國的一項支持研發的稅項計劃。

附註 16. 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項由以下各項組成：

	於二零一五年 十月十八日 千美元
貿易應付款項	33,016
其他應付款項	
應計開支－僱員相關的收費	18,804
其他應計開支	1,340
應付醫療及社保機構的其他款項	3,040
應付僱員的款項	3,781
法國政府	2,762
因出售貿易應收款項(附帶追索權)的墊款	841
其他	3,002
其他應付款項總額	33,570
貿易及其他應付款項總額	66,586

上述所有款項預期於一年內結算。

基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於二零一五年 十月十八日 千美元
貿易應付款項	
一個月內	24,708
一至三個月	6,878
三至十二個月	1,305
超過十二個月	125
總計	33,016

附註 17. 計息借款 (即期及非即期)

計息借款由以下各項組成：

	於二零一五年 十月十八日 千美元
歐洲投資銀行	59,379
Bpifrance (ex-Oséo)	<u>2,914</u>
計息借款總額	62,293
減即期部分	<u>(10,569)</u>
非即期計息借款總額	<u><u>51,724</u></u>

未償還的非即期金融負債的到期日及實際利率如下：

	到期	實際利率
歐洲投資銀行(1)	二零二一年六月	三個月歐元同業拆借 利率+1.277%
Bpifrance (ex-Oséo)	二零一九年十月	2.58%

(1) 歐洲投資銀行(「EIB」)貸款於二零一四年七月獲得以支持產品開發項目。EIB貸款利率乃基於歐元同業拆借利率由貸方按季度進行重置。利息按季度支付及本金按半年度支付。

於二零一五年十月十八日計息借款的未貼現現金流出於附註 24.「金融風險管理」中呈報。

就計息借款並無提供任何抵押品。

相關的計息借款將不會轉撥至微創醫療。

附註 18. 撥備

即期及非即期撥備由以下各項組成：

即期撥備

	於二零一五年 十月十八日 千美元
重組儲備	1,269
合約保證儲備	15
其他儲備	<u>1,448</u>
總計	<u><u>2,732</u></u>

非即期撥備

	於二零一五年 十月十八日 千美元
其他儲備	344
總計	<u>344</u>

自二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間，即期撥備的賬面值變動顯示如下：

	重組儲備 千美元	保證儲備 千美元	其他儲備 千美元	總計 千美元
於二零一五年一月一日的款項淨額	679	21	1,923	2,623
增加撥備	2,742	29	–	2,771
動用	(2,063)	(29)	(31)	(2,123)
解除撥備	–	–	(380)	(380)
貨幣換算收益／虧損	(89)	(6)	(64)	(159)
於二零一五年十月十八日的款項淨額	<u>1,269</u>	<u>15</u>	<u>1,448</u>	<u>2,732</u>

重組儲備。就動用重組儲備而言，成本減少計劃於二零一二年確立，旨在進一步加強 Sorin 集團具競爭力的地位及提供資源再投資長期發展計劃。該計劃的目標是於重組完成後每年成本節省總額達約 15-17 百萬歐元。該計劃是為了應對尤其是在美國的 CRM 的複雜市場局面，銷售人手減少及普利茅斯場地關閉以及導致所有營運集中於阿瓦達場地(科羅拉多)。

保證。CRM 業務就不同產品提供保證。CRM 業務估計保證項下可能產生的成本及於產品售出時錄得相關成本的金額的負債。錄得的儲備金額等於抵償該申索的成本。有關申索的成本(如有)計入合併損益表中的銷售成本。

於該年度，非即期撥備的賬面值變動顯示如下：

	其他儲備總額 千美元
於二零一五年一月一日的款項淨額	446
增加撥備	–
動用	(73)
解除撥備	–
貨幣換算收益／虧損	(29)
於二零一五年十月十八日的款項淨額	<u>344</u>

附註 19. 遞延收入

於二零一五年十月十八日，遞延收入為 4.1 百萬美元，主要與法國政府就試驗性開發收悉的公共補貼有關。

附註 20. 遞延稅項資產及負債

	於二零一五年 十月十八日 千美元
遞延稅項資產：	
經營虧損淨額結轉	8,285
應計項目及儲備	3,516
庫存	3,078
其他	2,748
	<u>17,627</u>
遞延稅項資產	17,627
遞延稅項負債：	
折舊及攤銷	(22,764)
	<u>(22,764)</u>
遞延稅項負債	(22,764)
總遞延稅項資產(負債)，淨額	<u>(5,137)</u>
合併財務狀況表中呈報：	
遞延稅項資產，淨額	4,424
遞延稅項負債，淨額	(9,561)
	<u>(5,137)</u>
遞延稅項資產(負債)淨額	<u><u>(5,137)</u></u>

附註 21. 僱員退休計劃

歸屬於 CRM 業務的僱員退休計劃包括意大利、德國、日本及法國的界定福利養老金計劃。在意大利及法國，該等界定福利計劃規定，倘僱員辭職、解僱或退休，僱主須支付離職金。在意大利，一旦出於任何緣由終止僱傭，僱主須按意大利立法規定向僱員支付終止補償(Trattamento di fine Rapporto 或「TFR」)。倘出現裁員時，TFR 起到支撐的作用或作為退休後額外的養老金福利。就於二零零七年一月一日後選擇補充退休金系統或選擇在公司(擁有 50 名以上僱員的公司)領取 TFR 的僱員所歸屬之金額而言，TFR 被視為界定供款計劃。在法國亦須實行類似終止彌償。在法國，Indemnités de Fin de Carrière 包含於一項終止彌償，倘僱員退休，則須由僱主根據年資、合約類型及僱員水平按每月總薪金計算支付予僱員。

於其他司法權區，毋須供款界定福利計劃旨在向合資格僱員提供最低退休福利保障。

有關界定福利計劃的風險

界定福利計劃令集團面臨各種人口及經濟風險，例如長壽風險、投資風險、貨幣及利率風險、(某些情況下)通脹風險。後者計劃在假設工資增加及在若干強制指數化的較小型計劃中發揮

作用。養老金受託人對計劃資產的投資策略負責並對其擁有全權作出選擇。一般而言，受託人透過將計劃資產投資多元化及部分匹配負債利率風險來管理養老金風險。

集團制定了積極的去風險化策略，當中，集團不斷尋找機會以減少與其界定福利計劃相關的風險。該等計劃由受託人規管。彼有法定義務平衡所有利益相關者的權益及根據當地規管框架經營。

福利義務變動及養老金福利資金狀況如下：

	自二零一五年 一月一日至 二零一五年 十月十八日 止期間 千美元
預測福利義務變動：	
期初預測福利義務	10,393
服務成本	930
利息成本	208
精算(收益)虧損	(975)
已付福利	(461)
外幣匯率變動及其他	(749)
期末預測福利義務	9,346
計劃資產變動：	
期初計劃資產之公平值	28
僱主供款	3
已付福利	(1)
期末計劃資產之公平值	30
期初資金狀況：	
計劃資產之公平值	30
福利義務	9,346
計劃資金不足狀況	9,316
已確認負債	9,316
於合併財務狀況表中確認的款項包括：	
非流動負債	9,316
已確認負債	9,316

於釐定福利計劃中的福利義務及定期福利(收入)成本淨額時使用的主要精算假設按照加權平均數於下表中呈列。

用於釐定福利義務的精算假設

貼現率	0.48% – 2.00%
賠償增加率	2.50% – 3.89%
死亡率	0.20% – 0.50%
僱員流失率	3.20% – 3.85%

福利計劃的貼現率乃經考慮當地市場對長期回報的預期予以釐定。所得貼現率與計劃負債的持續時間一致。有關計劃資產假設的預期長期回報率採用循序漸進方式並考慮各資產類別的歷史平均值及實際回報後予以釐定。在某些國家，考慮歷史回報為無意義的，所以考慮當地市場對長期回報的預期。

養老金計劃資產由各地的信託委員會管理。國家之間政策性資產配置存在重大差異。當地規例、當地籌資規則以及當地財務及稅收考量為各國家進行籌資和投資分配程序中的一部分。養老金計劃資產於二零一五年十月十八日為 0.3 百萬美元。

附註 22. 股東的權益

誠如上文所說明，CRM 業務已完全併入 Sorin 集團及並無擁有任何現金賬目或借款，惟 CRM 業務特定的若干金融負債除外。來自股東的供款指 CRM 業務的權益及財務籌資(上述特定的金融負債除外)。自二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間來自股東的注資錄得的變動反映了 CRM 業務吸收的現金(包括經營及投資活動及支付非即期借款所用現金)。

附註 23. 以股份為基準的獎勵計劃

以股份為基準的獎勵計劃

歸屬於 CRM 業務的以股份為基準的獎勵計劃包括 Sorin 董事會分別於二零一二年四月、二零一三年四月及二零一四年四月採納的下列計劃：長期獎勵二零一二年至二零一四年(「二零一二年至二零一四年計劃」)、二零一三年至二零一五年(「二零一三年至二零一五年計劃」)及二零一四年至二零一六年(「二零一四年至二零一六年計劃」)股份授予計劃。股份授予計劃授權發行股票增值權(僅二零一四年至二零一六年計劃)、績效股份單位及受限制股份單位。

以股份為基準的補償

於合併損益表中確認的以股份為基準的補償金額按開支類別劃分如下：

	自二零一五年 一月一日至 二零一五年 十月十八日 止期間 千美元
銷售成本	371
銷售、一般及行政開支	2,982
研發成本	<u>292</u>
以股份為基準的補償開支總額	<u><u>3,645</u></u>

自二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間，有關入賬列作權益的獎勵的開支已結算。

附註 24. 金融風險管理

誠如上文所說明，在整個期間，CRM 業務完全集中於 Sorin 集團及並無本身的現金賬戶或借款，惟 CRM 業務應佔若干金融負債除外。因此，金融風險由 Sorin 集團集中管理。

流動資金風險

流動資金風險因集團無力應付其金融負債引致。集團推行一種融資政策，務求達致平衡的融資組合（一種到期的債務組合及充裕的流動資金緩沖組合）。自二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間，集團透過實施有效的營運資本及集中的現金管理減少流動資金風險及於評級高的金融機構安排信貸融資。此外，為維持財務靈活性及限制償還風險，集團於資本市場不斷監察可採用的籌資選擇以及該等資金可得性及成本的趨勢。

下表反映與於各財務狀況表日期結算及償還 CRM 業務金融負債相關的未貼現現金流出。自衍生金融負債的已披露預期末貼現現金流出淨額乃基於各工具在某一結算日期及集團須支付的較早日期。無固定金額或時間的金融負債（包括利息）之現金流出乃基於於各財務狀況表日期存在的情況。

於二零一五年十月十八日，CRM 業務之未貼現現金流出如下：

	於二零一五年十月十八日				總計 千美元
	於一年內 到期 千美元	一到兩年 到期 千美元	兩年到 五年到期 千美元	五年 以後到期 千美元	
非衍生金融工具					
貿易及其他應付款項(1)	66,586	–	–	–	66,586
遞延收入	–	4,096	–	–	4,096
計息借款	9,888	9,313	29,721	13,371	62,293
其他非流動負債	–	1,538	–	–	1,538
總計	76,474	14,947	29,721	13,371	134,513
因以下各項產生的 衍生金融負債					
– 匯率風險	–	–	–	–	–
– 利率風險	616	493	529	18	1,656
總計	616	493	529	18	1,656

(1) 有關貿易應付款項的賬齡分析，請參閱附註 16「貿易及其他應付款項」。

外幣匯率風險

外幣匯率風險指金融工具未來現金流動之公平值之呈報財務表現因外幣匯率變動而產生波動的風險。CRM 業務於多個國家及以多種貨幣營運，因此貨幣波動可能影響其財務業績。於正常業務過程中，CRM 業務面臨外幣匯率波動風險，尤其是與美元、歐元、英鎊及日圓之間的外匯風險。CRM 業務於下列範圍面臨貨幣風險：

- 有關預期買賣及自該等交易產生的應收款項及應付款項的交易風險；
- 以非美元貨幣計值的收入淨額之換算風險；及
- 投資於 CRM 法人實體的以非美元貨幣計值的權益之換算風險。

集團的政策旨在透過對沖因外幣買賣產生的外匯預期風險淨額減少外匯波動對其盈利淨額造成的潛在同比波動。公司間的融資或經營單位的投資優先以彼等功能貨幣或對沖基準進行。此外，外幣匯率風險部分以其各自的貨幣購買貨物、商品及服務以及於本地市場進行生產活動所平衡。於二零一五年十月十八日，就以日圓及英鎊計值的外匯淨風險頭寸進行現金流量對沖。

衍生合約公平值之任何收益及虧損一般由相關交易的收益及虧損抵銷。抵銷的收益及虧損並未於上述分析中反映。

就持有彼等的公司的賬戶貨幣以外的貨幣計值的金融工具而言，於二零一五年十月十八日面臨最大風險的貨幣為美元、英鎊及日圓，列示如下：

	於二零一五年十月十八日				總計 千美元
	美元 千美元	日圓 千美元	英鎊 千美元	其他 千美元	
資產					
以外幣計值的貿易應收款項及其他資產	2,166	175	—	1,745	4,086
總資產	2,166	175	—	1,745	4,086
負債					
以外幣計值的貿易應付款項	1,487	22	9	218	1,736
總負債	1,487	22	9	218	1,736
風險淨額	679	153	(9)	1,527	2,350
金融衍生負債					
— 不對沖 (1)	—	—	—	—	—
— 對沖	—	—	—	—	—
總計	—	—	—	—	—
風險淨額總值	—	—	—	—	—

(1) 無法符合對沖會計法規定的對沖交易

根據 CRM 業務於二零一五年十月十八日面臨的外幣匯率風險，因市場匯率假設變動產生的變動，即歐元兌美元匯率上升或下跌 10% (假設所有其他風險變量保持不變)，將自二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間對除稅前虧損產生下表所示的影響。

	自二零一五年 一月一日至 二零一五年 十月十八日 止期間 千美元
變動	
+10%	63
-10%	(63)

利率風險

CRM 業務的主要利率風險來自浮動利率的長期債務，其面臨現金流量利率風險。集團的政策為逐一對沖中長期貸款的利率風險，由浮動利率轉為固定利率，以避免任何潛在利率上升對盈利淨額產生的影響。

自二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間，集團浮動利率的債務主要以歐元計值。

產生自 EIB 長期貸款協議的部分利率風險為按固定利率支付取代按浮動利率支付的合約。

於二零一五年十月十八日，對沖歸屬於 CRM 業務的利率波動風險的部分尚未結算的衍生工具合約有名義淨額 47.5 百萬美元，相當於於二零一五年十月十八日的金融負債約 74%。

基於 CRM 業務於二零一五年十月十八日未對沖利率風險，因市場滙率假設變動產生的變動，即適用利率上升或下跌 10% (假設所有其他風險變量保持不變)，將自二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間對除稅前虧損產生下表所示的影響。

	自二零一五年 一月一日至 二零一五年 十月十八日 止期間 千美元
變動	
+50 個基點	(47)
-50 個基點	47

信貸風險

CRM 業務的貿易應收款項指潛在的集中信貸風險。由於客戶數量龐大及彼等分散於各個地理區域，以及集團透過監察其應收款項、信貸審批的用途及信貸額度控制，故信貸風險有限。有關更多詳情，請參閱附註 13「貿易及其他應收款項」。

歷史上，CRM 業務收回性較強及銷賬可能性極小。儘管管理層認為信貸虧損的現有儲備屬充足，但 CRM 業務的所有貿易應收款項基本上集中於全球醫院及醫療領域。及因此 CRM 業務面臨其各自業務、經濟及特定國家變數的風險。雖然管理層當前無法預測有關該等應收款項的集中信貸風險，償還乃依賴於該等行業的財務穩定及各自國家的國民經濟及醫療體系。

於二零一五年十月十八日，CRM 業務面臨最大理論信貸風險為金融資產的總賬面值。

	於二零一五年 十月十八日 千美元
其他非流動資產	34
貿易及其他應收款項	62,410
	<hr/>
總計	62,444
	<hr/> <hr/>

CRM 業務出具的擔保主要由於監管規定 (就競價投標程序向信貸機構因支持擔保作出的抵押及其以及就增值稅合併計劃向稅務機關發出的保證)，因此，相關風險不大及歷史相關風險甚微。

由於 CRM 業務於醫療技術行業營運，並無客戶無償債能力的重大風險，大部分風險與政府機構相關，但彼等面臨與現金規定相關的風險，乃由於具有較長回收期的高水平的貿易應收款項及該等應收款項的賬齡。有關二零一五年十月十八日 CRM 業務的貿易應收款項的賬齡分析，請參閱附註 13「貿易及其他應收款項」。

按組合基準管理信貸風險

就客戶而言，倘並無獨立的評級，風險控制部門經計及其財務狀況、過往經驗及其他因素，評估客戶的信貸質素。個別風險限額乃根據集團政策設立的限額基於內部或外部資料設立。客戶遵守信貸限額及其授權情況通常由部門管理層監察。此外，Sorin 集團設立壞賬政策。就 Sorin 各實體的已逾期應及不可收回的應收款項，該政策提供計算撥備增加（如適用）及各應收款項的賬齡的方法。

附註 25. 公平值計量

公平值界定為於計量日期出售一項資產而收取的價格或於市場參與者之間進行的有序交易中轉讓負債而支付的價格。該指引亦確立了用於計量公平值的輸入值的層級。該層級最大限度利用可觀察輸入值及減少利用不可觀察輸入值，方法為規定於輸入值可獲得時使用大部分可觀察輸入值。可觀察輸入值為市場參與者於根據獨立於 CRM 業務的自源頭獲得的市場數據評估資產或負債的輸入值。不可觀察輸入值為反映管理層關於市場參與者根據該等情況下可得的最佳資料評估開發的資產或負債時所使用的因素的假設的輸入值。根據估值層級而劃分的金融資產及金融負債乃基於對公平值計量屬重大的最低水平的輸入值。層級按定義分為如下三個層級：

- 第一級：輸入值為就相同資產或負債於活躍市場所報的價格
- 第二級：輸入值為有關類似資產或負債於活躍市場的報價、有關相同或類似資產或負債於非活躍市場的報價及有關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值（報價除外）
- 第三級：輸入值就資產或負債而言為不可觀察的

概無資產或負債分類為第一級或第三級。分類為第二級的金融資產或負債包括衍生工具，主要為遠期及期權貨幣合約及利率掉期合約。該等工具使用標準計算及將可觀察市場數據作為其基準的方法進行估值。

以經常性基準按公平值計量的資產或負債

下表按層級提供有關於二零一五年十月十八日以經常性基準按公平值計量的資產及負債的資料：

	於二零一五年 十月十八日 的公平值 千美元	公平值計量使用輸入值被視為：		
		第一級 千美元	第二級 千美元	第三級 千美元
資產：				
衍生資產－對沖(匯率)	—	—	—	—
總資產	—	—	—	—
負債：				
衍生負債－對沖(利率)	1,656	—	1,656	—
總負債	1,656	—	1,656	—

第二級：

就所有第二級估值而言，集團使用第三方提供的資料作為獲取可觀察報價的源頭及處理市場變量。尤其是，使用下列技術方法以計算衍生工具的公平值：

- 就遠期匯率交易而言，公平值於各合約呈報日期使用遠期市場匯率計算得出。該金額與合約遠期匯率之間計算得出的差額乃貼現(現值)至相同呈報日期；
- 就利率掉期而言，公平值使用於呈報日期使用的遠期利率曲線並考慮各合約名義金額計算得出的利息流動的現值而計算得出。

衍生金融工具估值模式包括交易對手信貸質素、交易對手信貸風險調整及集團自身不履約風險。

轉撥

公平值層級分類按季度基準審閱。觀察估值輸入數據的能力發生變化可能導致公平值層級中的若干證券級別進行重新分類。集團政策為於季度末確認公平值層級內級別間轉入及轉出(實際事件或環境轉變導致發生轉撥)。於二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間，第一級、第二級及第三級之間並無轉撥。於釐定第三級內資產或負債分類時，乃根據不可觀察輸入數據對公平值的重要程度釐定。

未按公平值計量的金融工具

應收款項及應付款項的賬面值與其公平值相若，乃由於該等項目的短期性質使然。於二零一五年十月十八日，並無短期證券。於二零一五年十月十八日，計息借款(即期及非即期)的賬面值與其公平值相若。

附註 26. 金融工具

如上文所述，CRM 業務悉數計入 Sorin 集團，及並無其自身現金賬目或借款，惟 CRM 業務若干指定金融負債除外。Sorin 集團利用若干金融工具為其經營活動融資，包括來自信貸機構及其他貸方的短期及長期債務以及短期銀行貸款。其他金融工具包括經營活動產生的貿易應付款項及應收款項、於其他公司投資、衍生金融工具的資產及負債（主要為利率掉期及遠期外匯合約）及其他應收款項及應付款項（員工、稅務機關及福利機構相關款項除外）。

金融工具分類

就根據國際會計準則第 39 號規定類別對金融工具進行分類而言，須注意以下各項：

- 為降低進口及出口匯率風險而訂立合約相關衍生金融工具之資產及負債於符合確認為對沖會計工具時分類為「對沖衍生工具」，於不符合該規定時分類為「以公平值計量且其變動計入損益的金融資產／負債」。
- 為降低利率風險訂立合約相關衍生金融工具之資產及負債於符合確認為對沖會計工具時分類為「對沖衍生工具」，於不符合該規定時分類為「以公平值計量且其變動計入損益的金融資產／負債」。
- 貿易應收款項包括根據保理協議出售予第三方的款項（未達致國際會計準則第 39 號而於財務報表終止確認的條件）。為反映該等出售，應付款項於收取前錄得並計入「按攤銷成本計量的金融負債」一類。

	於二零一五年十月十八日的金融工具分類						
	分類			賬面值			
	應收款項 及貸款 千美元	按攤銷 成本計量 的金融 負債 千美元	對沖 衍生工具 千美元	總計 千美元	流動部分 千美元	非流動 部分 千美元	公平值 千美元
資產							
其他非流動資產	34	–	–	34	–	34	34
貿易及其他應收款項	62,410	–	–	62,410	62,410	–	62,410
金融資產總額	62,444	–	–	62,444	62,410	34	62,444
負債							
計息借款	–	62,293	–	62,293	10,569	51,724	62,293
其他非流動負債	–	1,538	–	1,538	–	1,538	1,538
貿易及其他應付款項	–	66,586	–	66,586	66,586	–	66,586
衍生金融負債	–	–	1,656	1,656	616	1,040	1,656
金融負債總額	–	130,417	1,656	132,073	77,771	54,302	132,073

附註 27. 關聯方

根據國際會計準則第 24 號「關聯方披露」識別之與關聯方的交易主要包括與合營公司創領心律管理及主要管理層的銷售交易。有關主要管理層的補償總額，請參閱上文附註 7。

與合營公司創領心律管理的銷售交易所產生貿易應收款項餘額載列如下：

合併財務狀況表	於二零一五年 十月十八日 千美元
貿易應收款項 – 即期： 創領心律管理	575

創領心律管理於二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間訂立之銷售交易載列如下：

	二零一五年 一月一日至 二零一五年 十月十八日 止期間 千美元
合併損益表	
收入：	
創領心律管理	960

集團附屬公司(為關聯方)間交易於合併時對銷並於本附註披露。

於本期間並無其他重大關聯方交易。

附註 28. 新會計規定

截至刊發收購事項前歷史財務資料日期，已頒佈但尚未生效的準則及詮釋載列如下。

國際財務報告準則第 9 號：金融工具

於二零一四年七月，國際會計準則理事會頒佈國際財務報告準則第 9 號金融工具的最終版本，代替國際會計準則第 39 號金融工具：確認及計量及國際財務報告準則第 9 號所有先前版本。國際財務報告準則第 9 號整合金融工具項目會計處理的三個方面：分類及計量、減值及對沖會計處理。國際財務報告準則第 9 號於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效，容許提早應用。

除對沖會計處理外，該準則必須追溯應用，但並無強制要求提供比較資料。就對沖會計處理而言，有關規定通常作前瞻性應用，但有部分例外情況。集團計劃於新準則生效時採納新準則(倘適用)。

管理層已評估於 CRM 業務金融資產及負債應用新準則的影響，並預期於二零一八年一月一日採納新準則並無重大影響：

國際財務報告準則第 15 號：客戶合約收入

二零一四年五月頒佈的國際財務報告準則第 15 號建立了一個新的五步模型應用於與客戶之間的合約產生的收入。國際財務報告準則第 15 號要求收入確認金額為預計有權向客戶收取的轉移商品或勞務的代價。新的收入準則將替代現行國際會計準則下關於收入確認的所有規定。該準則適用於起始日在二零一八年一月一日或之後的年度期間，主體可選擇完全追溯調整法，或選擇修改的追溯調整法。該準則允許提前採用。集團計劃於規定生效日期採納新準則。

管理層已評估於 CRM 業務財務報表應用新準則的影響，並預期於二零一八年一月一日採納新準則並無重大影響。

國際財務報告準則第 16 號：租賃

於二零一六年一月，國際會計準則理事會頒佈有關租賃的最終會計指引，規定租賃會計法的新模式，所有租賃(短期及小額項目租賃除外)將於財務狀況表入賬確認為使用權資產及租賃負債，及隨後於租賃期內攤銷使用權資產。

國際財務報告準則第 16 號將於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效。該準則允許提早應用，惟新收入準則國際財務報告準則第 15 號客戶合約收入已應用或於國際財務報告準則第 16 號當日應用。

集團尚未評估須作出何種其他調整(如有)，例如，由於租賃期的釋義變動以及可變租賃付款與續租及終止選擇權的不同處理。因此，尚未能估計於採納新訂準則時必須確認的使用權資產及租賃負債金額以及其將可能如何影響 CRM 業務的損益與未來現金流量分類。

集團擬於準則生效日期採納上述準則(倘適用)。

管理層預期概無已頒佈及尚未採納的其他準則及詮釋將對 CRM 業務已報告虧損或資產淨值產生重大影響。

附註 28. 報告期末後事項

於報告日期後並無報告發生對編製本收購事項前歷史財務資料或規定額外披露屬重大影響的重大事件或狀況。

附註 29. 集團旗下法律實體名單

如上文所述，CRM 業務過往並無成立獨立法團。於二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間，CRM 業務應佔大部分資產及負債計入經營 Sorin 集團其他業務及部門的法律實體。於二零一五年十月十八日，該等法律實體的名單載列如下：

就於下表披露的「主要活動」而言，應注意，被歸為「企業」的大部分法定實體管理「企業」活動(為 Sorin 集團所經營的所有業務(包括 CRM 業務)的利益行事)及經營其他「非企業」活動，如 Sorin 業務的「製造」、「研發」及「分銷」(不包括 CRM 業務)。

CRM 業務的 成員公司	法定 實體類別	註冊成立 及註冊辦 事處地點	貨幣	主要活動 (就 CRM 業務而言)	於二零一五年十月十八日 %由集團 綜合	已發行/ 註冊資本
LivaNova Plc	公眾有限公司	英國	歐元	法團	100	74,825
Alcard Indústria Mecânica Ltda (Brazil)	有限公司	巴西	巴西雷亞爾	法團	100	35,300,000
California Medical Laboratories (CalMed) Inc. (US)	註冊成立	美國	美元	法團	100	350
Cellplex PTY LTD (AU)	有限責任	澳洲	澳元	法團	100	5,200,000
Cyberonics Europe BVBA	有限公司	比利時	歐元	分銷	100	9,360,143
Cypher Merger Sub. Inc.	註冊成立	美國	美元	法團	100	1
Livn Irishco Unlimited Company (UK)	無限公司	愛爾蘭	美元	法團	100	1,000,000,001
Livn Luxco Sarl (LU)	有限責任公司	盧森堡	美元	法團	100	3,000,000
Livn UK Holdco Limited (UK)	有限公司	英國	美元	法團	100	3,000,101
Livn US 1, LLC (USA)	有限責任公司	美國	美元	法團	100	3,000,102

CRM 業務的 成員公司	法定 實體類別	註冊成立 及註冊辦 事處地點	貨幣	主要活動 (就 CRM 業務而言)	於二零一五年十月十八日	
					%由集團 綜合	已發行/ 註冊資本
Livn US 2, LLC (USA)	有限責任公司	美國	美元	法團	100	-
Livn US Holdco, Inc. (USA)	註冊成立	美國	美元	法團	100	0.1
Reced Indústria Mecânica Ltda (Brazil)	Limitada	巴西	巴西雷亞爾	法團	100	2,000
Sobedia Energia (IT)	Società in nome collettivo	意大利	歐元	法團	75	5,000
Sorin CP Holding S.r.l. (IT)	Società a responsabilità limitata	意大利	歐元	法團	100	10,000
Sorin CRM Holding SAS (FR)	Société par actions simplifiée	法國	歐元	法團	100	15,000,000
Sorin CRM SAS (FR)	Société par actions simplifiée	法國	歐元	製造、研究及開發	100	120,000,000
Sorin CRM USA Inc. (US)	註冊成立	美國	美元	分銷	100	1
Sorin Group Asia Pte Ltd (SG)	有限公司	新加坡	美元	法團	100	2,808,083
Sorin Group Australia PTY Limited (AU)	有限責任	澳洲	澳元	分銷	100	17,510,000
Sorin Group Austria GmbH (A)	Gesellschaft mit beschränkter Haftung	奧地利	歐元	分銷	100	35,000
Sorin Group Belgium SA (BE)	Société anonyme	比利時	歐元	分銷	100	6,384,446
Sorin Group Canada Inc. (CA)	註冊成立	加拿大	加元	分銷	100	273,012
Sorin Group Colombia Sas	Sociedad por Acciones Simplificada	哥倫比亞	哥倫比亞比索	分銷	100	5,902,500,000
Sorin Group Czech Republic (Cz)	Spolecnost S Rucenim Omezenim (LLC)	捷克共和國	歐元	分銷	100	200,000
Sorin Group Deutschland GmbH (DE)	Gesellschaft mit beschränkter Haftung	德國	歐元	分銷	100	1,667,000
Sorin Group DR, SRL (Rep. Dominicana)	Sociedad de responsabilidad limitada	多米尼加共和國	美元	製造	100	16,002,400
Sorin Group Espana S.L.(ES)	Sociedad de responsabilidad limitada	西班牙	歐元	分銷	100	3,149,240
Sorin Group Finland OY(FI)	Osakeyhtiö (LTD)	芬蘭	歐元	分銷	100	151,369
Sorin Group FranceSAS(FR)	Société par actions simplifiée	法國	歐元	分銷	100	82,200,000
Sorin Group India Private Limited (India)	私人有限公司	印度	盧比	法團	100	100,000
Sorin Group International SA (CH)	Société anonyme	瑞士	瑞士法郎	分銷	100	2,200,000
Sorin Group Italia S.r.l. (IT)	Società a responsabilità limitata	意大利	歐元	製造、分銷、 研究及開發	100	8,550,034
Sorin Group Japan K.K. (JP)	kabushiki gaisha (Ltd)	日本	日圓	分銷	100	470,000,000
Sorin Group Nederland NV (NL)	Naamloze vennootschap (公共公司)	荷蘭	歐元	分銷	100	29,044,000

CRM 業務的 成員公司	法定 實體類別	註冊成立 及註冊辦 事處地點	貨幣	主要活動 (就 CRM 業務而言)	於二零一五年十月十八日	
					%由集團 綜合	已發行/ 註冊資本
Sorin Group Norway AS (NO)	Aksjeselskap (有限公司)	挪威	挪威克朗	分銷	100	300,000
Sorin Group Polska Sp. Z.o.o.	z ograniczoną odpowiedzialnością (私人有限公司)	波蘭	波蘭茲羅提	法團	100	2,000,000
Sorin Group Rus LLC	有限責任公司	俄羅斯	俄羅斯盧布	分銷	100	6,500,000
Sorin Group Scandinavia AB (SE)	Aktiebolag (有限公司)	斯堪的納維亞	瑞典克朗	分銷	100	2,100,000
Sorin Group UK Limited (GB)	有限公司	英國	英鎊	分銷	100	1,540,001
Sorin Group Usa Inc. (US)	註冊成立 有限公司	美國	美元	法團	100	3,000
Sorin Medical (Shanghai) Co. Ltd	有限公司	中國	人民幣	法團	100	1,500,000
Sorin Medical Devices (Suzhou) Co. Ltd	有限公司	中國	人民幣	法團	100	48,000,000
Sorin S.p.A.	Società per azioni	意大利	歐元	法團	100	478,738,144
Sorin Site Management S.r.l. (IT)	Società a responsabilità limitata	意大利	歐元	法團	100	2,489,586
SorinCardio – Comercialização e Distribuição de Equipamentos Medicos, Lda (PT)	Limitada	葡萄牙	歐元	分銷	100	784,314
創領心律管理醫療器械(上海) 有限公司*	有限公司	中國	人民幣	製造、分銷、 研究及開發	49	122,000,000

* 使用權益法入賬

以下第 IIB-1 至 IIB-3 頁為本公司申報會計師 PricewaterhouseCoopers SpA 發出的會計師報告全文，以供收錄於本通函。



致微創醫療科學有限公司列位董事就 CRM 業務收購事項後歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就 LivaNova PLC 及其附屬公司的心律管理產品特許經營業務(「CRM 業務」)的收購事項後歷史財務資料作出報告，此等收購事項後歷史財務資料包括於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的合併財務狀況報表以及於二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度(「收購事項後期間」)的合併損益表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料(統稱為「收購事項後歷史財務資料」)。第 IIB-4 至 IIB-76 頁所載的收購事項後歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備(連同於二零一五年十月十八日以及自二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日期間有關 CRM 業務收購事項前歷史財務資料的會計師報告)以供收錄於微創醫療科學有限公司(「貴公司」)於二零一八年四月三日就 貴公司擬收購 CRM 業務而刊發的通函(「通函」)內。

董事就收購事項後歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據收購事項後歷史財務資料附註 1 及 2 所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的收購事項後歷史財務資料。

本報告的收購事項後歷史財務資料是由 貴公司董事負責根據 CRM 業務有關收購事項後期間的財務報表擬備(「收購事項後相關財務報表」)。LivaNova PLC 的管理層須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則(「國際財務準則」)編製

及中肯地列報收購事項後相關財務報表，並對其認為為使收購事項後相關財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對收購事項後歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第 200 號，投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對收購事項後歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執执行程序以獲取有關收購事項後歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致收購事項後歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據收購事項後歷史財務資料附註 1 及 2 所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的收購事項後歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價收購事項後歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等收購事項後歷史財務資料已根據收購事項後歷史財務資料附註 1 及 2 所載的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映 CRM 業務於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的合併財務狀況，以及 CRM 業務於收購事項後期間的合併財務表現及合併現金流量。

根據香港聯合交易所有限公司主板上市規則(「上市規則」)下事項出具的報告

調整

在擬備收購事項後歷史財務資料時，未對收購事項後相關財務報表作出任何調整。

PricewaterhouseCoopers SpA

Milan

二零一八年四月三日

I 收購事項後 CRM 業務的歷史財務資料

下文載列收購事項後歷史財務資料，為本會計師報告的組成部分。

相關財務報表（收購事項後歷史財務資料以此為基礎）已由 Pricewaterhouse Coopers SpA 根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則審核。

收購事項後歷史財務資料以美元呈列及除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千位（千美元）。

合併損益表

自二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日期間及截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度

		自 二零一五年 十月十九日至 二零一五年 十二月 三十一日 附註 期間 千美元	截至 二零一六年 十二月 三十一日 止年度 千美元	截至 二零一七年 十二月 三十一日 止年度 千美元
收入	3	52,580	249,396	245,519
銷售成本		<u>(34,388)</u>	<u>(107,191)</u>	<u>(92,448)</u>
毛利		<u>18,192</u>	<u>142,205</u>	<u>153,071</u>
研發成本		(10,509)	(57,431)	(40,456)
銷售、一般及行政開支		(23,658)	(217,620)	(175,382)
經營虧損	4	<u>(15,975)</u>	<u>(132,846)</u>	<u>(62,767)</u>
融資成本	5	(562)	(145)	(1,513)
分佔合營企業虧損		<u>(1,085)</u>	<u>(3,924)</u>	<u>(4,886)</u>
除稅前虧損		<u>(17,622)</u>	<u>(136,915)</u>	<u>(69,166)</u>
所得稅	6	<u>651</u>	<u>12,486</u>	<u>4,422</u>
期內虧損		<u><u>(16,971)</u></u>	<u><u>(124,429)</u></u>	<u><u>(64,744)</u></u>

合併損益及其他全面收益表

自二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日期間及截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度

	自 二零一五年 十月十九日至 二零一五年 十二月 三十一日 附註 期間 千美元	截至 二零一六年 十二月 三十一日 止年度 千美元	截至 二零一七年 十二月 三十一日 止年度 千美元
期內虧損	(16,971)	(124,429)	(64,744)
其後將重新分類至損益之其他全面虧損項目：			
利率波動的現金流對沖	14	65	298
稅項影響		(22)	(162)
匯率波動的現金流對沖	14	210	695
稅項影響		(63)	(185)
外幣換算差額		(8,027)	(1,819)
分佔使用權益法入賬的合營企業之其他全面收益(虧損)		(325)	(297)
其後將重新分類至損益之其他全面收益(虧損)項目總額		(8,162)	(1,470)
其後將不會重新分類至損益之其他全面虧損項目：			
重新計量離職後福利義務		(62)	(394)
稅項影響		19	115
其後將不會重新分類至損益之其他全面虧損 的項目總額		(43)	(279)
其他全面收益(虧損)總額，扣除稅項		(8,205)	(1,749)
期內全面虧損總額		(25,176)	(126,178)

合併財務狀況表

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日

	附註	於 二零一五年 十二月 三十一日 千美元	於 二零一六年 十二月 三十一日 千美元	於 二零一七年 十二月 三十一日 千美元
資產				
非流動資產				
物業、廠房及設備	9	21,394	12,385	9,350
無形資產	10	188,579	121,359	88,239
商譽	10	17,061	–	–
於合營企業的權益	11	9,088	4,867	5,884
遞延稅項資產	20	2,312	3,287	3,123
其他非流動資產		180	201	387
		<u>238,614</u>	<u>142,099</u>	<u>106,983</u>
流動資產				
庫存	12	53,576	50,471	54,095
貿易及其他應收款項	13	66,206	66,934	70,339
衍生金融工具	14	–	1,695	102
即期稅項資產	15	7,514	8,103	11,819
		<u>127,296</u>	<u>127,203</u>	<u>136,355</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	16	61,987	54,732	61,876
計息借貸	17	10,112	9,820	11,189
應付所得稅		5,238	5,941	5,413
衍生金融負債	14	702	493	528
撥備	18	3,853	12,899	3,519
		<u>81,892</u>	<u>83,885</u>	<u>82,525</u>
流動資產淨值		<u>45,404</u>	<u>43,318</u>	<u>53,830</u>
總資產減流動負債		<u>284,018</u>	<u>185,417</u>	<u>160,813</u>

		於 二零一五年 十二月 三十一日 千美元	於 二零一六年 十二月 三十一日 千美元	於 二零一七年 十二月 三十一日 千美元
非流動負債				
計息借貸	17	44,584	33,462	26,868
遞延收入	19	3,918	3,803	2,241
衍生金融負債	14	936	729	394
遞延稅項負債	20	31,156	12,231	4,558
其他非流動負債		1,623	415	975
撥備	18	328	236	624
僱員離職補償撥備及其他僱員福利 撥備	21	8,994	10,151	11,376
		<u>91,539</u>	<u>61,027</u>	<u>47,036</u>
資產淨值		<u>192,479</u>	<u>124,390</u>	<u>113,777</u>
權益總額	22	<u><u>192,479</u></u>	<u><u>124,390</u></u>	<u><u>113,777</u></u>

合併權益變動表

自二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日期間及截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	金額 千美元
於二零一五年十月十九日的結餘		200,588
以股份為基礎的補償計劃	23	1,510
以股份為基礎補償計劃的稅項福利		664
與擁有人的交易總額，直接於股東權益中確認		2,174
期內虧損淨額		(16,971)
其他全面虧損		(8,205)
期內全面虧損總額		<u>(25,176)</u>
股東注資		<u>14,893</u>
於二零一五年十二月三十一日的結餘		192,479
以股份為基礎的補償計劃	23	7,897
與擁有人的交易總額，直接於股東權益中確認		7,897
年內虧損淨額		(124,429)
其他全面虧損		(1,749)
期內全面虧損總額		<u>(126,178)</u>
股東注資		<u>50,192</u>
於二零一六年十二月三十一日的結餘		124,390
以股份為基礎的補償計劃	23	6,375
與擁有人的交易總額，直接於股東權益中確認		6,375
年內虧損淨額		(64,744)
其他全面收益		16,842
期內全面虧損總額		<u>(47,902)</u>
股東注資		<u>30,914</u>
於二零一七年十二月三十一日的結餘		<u><u>113,777</u></u>

合併現金流量表

自二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日期間及截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	自二零一五年 十月十九日至 二零一五年 十二月三十一日 期間 千美元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元
經營活動				
除稅前虧損		(17,622)	(136,915)	(69,166)
已付所得稅		(2,510)	(6,572)	(4,318)
計入收益(虧損)淨額的非現金項目：				
折舊及攤銷		4,238	20,446	16,139
以股份為基礎的補償		878	6,016	6,375
無形資產減值	10	–	48,464	37,384
商譽減值	10	–	18,348	–
物業、廠房及設備減值	9	–	5,500	5,084
分佔合營企業虧損		1,085	3,924	4,886
撥備增加(淨額)	18	1,074	13,844	845
利息開支及其他融資支出	5	300	1,245	41
其他非現金項目		184	3,273	4,247
經營資產及負債變動：				
應收賬款，淨額		(6,848)	(4,437)	4,993
庫存		13,139	(336)	(300)
其他非流動資產		469	1,493	(486)
貿易應付款項		315	(4,497)	1,789
其他應付款項		(3,096)	(5,769)	(17,359)
經營活動所用現金淨額		(8,394)	(35,973)	(9,846)
投資活動				
購置物業、廠房及設備	9	(1,294)	(2,365)	(5,046)
購置無形資產	10	(93)	(1,191)	(817)
於合營企業投資	11	–	–	(4,543)
資產出售所得款項	9	–	337	837
投資活動所用現金淨額		(1,387)	(3,219)	(9,569)

	自二零一五年 十月十九日至 二零一五年 十二月三十一日 附註 期間 千美元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 千美元	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 千美元
融資活動			
償還長期借貸承擔	(4,812)	(9,755)	(11,458)
股東注資	14,893	50,192	30,914
已付利息	(300)	(1,245)	(41)
融資活動所得現金淨額	<u>9,781</u>	<u>39,192</u>	<u>19,415</u>
匯率變動對現金及現金等價物的影響	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
現金及現金等價物增加(減少)淨額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
期初現金及現金等價物	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
期末現金及現金等價物	<u><u>—</u></u>	<u><u>—</u></u>	<u><u>—</u></u>

II 收購事項後 CRM 業務的歷史財務資料附註

附註 1. 一般資料、呈列基準及編製基準

背景

LivaNova PLC (「LivaNova」) 為根據公司法二零零六年在英國註冊成立的公眾有限公司 (註冊編號 09451374)，位於英國及其註冊地址為 20 Eastbourne Terrace, London, W2 6LG, United Kingdom。

LivaNova 於二零一五年二月二十日在英格蘭及威爾士註冊成立，以促成 Cyberonics, Inc. (一家特拉華公司) (「Cyberonics」) 及 Sorin S.p.A (根據意大利法例組織的股份公司) (「Sorin」) 的業務重組。由於業務合併 (「業務合併」)，LivaNova 成為 Cyberonics 及 Sorin 合併業務的控股公司。該業務合併於二零一五年十月十九日生效，當時 LivaNova 的普通股於納斯達克全球市場 (「NASDAQ」) 及倫敦證券交易所 (「LSE」) 以交易代號「LIVN」進行標準上市。於二零一七年二月二十三日，LivaNova 宣佈，由於其普通股在倫敦證券交易所的低成交量，其自願取消普通股於倫敦證券交易所的標準上市。交易於二零一七年四月四日營業時間結束時終止。

於二零一五年十月十九日，根據 LivaNova、Cyberonics、Sorin 及 Cypher Merger Sub (為促進業務合併而成立的 LivaNova 的附屬公司) (「合併附屬公司」) 訂立日期為二零一五年三月二十三日的具體協議的條款，Sorin 併入 LivaNova，而 LivaNova 繼續作為續存公司，緊隨合併附屬公司併入 Cyberonics 後，Cyberonics 繼續作為續存公司及 LivaNova 的全資附屬公司 (「合併」)。於圓滿完成合併後，Cyberonics 的歷史財務報表成為 LivaNova 的歷史財務報表，乃因根據國際財務報告準則第 3 號「業務合併」，Cyberonics 被視為業務合併中的會計收購方。

LivaNova 及其附屬公司 (統稱為「LivaNova 集團」) 經營 (其中包括) CRM 業務，即開發、製造及營銷用於診斷、治療及管理心律不齊及心臟衰竭產品。CRM 業務的產品包括高壓心臟除顫器及低壓心臟起搏器。

於二零一七年十一月二十日，LivaNova 就銷售 CRM 業務予 MicroPort Cardiac Rhythm B.V. (微創醫療科學有限公司 (「微創醫療」) 的附屬公司) 訂立意向書。

CRM 業務在業務合併中被 Cyberonics 收購，自二零一五年十月十九日生效；於該日之前，CRM 業務由 Sorin (連同其附屬公司，統稱為「Sorin 集團」) 營運。

本報告包括 CRM 業務自二零一五年十月十九日 (於當日 CRM 業務被 Cyberonics 收購) 至二零一七年十二月三十一日期間的歷史財務資料。CRM 業務自二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間的歷史財務資料載入另外一份報告中 (「收購事項前歷史財務資料」)。

呈列基準

CRM 業務過去並非單獨的法定集團。於二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間及截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度 (「往績記錄期」)，CRM 業務應佔大部分資產及負債計入 LivaNova 集團內亦經營其他業務及職能的法定實體。為編製本收購事項後歷史財務資料而使用其財務資料的法定實體 (統稱「集團」) 之詳細名單，請參閱附註 31。

本收購事項後歷史財務資料已予編製以呈列 CRM 業務於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日及自二零一五年十月十九日至二零一七年十二月三十一日期間的合併損益表、合併損益及其他全面收益表、合併財務狀況表、合併權益變動表、合併現金流量表及隨附附

註。本收購事項後歷史財務資料從LivaNova的角度編製CRM業務的資產淨值及經營業績。就本報告而言，計入本收購事項後歷史財務資料的CRM業務資產淨值及經營業績如下：

- 已識別專門關於CRM業務的所有收入及開支並計入合併損益表。專門識別方法未能計算的主要開支已根據如下分配準則分配至合併損益表：
 - o 企業直接成本根據CRM業務收入佔LivaNova集團總收益的比例分配。專門有關合併的企業直接成本並未分配，原因為彼等僅為LivaNova股東的利益而產生且並不影響CRM業務經營；
 - o 融資成本根據LivaNova集團因CRM業務專門佔有的外部借貸過往產生的對沖衍生工具所產生的利息開支及相關收益／(虧損)分配；
 - o 外匯收益／(虧損)根據CRM業務毛利佔LivaNova集團毛利總額比例分配；及
 - o 就計入綜合範圍的各法定實體而言，所得稅根據CRM業務應佔LivaNova集團應課稅收入分配。
- 所識別專門關於CRM業務的資產及負債乃計入合併財務狀況表。若干無法作為LivaNova集團任何業務一部分專門識別的若干資產及負債根據如下分配準則分配至合併財務狀況表：
 - o 應收及應付僱員及有關與LivaNova集團內超過一項業務共享職能僱用的員工之社保機構款項按就計入綜合範圍內各法定實體而言分配至CRM業務的人員成本之比例分配至合併財務狀況表；
 - o 就計入綜合範圍的各法定實體而言，並非直接歸屬於LivaNova集團項下任何業務的應付稅項根據CRM業務應佔採購總額比例分配至合併財務狀況表；
 - o 貨幣匯率的衍生金融資產及負債根據分配至CRM業務外幣收入佔LivaNova集團外幣總收入的比例分配至合併財務狀況表，原因為貨幣匯率的衍生金融資產及負債與各種外幣超過採購成本的銷售有關；
 - o 就計入綜合範圍的各法定實體而言，應收及應付稅項根據分配至CRM業務的即期稅項開支比例分配至合併財務狀況表；
 - o 遞延稅項資產及負債根據CRM業務應佔資產及負債分配至合併財務狀況表。結轉稅項虧損的遞延稅項資產根據CRM業務估計收回該等資產的能力分配至合併財務狀況表；

- o 一般性質及並未作為 LivaNova 集團任何業務的一部分專門識別的現金及現金等價物不包括在合併財務狀況表中。
- 權益指按合併數據與上文所述分配準則分配至 CRM 業務的資產及負債的差額。
- 由於收購事項後歷史財務資料乃按合併基準編製，故不可能計量每股盈利。因此，並未編製根據國際會計準則第 33 號「每股盈利」的規定披露每股盈利。
- CRM 業務內的所有公司間交易、結餘及交易的未變現收益／虧損及結餘已於合併時對銷。

編製基準

LivaNova 的管理層認為，上述分配及呈列方法公平合理的反映了 CRM 業務應佔金額的概約數額。反而，分配至 CRM 業務的金額不足以代表或顯示微創醫療經營 CRM 業務時擁有或產生的財務狀況、經營業績或現金流量，而倘於往績記錄期 CRM 業務一直為一個單獨的實體或倘微創醫療經營 CRM 業務，則會產生財務狀況、經營業績或現金流量。微創醫療經營 CRM 業務時擁有或產生的實際經營業績及財務狀況取決於多種因素，包括組織架構、融資架構及各方面的戰略性決定。此外，分配至 CRM 業務的金額不足以代表或顯示 CRM 業務的未來業績。編製收購事項後歷史財務資料所使用的計量基準為歷史成本基準，惟下文會計政策所載者除外。

收購事項後歷史財務資料已按根據國際財務報告準則編製，包括於收購事項後歷史財務資料報告日期國際會計準則理事會發佈的全部適用的個別國際財務報告準則、全部國際會計準則及國際財務報告詮釋委員會（前稱為常設解釋委員會）的全部詮釋。

考慮到 CRM 業務納入更大的集團以及 LivaNova 及微創醫療分別承諾直至及於交易日期及未來 12 個月支持 CRM 業務營運，本收購事項後歷史財務資料已按持續基準編製。

CRM 業務於二零一五年十月十九日的期初財務狀況資料來自 Cyberonics 對於業務合併中收購的 CRM 業務的資產及負債進行的購買價分配分析；因此，有關期初財務狀況表資料不同於收購事項前歷史財務資料所呈報的 CRM 業務於二零一五年十月十八日的期末財務狀況表資料。

附註 2. 主要會計政策

共同安排。於合營企業的權益於初始在合併財務狀況表中按成本確認後，使用權益會計法入賬。

權益法。根據權益會計法，投資初步以成本確認，其後經調整以確認合併損益表中集團分佔投資對象的溢利或虧損及其他全面收益（虧損）中集團分佔投資對象其他全面收益（虧損）的變動。已收或應收合營企業股息確認為自投資賬面值的扣減。

合營企業之間及與合營企業的交易之未變現收益以集團於該等實體的權益為限予以對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非交易提供已轉讓資產減值的憑證。

商譽初步按成本(即已轉讓代價總額超出就非控股權益確認金額的部分)及持有的任何過往權益，與已收購可識別資產淨值及承擔負債的公平值計量。倘已收購資產淨值的公平值超過已轉讓代價總額，集團重新評估其是否準確識別所有已收購資產及所有已經承擔負債及審閱用於計量將於收購日期確認金額的程序。倘重估仍造成已收購資產淨值的公平值超過已轉讓代價總額，則收益於損益確認。

於首次確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。就減值測試而言，自收購日期起，於業務合併中收購的商譽分配至預期將從合併中受惠的現金產生單位，而不論收購對象的其他資產或負債會否轉讓予該等單位。

外幣。納入合併範圍的所有實體的財務報表均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣(功能貨幣)計量。美元(美元)是本收購事項後歷史財務資料的呈列貨幣。外幣交易按交易當日的匯率或重估項目時的估值換算為功能貨幣。結算該等交易以及以年終匯率換算為功能貨幣及以外幣計值的貨幣資產及負債所產生的匯兌收益及虧損於合併損益表內確認，惟作為合資格現金流對沖而遞延至其他全面收益(虧損)則除外。

由於換算產生的外幣差額在合併損益表中確認，惟在其他全面收益(虧損)中確認的可供出售股權投資除外，除非視作減值，在這種情況下，已於其他全面收益(虧損)確認的外幣差額重新分類至合併損益表。

所有匯兌差額於合併損益表列為融資成本的一部分。

於編製收購事項後歷史財務資料所使用的歐元兌美元匯率如下：

	加權平均 匯率 美元	期末匯率 美元
自二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日期間	0.92038	0.92098
截至二零一六年十二月三十一日止年度	0.90378	0.94868
截至二零一七年十二月三十一日止年度	0.88712	0.83385

海外經營。海外經營的資產及負債，包括商譽及收購產生的公平值調整於報告日期按匯率換算成美元。海外經營的收入及支出按期內的平均匯率換算成美元。換算海外經營成美元產生的外幣差額於其他全面收益(虧損)中確認。

流動與非流動分類。資產及負債根據流動／非流動分類於合併財務狀況表內呈列。資產屬於下列情況時為流動：

- 預期於正常營運週期中變現或擬出售或消耗
- 主要為交易目的而持有

- 預期於報告期後十二個月內變現，或
- 現金或現金等價物，除非在報告期後至少十二個月受限制兌換或用於結算負債。

所有其他資產分類為非流動。

負債屬於下列情況時為流動：

- 預期於正常營運週期內結算
- 主要為交易目的而持有
- 於報告期後十二個月內到期結算，或
- 並無無條件權利於報告期後至少十二個月遞延結算負債。

所有其他負債分類為非流動。

遞延稅項資產及負債分類為非流動資產及負債。

金融工具

金融工具指形成一個實體的金融資產並形成另一個實體的金融負債或權益工具的合約。僅當存在當前可執行法定權利抵銷已確認金額及擬按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債，金融資產及金融負債與合併財務狀況表中的淨額抵銷。

(a) 金融資產

首次確認及計量。金融資產在首次確認時分類為按公平值計入損益的金融資產、貸款及應收款項、持至到期投資、可供出售金融資產，或於有效對沖中指定為對沖工具的衍生工具（如適用）。金融資產的分類於首次確認時釐定。所有金融資產初始按公平值加（倘並非按公平值計入損益的資產）收購金融資產應佔交易成本確認。按照市場規則或慣例所制定時限內須交付資產的金融資產買賣（正常方式買賣）於交易日（即集團承諾購買或出售資產的日期）確認。

金融資產減值。集團於各報告日期評估是否有任何客觀證據顯示金融資產或一組金融資產出現減值。倘及僅倘於首次確認資產後發生一項或多項事件導致出現客觀減值證據（已發生「虧損事件」），且有關虧損事件對金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量構成能可靠計量之影響，則存在減值。減值證據可包括一名或一組債務人面臨重大財務困難、違約或拖欠利息或本金付款而有關人士可能破產或進行其他財務重組之跡象。減值證據亦可能包括顯示估計未來現金流量出現可計量減少之可觀察數據，例如欠款數目或與違約相關之經濟狀況之變動。

金融資產的其後計量及減值取決於下文所述的分類：

按公平值計入損益的金融資產。按公平值計入損益的金融資產包括持作買賣金融資產及於首次確認時指定按公平值計入損益的金融資產。倘金融資產之收購目的為於短期內出售，則有關金融資產分類為持作買賣。此類別包括 CRM 業務訂立的並未被指定為國際會計準則第 39 號界定對沖

關係中的對沖工具之衍生金融工具。集團使用獨立衍生遠期合約以抵銷與以外幣計值的資產及負債相關價值的變動風險。該等衍生工具並未被指定為對沖，因此，該等遠期合約價值的變化在合併損益表中確認，從而抵銷外幣計值資產相關價值變動的當期淨收入（虧損）的影響。

貸款及應收款項。貸款及應收款項為有固定或可釐定付款之非衍生金融資產，並無活躍市場報價。於初步計量後，有關資產其後以實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備計量。計算攤銷成本時計及任何收購折讓或溢價，並包括為實際利率組成部分之費用及成本。實際利率攤銷計入合併損益表之財務收入。應收款項結餘包括應收直接客戶及分銷商貿易應收款項及已發行貸款。集團根據客戶進行所需支付能力的估計、歷史信貸經驗、現有經濟狀況及預期未來趨勢，對潛在信貸損失作出壞賬撥備。當所有合理的收回努力都已用盡時，集團將無法收回的賬目與撥備撇銷。當並無實際期望可於未來收回且所有抵押品已變現或已轉讓予我們時，貸款連同相關撥備將予撇銷。應收款項減值產生的虧損於合併損益表的銷售成本或其他經營開支中確認。有關進一步資料，請參閱附註 13「貿易及其他應收款項」。

取消確認。金融資產（或一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分（視乎適用情況而定）在下列情況取消確認：

- 自該項資產獲取現金流量的權利經已屆滿；或
- 集團已轉讓其自該項資產獲取現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排承擔責任，在無重大延誤的情況下，將所得現金流量全數付予第三方；及(a)集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b)集團並無轉讓亦無保留該項資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

倘集團轉讓其收取一項資產所得現金流量的權利或訂立一項轉付安排，則其會評估是否保留該項資產擁有權的風險及回報及其程度。倘其並無轉讓亦無保留該項資產的絕大部分風險及回報，及並無轉讓該項資產的控制權，則集團將持續就有關轉讓資產按集團持續參與的程度確認入賬。在此情況下，集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按可反映集團已保留的權利及義務的基準計量。

倘以就已轉讓資產提供擔保的方式繼續參與，則以該資產原賬面值及集團或須償還的代價上限中較低者計量。

集團透過保理交易訂立出售貿易應收款項。如國際會計準則第 39 號規定，無追索權出售的貿易應收款項只有在有關出售轉讓與擁有應收款項相關的所有風險及回報時才予以終止確認。在其他無追索權銷售或有追索權銷售情況下，應收款項繼續在合併財務狀況表中的流動資產中確認，且收到的有關應收款項預付款於「貿易及其他應收款項」記錄。有關詳細描述，請參閱附註 13「貿易及其他應收款項」。

(b) 金融負債

首次確認及計量。金融負債於首次確認時分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借貸（銀行債務）、應付款項、或有效對沖當中指定為對沖工具的衍生工具（如適用）。所有金融負債於首次確認時以公平值計算，而貸款、借貸及應付款項則減去直接應佔的交易成本。金融負債包括貿易及其他應付款項、貸款及銀行債務（包括銀行透支），及衍生金融工具。

金融負債的計量取決於彼等的分類如下：

*按公平值計入損益的金融負債。*按公平值計入損益的金融負債包括持作買賣之金融負債及於首次確認時指定為按公平值計入損益的金融負債。倘收購金融負債的目的是為在短期內出售，則該等資產分類為持作買賣。該分類包括 CRM 業務訂立但在對沖關係（定義見國際會計準則第 39 號）中並無指定為對沖工具的衍生金融工具。持作買賣之負債的收益或虧損於合併損益表內確認。於首次確認時指定為按公平值計入損益的金融負債僅於首次確認日期符合國際會計準則第 39 號的準則時指定。集團並無指定任何按公平值計入損益的金融負債。

*貸款及借貸（銀行債務）。*於首次確認後，貸款及借款利息其後使用實際利率法按攤銷成本計量。收益及虧損於負債終止確認時以及通過實際利率法攤銷過程於合併損益表內確認。攤銷成本乃經考慮收購事項的任何折讓或溢價及組成實際利率完整部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷包括於合併損益表的融資成本內。

*財務擔保合約。*集團發行之財務擔保合約為要求作出付款以就其產生之虧損對持有人進行償還的該等合約，原因為指定債務人於到期時未能根據債務工具的條款付款。財務擔保合約首次確認為按公平值計量的負債，然後就作出該擔保直接應佔的交易成本作出調整。其後，該負債於報告日期按償付現有責任所需的開支之最佳估計與已確認金額減累計攤銷之較高者計量。

*終止確認。*金融負債於該負債的義務已完全履行、被取消或到期時終止確認。當一項現有金融負債被同一債權方以另一金融負債替代，而該項負債的條款與原負債存在顯著差異，或者現有負債的條款修改顯著，這種替代或修改被視為原負債的終止確認及新負債的確認。相關賬面值之差額於合併損益表內確認。

*衍生金融工具及對沖會計。*集團使用外匯匯率衍生合約及利率衍生工具管理外匯及利率變動對合併損益表及合併現金流量表的影響。衍生工具於訂立衍生工具合約當日按公平值首次確認，其後再按公平值重新計量。確認所得盈虧的方法，取決於衍生工具是否界定為對沖工具。衍生工具如界定為對沖工具，則取決於被對沖項目的性質。集團於對沖開始及按持續基準評估對沖效益。倘衍生工具預期不再高效，則終止對沖會計。對沖效益（如有）於合併損益表內記錄。衍生合約所得現金流量於合併現金流量表內申報為經營活動。

如對沖工具期滿、售出或終止，或如對沖不再符合對沖會計的準則，則當時在其他全面收益存在的任何累計盈虧仍然保留在其他全面收益中，並會在預測的交易最終在合併損益表中確認時確認。如預測的交易預計不會進行，則已在其他全面收益呈報的累積盈虧會即時重新分類至損益中。

為最大限度地減少因匯率變動導致的損益及現金流量波動，集團訂立衍生工具，主要為遠期貨幣匯率合約。該等合約旨在對沖預期的外匯交易及特定資產及負債以及若干收入的價值變化。在遠期合約開始時，衍生工具被指定為獨立衍生工具或現金流對沖。對於指定並合資格作為現金流對沖的衍生工具，衍生工具收益或虧損的有效部分作為累計其他全面收益（虧損）的組成部分呈報並重新分類至合併損益表中抵銷已對沖期項目產生的匯兌差額或調整營業收入（開支）的價值。集團並未因投機目的訂立貨幣匯率衍生工具合約。

集團使用指定為現金流對衝的利率衍生工具，透過將浮息負債轉換為定息負債，管理利率變動風險及減少借貸成本增加的風險。根據該等安排，集團同意按指定時間間隔兌換參考協定名義本金額計算的定息與浮息金額之間的差額。利率掉期的結構反映了相關貸款的支付條款。視乎合約的收益或虧損及各份合約公平值的未來現金流量的到期日，利率掉期的公平值在合併財務狀況表的資產或負債中列報（流動或非流動）。該等衍生工具的收益或虧損的有效部分作為累計其他全面收益（虧損）的組成部分呈報。非有效部分在合併損益表中呈報為融資成本。

現金及現金等價物。集團視所有具有高流動性且到期日為三個月或以內的投資（包括活期存款賬戶或及貨幣市場互惠基金）為現金等價物及於合併財務狀況表中按成本（與彼等的公平值相若）入賬。

借貸成本。直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產的一般及特定借貸成本，在完成及準備該資產以作其預定用途或銷售所必要的期間內予以資本化。合資格資產指必須經一段長時間準備以作其預定用途或銷售的資產。就特定借貸，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借貸成本中扣除。其他借貸成本在其產生期間支銷。

非貨幣資產

物業、廠房及設備（「物業、廠房及設備」）。物業、廠房及設備按成本、減累計折舊及任何累計減值虧損列賬。維修及保養，以及小規模的更換將在發生時計入開支，而重大更新及改善將被資本化。折舊乃於估計可使用年期內按直線法計算。倘物業、廠房及設備的項目包含多個具有不同可使用年期的部分，則每部分均被確認為單獨項目並在其可使用年期內折舊。物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值在每個期末進行審查。如有必要，可使用年期或剩餘價值發生變動將作為會計估計的變動進行前瞻性確認。

租賃裝修按資產的可使用年期或租期（以較短者為準）折舊。樓宇的資本改良添加作為樓宇的組成部分並按改良或樓宇的可使用年期（以較短者為準）折舊。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，所有類別可折舊物業、廠房及設備（土地及進行中資本投資除外）的估計可使用年期如下：

	年期
樓宇及樓宇裝修	3 至 50
設備、傢俱、固定裝置	3 至 20
其他	3 至 10

如有任何內部或外部跡象表明物業、廠房及設備的項目的價值可能會減值，則計算其所屬現金產生單位組合的可收回金額。如可收回金額低於現金產生單位組合的賬面價值，則計提減值撥備。

無形資產。無形資產在其用途將產生未來經濟利益，且其成本能可靠釐定時，於合併財務狀況表中入賬。賬面金額等於採購或內部生產成本，包括其他成本及直接可分配成本加直接歸屬於購買、建造或生產合格資產的財務開支。具有有限可使用年期的無形資產採用直線法在其可使用年期內攤銷。

無形資產在每個報告期進行評估以確定事件及情況是否表明不同的可使用年期或減值。倘資產的可使用年期的估計發生變化，則賬面價值在經修訂剩餘可使用年期內攤銷。

無形資產及商譽減值。集團於各報告日期評估資產是否有可能減值的跡象。倘存有任何跡象，集團估計該資產的可收回金額。資產的可回收金額乃選取資產或現金產生單位的公平值減出售成本及其使用價值的較高者。可收回金額乃就個別資產進行釐定，除非該資產不能產生較程度上獨立於其他資產或資產組合所產生者之現金流入。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則將該資產視作減值，並撇減至其可收回金額。

通常，集團就其減值評估應用公平值減出售成本法。在大多數情況下，並無直接可觀察市場輸入數據可用於計量公平值減出售成本。公平值減出售成本反映市場參與者在為資產或現金產生單位定價時預期會使用的假設估計。商譽減值評估非常主觀。在大多數情況下，彼等涉及反映管理層對未來行業狀況及經營的判斷和假設的未來現金流預期。集團減值政策中應用的估計、判斷及假設反映了歷史經驗以及對當前經營、行業、市場、經濟及政治狀況的評估。用於釐定現金產生單位公平值的定量因素反映了管理層的最佳估計。現金產生單位經營表現或預期業務前景未來下跌可能會降低現金產生單位的估計公平值，並導致額外減值。可能對報告單位公平值產生負面影響的因素包括但不限於：

- 由於 CRM 業務的銷售人員無法有效營銷及推廣 CRM 業務產品，導致收入下降；
- 競爭加劇、專利到期或出現新技術或治療方法；
- 預期增長率下降；
- 訴訟、法律訴訟、調查或其他索賠導致大量現金流出；及
- 市場參與者風險調整資本加權平均成本（「資本加權平均成本」）增加。

一般而言，對於具有有限可使用年期的無形資產，集團對該等資產的整個可使用年期使用現金流量預測，而最終價值為通常以與之後期間通貨膨脹率一致或較低的現金流量預測為基礎。

所使用貼現率乃根據估計資本加權平均成本作出，該估計估計資本加權平均成本根據與現金流量預測相關的特定國家及貨幣風險進行調整，作為可資比較市場參與者估計資本加權平均成本的近似值。由於上述因素，實際現金流量及價值可能與預測未來現金流量及使用貼現技術得出的相關價值有顯著不同。

當有情況顯示賬面值可能出現減值時，會對商譽每年進行減值測試。商譽減值透過評估商譽相關各現金產生單位（或現金產生單位組合）的可收回金額釐定。現金產生單位的可收回金額少於賬面值時，將確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於後續期間撥回。

研究及開發（「研發」）。研究活動開支在其產生期間確認為開支。倘產品或工藝在技術上及商業上可行且集團有充足的資源及意向完成開發，則開發活動開支將資本化。就本收購事項後歷史財務資料所呈報期間，開發活動的開支並不符合上述規定，因此，於其產生時支銷。

資本補貼。資本補貼在有合理可能性將被收取且已符合所有相關條件時入賬。補貼隨後將遞延至負債並按比例計入有關資產使用年期的合併損益表中作為收益。

庫存。庫存使用先進先出法按成本與可變現淨值的較低者列賬。成本計算包括原材料及組成部分的收購成本、直接勞工及管理費用。庫存的賬面值就基於客戶需求，技術發展或其他經濟因素的變化而可能存在超額、過時或滯銷的項目作出扣減。

收入確認

產品收入。CRM 業務的產品透過直接銷售人員及獨立分銷商出售。收入在產品擁有權相關的重大風險及福利已轉讓，及收入金額能可靠釐定時予以確認。預期銷售回扣根據歷史數據估計及銷售扣減與退貨儲備入賬。銷售稅項不包括在收入內。

服務收入。服務相關收入乃按服務進度，在提供服務時、可收回性較高及收入金額能可靠計量時確認。

美國醫療器械消費稅（「醫療器械消費稅」）。二零一零年健康保障與教育預算協調法案實施的美國國內稅收法第 4191 條，連同病人保護和大眾醫療法，對自二零一三年一月一日起在美國國內銷售的醫療器械設立 2.3% 的消費稅並於二零一六年一月一日至二零一七年十二月三十一日暫停。醫療器械消費稅成本計入合併損益表的銷售成本中。

意大利醫療器械回報。意大利議會為向意大利國家衛生保健系統提供產品及服務的實體引入新的規則。預計新的醫療保健法將影響在意大利銷售醫療設備的醫療技術行業公司的業務及財務報告。該法例的一項主要條文是「回報」措施，規定倘醫療設施開支超過地區最高限額則在意大利銷售醫療設備的公司須向意大利國家付款。公司需支付相當於開支超過地區上限的百分比的款項。由於上述規則的適用標準在編製本報告日期尚未公佈，因此，該法律將如何運作以及落實的確切時間存在很大的不確定性。集團目前對意大利醫療器械回報的評估涉及對措施的預期範圍及實際實施條款作出重大判斷，因為後者至今尚未獲意大利當局澄清。意大利醫療設備回報的估計成本作為自收入扣減入賬。

定額福利退休金計劃及其他離職後福利。集團贊助多項退休福利計劃，包括定額福利退休金計劃（退休金福利）、定額供款儲蓄計劃及解僱補償計劃，涵蓋絕大部分美國僱員及美國境外僱員。定額福利計劃項下提供福利的成本就各計劃使用預測單位信貸法分開釐定。

重新計量包括精算收益、資產最高限額（不包括計入定額福利負債金額淨利息的金額）及計劃資產回報（不包括計入定額福利負債金額淨利息的金額），在合併財務狀況表中立即確認，並在其發生期間通過其他綜合收益確認相應借方或貸方至其他全面收益。重新計量在隨後期間不會重新分類至損益。

過往服務成本於以下較早者在損益內確認：

- 計劃修訂或縮減日期，及
- 相關重組成本確認日期。

淨利息通過將折現率應用於定額福利負債或資產淨額來計算。集團確認合併損益表(按職能)中「銷售成本」及「銷售、一般及行政開支」項下定額福利責任淨額的下列變動：

- 服務成本包括即期服務成本、過往服務成本、縮減收益及虧損及非常規結算
- 淨利息開支或收入

遣散費補償撥備(TFR)要求意大利公司強制執行及被認為是：

- 對於僱員人數在50名或以下的公司，有關已選擇維持公司TFR僱員於直至二零零六年十二月三十一日之前已歸屬金額及自二零零七年一月一日起執行金額的定額福利計劃；
- 對於僱員人數超過50名的公司，有關已選擇補充退休金或選擇維持公司TFR僱員自二零零七年一月一日起執行金額的定額福利計劃；

作為定額福利計劃，TFR通過根據精算假設(人口統計學假設：計入上述計劃的死亡率、流失率、殘疾人口；財務假設：貼現率、收益增長率、資本化比率)使用單位信貸預測法計量。TFR現值的增加計入人員開支，但重估負債淨額除外，這於其他全面收益(損失)項目中入賬。於二零零六年十二月三十一日應計TFR成本不再包括與未來工資增長有關的組成部分。作為定額供款計劃，TFR付款計入人員開支，直至進行財務結算，彼等在合併財務狀況表中以當期應付款項的形式入賬。

股份為基礎補償

集團於各財政年度內授予董事、高級職員及主要僱員以股份為基礎激勵獎勵。集團計量已收取僱員服務的成本換取根據獎勵於授予日期的公平市價的權益工具獎勵。以權益結算交易的成本在僱員福利開支中確認，連同服務及履約條件達成期間(歸屬期)的權益之相應增加。於歸屬日期前各報告日期確認的以權益結算交易的累計開支反映了歸屬期到期的程度以及集團對最終歸屬權益工具數量的最佳估計。集團於購股權獲行使、股份增值權(「股份增值權」)獲行使、授出受限制股份及於集體選舉時，於歸屬受限制股份單位時發行新股份。僱員以股份為基礎付款獎勵的社會保障供款於服務期間累計。

所得稅。期內稅項開支包括即期及遞延稅項。即期及遞延稅項於損益內確認，惟與於其他全面收益(虧損)或直接於權益確認的項目有關者除外。在此情況下，稅項亦分別在其他全面收益(虧損)或直接於權益中確認。

期內所得稅開支或抵免為按司法權區適用所得是計算當期應課稅收入應付稅項，並按暫時性差額及未動用稅項虧損應佔遞延稅項資產及負債的變動作出調整。

即期所得稅撥備根據CRM法定實體營運並產生應課稅收入所在國家在報告期末制定或實際頒佈的稅法計算。根據各種稅收法規，集團須於多個國家就盈利納稅。在全球範圍內計算稅項需使用根據於報告日期獲得的資料制定的估計及假設。管理層根據預期向稅務機關支付的金額在適當情況下設立撥備。

遞延所得稅採用負債法確認合併財務狀況表中資產和負債的賬面值與其計稅基礎之間的暫時性差額。彼等按預計適用於資產變現或負債結算期間的稅率計量，有關稅率是根據合併財務狀況表日期已頒佈或實質上頒佈的稅率（及稅法）為基礎。對因稅率變化產生的遞延稅項的調整計入損益。然而，當遞延稅項與在權益中確認的項目有關時，調整亦於權益中確認。遞延稅項資產就所有可扣減暫時差額確認，惟以可能有應課稅溢利將用以抵銷可動用的可扣減暫時性差額為限。於各期末，集團審閱持有重大結轉虧損的稅務實體之遞延稅項資產的可收回價值。該價值由稅務實體根據結轉稅項虧損的可收回性策略釐定。倘稅項涉及直接在權益確認的項目，例如現金流量對沖的收益及虧損以及定額福利計劃責任的精算收益及虧損，則遞延稅項直接計入權益或自權益扣除。遞延所得稅資產及負債在同一稅務機關對同一應納稅實體（法定實體或稅收組別）徵收且該實體具有法律強制執行抵銷權時予以對銷。對與附屬公司及合營企業投資相關的所有暫時性差額確認為遞延稅項，但以集團能夠控制暫時性差額撥回的時間以及暫時性差額不太可能於可見未來撥回為限。遞延稅項結餘不予折現。

租賃。集團將所有與物業所有權有關的絕大部分風險及回報轉移為收購資產及產生責任時將租賃入賬，並將所有其他租賃作為經營租賃入賬。若干租約規定租戶已入賬作為遞延租金並在租賃期內以直線法攤銷的裝修補貼作為租金開支的扣減。此外，預定租金增加及免租期在租期內以直線法確認。

撥備及保證。如目前因以往事件而須承擔法定或推定責任，以致可能引發資源流出以清算責任，而有關利益流出金額可以可靠估計，即確認法律申索、服務保證及履行義務之撥備。未來營業虧損則不予確認撥備。如出現多項類似責任，會否導致資源流出以清算責任乃經考慮責任的整體類別後釐定。即使同類別責任中任何一項可能導致資源流出的機會不大，仍會確認撥備。

於報告期末，撥備乃按管理層對償付現時責任所需費用的最佳估計之現值計量。用於釐定現值的貼現率為反映目前市場對貨幣時間價值之評估及負債特有的風險之稅前利率。撥備增加乃由於時間的過去而確認為利息開支。

保修。集團對各種產品提供保修。集團估計根據保修可能產生的成本及於銷售該產品時於該等成本中記錄為負債。所錄得的儲備金額等於維修或以其他方式了結申索的淨成本。保修責任包括於合併財務狀況表內的應計負債。保修費紀錄於合併損益表的銷售成本內。

或然項目。集團於日常業務過程中面臨產品責任申索、政府調查及其他法律程序。有關訴訟的法律開支及其他費用於產生列為開支入賬及計入合併損益表內的銷售、一般及行政開支。或然應計費用於釐定虧損可能存在及可合理估計時錄得。由於法律程序及其他或然項目屬內在不可預見，故管理層的估計涉及有關未來事件的重大判斷。

關鍵會計判斷、估計及假設

編製收購事項後歷史財務資料要求管理層作出影響收入金額、費用、資產、負債及或然金額的判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等管理層估計。該等估計及相關假設乃按持續基準

及根據過往經驗及若干其他因素進行審閱。估計的修訂於修訂估計之期間確認。以下被視為作出的關鍵會計判斷、估計及假設及根據現時可用資料被認為恰當。

- **非金融資產減值。**當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(即其公平值減出售成本和其使用價值兩者中的較大者)時,則存在減值。公平值減出售成本是根據按公平原則進行具有約束力的類似資產出售交易的可用數據,或可觀察市場價格減去出售該資產的增量成本而計算。使用價值乃根據貼現現金流量模型計算。現金流量來自預算,並不包括集團尚未開展的重組活動或將提升進行測試的現金產生單位的資產表現的重大未來投資。可收回金額對於貼現現金流量模型使用的貼現率以及預計未來現金流入及用作推算的增長率最為敏感。
- **承擔及或然項目。**於可能產生一項負債及其金額能可靠估計時,則記錄或然項目的應計費用。由於評估變動或取得額外可用資料,須定期調整該等應計費用。法律辯護費用於其金額能可靠估計時產生。有關負債估計未來開支的撥備通常不會反映任何保險或其他索償或收回款,原因為該等款項僅於其金額可合理估計及收回可實際確定時確認為資產。
- **退休及其他離職後福利計劃。**就具有界定福利責任的離職後福利計劃而言,集團於計算費用及有關該等計劃之負債的現值時須作出有關未來事件的重大假設及估計。該等假設及估計包括有關集團用於估計未來界定福利責任及退休金費用淨額以及未來退休金增長率。此外,集團的精算顧問向管理層提供歷史數據資料,如有關該等估計的退出人數及死亡率。管理層使用的假設及估計可能重大有別於集團的實際業績,原因為(除其他因素外)不斷變化的市場及經濟環境、退出人數增加或減少、參與者的生命週期延長或縮短。
- **研發。**內部研發成本於其產生期間悉數計入合併損益表。集團認為法規及新產品開發時的其他內在不確定因素一般阻礙內部開發費用撥充作為一項無形資產,直至於相關市場取得監管機構之營銷批准。
- **稅務。**集團根據稅務法律及法規之詮釋編製及存檔其納稅申報表,及根據判斷及詮釋記錄估計。集團的納稅申報表須由主管稅務機構檢查,可能導致作出需要支付附加稅、利息或罰款的評估。於評估集團的稅務狀況時存在內在不確定因素。管理層相信,根據目前所知的事實及情況,集團對即期及遞延稅項資產或負債的估計金額(包括有關任何不確定稅務狀況的金額)屬恰當。
- **以股份為基礎的付款。**估計以股份為基礎的交易之公平值需要釐定最佳估值模式,這取決於授出的條款及條件。該估計亦要求釐定評估模式的最適當輸入數據,包括購股權或增值權的預期年期、波動性及股息率以及就彼等作出的假設。

- 特殊項目。特殊項目為於管理層釐定的期間錄得的開支或收益項目(就其規模或影響而言屬重大)及於 CRM 業務另外呈列。釐定披露為特殊項目的項目需要一定程度的判斷。有關期內所申報特殊項目的詳情載於附註 8.「特殊項目」。

附註 3. 收入及分部報告

經國際財務報告準則第 8 號定義，CRM 業務已識別為單一經營分部；因此於收購事項後歷史財務資料內並無呈列分部資料。

CRM 業務在三個地理區域經營：美國、歐洲及全球其他地區。按地理劃分之外部客戶的收入(根據產品船運到達的國家釐定)如下：

	自 二零一五年 十月十九日至 二零一五年 十二月 三十一日 期間 千美元	截至 二零一六年 十二月 三十一日 止年度 千美元	截至 二零一七年 十二月 三十一日 止年度 千美元
美國	2,537	9,947	6,476
歐洲(1)	43,188	197,220	192,562
全球其他地區(2)	6,855	42,229	46,481
總計	52,580	249,396	245,519

- (1) 包括 CRM 業務有直接銷售的歐洲國家。通過歐洲分銷商進行銷售的國家包括於全球其他地區。
- (2) 包括歐洲及美國以外的國家以及若干歐洲國家(如俄國、克羅地亞、斯洛文尼亞)，該等國家的銷售乃透過當地分銷商進行並被視為 CRM 業務的新興市場。各本地分銷商在其各自的國家為最終客戶提供服務。

自二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日期間及截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，與單一客戶的交易並無超過 CRM 業務綜合收入 10%。

附註 4. 合併損益表 – 按性質劃分的費用

	自 二零一五年 十月十九日至 二零一五年 十二月 三十一日 期間 千美元	截至 二零一六年 十二月 三十一日 止年度 千美元	截至 二零一七年 十二月 三十一日 止年度 千美元
收入	52,580	249,396	245,519
其他收入及收益	2,107	4,480	8,232
在產品、半成品及製成品庫存變動	(7,244)	7,062	(5,138)
原材料及其他材料成本	(17,805)	(83,372)	(60,061)
所用服務成本	(11,572)	(56,355)	(60,414)
核數師酬金	(777)	(1,008)	(1,084)
其中審計服務	(690)	(891)	(951)
其中非審計服務	(87)	(117)	(133)
員工開支	(20,750)	(111,979)	(109,885)
其他經營成本	(7,202)	(34,468)	(20,484)
攤銷、折舊及減值	(4,238)	(92,758)	(58,607)
撥備增加	(1,074)	(13,844)	(845)
經營虧損	(15,975)	(132,846)	(62,767)
融資成本	(562)	(145)	(1,513)
分佔權益法投資的虧損	(1,085)	(3,924)	(4,886)
除稅前虧損	(17,622)	(136,915)	(69,166)
所得稅	651	12,486	4,422
期內虧損	(16,971)	(124,429)	(64,744)

於往績記錄期，出售物業、廠房及設備或無形資產並無錄得重大收益或虧損。

附註 5. 融資成本

	自二零一五年 十月十九日至 二零一五年 十二月 三十一日期間 千美元	截至 二零一六年 十二月 三十一日 止年度 千美元	截至 二零一七年 十二月 三十一日 止年度 千美元
利息開支及其他融資費用	(300)	(1,245)	(41)
外匯及其他 – 收益 (虧損)	(262)	1,100	(1,472)
總計	(562)	(145)	(1,513)

於往績記錄期，並無利息開支撥充資本。

附註 6. 所得稅

合併損益表內的稅項如下：

	自二零一五年 十月十九日至 二零一五年 十二月 三十一日期間 千美元	截至 二零一六年 十二月 三十一日 止年度 千美元	截至 二零一七年 十二月 三十一日 止年度 千美元
即期稅項	(2,510)	(6,572)	(4,318)
遞延稅項	3,161	19,058	8,740
總計	651	12,486	4,422

下表載列按適用稅率計算的所得稅開支與會計溢利(虧損)之間的對賬：

	自二零一五年 十月十九日至 二零一五年 十二月 三十一日期間 千美元	截至 二零一六年 十二月 三十一日 止年度 千美元	截至 二零一七年 十二月 三十一日 止年度 千美元
理論所得稅	3,524	27,383	13,142
商譽減值	-	(3,669)	-
未確認遞延稅項資產	(6,070)	(24,590)	(10,320)
不同國家更高稅率的影響	2,768	12,593	4,562
其他，淨額	429	769	(2,962)
實際所得稅	651	12,486	4,422

理論所得稅為適用於 LivaNova PLC 的稅率，於二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間及截至二零一六年十二月三十一日止年度等於 20% 及截至二零一七年十二月三十一日止年度等於 19%。

以下為與 CRM 業務經營所在主要司法權區有關的稅則及法規的描述：

英國

LivaNova (於英國註冊成立) 於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度及直至二零一七年三月三十一日須按所得稅率 20% 及於二零一七年四月一日至二零一七年十二月三十一日期間按 19% 繳納所得稅。

法國

於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，於法國註冊成立的 CRM 之法人須按所得稅率 33.33% 繳納所得稅。CRM 業務於法國有經營虧損淨額，計入可能無限期結轉的收購事項後歷史財務資料內。

意大利

於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度及截至二零一七年十二月三十一日止年度，於意大利註冊成立的 CRM 之法人須按所得稅率 27.5% 及 24.0% 繳納所得稅，及於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度各年就「淨產值」按地區稅率 3.9% 繳稅。

美國 (「美國」) 公司稅

在美國，於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度各年，CRM 業務按聯邦所得稅率 35% 加各種州稅率徵稅。

CRM 業務的其他實體於相關司法權區按其各自適用所得稅率收費。

附註 7. 主要管理人員酬金

	自二零一五年 十月十九日至 二零一五年 十二月 三十一日期間 千美元	截至 二零一六年 十二月 三十一日 止年度 千美元	截至 二零一七年 十二月 三十一日 止年度 千美元
薪金及其他短期僱員福利	518	2,460	1,536
僱員離職後之福利	16	93	76
終止福利	382	230	285
以股份為基礎之付款	733	3,469	1,601
	<u>1,649</u>	<u>6,252</u>	<u>3,498</u>

附註 8. 特殊項目

計入經營溢利或虧損的若干除外項目的資料提供如下。特殊項目因其性質、規模或發生率而被管理層識別為於日常業務過程中不會連續發生的項目。

以下特殊項目計入經營虧損：

	自二零一五年 十月十九日至 二零一五年 十二月 三十一日期間 千美元	截至 二零一六年 十二月 三十一日 止年度 千美元	截至 二零一七年 十二月 三十一日 止年度 千美元
整合開支	1,192	3,865	-
重組開支	1,659	20,814	(59)
有關交易的開支	-	-	6,057
減值	-	72,312	42,468
特殊項目總額	<u>2,851</u>	<u>96,991</u>	<u>48,466</u>

整合開支

整合開支主要包括與系統整合、組織、整合、融資、稅項規劃、過渡至美國公認會計原則、SOX 實施及若干品牌重塑努力有關的外部諮詢。

重組開支

於二零一五年十月及二零一六年三月，已開始實施若干重組計劃以合併業務經營。重組計劃擬借助規模經濟、減少重複企業開支、梳理分銷及物流及辦公室職能以減少整體成本。

交易相關開支

交易相關開支主要有關與出售 CRM 業務相關的諮詢服務。

減值

於截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，有關 CRM 業務的無形及有形資產分別錄得減值 72.3 百萬美元及 42.5 百萬美元。有關進一步詳情，請參閱附註 10「商譽及無形資產」。

上述特殊項目計入合併損益表的項目如下：

	自二零一五年 十月十九日至 二零一五年 十二月 三十一日期間 千美元	截至 二零一六年 十二月 三十一日 止年度 千美元	截至 二零一七年 十二月 三十一日 止年度 千美元
銷售成本	–	2,073	(111)
銷售、一般及行政開支	2,289	83,039	50,275
研發成本	562	11,879	(1,698)
	<u>2,851</u>	<u>96,991</u>	<u>48,466</u>
特殊項目總額	2,851	96,991	48,466

附註 9. 物業、廠房及設備

	樓宇及 樓宇裝修 千美元	設備、 其他、 傢俬、 裝置 千美元	進行中 資本投資 千美元	其他 千美元	總計 千美元
於二零一五年十二月三十一日					
總額	527	15,641	1,518	4,627	22,313
累計折舊及減值	(6)	(690)	–	(223)	(919)
淨額	521	14,951	1,518	4,404	21,394
於二零一六年十二月三十一日					
總額	576	17,263	1,444	4,625	23,908
累計折舊及減值	(47)	(10,432)	–	(1,044)	(11,523)
淨額	529	6,831	1,444	3,581	12,385
於二零一七年十二月三十一日					
總額	648	21,336	2,143	5,248	29,375
累計折舊及減值	(82)	(18,167)	–	(1,776)	(20,025)
淨額	<u>566</u>	<u>3,169</u>	<u>2,143</u>	<u>3,472</u>	<u>9,350</u>

於往績記錄期，各類物業、廠房及設備之淨額變動顯示如下：

	樓宇及 樓宇裝修 千美元	設備、 其他、 傢俬、 裝置 千美元	進行中 資本投資 千美元	其他 千美元	總計 千美元
於二零一五年十月十九日 的淨額	390	15,446	1,360	4,751	21,947
收購	131	382	728	53	1,294
出售	–	–	–	–	–
折舊	(6)	(690)	–	(223)	(919)
外匯換算收益／虧損	6	(641)	(66)	(178)	(879)
重新分類	–	454	(504)	1	(49)
於二零一五年十二月 三十一日的淨額	521	14,951	1,518	4,404	21,394
購買	50	1,013	1,220	82	2,365
出售	–	(198)	(53)	(86)	(337)
減值	–	(5,500)	–	–	(5,500)
折舊	(41)	(4,242)	–	(821)	(5,104)
貨幣換算收益／虧損	(1)	(113)	(45)	(107)	(266)
重新分類	–	920	(1,196)	109	(167)
於二零一六年十二月 三十一日的淨額	529	6,831	1,444	3,581	12,385
購買	59	2,645	2,059	283	5,046
出售	–	(665)	(65)	(107)	(837)
減值	–	(5,084)	–	–	(5,084)
折舊	(41)	(2,651)	–	(732)	(3,424)
貨幣換算收益／虧損	19	648	199	425	1,291
重新分類	–	1,445	(1,494)	22	(27)
於二零一七年十二月 三十一日的淨額	566	3,169	2,143	3,472	9,350

於二零一五年十月十九日的物業、廠房及設備金額來自 Cyberonics 對於業務合併中收購的 CRM 業務的資產淨值進行的購買價分配（「購買價格分配」）分析。有關進一步詳情，請參閱附註 1「一般資料、呈列基準及編製基準」。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，就 CRM 現金產生單位錄得設備減值虧損 5.5 百萬美元。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，根據交易售價（190.0 百萬美元）對 CRM 業務的長期使用資產進行減值測試及就現金就 CRM 現金產生單位錄得設備額外減值虧損 5.1 百萬美元。有關進一步詳情，請參閱附註 10「商譽及無形資產」。

附註 10. 商譽及無形資產

	商譽 千美元	已開發 技術 千美元	客戶關係 千美元	其他 無形資產 千美元	軟件 千美元	總計 千美元
於二零一五年 十二月三十一日						
總額	17,061	46,613	141,154	–	3,411	191,178
累計折舊及減值	–	(832)	(1,470)	–	(297)	(2,599)
淨額	17,061	45,781	139,684	–	3,114	188,579
於二零一六年 十二月三十一日						
總額	18,348	45,273	137,033	928	3,798	187,032
累計折舊及減值	(18,348)	(16,173)	(47,033)	(902)	(1,565)	(65,673)
淨額	–	29,100	90,000	26	2,233	121,359
於二零一七年 十二月三十一日						
總額	–	48,540	148,233	1,737	3,943	202,453
累計折舊及減值	–	(29,013)	(82,862)	(149)	(2,190)	(114,214)
淨額	–	19,527	65,371	1,588	1,753	88,239

於往績記錄期，各類無形資產之賬面淨值變動顯示如下：

	商譽 千美元	已開發 技術 千美元	客戶關係 千美元	其他 無形資產 千美元	軟件 千美元	總計 千美元
於二零一五年十月十九日的金額	19,332	48,687	147,548	–	3,326	199,561
收購	–	–	–	–	93	93
攤銷	–	(1,092)	(1,930)	–	(297)	(3,319)
貨幣換算收益／虧損	(2,271)	(1,814)	(5,934)	–	(57)	(7,805)
重新分類	–	–	–	–	49	49
於二零一五年十二月三十一日的淨額	17,061	45,781	139,684	–	3,114	188,579
收購	–	–	–	928	263	1,191
攤銷	–	(5,084)	(8,990)	–	(1,268)	(15,342)
減值	(18,348)	(10,521)	(37,041)	(902)	–	(48,464)
貨幣換算收益／虧損	1,287	(1,076)	(3,653)	–	(43)	(4,772)
重新分類	–	–	–	–	167	167
於二零一六年十二月三十一日的淨額	–	29,100	90,000	26	2,233	121,359
收購	–	–	–	634	183	817
攤銷	–	(3,970)	(7,674)	(149)	(922)	(12,715)
減值	–	(9,160)	(28,224)	–	–	(37,384)
貨幣換算收益／虧損	–	3,781	12,122	–	241	16,144
重新分類	–	(224)	(853)	1,077	18	18
於二零一七年十二月三十一日的淨額	–	19,527	65,371	1,588	1,753	88,239

於二零一五年十月十九日的商譽及無形資產金額來自 Cyberonics 對於業務合併中收購的 CRM 業務的資產淨值進行的購買價分配分析。有關進一步詳情，請參閱附註 1「一般資料、呈列基準及編製基準」。於業務合併中收購的無形資產主要包括客戶關係及已開發技術。商譽 19.3 百萬美元確認為業務合併中代價的公平值超出已收購資產淨值及已承擔負債的公平值的部分。商譽以歐元計值。

於二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日期間，截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，自合併損益表扣除的攤銷成本分為 3.3 百萬美元、15.3 百萬美元及 12.7 百萬美元。

於二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日期間及截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，有限年期無形資產的攤銷期間如下：

	最短年期	最長年期
已開發技術	9	15
客戶關係	16	18
其他無形資產	5	5
軟件	1	10
商譽及無形資產減值		

根據國際會計準則第36號，商譽不予攤銷，但每年或倘發生特定事件或情況導致推斷有關減值時更頻繁進行減值測試。就減值測試而言，商譽必須根據上層合併閾值分配至現金產生單位或現金產生單位組合，且不得超過國際財務報告準則第8號識別的業務分部。CRM業務相當於獲分配商譽的一個現金產生單位（「CRM現金產生單位」）。

減值測試包括將獲分配商譽的現金產生單位的可收回金額與其經營資產賬面值進行比較。可收回金額為使用價值（未來現金流量的現值）與公平值減出售成本的較高者。

於二零一六年十二月三十一日，透過採用折現現金流量模型估計CRM現金產生單位的公平值進行減值測試。未來現金流量根據以下關鍵假設的估計進行預測：未來銷售額、運營成本、資本需求、增長率及最終價值。預測的銷售及增長率已計及當前市況及預期業務前景。運營成本使用歷史平均運營成本及預期未來成本的組合進行預測，並就估計通脹因素進行調整。貼現現金流量模型中的資本需求乃基於管理層經考慮集團歷史趨勢而對未來資本成本的估計。估計資本需求包括維持製造業及研發設施的現金流出。終止期用於反映穩定及永久增長的估計。最終價值用於反映穩定及永久增長的估計。最終價值乃基於永久增長率3%，包括估計通貨膨脹因素。未來現金流量採用市場參與者風險調整加權平均資金成本9.5%進行折現。

根據於二零一六年十二月三十一日進行的估值，CRM現金產生單位的賬面值超出其可收回金額；因此，可得出CRM商譽結餘已全面減值的結論，故錄得非現金減值虧損合共18.3百萬美元。CRM現金產生單位可收回金額與賬面值之間的短欠額72.3百萬美元高於於二零一六年十二月三十一日商譽結餘的賬面值18.3百萬美元；因此，餘下減值分配至CRM現金產生單位的其他資產中。已開發技術、客戶關係、其他無形資產及物業、廠房及設備分別錄得減值10.5百萬美元、37.0百萬美元、0.9百萬美元及5.5百萬美元。

管理層已考慮因CRM現金產生單位減值審查而導致的假設變化對總記錄的潛在影響。預計於截至二零一六年十二月三十一日止年度，永久增長率降低1%而其他假設概無變動，則將導致減值撥備增加19.5百萬美元。同樣，於截至二零一六年十二月三十一日止年度，加權平均資金成本上升1%而其他假設概無變動，則將導致減值在短欠額增加24.5百萬美元。

於二零一七年十二月三十一日，根據交易售價（190.0百萬美元）對CRM業務長期使用資產進行減值測試並確認減值42.5百萬美元，已分配至無形資產及CRM現金產生單位的物業、廠房及設備。已開發技術、客戶關係以及物業、廠房及設備分別錄得減值9.2百萬美元、28.2百萬美元及5.1百萬美元。

附註 11. 於合營企業權益

創領心律管理合營企業(使用權益法入賬)之詳情如下：

合營企業名稱	商業結構	註冊成立 及業務地點	已發行及繳 足股本詳情	所有權 比例*	主要活動
創領心律管理醫療 器械(上海)有限 公司(「創領心律 管理」)	註冊成立	中國	註冊資本 人民幣 182,000,000 元	49%	製造、 分銷、 研發心律 管理設備

(*) 由 LivaNova Holding SAS 持有

創領心律管理由上海微創醫療(集團)有限公司(「微創上海」)及 Sorin CRM Holding SAS 於二零一四年成立。LivaNova Holding SAS 持有創領心律管理 49% 權益及微創上海持有餘下 51% 權益。根據合營企業協議之條款及創領心律管理的組織章程細則，釐定創領心律管理為一間合營企業。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，LivaNova Holding SAS 向合營企業股權貢獻 4.5 百萬美元。

CRM 業務參與的唯一合營企業創領心律管理屬並無可報市價之非上市公司實體。

創領心律管理之財務資料概要(就會計政策的任何差異作出調整)披露如下：

	於二零一五年 十二月三十一日 及截至該日 止年度 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 及截至該日 止年度 千美元	於二零一七年 十二月三十一日 及截至該日 止年度 千美元
創領心律管理之總額			
收入	2,121	1,256	1,958
淨虧損	(7,275)	(3,924)	(9,865)
總資產	10,326	8,041	9,452
權益	9,311	1,314	379

有關與創領心律管理之交易及結餘之詳情，請參閱附註 28「關聯方」。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，創領心律管理並無或然負債或資本承擔。CRM 業務並無有關其於該合營企業權益的或然負債。

附註 12. 庫存

庫存包括如下各項：

	於二零一五年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一七年 十二月三十一日 千美元
原材料	9,955	10,469	8,826
在製品	17,658	14,842	13,927
製成品	25,963	25,160	31,342
	<u>53,576</u>	<u>50,471</u>	<u>54,095</u>

庫存乃扣除陳舊撥備（於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日總額分別為 0.1 百萬美元、2.6 百萬美元及 6.2 百萬美元）後呈列。於該等日期之陳舊撥備包括過時或到期的組成部分。

附註 13. 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項包括以下各項：

	於二零一五年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一七年 十二月三十一日 千美元
貿易應收款項			
來自第三方的貿易應收款項	62,103	64,699	67,782
壞賬撥備	<u>(147)</u>	<u>(2,224)</u>	<u>(2,852)</u>
貿易應收款項總額	<u>61,956</u>	<u>62,475</u>	<u>64,930</u>
其他應收款項			
預付資產	2,629	2,353	3,089
擔保按金	1,196	1,195	1,331
其他應收款項	<u>425</u>	<u>911</u>	<u>989</u>
其他應收款項總額	<u>4,250</u>	<u>4,459</u>	<u>5,409</u>
貿易及其他應收款項總額	<u>66,206</u>	<u>66,934</u>	<u>70,339</u>

貿易應收款項乃扣除壞賬撥備呈報，其變動載列如下：

	於二零一五年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一七年 十二月三十一日 千美元
期初	-	(147)	(2,224)
撥備增加	(147)	(2,077)	(394)
動用	-	-	53
解除撥備	-	-	-
重新分類	-	-	(37)
貨幣換算收益／虧損	-	-	(250)
期末	<u>(147)</u>	<u>(2,224)</u>	<u>(2,852)</u>

CRM 業務客戶包括醫院、其他醫療機構、分銷商、有組織的採購團、政府及私人企業。

貿易應收款項實際收取時間因客戶性質（例如政府或私人）及其地理位置而異。

賬齡分析

於各呈列期間末，貿易應收款項經扣除壞賬撥備按發票日期（或收入確認日期（以較早者為準））之賬齡分析如下：

	於二零一五年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一七年 十二月三十一日 千美元
貿易應收款項			
一個月內	16,815	20,877	21,678
一至三個月	21,735	20,545	22,640
三至十二個月	12,809	12,273	10,067
超過十二個月	<u>10,744</u>	<u>11,004</u>	<u>13,397</u>
貿易應收款項總額	<u>62,103</u>	<u>64,699</u>	<u>67,782</u>
壞賬撥備	<u>(147)</u>	<u>(2,224)</u>	<u>(2,852)</u>
總計	<u>61,956</u>	<u>62,475</u>	<u>64,930</u>

於各呈列期間末，貿易應收款項經扣除壞賬撥備按到期日（或收入確認日期（以較早者為準））之賬齡分析如下：

	於二零一五年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一七年 十二月三十一日 千美元
貿易應收款項			
既無逾期亦無減值	43,036	39,936	45,730
逾期一個月內	5,537	7,114	6,424
逾期一至三個月	4,355	4,795	3,730
逾期超過三個月	9,028	10,630	9,046
總計	61,956	62,475	64,930

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，並未逾期及未撇減的貿易應收款項分別為 43.0 百萬美元、39.9 百萬美元及 45.7 百萬美元。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，已逾期貿易應收款項為 18.9 百萬美元、22.5 百萬美元及 19.2 百萬美元。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，該款項的約 25% 為應收若干公立醫院款項（公立醫院平均一至兩年向其供應商付款），餘額為應收私人客戶、診所及分銷商款項，彼等大部分同意透過重新協商的付款條款還款。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，按分部劃分的貿易應收款項載列如下：

	於二零一五年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一七年 十二月三十一日 千美元
按分部			
公營	35,472	33,206	43,697
私營	26,484	29,269	21,233
總計	61,956	62,475	64,930

下表載列按地區劃分的集中風險：

	於二零一五年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一七年 十二月三十一日 千美元
按地區			
意大利	12,592	17,249	16,332
西班牙	9,651	7,408	7,943
法國	22,326	25,253	28,074
德國	555	501	757
歐洲其他地區	12,281	8,837	9,650
北美	3,792	2,472	1,670
世界其他地區	759	755	504
總計	61,956	62,475	64,930

保理

CRM 業務利用無追索權及有追索權保理安排作為其融資政策的一部分。然而，於二零一六年及二零一七年十二月三十一日，並無尚未完成的保理安排。

於二零一五年十二月三十一日，貿易應收款項包括透過保理安排出售貿易應收款項 0.6 百萬美元，並不符合國際會計準則第 39 號於財務報表終止確認應收款項的規定。

於二零一五年十二月三十一日，已出售予無追索權保理公司的未償還貿易應收款項總額為 10.9 百萬美元。

附註 14. 衍生金融資產及負債

集團訂立外幣匯率（「外匯」）衍生合約及利率掉期合約，以減少外幣匯率及利率波動對盈利及現金流量的影響。

外幣風險

收購事項後歷史財務資料包括有關外匯衍生合約（指定為現金流對沖）的金融衍生資產及負債，以對沖與以英鎊及日圓計值的收益的 12 個月的美元預期值相關的現金流量的變動。因外匯衍生合約而變現的收益或虧損於出具發票時間自累計其他全面收益（虧損）轉撥至盈利。

自二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日期間及截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，概無任何無效對沖及並無外匯衍生合約的組成部分不計入對沖有效性的計量當中。

利率風險

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，計息借款包括歐洲投資銀行（「EIB」）長期貸款協議的尚未結算的結餘。該協議於二零二一年六月到期，基於歐元同業拆借利率三個月的浮動利率按季度支付到期的浮動利息。為了將利率變動產生的影響減少至最低，集團訂立利率掉期協議計劃以 EIB 浮動利率付款取代固定利率付款。收購事項後歷史財務資料包括有關利率掉期合約（指定為現金流對沖）的金融衍生負債。

於二零一六年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，並無就計量對沖有效性別除無效利率掉期合約或掉期合約組成部分。就自二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日期間，有效部分等於稅後未變現收益中的 31,816 美元，無效部分等於合併損益表中融資成本所呈報的 11,609 美元。

未平倉衍生工具合約指定為現金流量對沖：

衍生工具合約類型	於二零一五年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一七年 十二月三十一日 千美元
利率掉期合約	41,704	33,126	28,867
將兌換英鎊的外匯衍生工具合約	2,395	1,367	3,285
將兌換日圓的外匯衍生工具合約	9,806	11,867	6,298
將兌換加元的外匯衍生工具合約	—	—	3,216

稅後淨收益與指定作現金流量對沖的衍生工具有關及有關金額預期於未來 12 個月重新分類至盈利。

	於二零一七年 十二月三十一日 千美元	預期於未來 12 個月 重新分類至 盈利的金額 千美元
外匯衍生工具合約	(139)	(139)
利率掉期合約	(143)	(41)

財務報表呈列

轉撥至其他全面收益(虧損)(「其他全面收益」)的稅前收益(虧損)及就衍生工具合約重新分類至盈利的金額指定為現金流對沖：

衍生工具合約描述	重新分類的損益的盈利的 位置	自二零一五年十月十九日至 二零一五年十二月三十一日 期間	
		於其他全面 收益確認的 收益	從其他全面 收益重新分類 至盈利的 收益/(虧損)
外匯衍生工具合約	融資成本	210	—
外匯衍生工具合約	銷售、一般及行政開支	—	—
利率掉期合約	融資成本	65	—
	總計	275	—

衍生工具合約描述	重新分類的損益的盈利的 位置	截至二零一六年 十二月三十一日止年度	
		於其他全面 收益確認的 收益	從其他全面 收益重新分類 至盈利的 收益/(虧損)
外匯衍生工具合約	融資成本	590	(760)
外匯衍生工具合約	銷售、一般及行政開支	—	865
利率掉期合約	融資成本	46	252
	總計	636	357

衍生工具合約描述	重新分類的損益的盈利的位	截至二零一七年 十二月三十一日止年度	
		於其他全面收益 確認的收益	從其他全面收益 重新分類至盈利 的收益/(虧損)
		千美元	
外匯衍生工具合約	融資成本	1,262	(2,735)
外匯衍生工具合約	銷售、一般及行政開支	-	406
利率掉期合約	融資成本	(134)	-
	總計	1,128	(2,329)

下表呈列於合併財務狀況表中呈報的衍生工具合約的公平值及其呈列：

於二零一五年 十二月三十一日 指定為對沖工具的 衍生工具	資產衍生工具		負債衍生工具	
	財務狀況表中 的位置	公平值 千美元	財務狀況表中 的位置	公平值 千美元
利率合約	預付開支及其他 流動資產	-	流動金融衍生負債	571
利率合約	其他資產(長期)	-	非流動金融衍生 負債	936
外幣匯率合約	流動金融衍生資產	-	應計負債	-
指定為對沖工具的 衍生工具總額		-		1,507
未指定為對沖工具的 衍生工具				
利率合約	預付開支及其他 流動資產	-	應計負債	-
外幣匯率合約	流動金融衍生資產	-	流動金融衍生負債	131
未指定為對沖工具的 衍生工具總額		-		131
衍生工具總額		-		1,638

於二零一六年 十二月三十一日 指定為對沖工具的 衍生工具	資產衍生工具		負債衍生工具	
	財務狀況表中 的位置	公平值 千美元	財務狀況表中 的位置	公平值 千美元
利率合約	預付開支及其他 流動資產	—	流動金融衍生負債	493
利率合約	其他資產(長期)	—	非流動金融衍生 負債	729
外幣匯率合約	流動金融衍生資產	1,008	應計負債	—
指定為對沖工具的 衍生工具總額		1,008		1,222
未指定為對沖工具的 衍生工具				
利率合約	預付開支及其他 流動資產	—	應計負債	—
外幣匯率合約	流動金融衍生資產	687	應計負債	—
未指定為對沖工具的 衍生工具總額		687		—
衍生工具總額		1,695		1,222

於二零一七年 十二月三十一日 指定為對沖工具的 衍生工具	資產衍生工具		負債衍生工具	
	財務狀況表中 的位置	公平值 千美元	財務狀況表中 的位置	公平值 千美元
利率合約	預付開支及 其他流動資產	–	流動金融衍生負債	437
利率合約	其他資產(長期)	–	非流動金融衍生 負債	393
外幣匯率合約	流動金融衍生資產	102	應計負債	–
指定為對沖工具的 衍生工具總額		102		830
未指定為對沖工具的 衍生工具				
利率合約	預付開支及其他 流動資產	–	應計負債	91
外幣匯率合約	流動金融衍生資產	–	應計負債	1
未指定為對沖工具的 衍生工具總額		–		92
衍生工具總額		102		922

附註 15. 即期稅項資產

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，即期稅項資產為 7.5 百萬美元、8.1 百萬美元及 11.8 百萬美元及主要包括 CIR 的所得稅抵免。CIR (Credit d' Impot Recherche) 為法國的一項支持研發的稅項計劃。

附註 16. 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項由以下各項組成：

	於二零一五年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一七年 十二月三十一日 千美元
貿易應付款項	32,317	27,012	31,710
其他應付款項			
應計開支－僱員相關的收費	17,607	16,438	19,021
其他應計開支	1,001	1,934	2,759
應付醫療及社保機構的其他款項	3,451	2,843	3,416
應付僱員的款項	1,498	2,880	2,399
法國政府	3,145	1,099	1,038
其他	2,968	2,526	1,533
其他應付款項總額	29,670	27,720	30,166
貿易及其他應付款項總額	61,987	54,732	61,876

因出售貿易應收款項(附帶追索權)的墊款計入「其他」。

上述所有款項預期於一年內結算。

基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於二零一五年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一七年 十二月三十一日 千美元
貿易應付款項			
一個月內	21,945	16,234	22,159
一至三個月	9,882	9,314	8,622
三至十二個月	337	887	511
超過十二個月	153	577	418
總計	32,317	27,012	31,710

附註 17. 計息借款(即期及非即期)

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，計息借款由以下各項組成：

	於二零一五年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一七年 十二月三十一日 千美元
歐洲投資銀行	52,075	41,373	36,607
Bpifrance (ex-Oséo)	2,621	1,909	1,450
計息借款總額	54,696	43,282	38,057
減即期部分	(10,112)	(9,820)	(11,189)
非即期計息借款總額	<u>44,584</u>	<u>33,462</u>	<u>26,868</u>

未償還的非即期計息借款的到期日及實際利率如下：

	到期	實際利率
歐洲投資銀行(1)	二零二一年六月	三個月歐元同業拆借 利率+1.277%
Bpifrance (ex-Oséo)	二零一九年十月	2.58%

(1) 歐洲投資銀行(「EIB」)貸款於二零一四年七月獲得以支持產品開發項目。EIB 貸款利率乃基於歐元同業拆借利率由貸方按季度進行重置。利息按季度支付及本金按半年度支付。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，計息借款的未貼現現金流出於附註 24「金融風險管理」中呈報。

就計息借款並無提供任何抵押。

相關的計息借款將不會轉撥至微創醫療。

附註 18. 撥備

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，即期及非即期撥備由以下各項組成：

即期撥備

	於二零一五年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一七年 十二月三十一日 千美元
重組儲備	1,397	9,931	638
合約保證儲備	90	390	687
其他儲備	2,366	2,578	2,194
總計	<u>3,853</u>	<u>12,899</u>	<u>3,519</u>

非即期撥備

	於二零一五年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一七年 十二月三十一日 千美元
重組儲備			
其他儲備	–	–	392
	<u>328</u>	<u>236</u>	<u>232</u>
總計	<u>328</u>	<u>236</u>	<u>624</u>

重組儲備。有關重組計劃的更多詳情，請參閱附註 8「特殊項目」。

保證。CRM 業務就不同產品提供保證。CRM 業務估計保證項下可能產生的成本及於產品售出時錄得相關成本的金額的負債。錄得的儲備金額等於抵償該申索的成本。有關申索的成本(如有)計入合併損益表中的銷售成本。

自二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日期間及截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，即期撥備的賬面值變動顯示如下：

	重組儲備 千美元	保證儲備 千美元	其他儲備 千美元	總計 千美元
於二零一五年十月十九日 的淨額	1,269	15	2,278	3,562
增加撥備	962	76	128	1,166
動用	(674)	–	–	(674)
解除撥備	(92)	–	–	(92)
貨幣換算收益／虧損	(68)	(1)	(40)	(109)
於二零一五年十二月 三十一日的淨額	<u>1,397</u>	<u>90</u>	<u>2,366</u>	<u>3,853</u>
增加撥備	12,569	318	1,015	13,902
動用	(3,529)	–	(771)	(4,300)
解除撥備	(58)	–	–	(58)
外匯換算收益／虧損	(448)	(18)	(32)	(498)
於二零一六年十二月 三十一日的淨額	<u>9,931</u>	<u>390</u>	<u>2,578</u>	<u>12,899</u>
重新分類	(433)	–	–	(433)
增加撥備	3,309	315	354	3,978
動用	(10,474)	–	(911)	(11,385)
解除撥備	(2,926)	(88)	(44)	(3,058)
外匯換算收益／虧損	1,231	70	217	1,518
於二零一七年十二月 三十一日的淨額	<u>638</u>	<u>687</u>	<u>2,194</u>	<u>3,519</u>

於該年度，非即期撥備的賬面值變動顯示如下：

	重組儲備 千美元	其他儲備 千美元	總計 千美元
於二零一五年十月十九日的淨額	–	344	344
增加撥備	–	–	–
動用	–	–	–
解除撥備	–	–	–
外匯換算收益／虧損	–	(16)	(16)
於二零一五年十二月三十一日的淨額	–	328	328
增加撥備	–	–	–
動用	–	(82)	(82)
解除撥備	–	–	–
外匯換算收益／虧損	–	(10)	(10)
於二零一六年十二月三十一日的淨額	–	236	236
重新分類	433	–	433
增加撥備	(41)	138	97
動用	–	–	–
解除撥備	–	(172)	(172)
外匯換算收益／虧損	–	30	30
於二零一七年十二月三十一日的淨額	392	232	624

附註 19. 遞延收入

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，遞延收入分別約為 3.9 百萬美元、3.8 百萬美元及 2.2 百萬美元，主要與法國政府就試驗性開發收悉的公共補貼有關。

附註 20. 遞延稅項資產及負債

遞延稅項資產：	於二零一五年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一七年 十二月三十一日 千美元
經營虧損淨額結轉	24,919	11,180	5,926
應計費用及儲備	1,912	4,360	3,124
折舊及攤銷	3,447	3,818	3,761
庫存	–	991	815
其他	3,957	5,486	4,399
遞延稅項資產	34,235	25,835	18,025
遞延稅項負債：			
庫存	(594)	–	–
物業及設備及無形資產	(62,485)	(34,779)	(19,460)
遞延稅項負債	(63,079)	(34,779)	(19,460)
遞延稅項資產(負債)總額，淨額	(28,844)	(8,944)	(1,435)
合併財務狀況表中呈報：			
遞延稅項資產，淨額	2,312	3,287	3,123
遞延稅項負債，淨額	(31,156)	(12,231)	(4,558)
遞延稅項資產(負債)淨額	(28,844)	(8,944)	(1,435)

附註 21. 僱員退休計劃

歸屬於 CRM 業務的僱員退休計劃包括意大利、德國、日本及法國的界定福利養老金計劃。在意大利及法國，該等界定福利計劃規定，倘僱員辭職、解僱或退休，僱主須支付離職金。在意大利，一旦出於任何緣由終止僱傭，僱主須按意大利立法規定向僱員支付終止補償 (*Trattamento di fine Rapporto* 或「TFR」)。倘出現裁員時，TFR 起到支撐的作用或作為退休後額外的養老金福利。就於二零零七年一月一日後選擇補充退休金系統或選擇在公司(擁有 50 名以上僱員的公司)領取 TFR 的僱員所歸屬之金額而言，TFR 被視為界定供款計劃。在法國亦須實行類似終止彌償。在法國，*Indemnités de Fin de Carrière* 包含於一項終止彌償，倘僱員退休，則須由僱主根據年資、合約類型及僱員水平按每月總薪金計算支付予僱員。

於其他司法權區，毋須供款界定福利計劃旨在向合資格僱員提供最低退休福利保障。

有關界定福利計劃的風險

界定福利計劃令集團面臨各種人口及經濟風險，例如長壽風險、投資風險、貨幣及利率風險、(某些情況下)通脹風險。後者計劃在假設工資增加及在若干強制指數化的較小型計劃中發揮作用。養老金受託人對計劃資產的投資策略負責並對其擁有全權作出選擇。一般而言，受託人透過將計劃資產投資多元化及(部分)匹配負債利率風險來管理養老金風險。

集團制定了積極的去風險化策略，當中，集團不斷尋找機會以減少與其界定福利計劃相關的風險。該等計劃由受託人規管。彼有法定義務平衡所有利益相關者的權益及根據當地規管框架經營。

福利義務變動及養老金福利資金狀況如下：

	二零一五年 十月十九日至 二零一五年 十二月 三十一日期間 千美元	截至 二零一六年 十二月 三十一日 止年度 千美元	截至 二零一七年 十二月 三十一日 止年度 千美元
預計福利責任變動：			
期初預計福利責任	9,346	9,421	9,185
服務成本	50	223	267
利息成本	38	172	136
計劃終止及結算	–	(95)	–
精算(收益)虧損	62	394	15
已付福利	(75)	(711)	(768)
外匯匯率變動及其他	–	(219)	1,186
期末預計福利責任	9,421	9,185	10,021
計劃資產變動：			
期初計劃資產公平值	30	31	33
計劃資產的實際回報	–	–	1
僱主供款	1	–	4
僱員供款	–	4	–
已付福利	–	(3)	(5)
外匯匯率變動	–	1	2
期末計劃資產公平值	31	33	35
於期末的資金狀況：			
計劃資產的公平值	31	33	35
福利責任	9,421	9,185	10,021
計劃資金不足狀況	9,390	9,152	9,986
已確認負債	9,390	9,152	9,986
合併財務狀況表確認的金額包括：			
非流動負債	9,390	9,152	9,986
已確認負債	9,390	9,152	9,986

於釐定福利計劃中的福利義務及定期福利(收入)成本淨額時使用的主要精算假設按照加權平均數於下表中呈列。

	二零一五年 十月十九日至 二零一五年 十二月三十一日 期間	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
用於釐定福利義務的精算假設			
貼現率	0.48% – 2.00%	0.27% – 1.50%	0.27% – 2.73%
賠償增加率	2.50% – 3.89%	2.50% – 3.89%	2.50% – 3.00%
死亡率	0.20% – 0.50%	0.18% – 0.50%	n.a
僱員流失率	3.20% – 3.85%	3.20% – 4.57%	n.a

福利計劃的貼現率乃經考慮當地市場對長期回報的預期予以釐定。所得貼現率與計劃負債的持續時間一致。有關計劃資產假設的預期長期回報率採用循序漸進式並考慮各資產類別的歷史平均值及實際回報後予以釐定。在某些國家，考慮歷史回報為無意義的，所以考慮當地市場對長期回報的預期值。

養老金計劃資產由各地的信託委員會管理。國家之間政策性資產配置存在重大差異。當地規例、當地籌資規則以及當地財務及稅收考量為各國家進行籌資和投資分配程序中的一部分。養老金計劃資產於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日為 0.3 百萬美元。

退休福利出資計劃

福利付款，包括計劃資產將予支付的款項，並反映預期未來服務(倘適用)將支付如下：

	千美元
二零一八年	777
二零一九年	373
二零二零年	474
二零二一年	424
二零二二年	505
其後	7,468
	10,021

敏感度分析

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日界定福利責任對精算假設重大變動的敏感度：

截至二零一六年十二月三十一日止年度	增加 +0.50%	減少 -0.50%
貼現率	(4.97)%	5.39%
利率	(6.51)%	6.51%
	增加 +10%	減少 -10%
僱員流失率	(0.12)%	0.44%
截至二零一七年十二月三十一日止年度	增加 +0.50%	減少 -0.50%
貼現率	(6.92)%	7.61%
利率	(0.21)%	0.21%
	增加 +10%	減少 -10%
僱員流失率	(0.93)%	(0.38)%

以上敏感度分析基於所有其他假設不變，而其中一個假設改變。實際上，這不太可能出現，且若干假設的變動可能彼此關聯。當計算界定福利責任對重大精算假設的敏感度時，應用了計算合併財務狀況表所確認界定福利負債時的相同方法（於報告期末界定福利責任的現值使用預算單位成本法計量）。

附註 22. 股東的權益

誠如上文所述，CRM 業務已完全集中於 LivaNova 集團及並無擁有任何現金賬目或借款，惟 CRM 業務特定的若干金融負債除外。來自股東的供款指 CRM 業務的權益及財務籌資（上述特定的金融負債除外）。自二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日期間及截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度來自股東的注資錄得的變動反映了 CRM 業務吸收的現金（包括經營及投資活動及支付非即期借款所用現金）。

附註 23. 以股份為基準的獎勵計劃

以股份為基準的獎勵計劃

Sorin 獎勵換取 LivaNova 獎勵

於合併前，Sorin 董事會於二零一二年四月、二零一三年四月及二零一四年四月分別採納長期獎勵二零一二年至二零一四年（「二零一二年至二零一四年計劃」）、二零一三年至二零一五年（「二零一三年至二零一五年計劃」）及二零一四年至二零一六年（「二零一四年至二零一六年計劃」）股份授予計劃。股份授予計劃授權發行股票增值權（僅二零一四年至二零一六年計劃）、績效股份單位及受限制股份單位。該等股份授予計劃項下的獎勵根據合併轉換為 LivaNova 獎勵（如下文所述）及入賬列為已結算權益。有關合併的詳情，請參閱附註 1「一般資料、呈列基準及編製基準」。

根據合併，於合併前未即時歸屬的所有未行使股份增值權（二零一四年至二零一六年計劃）、所有受限制股份單位（二零一三年至二零一五年計劃以及二零一四年至二零一六年計劃）及所有績效股份單位（二零一二年至二零一四年計劃）於合併完成時加速歸屬，並以旨在保障該等獎勵內在價值的方式分別轉換為 LivaNova 股份增值權及 LivaNova 普通股。加速歸屬及股份轉換構成以股份為基礎的補償會計法的權威指引項下的一項修訂。

此外，根據合併協議，根據 Sorin 僱員於合併完成時持有的二零一四年至二零一六年計劃及二零一三年至二零一五年計劃授出的所有未歸屬績效股份單位以旨在保障該等獎勵內在價值的方式轉換為 LivaNova 股普通。就於合併日期基於所獲得績效尚未取得的獎勵而言，餘下獎勵新增

服務規定，而績效條件已移除，導致獎勵出現修訂。於合併日期已歸屬的部分服務獎勵及餘下獎勵，50%於二零一六年二月二十六日歸屬及50%於二零一七年二月二十六日歸屬，兩種情況均受限于持續僱傭。獎勵將根據於完成合併前即時適用的條件及條款持續受規管，而根據合併協議的修訂條款屬例外情況。根據二零一四年至二零一六年計劃及二零一三年至二零一五年計劃授出的績效股份單位的變動構成以股份為基礎的補償會計法的權威指引項下的一項修訂。

此外，根據合併協議，Sorin 僱員持有的於合併前未即時行使的所有遞延津貼股份已加速歸屬及於完成合併時已歸屬，並以旨在保障該等獎勵內在價值的方式分別轉換為 LivaNova 普通股。加速歸屬及股份轉換構成以股份為基礎的補償會計法的權威指引項下的一項修訂。該指引規定集團於交易結束時重估獎勵，並根據透過於總服務獎勵期內交易日期執行的服務比率分配已付代價及合併後開支之間的經修訂公平值。

Cyberonics 獎勵換取 LivaNova 獎勵

於合併前，Cyberonics 根據其經修訂及重列新聘僱員股權激勵計劃及二零零九年股份計劃發行購股權及受限制股份獎勵。所有該等計劃項下的獎勵入賬列為已結算權益及因合併而加速歸屬。Cyberonics 購股權（下文所述除外）及受限制股份以旨在保障該等獎勵內在價值的方式轉換為 LivaNova 購股權及 LivaNova 普通股。購股權根據於完成合併前即時適用的條件及條款持續可予行使。

LivaNova 獎勵

於二零一五年十月十六日，LivaNova 唯一股東批准採納本公司二零一五年激勵獎勵計劃（「二零一五年計劃」），二零一五年計劃先前由本公司董事會於二零一五年九月十四日批准，受限於股東批准。採納該計劃旨在促進授予本公司非僱員董事及僱員（包括集團行政人員）以及若干集團聯屬公司現金及股權獎勵，並使本公司及若干集團聯屬公司獲得及保留該等個人服務。該計劃於二零一五年十月十九日生效。根據二零一五年計劃可能授出的激勵獎勵的形式為購股權、股份增值權、受限制股份、受限制股份單位、其他股份及以現金為基礎的獎勵以及等價股息。

以股份為基準的補償

於合併損益表中確認的以股份為基準的補償金額按開支類別劃分如下：

	二零一五年 十月十九日至 二零一五年 十二月 三十一日期間 千美元	截至 二零一六年 十二月 三十一日 止年度 千美元	截至 二零一七年 十二月 三十一日 止年度 千美元
銷售成本	–	263	290
銷售、一般及行政開支	848	5,182	5,294
研發成本	30	571	791
	<u>878</u>	<u>6,016</u>	<u>6,375</u>
以股份為基準的補償開支總額	878	6,016	6,375

於二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日期間及截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度獎勵相關開支使用權益法入賬。

購股權及股份增值權

「柏力克－舒爾斯」期權定價方法用於計算購股權獎勵及股份增值權於授出日期的公平市值。下表載列「柏力克－舒爾斯」模式輸入數據所使用的假設：

	二零一五年 十月十九日至 二零一五年 十二月三十一日 期間	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
無風險利率－基於授出日期 ⁽¹⁾	1.2%-1.4%	1.0%-1.8%	1.7%-2.2%
預期購股權期限－每組僱員期間 ⁽²⁾	4.0-5.0	4.0-5.0	4.6-5.2
於授出日期的波動	34.1%	30.8%-32.4%	29.6%-30.4%

- (1) 美國國債的收益率與無風險利率的預期期限近似。
- (2) 估計所授出獎勵的預期期限使用授出日期與行使或沒收僱員購股權或SAR之間實際過往時間的歷史數據計算。

有關發行在外股份數目的詳情不適用於收購事項後歷史財務資料，乃由於其按合併基準編製。

附註 24. 金融風險管理

誠如上文所說明，在往績記錄期，CRM 業務完全集中於 LivaNova 集團及並無本身的現金賬戶或借款，惟 CRM 業務特定若干金融負債除外。因此，金融風險由 LivaNova 集團集中管理。

流動資金風險

流動資金風險因集團無力應付其金融負債引致。集團推行一種融資政策，務求達致平衡的融資組合（一種到期的債務組合及充裕的流動資金緩沖組合）。於所有呈列期間，集團透過實施有效的營運資本及集中的現金管理減少流動資金風險及於評級高的金融機構安排信貸融資。此外，為維持財務靈活性及限制償還風險，集團於資本市場不斷監察可採用的籌資選擇以及該等資金可得性及成本的趨勢。

下表反映與於各報告日期結算及償還 CRM 業務金融負債相關的未貼現現金流出。自衍生金融負債的已披露預期末貼現現金流出淨額乃基於各工具某一結算日期及集團須支付的較早日期。無固定金額或時間的金融負債（包括利息）之現金流出乃基於於各報告日期存在的情況。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，CRM 業務之未貼現現金流出如下：

	於二零一五年十二月三十一日				總計 千美元
	於一年內 到期 千美元	一到兩年 到期 千美元	兩年到 五年到期 千美元	超過 五年到期 千美元	
非衍生金融工具					
貿易及其他應付款項	61,987	–	–	–	61,987
遞延收入	–	3,918	–	–	3,918
計息借款	10,112	10,131	29,715	4,738	54,696
其他非流動負債	–	1,623	–	–	1,623
總計	72,099	15,672	29,715	4,738	122,224
衍生金融負債					
– 匯率風險	131	–	–	–	131
– 利率風險	571	449	481	6	1,507
總計	702	449	481	6	1,638
	於二零一六年十二月三十一日				總計 千美元
	於一年內 到期 千美元	一至兩年 到期 千美元	兩至五年 到期 千美元	超過 五年到期 千美元	
非衍生金融工具					
貿易及其他應付款項	54,732	–	–	–	54,732
遞延收入	–	3,803	–	–	3,803
計息借款	9,820	9,830	23,632	–	43,282
其他非流動負債	–	415	–	–	415
總計	64,552	14,048	23,632	–	102,232
衍生金融負債					
– 匯率風險	–	–	–	–	–
– 利率風險	493	366	363	–	1,222
總計	493	366	363	–	1,222

	於二零一七年十二月三十一日				總計 千美元
	於一年內 到期 千美元	一至兩年 到期 千美元	兩至五年 到期 千美元	超過 五年到期 千美元	
非衍生金融工具					
貿易及其他應付款項	61,876	–	–	–	61,876
遞延收入	–	2,241	–	–	2,241
計息借款	11,189	11,189	15,679	–	38,057
其他非流動負債	–	975	–	–	975
總計	73,065	14,405	15,679	–	103,149
衍生金融負債					
– 匯率風險	92	–	–	–	92
– 利率風險	437	265	128	–	830
總計	529	265	128	–	922

外幣匯率風險

外幣匯率風險指金融工具未來現金流動之公平值之呈報財務表現因外幣匯率變動而產生波動的風險。CRM 業務於多個國家及以多種貨幣營運，因此貨幣波動可能影響其財務業績。於正常業務過程中，CRM 業務面臨外幣匯率波動風險，尤其是與美元、歐元、英鎊及日圓之間的外匯風險。CRM 業務於下列範圍面臨貨幣風險：

- 有關預期買賣及自該等交易於資產及負債表產生的應收款項／應付款項的交易風險；
- 以非美元貨幣計值的收入淨額之換算風險；及
- 投資於 CRM 法人實體的以非美元貨幣計值的權益之換算風險。

於往績記錄期，集團的政策旨在透過對沖因外幣買賣產生的外匯預期風險淨額減少外匯波動對其盈利淨額造成的潛在同比波動。公司間的融資或經營單位的投資優先以彼等功能貨幣或對沖基準進行。此外，外幣匯率風險部分為以其各自的貨幣購買貨物、商品及服務以及於本地市場進行生產活動所平衡。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，就以日圓及英鎊計值的外匯淨風險頭寸進行現金流量對沖。

衍生合約公平值之任何收益及虧損一般由相關交易的收益及虧損抵銷。抵銷的收益及虧損並未於上述分析中反映。

就持有彼等的公司的賬戶貨幣以外的貨幣計值的金融工具而言，於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日面臨最大風險的貨幣為美元、英鎊及日圓，列示如下：

	於二零一五年十二月三十一日				總計 千美元
	美元 千美元	日圓 千美元	英鎊 千美元	其他 千美元	
資產					
以外幣計值的貿易應收款項及其他資產	2,885	826	–	2,030	5,741
總資產	2,885	826	–	2,030	5,741
負債					
以外幣計值的貿易應付款項	3,623	74	35	16	3,748
以外幣計值的其他應付款項	213	–	–	28	241
總負債	3,836	74	35	44	3,989
風險淨額	(951)	752	(35)	1,986	1,752
金融衍生負債					
– 不對沖 ⁽¹⁾	–	(27)	(103)	110	(20)
– 對沖	–	–	–	–	–
總計	–	(27)	(103)	110	(20)
風險淨額總值	–	27	103	(110)	20

(1) 無法符合對沖會計法規定的對沖交易

	於二零一六年十二月三十一日				總計 千美元
	美元 千美元	日圓 千美元	英鎊 千美元	其他 千美元	
資產					
以外幣計值的貿易應收款項	2,330	4,757	–	1,985	9,072
總資產	2,330	4,757	–	1,985	9,072
負債					
以外幣計值的貿易應付款項	1,281	110	81	81	1,553
總負債	1,281	110	81	81	1,553
風險淨額	1,049	4,647	(81)	1,904	7,519
金融衍生資產					
– 非對沖 ⁽¹⁾	521	63	1	149	734
– 對沖	–	859	149	(47)	961
總計	521	922	150	102	1,695
風險淨額總值	521	922	150	102	1,695

(1) 無法符合對沖會計法規定的對沖交易

	於二零一七年十二月三十一日				總計 千美元
	美元 千美元	日圓 千美元	英鎊 千美元	其他 千美元	
資產					
以外幣計值的貿易應收款項	2,456	2,659	–	2,269	7,384
總資產	2,456	2,659	–	2,269	7,384
負債					
以外幣計值的貿易應付款項	955	–	21	108	1,084
總負債	955	–	21	108	1,084
風險淨額	1,501	2,659	(21)	2,161	6,300
金融衍生資產					
– 非對沖 ⁽¹⁾	–	–	3	292	295
– 對沖	–	–	98	–	98
金融衍生負債					
– 非對沖 ⁽¹⁾	(113)	–	–	(54)	(167)
– 對沖	–	–	(109)	(79)	(188)
總計	113	–	210	425	749
風險淨額總值	113	–	210	425	749

(1) 無法符合對沖會計法規定的對沖交易

根據 CRM 業務於各報告期末面臨的外幣匯率風險，因市場匯率假設變動產生的變動，即歐元兌美元匯率上升或下跌 10% (假設所有其他風險變量保持不變)，將自二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日期間及截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度對除稅前虧損產生下表所示的影響。

變動	二零一五年 十月十九日至 二零一五年 十二月 三十一日期間 千美元	截至 二零一六年 十二月 三十一日 止年度 千美元	截至 二零一七年 十二月 三十一日 止年度 千美元
+10%	92	(105)	132
-10%	(92)	105	(132)

利率風險

CRM 業務的主要利率風險來自浮動利率的長期債務，其面臨現金流量利率風險。集團的政策為逐一對沖中長期貸款的利率風險，由浮動利率轉為固定利率，以避免任何潛在利率上升對盈利淨額產生的影響。

自二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日期間及截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，CRM業務應佔的按浮息計算的金融負債包括以歐元計值的EIB長期貸款協議。產生自EIB長期貸款協議的部分利率風險為按固定利率支付取代按浮動利率支付的合約。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，對沖歸屬於CRM業務的利率波動風險的部分尚未結算的衍生工具合約有名義淨額41.7百萬美元、33.1百萬美元及29.3百萬美元，相當於於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的金融負債約76%、77%及77%。

基於CRM業務於各報告期末未對沖利率風險，因市場匯率假設變動產生的變動，即適用利率上升或下跌10%（假設所有其他風險變量保持不變），將自二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日期間及截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度對除稅前虧損產生下表所示的影響。

變動	二零一五年 十月十九日至 二零一五年 十二月 三十一日期間 千美元	截至 二零一六年 十二月 三十一日 止年度 千美元	截至 二零一七年 十二月 三十一日 止年度 千美元
+50個基點	(11)	(41)	(37)
-50個基點	11	41	37

信貸風險

CRM業務的貿易應收款項指潛在的集中信貸風險。由於客戶數量龐大及彼等分散於各個地理區域，以及集團透過監察其應收款項、信貸審批的用途及信貸額度控制，故信貸風險有限。有關更多詳情，請參閱附註13「貿易及其他應收款項」。

過往，CRM業務收回性較強及銷賬可能性極小。儘管管理層認為信貸虧損的現有儲備屬充足，但CRM業務的所有貿易應收款項基本上集中於全球醫院及醫療領域。及因此集團面臨其各自業務、經濟及特定國家變數的風險。雖然管理層當前無法預測有關該等應收款項的集中信貸風險，償還乃依賴於該等行業的財務穩定及各自國家的國民經濟及醫療體系。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，CRM業務面臨最大理論信貸風險為金融資產的總賬面值。

	於二零一五年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一七年 十二月三十一日 千美元
其他非流動資產	180	201	387
貿易及其他應收款項	66,206	66,934	70,339
總計	66,386	67,135	70,726

CRM業務出具的擔保，主要由於監管規定（就競價投標程序向信貸機構因支持擔保作出的抵押及其發出的退款保證以及就增值稅合併計劃向稅務機關發出的保證），因此，相關風險不大及歷史相關風險甚微。

由於 CRM 業務於醫療技術行業營運，並無客戶無償債能力的重大風險，大部分風險與政府機構相關，但彼等面臨與現金規定相關的風險，乃由於具有較長回收期的高水平的貿易應收款項及該等應收款項的賬齡。有關各報告期末 CRM 業務的貿易應收款項的賬齡分析，請參閱附註 13「貿易及其他應收款項」。

於往績記錄期，按組合基準管理信貸風險。

就客戶而言，倘並無獨立的評級，風險控制部門經計及其財務狀況、過往經驗及其他因素，評估客戶的信貸質素。個別風險限額乃根據集團政策設立的限額基於內部或外部資料設立。客戶遵守信貸限額及其授權情況通常由部門管理層監察。此外，集團設立壞賬政策。就各法律實體的已逾期應及不可收回的應收款項，該政策提供計算撥備增加（如適用）及各應收款項的賬齡的方法

附註 25. 公平值計量

公平值界定為於計量日期出售一項資產而收取的價格或於市場參與者之間進行的有序交易中就轉讓負債而支付的價格。該指引亦確立了用於計量公平值的輸入值的層級。該層級最大限度利用可觀察輸入值及減少利用不可觀察輸入值，方法為規定於輸入值可獲得時使用大部分可觀察輸入值。可觀察輸入值為市場參與者於根據獨立於 CRM 業務的自源頭獲得的市場數據評估資產或負債的輸入值。不可觀察輸入值為反映管理層關於市場參與者根據該等情況下可得的最佳資料評估開發的資產或負債時所使用的因素的假設的輸入值。根據估值層級而劃分的金融資產及金融負債乃基於對公平值計量屬重大的最低水平的輸入值。層級按定義分為如下三個層級：

- 第一級：輸入值為就相同資產或負債於活躍市場所報的價格
- 第二級：輸入值為有關類似資產或負債於活躍市場的報價、有關相同或類似資產或負債於非活躍市場的報價及有關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值（報價除外）
- 第三級：輸入值就資產或負債而言為不可觀察的

概無資產或負債分類為第一級或第三級。分類為第二級的金融資產或負債包括衍生工具，主要為遠期及期權貨幣合約及利率掉期合約。該等工具使用標準計算及將可觀察市場數據作為其基準的方法進行估值。

以經常性基準按公平值計量的資產或負債

下表按層級提供有關於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日以經常性基準按公平值計量的資產及負債的資料：

	於二零一五年 十二月 三十一日 的公平值 千美元	公平值計量使用輸入值被視為：		
		第一級 千美元	第二級 千美元	第三級 千美元
資產：				
衍生資產－對沖(匯率)	—	—	—	—
總資產	—	—	—	—
負債：				
衍生負債－對沖(利率)	1,507	—	1,507	—
衍生負債－非對沖(匯率)	131	—	131	—
總負債	1,638	—	1,638	—
	於二零一六年 十二月 三十一日 的公平值 千美元	使用輸入數據計量的公平值確認為：		
		第一級 千美元	第二級 千美元	第三級 千美元
資產：				
衍生資產－對沖(匯率)	1,008	—	1,008	—
衍生資產－非對沖(匯率)	687	—	687	—
總資產	1,695	—	1,695	—
負債：				
衍生負債－對沖(利率)	1,222	—	1,222	—
總負債	1,222	—	1,222	—

	於二零一七年 十二月 三十一日 的公平值 千美元	使用輸入數據計量的公平值確認為：		
		第一級 千美元	第二級 千美元	第三級 千美元
資產：				
衍生資產－對沖（匯率）	102	—	102	—
總資產	102	—	102	—
負債：				
衍生負債－對沖（匯率）	830	—	830	—
衍生負債－非對沖（匯率）	92	—	92	—
總負債	922	—	922	—

第二級：

就所有第二級估值而言，集團使用第三方提供的資料作為獲取可觀察報價的源頭及處理市場變量。尤其是，集團使用下列技術方法以計算衍生工具的公平值：

- 就遠期匯率交易而言，公平值於各合約呈報日期使用遠期市場匯率計算得出。該金額與合約遠期匯率之間計算得出的差額乃貼現（現值）至相同呈報日期；
- 就利率掉期而言，公平值使用於呈報日期使用的遠期利率曲線並考慮各合約名義金額計算得出的利息流動的現值而計算得出。

衍生金融工具估值模式包括交易對手信貸質素、交易對手信貸風險調整及集團自身不履約風險。

轉撥

公平值層級分類按季度基準審閱。觀察估值輸入數據的能力發生變化可能導致公平值層級中的若干證券級別進行重新分類。集團政策為於財務季度末確認公平值層級內級別間轉入及轉出（實際事件或環境轉變導致發生轉撥）。於往績記錄期，第一級、第二級及第三級之間並無轉撥。

未按公平值計量的金融工具

應收賬項及應付賬項的賬面值與其公平值相若，乃由於該等項目的短期性質使然。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，並無短期證券。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，計息借款（即期及非即期）的賬面值與其公平值相若。

附註 26. 金融工具

如上文所述，CRM 業務悉數計入 LivaNova 集團，及並無其自身現金賬目或借款，惟 CRM 業務若干指定金融負債除外。LivaNova 集團利用若干金融工具為其經營活動融資，包括來自信貸機構及其他貸方的短期及長期債務以及短期銀行貸款。其他金融工具包括經營活動產生的貿易應付款項及應收款項、於其他公司投資、衍生金融工具的資產及負債（主要為利率掉期及遠期外匯合約）及其他應收款項及應付款項（員工、稅務機關及福利機構相關款項除外）。

金融工具分類

就根據國際會計準則第 39 號規定類別對金融工具進行分類而言，須注意以下各項：

- 為降低進口及出口匯率風險而訂立合約相關衍生金融工具之資產及負債於符合確認為對沖會計工具時分類為「對沖衍生工具」，於不符合該規定時分類為「以公平值計量且其變動計入損益的金融資產／負債」。
- 為降低利率風險訂立合約相關衍生金融工具之資產及負債於符合確認為對沖會計工具時分類為「對沖衍生工具」，於不符合該規定時分類為「以公平值計量且其變動計入損益的金融資產／負債」。
- 貿易應收款項包括根據保理協議出售予第三方的款項（未達致國際會計準則第 39 號而於財務報表終止確認的條件）。為反映該等出售，應付款項於收取前錄得並計入「按攤銷成本計量的金融負債」一類。於二零一六年及二零一七年十二月三十一日並無訂立保理協議。於二零一五年十二月三十一日，出售無追索權的貿易應收款項及合資格取消確認的未償還總額為 10.9 百萬美元。進一步詳情，請參閱附註 13「貿易及其他應收款項」。

	於二零一五年十二月三十一日的金融工具分類						
	分類			賬面值			
	應收款項 及貸款 千美元	按攤銷 成本計量 的金融 負債 千美元	對沖 衍生工具 千美元	總計 千美元	流動部分 千美元	非流動 部分 千美元	公平值 千美元
資產							
其他非流動資產	180	—	—	180	—	180	180
貿易及其他應收款項	66,206	—	—	66,206	66,206	—	66,206
金融資產總額	66,386	—	—	66,386	66,206	180	66,386
負債							
計息借款	—	54,696	—	54,696	10,112	44,584	54,696
其他非流動負債	—	1,623	—	1,623	—	1,623	1,623
貿易及其他應付款項	—	61,987	—	61,987	61,987	—	61,987
衍生金融負債	—	—	1,638	1,638	702	936	1,638
金融負債總額	—	118,306	1,638	119,944	72,801	47,143	119,944

	於二零一六年十二月三十一日的金融工具的分類						
	分類			賬面值			
	按攤銷 成本列賬 的金融 負債	對沖 衍生工具	總計	即期部分	非流動 部分	公平值	
	應收款項 及貸款 千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	
資產							
其他非流動資產	201	—	—	201	—	201	201
貿易及其他應收款項	66,934	—	—	66,934	66,934	—	66,934
衍生金融資產	—	—	1,695	1,695	1,695	—	1,695
金融資產總額	67,135	—	1,695	68,830	68,629	201	68,830
負債							
計息借款	—	43,282	—	43,282	9,820	33,462	43,282
其他非流動負債	—	415	—	415	—	415	415
貿易及其他應付款項	—	54,732	—	54,732	54,732	—	54,732
衍生金融負債	—	—	1,222	1,222	493	729	1,222
金融負債總額	—	98,429	1,222	99,651	65,045	34,606	99,651

	於二零一七年十二月三十一日的金融工具的分類						
	分類			賬面值			
	按攤銷 成本列賬 的金融 負債	對沖 衍生工具	總計	即期部分	非流動 部分	公平值	
	應收款項 及貸款 千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	
資產							
其他非流動資產	387	–	–	387	–	387	387
貿易及其他應收款項	70,339	–	–	70,339	70,339	–	70,339
衍生金融資產	–	–	–	–	–	–	–
金融資產總額	70,726	–	–	70,726	70,339	387	70,726
負債							
計息借款	–	38,057	–	38,057	11,189	26,868	38,057
其他非流動負債	–	975	–	975	–	975	975
貿易及其他應付款項	–	61,876	–	61,876	61,876	–	61,876
衍生金融負債	–	–	922	922	528	394	922
金融負債總額	–	100,908	922	101,830	73,593	28,237	101,830

附註 27. 承擔及或然項目

租賃協議

於二零一七年十二月三十一日，CRM 業務應佔經營租賃未來最低租賃付款如下：

	千美元
二零一八年	6,107
二零一九年	5,545
二零二零年	4,523
二零二一年	4,089
二零二二年	4,077
其後	20,388
	<u>44,729</u>

所發出擔保

於二零一七年十二月三十一日,已作出以下擔保:

- 信貸及保險機構就政府競價投標程序(公共投標)發行的擔保及履約債券而獲發的擔保,總計約 19.9 百萬美元;
- LivaNova PLC 意大利分公司向意大利稅務機關(米蘭增值稅辦事處)發出金額為 2.2 百萬美元的擔保,作為增值稅合併計劃的一部分;
- 以中國工商銀行米蘭分行為受益人發出的 4.8 百萬美元擔保,以向中國工商銀行上海分行發出備用信用證,以涵蓋向創領心律管理授出的貸款(於二零一九年二月一日到期)。

概無或然負債未於收購事項後歷史財務資料內反映。

附註 28. 關聯方

根據國際會計準則第 24 號「關聯方披露」識別之與關聯方的交易主要包括與合營公司創領心律管理及主要管理層的銷售交易。有關主要管理層的補償總額,請參閱上文附註 7。

與合營公司創領心律管理的銷售交易所產生貿易應收款項餘額載列如下:

合併財務狀況表	於二零一五年 十二月三十一日 千美元	於二零一六年 十二月三十一日 千美元	於二零一七年 十二月三十一日 千美元
貿易應收款項 – 即期:			
創領心律管理	1,204	209	912

於往績記錄期,創領心律管理訂立之銷售交易載列如下:

合併損益表	自二零一五年 十月十九日至 二零一五年 十二月 三十一日期間 千美元	截至 二零一六年 十二月 三十一日 止年度 千美元	截至 二零一七年 十二月 三十一日 止年度 千美元
收入:			
創領心律管理	565	1,704	2,440

集團附屬公司(為關聯方)間交易於合併時對銷並於本附註披露。

於往績記錄期並無其他重大關聯方交易。

附註 29. 新會計規定

截至刊發收購事項後歷史財務資料日期,已頒佈但尚未生效的準則及詮釋載列如下。

國際財務報告準則第 9 號：金融工具

於二零一四年七月，國際會計準則理事會頒佈國際財務報告準則第 9 號金融工具的最終版本，代替國際會計準則第 39 號金融工具：確認及計量及國際財務報告準則第 9 號所有先前版本。國際財務報告準則第 9 號整合金融工具項目會計處理的三個方面：分類及計量、減值及對沖會計處理。國際財務報告準則第 9 號於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效，容許提早應用。

除對沖會計處理外，該準則必須追溯應用，但並無強制要求提供比較資料。就對沖會計處理而言，有關規定通常作前瞻應用，但有部分例外情況。集團計劃於新準則生效時採納新準則（倘適用）。

管理層已評估於 CRM 業務金融資產及負債應用新準則的影響，並預期於二零一八年一月一日採納新準則並無重大影響：

國際財務報告準則第 15 號：客戶合約收入

二零一四年五月頒佈的國際財務報告準則第 15 號建立了一個新的五步模型應用於與客戶之間的合約產生的收入。國際財務報告準則第 15 號要求收入確認金額為預計有權向客戶收取的轉移商品或勞務的代價。新的收入準則將替代現行國際會計準則下關於收入確認的所有規定。該準則適用於起始日在二零一八年一月一日或之後的年度期間，主體可選擇完全追溯調整法，或選擇修改的追溯調整法。該準則允許提前採用。集團計劃於規定生效日期採納新準則。

管理層已評估於 CRM 業務財務報表應用新準則的影響，並預期於二零一八年一月一日採納新準則並無重大影響。

國際財務報告準則第 16 號：租賃

於二零一六年一月，國際會計準則理事會頒佈有關租賃的最終會計指引，規定租賃會計法的新模式，所有租賃（短期及小額項目租賃除外）將於財務狀況表入賬確認為使用權資產及租賃負債，及隨後於租賃期內攤銷使用權資產。

國際財務報告準則第 16 號將於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效。該準則允許提早應用，惟新收入準則國際財務報告準則第 15 號客戶合約收入已應用或於國際財務報告準則第 16 號當日應用。

該準則將主要影響有關經營租賃的會計政策。於報告日期，CRM 業務應佔不可撤銷經營租賃承擔為 44.7 百萬美元。有關進一步詳情請參閱附註 27。集團尚未評估須作出何種其他調整（如有），例如，由於租賃期的釋義變動以及可變租賃付款與續租及終止選擇權的不同處理。因此，尚未能估計於採納新訂準則時必須確認的使用權資產及租賃負債金額以及其將可能如何影響 CRM 業務的損益與未來現金流量分類。

集團擬於準則生效日期採納上述準則（倘適用）。

管理層預期概無已頒佈及尚未採納的其他準則及詮釋將對 CRM 業務已報告虧損或資產淨值產生重大影響。

附註 30. 報告期末後事項

於報告日期後並無報告發生對編製本收購事項後歷史財務資料或規定額外披露屬重大影響的重大事件或狀況。

附註 31. 集團旗下法律實體名單

如上文所述，CRM 業務過往並無成立獨立法團。於往績記錄期，CRM 業務應佔大部分資產及負債計入經營 LivaNova 集團其他業務及部門的法律實體。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，該等法律實體的名單載列如下：

就於下表披露的「主要活動」而言，應注意，被歸為「企業」的大部分法定實體管理「企業」活動（為 LivaNova 集團所經營的所有業務（包括 CRM 業務）的利益行事）及經營其他「非企業」活動，如 LivaNova 業務的「製造」、「研發」及「分銷」（不包括 CRM 業務）。

CRM 業務的 成員公司	法定 實體類別	註冊成立 及註冊 辦事處地點	貨幣	主要活動 (就 CRM 業務而言)	於二零一五年十二月三十一日 %由集團 綜合	已發行/ 註冊資本
LivaNova Plc	公眾有限公司	英國	歐元	法團	100	75,375,387
LivaNova Plc (Italian Branch)	公眾有限公司	意大利	歐元	法團	100	-
Alcard Indústria Mecânica Ltda	Limitada	巴西	巴西雷亞爾	法團	100	35,300,000
California Medical Laboratories (CalMed) Inc.	註冊成立	美國	美元	法團	100	350
Cyberonics Europe BVBA	有限公司	比利時	歐元	分銷	100	9,360,143
Cyberonics France SARL	Société Anonyme à Responsabilité Limitée	法國	歐元	法團	100	7,622
Cyberonics Holdings LLC	有限責任公司	美國	美元	法團	100	-
Cyberonics Inc.	註冊成立	美國	美元	法團	100	1
Cyberonics Latam SRL	Sociedad de responsabilidad limitada	哥斯達黎加	哥斯達黎加科朗	法團	100	10,000
Cyberonics Netherlands CV	Commanditaire vennootschap	荷蘭	歐元	法團	100	-
Cyberonics Spain SL	Sociedad de responsabilidad limitada	西班牙	美元	法團	100	3,000
LivaNova Australia PTY Limited ⁽¹⁾	私人有限公司	澳大利亞	澳元	分銷	100	17,510,000
LivaNova Austria GmbH ⁽²⁾	Gesellschaft mit beschränkter Haftung	奧地利	歐元	分銷	100	35,000
LivaNova Belgium SA ⁽³⁾	Société anonyme	比利時	歐元	分銷	100	6,384,446
LivaNova Canada Corp	公司	加拿大	加元	分銷	100	155,888,450
LivaNova Colombia Sas ⁽⁴⁾	Sociedad por Acciones Simplificada	哥倫比亞	哥倫比亞比索	法團	100	5,902,500,000
LivaNova Espana, S.L. ⁽⁵⁾	Sociedad de responsabilidad limitada	西班牙	歐元	分銷	100	3,149,240
LivaNova Finland OY ⁽⁶⁾	Osakeyhtiö (LTD)	芬蘭	歐元	分銷	100	151,369
LivaNova France SAS ⁽⁷⁾	Société par actions simplifiée	法國	歐元	分銷	100	82,200,000
LivaNova Holding SAS ⁽⁸⁾	Société par actions simplifiée	法國	歐元	法團	100	15,000,000
LivaNova Holding S.r.l. ⁽⁹⁾	Società a responsabilità limitata	意大利	歐元	法團	100	10,000

CRM 業務的 成員公司	法定 實體類別	註冊成立 及註冊 辦事處地點	貨幣	主要活動 (就 CRM 業務而言)	於二零一五年十二月三十一日 %由集團 綜合	已發行/ 註冊資本
LivaNova India Private Limited ⁽¹⁰⁾	私人有限公司	印度	印度盧比	法團	100	100,000
LivaNova IP Limited	知識產權有限公司	英國	美元	法團	100	-
LivaNova Japan K.K. ⁽¹¹⁾	Kabushiki Gaisha (Ltd)	日本	日圓	法團	100	470,000,000
LivaNova Nederland N.V. ⁽¹²⁾	Naamloze vennootschap (公眾公司)	荷蘭	歐元	分銷	100	29,044,000
LivaNova Norway AS ⁽¹³⁾	Aksjeselskap (有限公司)	挪威	挪威克朗	分銷	100	300,000
LivaNova Poland Sp. Z o.o. ⁽¹⁴⁾	z ograniczoną odpowiedzialnością (Private 有限公司)	波蘭	波蘭茲羅提	法團	100	2,000,000
LivaNova Portugal, Lda ⁽¹⁵⁾	Limitada	葡萄牙	歐元	分銷	100	784,314
LivaNova Scandinavia AB ⁽¹⁶⁾	Aktiebolag (有限公司)	斯堪的納維亞	瑞典克朗	分銷	100	2,100,000
LivaNova Singapore Pte Ltd (SG) ⁽¹⁷⁾	有限公司	新加坡	美元	法團	100	2,808,083
LivaNova Site Management S.r.l. ⁽¹⁸⁾	Società a responsabilità limitata	意大利	歐元	法團	100	2,489,586
LivaNova Switzerland SA ⁽¹⁹⁾	Société anonyme	瑞士	瑞士法郎	分銷	100	2,200,000
LivaNova UK Limited ⁽²⁰⁾	有限公司	英國	英鎊	分銷	100	1,540,001
Livn Irishco 2 UC	無限公司	愛爾蘭	美元	法團	100	234,755,192
Livn Irishco Unlimited Company	無限公司	愛爾蘭	美元	法團	100	1,000,000,001
Livn Irishco 3 Unlimited Company	無限公司	愛爾蘭	美元	法團	100	-
Livn Luxco Sarl	Société Anonyme à Responsabilité Limitée	盧森堡	美元	法團	100	3,000,000
Livn Luxco 2 Sarl	Société Anonyme à Responsabilité Limitée	盧森堡	加元	法團	100	2,346,400
Livn UK Holdco Limited	有限公司	英國	美元	法團	100	1,000,000
Livn UK Limited 2 Co	有限公司	英國	美元	法團	100	144,330,001
Livn UK Limited 3 Co	有限公司	英國	美元	法團	100	279,184,523
Livn US Holdco, Inc.	註冊成立	美國	美元	法團	100	0.1
Livn US Lp	有限合夥	美國	美元	法團	100	-
Livn US 1, LLC	有限責任公司	美國	美元	法團	100	3,000,102
Livn US 3 LLC	有限責任公司	美國	美元	法團	100	1
Sobedia Energia	Società in nome collettivo	意大利	歐元	法團	100	5,000
Sorin CRM SAS	Société par actions simplifiée	法國	歐元	製造及研發	100	120,000,000
Sorin CRM USA	註冊成立	美國	美元	製造及分銷	100	1
Sorin Group Czech Republic	Společnost S Rucenim Omezenim (LLC)	捷克共和國	歐元	分銷	100	200,000

CRM 業務的 成員公司	法定 實體類別	註冊成立 及註冊 辦事處地點	貨幣	主要活動 (就 CRM 業務而言)	於二零一五年十二月三十一日 %由集團 綜合	已發行/ 註冊資本
Sorin Group Deutschland GmbH	Gesellschaft mit beschränkter Haftung	德國	歐元	分銷	100	1,667,000
Sorin Group DR, S.r.l.	Sociedad de responsabilidad limitada	多米尼加共和國	美元	製造	100	16,002,400
Sorin Group Italia S.r.l.	Società a responsabilità limitata	意大利	歐元	製造、分銷及 研發	100	8,550,034
Sorin Group Rus LLC	有限責任公司	俄羅斯	俄羅斯盧布	法團	100	6,500,000
Sorin Group USA Inc.	註冊成立	美國	美元	法團	100	3,000
Sorin Medical Devices (Suzhou) Co. Ltd	有限公司	中國	人民幣	法團	100	48,000,000
Sorin Medical (Shanghai) Co. Ltd	有限公司	中國	人民幣	法團	100	1,500,000
創領心律管理醫療器械(上海) 有限公司*	有限公司	中國	人民幣	製造、分銷、 研究及開發	49	122,000,000

* 使用權益法入賬

CRM 業務的 成員公司	法定 實體類別	註冊成立 及註冊 辦事處地點	貨幣	主要活動 (就 CRM 業務而言)	於二零一六年十二月三十一日 %由集團 綜合	已發行/ 註冊資本
LivaNova Plc	公眾有限公司	英國	歐元	法團	100	74,577,345
LivaNova Plc (Italian Branch)	公眾有限公司	意大利	歐元	法團	100	-
Alcard Indústria Mecânica Ltda	Limitada	巴西	巴西雷亞爾	法團	100	45,304,849
California Medical Laboratories (CalMed) Inc.	註冊成立	美元	美元	法團	100	350
Cyberonics France SARL	Société Anonyme à Responsabilité Limitée	法國	歐元	法團	100	7,622
Cyberonics Holdings LLC	有限責任公司	美國	美元	法團	100	-
Cyberonics Inc.	註冊成立	美國	美元	法團	100	1
Cyberonics Latam SRL	Sociedad de responsabilidad limitada	哥斯達黎加	哥斯達黎加科朗	法團	100	10,000
Cyberonics Netherlands CV	Commanditaire vennootschap	荷蘭	歐元	法團	100	-
Cyberonics Spain SL	Sociedad de responsabilidad limitada	西班牙	美元	法團	100	3,000
LivaNova Australia PTY Limited ⁽¹⁾	有限責任	澳洲	澳元	分銷	100	17,510,000
LivaNova Austria GmbH ⁽²⁾	Gesellschaft mit beschränkter Haftung	奧地利	歐元	分銷	100	35,000
LivaNova Belgium SA ⁽³⁾	Société anonyme	比利時	歐元	分銷	100	15,744,589
LivaNova Canada Corp	公司	加拿大	加元	分銷	100	155,888,450
LivaNova Colombia Sas ⁽⁴⁾	Sociedad por Acciones Simplificada	哥倫比亞	哥倫比亞比索	法團	100	1,185,000,000
LivaNova Espana, S.L. ⁽⁵⁾	Sociedad de responsabilidad limitada	西班牙	歐元	分銷	100	3,149,240
LivaNova Finland OY ⁽⁶⁾	Osakeyhtiö (LTD)	芬蘭	歐元	分銷	100	151,369
LivaNova France SAS ⁽⁷⁾	Société par actions simplifiée	法國	歐元	分銷	100	82,200,000
LivaNova Holding SAS ⁽⁸⁾	Société par actions simplifiée	法國	歐元	法團	100	15,000,000
LivaNova Holding S.r.l. ⁽⁹⁾	Società a responsabilità limitata	意大利	歐元	法團	100	10,000
LivaNova India Private Limited ⁽¹⁰⁾	私人有限公司	印度	印度盧比	法團	100	100,000
LivaNova IP Limited	知識產權有限公司	英國	美元	法團	100	1
LivaNova Japan K.K. ⁽¹¹⁾	Kabushiki Gaisha (Ltd)	日本	日圓	法團	100	470,000,000
LivaNova Nederland N.V. ⁽¹²⁾	Naamloze vennootschap (公眾公司)	荷蘭	歐元	分銷	100	29,044,000
LivaNova Norway AS ⁽¹³⁾	Aksjeselskap (有限公司)	挪威	挪威克朗	分銷	100	300,000
LivaNova Poland Sp. Z o.o. ⁽¹⁴⁾	z ograniczoną odpowiedzialnością (私人有限公司))	波蘭	波蘭茲羅提	法團	100	2,000,000
LivaNova Portugal, Lda ⁽¹⁵⁾	Limitada	葡萄牙	歐元	分銷	100	784,314
LivaNova Scandinavia AB ⁽¹⁶⁾	Aktiebolag (有限公司)	斯堪的納維亞	瑞典克朗	分銷	100	2,100,000

CRM 業務的 成員公司	法定 實體類別	註冊成立 及註冊 辦事處地點	貨幣	主要活動 (就 CRM 業務而言)	於二零一六年十二月三十一日 %由集團 綜合	已發行/ 註冊資本
LivaNova Singapore Pte Ltd (SG) ⁽¹⁷⁾	有限公司	新加坡	美元	法團	100	2,808,083
LivaNova Site Management S.r.l. ⁽¹⁸⁾	Società a responsabilità limitata	意大利	歐元	法團	100	2,489,586
LivaNova Switzerland SA ⁽¹⁹⁾	Société anonyme	瑞士	瑞士法郎	分銷	100	2,200,000
LivaNova UK Limited ⁽²⁰⁾	有限公司	英國	英鎊	分銷	100	1,540,001
Livn Irishco 2 UC	無限期公司	愛爾蘭	美元	法團	100	234,755,192
Livn Irishco Unlimited Company	無限期公司	愛爾蘭	美元	法團	100	1,000,000,001
Livn Irishco 3 Unlimited Company	無限期公司	愛爾蘭	美元	法團	100	-
Livn Luxco Sarl	Société Anonyme à Responsabilité Limitée	盧森堡	歐元	法團	100	3,000,000
Livn Luxco 2 Sarl	Société Anonyme à Responsabilité Limitée	盧森堡	歐元	法團	100	2,346,400
Livn UK Holdco Limited	有限公司	英國	美元	法團	100	1,000,000
Livn UK Limited 2 Co	有限公司	英國	美元	法團	100	144,330,001
Livn UK Limited 3 Co	有限公司	英國	美元	法團	100	279,184,523
Livn US Holdco, Inc.	註冊成立	美國	美元	法團	100	-
Livn US Lp	有限合夥	美國	美元	法團	100	-
Livn US 1, LLC	有限責任公司	美國	美元	法團	100	3,000,102
Livn US 3 LLC	有限責任公司	美國	美元	法團	100	1
Sobedia Energia	Società in nome collettivo	意大利	歐元	法團	75	5,000
Sorin CRM SAS	Société par actions simplifiée	法國	歐元	製造及研發	100	120,000,000
Sorin CRM USA	註冊成立	美國	美元	製造及分銷	100	1
Sorin Group Czech Republic	Spolecnost S Rucenim Omezenim (LLC)	捷克共和國	歐元	分銷	100	200,000
Sorin Group Deutschland GmbH	Gesellschaft mit beschränkter Haftung	德國	歐元	分銷	100	1,667,000
Sorin Group DR, S.r.l.	Sociedad de responsabilidad limitada	多米尼加共和國	美元	製造	100	16,002,400
Sorin Group Italia S.r.l.	Società a responsabilità limitata	意大利	歐元	製造、分銷及研發	100	8,550,034
Sorin Group Rus LLC	有限責任公司	俄羅斯	俄羅斯盧布	法團	100	6,500,000
Sorin Group USA Inc.	註冊成立	美國	美元	法團	100	3,000
Sorin Medical Devices (Suzhou) Co. Ltd	有限公司	中國	人民幣	法團	100	96,000,000
Sorin Medical (Shanghai) Co. Ltd	有限公司	中國	人民幣	法團	100	1,500,000
MicroPort Sorin CRM (Shanghai) Co., Ltd. *	有限公司	中國	人民幣	製造、分銷及研發	49	122,000,000

* 使用權益法入賬

CRM 業務的 成員公司	法定 實體類別	註冊成立 及註冊 辦事處地點	貨幣	主要活動 (就 CRM 業務而言)	於二零一七年十二月三十一日 %由集團 綜合	已發行/ 註冊資本
LivaNova Plc	公眾有限公司	英國	歐元	法團	100	74,750,480
LivaNova Plc (Italian Branch)	公眾有限公司	意大利	歐元	法團	100	-
Caisson Interventional LLC	有限責任公司	美國	美元	製造、分銷及研發	100	-
Cyberonics France SARL	Société Anonyme à Responsabilité Limitée	法國	歐元	法團	100	-
Cyberonics Holdings LLC	有限責任公司	美國	美元	法團	100	-
Cyberonics Inc.	註冊成立	美國	美元	法團	100	1
Cyberonics Latam SRL	Sociedad de responsabilidad limitada	哥斯達黎加	哥斯達黎加科朗	法團	100	10,000
Cyberonics Netherlands CV	Commanditaire vennootschap	荷蘭	歐元	法團	100	-
Cyberonics Spain SL	Sociedad de responsabilidad limitada	西班牙	美元	法團	100	3,000
LivaNova Australia PTY Limited (1)	有限責任	澳洲	澳元	分銷	100	17,510,000
LivaNova Austria GmbH (2)	Gesellschaft mit beschränkter Haftung	奧地利	歐元	分銷	100	35,000
LivaNova Belgium SA (3)	Société anonyme	比利時	歐元	分銷	100	5,744,350
Livanova Brasil Comércio e Distribuição de Equipamentos Médico-hospitalares Ltda	Limitada	巴西	巴西雷亞爾	法團	100	55,304,849
LivaNova Canada Corp	公司	加拿大	加元	分銷	100	155,888,450
LivaNova Colombia Sas (4)	Sociedad por Acciones Simplificada	哥倫比亞	哥倫比亞比索	法團	100	1,185,000,000
LivaNova Espana, S.L. (5)	Sociedad de responsabilidad limitada	西班牙	歐元	分銷	100	3,149,240
LivaNova Finland OY (6)	Osakeyhtiö (LTD)	芬蘭	歐元	分銷	100	151,369
LivaNova France SAS (7)	Société par actions simplifiée	法國	歐元	分銷	100	82,200,000
LivaNova Holding SAS (8)	Société par actions simplifiée	法國	歐元	法團	100	15,000,000
LivaNova Holding S.r.l. (9)	Società a responsabilità limitata	意大利	歐元	法團	100	10,000
LivaNova Holding USA, Inc	註冊成立	美國	美元	法團	100	0.01
LivaNova Inc.	註冊成立	美國	美元	分銷	100	0.01
LivaNova India Private Limited (10)	私人有限公司	印度	印度盧比	法團	100	100,000
LivaNova IP Limited	知識產權有限公司	英國	美元	法團	100	1
LivaNova Japan K.K. (11)	Kabushiki Gaisha (Ltd)	日本	日圓	法團	100	470,000,000
LivaNova Nederland N.V. (12)	Naamloze vennootschap (Public Company)	荷蘭	歐元	分銷	100	29,044,000

CRM 業務的 成員公司	法定 實體類別	註冊成立 及註冊 辦事處地點	貨幣	主要活動 (就 CRM 業務而言)	於二零一七年十二月三十一日 %由集團 綜合	已發行/ 註冊資本
LivaNova Norway AS ⁽¹³⁾	Aksjeselskap (有限公司)	挪威	挪威克朗	分銷	100	300,000
LivaNova Poland Sp. Z o.o. ⁽¹⁴⁾	z ograniczoną odpowiedzialnością (Private 有限公司)	波蘭	波蘭茲羅提	法團	100	2,000,000
LivaNova Portugal, Lda ⁽¹⁵⁾	Limitada	葡萄牙	歐元	分銷	100	784,314
LivaNova Scandinavia AB ⁽¹⁶⁾	Aktiebolag (有限公司)	斯堪的納維亞	瑞典克朗	分銷	100	2,100,000
LivaNova Singapore Pte Ltd (SG) ⁽¹⁷⁾	有限公司	新加坡	美元	法團	100	2,808,083
LivaNova Site Management S.r.l. ⁽¹⁸⁾	Società a responsabilità limitata	意大利	歐元	法團	100	2,489,586
LivaNova Switzerland SA ⁽¹⁹⁾	Société anonyme 有限公司	瑞士	瑞士法郎	分銷	100	2,200,000
LivaNova UK Limited ⁽²⁰⁾	有限公司	英國	英鎊	分銷	100	1,540,001
LivaNova USA, Inc.	註冊成立	美國	美元	法團	100	0.01
Livn Irishco 2 UC	無限期公司	愛爾蘭	美元	法團	100	234,755,192
Livn Irishco Unlimited Company	無限期公司	愛爾蘭	美元	法團	100	1,000,000,001
Livn Irishco 3 Unlimited Company	無限期公司	愛爾蘭	美元	法團	100	-
Livn Luxco Sarl	Société Anonyme à Responsabilité Limitée	盧森堡	歐元	法團	100	3,000,000
Livn Luxco 2 Sarl	Société Anonyme à Responsabilité Limitée	盧森堡	歐元	法團	100	2,346,400
Livn UK Holdco Limited	有限公司	英國	美元	法團	100	1,000,000
Livn UK Limited 2 Co	有限公司	英國	美元	法團	100	144,330,001
Livn UK Limited 3 Co	有限公司	英國	美元	法團	100	282,552,301
Livn US Holdco, Inc.	註冊成立	美國	美元	法團	100	-
Livn US Lp	有限合夥	美國	美元	法團	100	-
Livn US 1, LLC	有限責任公司	美國	美元	法團	100	3,000,102
Livn US 3 LLC	有限責任公司	美國	美元	法團	100	1
Microport CRM S.r.l.	Società a responsabilità limitata	意大利	歐元	法團	100	10,000
Sobedia Energia	Società in nome collettivo	意大利	歐元	法團	75	5,000
Sorin CRM SAS	Société par actions simplifiée	法國	歐元	製造及研發	100	120,000,000
Sorin CRM USA	註冊成立	美國	美元	製造及分銷	100	-
Sorin Group Czech Republic	Spolecnost S Rucenim Omezenim (LLC)	捷克共和國	歐元	分銷	100	200,000
Sorin Group Deutschland GmbH	Gesellschaft mit beschränkter Haftung	德國	歐元	分銷	100	1,667,000
Sorin Group DR, S.r.l.	sociedad de responsabilidad limitada	多米尼加共和國	美元	製造	100	16,002,400
Sorin Group Italia S.r.l.	Società a responsabilità limitata	意大利	歐元	製造、分析及研發	100	8,550,034

CRM 業務的 成員公司	法定 實體類別	註冊成立 及註冊 辦事處地點		主要活動 (就 CRM 業務而言)	於二零一七年十二月三十一日	
		貨幣			%由集團 綜合	已發行/ 註冊資本
Sorin Group Rus LLC	有限責任公司	俄羅斯	俄羅斯盧布	法團	100	6,500,000
Sorin Group USA Inc.	註冊成立	美國	美元	法團	100	3,000
Sorin Medical Devices (Suzhou) Co. Ltd	有限公司	中國	人民幣	法團	100	183,000,000
Sorin Medical (Shanghai) Co. Ltd	有限公司	中國	人民幣	法團	100	1,500,000
創領心律管理醫療器械(上海) 有限公司*	有限公司	中國	人民幣	製造、分銷及研發	49	182,000,000

* 使用權益法入賬

- (1) 前 Sorin Group Australia ;
- (2) 前 Sorin Group Austria ;
- (3) 前 Sorin Group Belgium ;
- (4) 前 Sorin Group Colombia ;
- (5) 前 Sorin Group Espana ;
- (6) 前 Sorin Group Finland ;
- (7) 前 Sorin Group France S.a.s. ;
- (8) 前 Sorin CRM Holding S.a.s. ;
- (9) 前 Sorin CP Holding S.r.l. ;
- (10) 前 Sorin Group India ;
- (11) 前 Sorin Group Japan ;
- (12) 前 Sorin Group Nederland ;
- (13) 前 Sorin Group Norway ;
- (14) 前 Sorin Group Polska ;
- (15) 前 Sorin Cardio Ida ;
- (16) 前 Sorin Group Scandinavia ;
- (17) 前 Sorin Group Asia ;
- (18) 前 Sorin Group Site Management ;
- (19) 前 Sorin Group International SA ;
- (20) 前 Sorin Group UK Limited.

經擴大集團未經審核備考財務資料

緒言

以下經擴大集團未經審核備考綜合資產及負債表（「未經審核備考財務資料」）乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第4.29段編製，旨在說明經擴大集團的資產及負債的影響，猶如收購事項已於二零一七年十二月三十一日完成。

未經審核備考財務資料乃基於(i)本集團於二零一七年十二月三十一日的經審核綜合財務狀況表（摘錄自本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度業績公告）；及(ii) CRM截至二零一七年十二月三十一日止年度的經審核合併財務狀況表（摘錄自本通函附錄二B所載會計師報告），並在作出於隨附附註內概述直接歸因於收購事項且有事實支持的備考調整後編製，猶如收購事項已於二零一七年十二月三十一日發生。

未經審核備考財務資料由董事編製，僅供說明之用，乃基於多項假設、估計及不確定因素作出。因其假設性質，倘收購事項於指定日期或任何未來日期完成，未經審核備考財務資料未必可真實反應經擴大集團的財務狀況。

未經審核備考財務資料應與本通函其他部分所載其他財務資料一併閱覽。

經擴大集團於二零一七年十二月三十一日的未經審核備考綜合資產及負債表

	本集團 千美元	備考經調整								經擴大 集團 千美元
		千美元 (附註1)	千美元 (附註2)	千美元 (附註3)	千美元 (附註4(i))	千美元 (附註4(ii))	千美元 (附註5(i) 及5(ii))	千美元 (附註6)	千美元 (附註7)	
非流動資產										
投資物業	5,899									5,899
其他物業、廠房及設備	282,280	9,350			3,700		11,882			307,212
土地使用權	16,224									16,224
	<u>304,403</u>									<u>329,335</u>
無形資產	83,904	88,239			94		(71,178)			101,059
非流動資產預付款	2,491									2,491
商譽	54,458						77,023			131,481
於聯營公司權益	13,998									13,998
於合營企業權益	197	5,884				(197)	(5,884)			-
於附屬公司投資	-			190,000		5,416	(195,416)			-
可供出售證券	5,000									5,000
遞延稅項資產	5,584	3,123	(606)							8,101
其他非流動資產	3,883	387	(75)							4,195
	<u>473,918</u>									<u>595,660</u>
流動資產										
庫存	106,160	54,095			2,321		10,361			172,937
貿易及其他應收款項	162,242	82,158	651		(5,996)					239,055
抵押存款	760									760
現金及現金等價物	160,229			(190,000)	481			(7,611)	133,000	96,099
衍生金融資產	314	102	(102)							314
	<u>429,705</u>									<u>509,165</u>
流動負債										
貿易及其他應付款項	125,085	65,395	(12,570)		224			(2,549)		175,585
計息借貸	68,819	11,189	(11,189)							68,819
應付所得稅	4,989	5,413	(329)							10,073
衍生金融負債	-	528	(528)							-
	<u>198,893</u>									<u>254,477</u>
流動資產淨值	<u>230,812</u>									<u>254,688</u>
總資產減流動負債	704,730									850,348

	本集團 千美元	備考經調整							經擴大 集團 千美元
		千美元 (附註1)	千美元 (附註2)	千美元 (附註3)	千美元 (附註4(i))	千美元 (附註4(ii))	千美元 (附註5(i) 及5(ii))	千美元 (附註6)	
非流動負債									
計息借貸	28,235	26,868	(26,868)					85,500	113,735
可換股債券	154,421								154,421
遞延收入	24,291	2,241							26,532
其他應付款項	54,796	12,975	(3,118)						64,653
衍生金融負債	-	394	(394)					2,017	2,017
遞延稅項負債	3,535	4,558	(4,195)						3,898
	<u>265,278</u>								<u>365,256</u>
資產淨值	<u>439,452</u>								<u>485,092</u>

未經審核備考財務資料附註

1. 該等金額摘錄自CRM業務於二零一七年十二月三十一日的經審核合併財務狀況表(摘錄自本通函附錄二B所載會計師報告)。
2. 調整指根據股份及資產購買協議剔除與CRM業務經營有關但將由LivaNova PLC保留的若干資產及負債以及計入與CRM業務經營無關但將轉讓至本集團的若干資產及負債。
3. 該調整指收購事項的代價190,000,000美元(假設未對代價作出本通函「股份及資產購買協議」一節內詳述的調整),須以現金支付,由於收購事項已於二零一七年十二月三十一日完成。
4. 於二零一七年十二月三十一日,本集團持有合營企業51%股權,而CRM業務持有合營企業餘下49%股權。於二零一七年十二月三十一日,本集團及CRM業務於合營企業的權益均使用權益法入賬。

於完成收購事項後,合營企業將成為本公司的全資附屬公司,其資產及負債合併至本公司的綜合財務報表。根據香港會計師公會頒布的香港財務報告準則第3號(經修訂),業務合併(「香港財務報告準則第3號(經修訂)」),業務合併分階段實現,收購方須按收購日期公平值重新計算其先前與被收購方持有的股權,並將所產生收益或虧損(如有)於損益確認。因此,本集團於合營企業擁有的現有51%股權的收購日期公平值構成部分代價。

備考調整指:

- (i) 綜合來自於二零一七年十二月三十一日按100美元兌人民幣653.42元的匯率換算合營企業未經審核財務資料的合營企業資產及負債,並在本集團、CRM業務及合營企業之間對銷公司間結餘。

(ii) 於損益賬確認視作出售於合營企業現有51%股權的收益5,219,000美元，該款項被釐定為於合營企業現有51%股權的公平值5,416,000美元超出於合營企業股權賬面值197,000美元之部分，猶如收購事項已於二零一七年十二月三十一日完成。

5. 本集團收購的CRM業務的可識別資產及負債將根據香港財務報告準則第3號(經修訂)以收購會計法於經擴大集團綜合財務報表下按公平值入賬。

就未經審核備考財務資料而言，購買價的分配乃根據董事對CRM業務於二零一七年十二月三十一日之可識別資產及負債的公平值估計並經參考仲量聯行企業評估及諮詢有限公司(「仲量聯行」)於二零一八年四月三日所發佈CRM業務的估值結果而釐定。

CRM業務的商譽金額及可識別資產及負債的公平值乃於收購事項完成日期CRM業務的可識別資產及負債的公平值估值完成後可予變動。因此，所產生的商譽及於完成日期購買價的實際分配將可能導致金額有別於本未經審核備考財務資料所述金額。

備考調整指：

(i) 於收購日期綜合條目以剔除CRM業務及合營企業綜合的股權。

(ii) 確認：

- CRM業務的物業、廠房及設備、無形資產及庫存的公平值調整分別為11,882,000美元、(71,178,000)美元及10,361,000美元，此乃參考仲量聯行所出具估值結果釐定。

物業、廠房及設備於二零一七年十二月三十一日的公平值約為24,932,000美元。已採納成本法按抽樣基準對物業、廠房及設備進行審查，成本法考慮按類似資產現時之市價計算重新製造或全新替代評估資產之成本。惟須考慮因狀況、效用、年期、損耗或過時(外形、功能或經濟因素上)而引致的應計折舊，並考慮過去及現時之保養維修政策及改造經歷。在無已知二手市場之情況下，成本法通常能提供最可靠的價值指標。

無形資產主要包括客戶關係及開發技術。

客戶關係公平值7,662,000美元採用收益法項下多期間超額盈利法釐定。在應用該方法時，扣減貢獻資產所要求的回報隨後從可供分派予資本提供者的除稅後現金流中扣除，以確認許多其他有形及無形資產，助於變現該等現金流。

技術公平值9,493,000美元採用收益法項下免繳專利權使用費法釐定。在應用該方法時，技術的價值取決於從預計專利權收入中將予產生的未來經濟利益之現值。價值指標已透過將預測專利權收入淨額按折現率折現至彼等現值以說明，開發技術風險而制定。

存貨公平值66,777,000美元採用市場法項下比較銷售法釐定。在應用該方法時，存貨價值隨售價變動，並就(i)出售成本；及(ii)在盡力完成及銷售效果方面的合理利潤扣除進行調整。

- 商譽77,023,000美元，即購買代價超出所收購可識別資產淨值公平值的數額。

	千美元	千美元
代價公平值		
– 現金代價		190,000
– 於合營企業51%股權的公平值		<u>5,416</u>
總計		195,416
如附錄二B所呈報CRM業務於二零一七年十二月三十一日之資產淨值	113,777	
減：如附錄二B所呈報CRM業務於合營企業權益之賬面值	(5,884)	
如上文附註4(i)所述於二零一七年十二月三十一日合營企業之資產淨值	376	
加：上文附註2所述剔除及計入若干資產及負債	<u>59,059</u>	
所收購可識別資產淨值賬面值	167,328	
加：物業、廠房及設備公平值調整	11,882	
無形資產公平值調整	(71,178)	
庫存公平值調整	<u>10,361</u>	
所收購可識別資產淨值公平值	118,393	<u>195,416</u>
收購產生的商譽		<u><u>77,023</u></u>

於編製備考財務資料時，董事就因收購事項而產生的商譽及無形資產是否存在任何減值跡象根據香港會計師公會頒佈的香港會計準則第36號「資產減值」作出初步評估。根據相關評估，董事概無認定任何與因收購業務而產生的商譽及無形資產有關的減值跡象。

與本集團於編製綜合財務報表時採納的會計政策相一致，將於本公司綜合財務報表內初步確認的因收購事項而產生的商譽及無形資產金額將基於所收購資產及負債於收購事項完成日期之公平值根據香港財務報告準則第3號（經修訂）釐定。董事將就資產減值評估遵循本集團的會計政策，包括於編製本公司涵蓋完成收購事項所處期間的歷史綜合財務報表時對因收購事項而產生的商譽及無形資產的減值之評估。本公司的年度綜合財務報表將由本公司核數師根據香港核數準則進行審核。

6. 調整指以現金支付的估計收購相關費用（包括付予法律顧問、會計顧問及其他專業人士的費用）合計7,611,000美元，其中2,549,000美元已於二零一七年十二月三十一日產生。

7. 調整指(就收購事項而言)以(i)新增銀行貸款85,500,000美元;及(ii)SRL向買方注資合共47,500,000美元的方式進行,而緊隨注資後SRL將成為本集團的非控股權益。

- (i) 根據本集團與銀行(「銀行」)於二零一八年三月訂立的貸款協議,銀行同意向本集團提供貸款(該筆貸款為受限制貸款及僅用於收購事項)。貸款的到期日為提取後5年到期。貸款的總金額為94,500,000美元及收購事項代價之45%兩者中之較低者。就編製此未經審核備考財務資料而言,假設將於二零一七年十二月三十一日從銀行提取銀行貸款85,500,000美元(按45%的收購事項代價190,000,000美元計算);
- (ii) 根據買方、微創香港及SRL於二零一八年二月訂立的注資及股東協議,SRL同意按收購事項代價之25%向買方注資,最高金額為50,000,000美元,以令買方完成收購事項。就編製此未經審核備考財務資料而言,假設將於二零一七年十二月三十一日自SRL收到資金47,500,000美元(按25%的收購事項代價190,000,000美元計算)。

倘CRM業務首次公開發售或買賣於完成第五週年或之前並未發生,SRL有權要求本公司購買SRL於買方持有的任何或全部股權(「認沽期權」)。於收到SRL要求行使認沽期權的通知後,本公司有權決定是否以現金或以向SRL發行本公司新股份或結合本公司現金及股份的方式支付代價。認沽期權將被視為一項衍生金融負債,按初始確認日期的公平值2,017,000美元計算,猶如認沽期權已於二零一七年十二月三十一日已授予SRL。

認沽期權公平值採用柏力克-舒爾斯期權定價模式釐定,該模式為定價期權的標準方法。該模式為計算歐式期權(忽略期權期內已付的股息)理論價值所採用之算式,當中使用五項主要決定因素:股價、行使價、預期波幅、到期時限及短期(零風險)利率。

8. 未作出任何調整以反映本集團於二零一七年十二月三十一日之後所進行的任何交易業績或其他交易。

以下為申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)就本集團備考財務資料發出的報告全文，以供載入本通函。



獨立申報會計師有關編製備考財務資料之核證報告

致微創醫療科學有限公司列位董事

吾等已完成核證聘約，以就微創醫療科學有限公司(「貴公司」)之董事(「董事」)編製 貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)僅作說明用途之備考財務資料而提交報告。備考財務資料包括於二零一七年十二月三十一日之未經審核備考綜合資產及負債表及相關附註，見 貴公司於二零一八年四月三日所刊發之通函(「通函」)附錄三第1至6頁。董事編製備考財務資料所依據之適用準則詳見通函附錄三第1至6頁。

備考財務資料乃由董事編製，旨在說明建議收購LivaNova PLC的心律管理業務(「建議交易」)對 貴集團於二零一七年十二月三十一日之資產及負債之影響，猶如建議交易已於二零一七年十二月三十一日發生。作為此過程之一部分，有關 貴集團於二零一七年十二月三十一日資產及負債之資料乃由董事自 貴集團截至該日止年度之已審核綜合財務報表摘錄。

董事就備考財務資料應負之責任

董事負責根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第4.29段及參照香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈之會計指引第7號「編製備考財務資料以載入投資通函內」(「會計指引第7號」)編製備考財務資料。

吾等的獨立性及質量控制

吾等遵守香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則中對獨立性及其他職業道德的要求，有關要求是基於誠信、客觀、專業勝任能力和應有的關注、保密及專業行為的基本原則而制訂。

本所應用香港質量控制標準第1號「會計師事務所對執行歷史財務資料審計和審閱，其他鑑證和相關服務業務實施的質量控制」，並因此保持一個完整的質量控制制度，包括制定有關遵守職業道德要求、專業準則以及適用的法律及監管要求的政策和程序守則。

申報會計師之責任

吾等的責任是根據上市規則第4.29(7)段之規定，就備考財務資料發表意見，並向閣下作出匯報。對於吾等先前就編製備考財務資料所用之任何財務資料而作出之任何報告而言，除對於該等報告收件人在有關報告發出日期之責任外，吾等概不承擔任何責任。

吾等乃根據香港會計師公會所頒佈之香港核證工作準則（「香港核證工作準則」）第3420號「有關就編製載入章程之備考財務資料提交報告之核證工作」履行聘約。此項準則要求申報會計師履程序以合理保證董事是否已根據上市規則第4.29段及參照香港會計師公會所頒佈之會計指引第7號編製備考財務資料。

就此聘約而言，吾等概不負責就用以編製備考財務資料之任何過往財務資料更新或重新發表任何報告或意見，於履行此聘約過程中，吾等亦無責任對用以編製備考財務資料之財務資料進行審核或審閱。

載於投資通函內的備考財務資料純粹旨在說明重大事件或交易對貴集團未經調整財務資料之影響，猶如於選定較早日期該事件已發生或交易已進行，以便說明。因此，吾等並不保證於二零一七年十二月三十一日該事件或交易之實際結果猶如呈列般發生。

就備考財務資料是否已按適用準則妥善編製提交報告之合理核證工作，涉及進行程序以評估董事於編製備考財務資料時所用之適用準則，有否提供合理基準以呈列直接歸因於該事件或交易之重大影響，以及就下列各項提供充分而適當之憑證：

- 相關備考調整對該等準則帶來適當影響；及
- 備考財務資料反映該等調整適當應用於未經調整財務資料。

所選程序乃取決於申報會計師之判斷，適當考慮到申報會計師對 貴集團性質之理解、與編製備考財務資料有關之事件或交易及其他有關聘約情況。

聘約亦涉及評價備考財務資料之整體呈列。

吾等相信，吾等已取得足夠及適當之憑證，為吾等之意見提供基準。

意見

吾等認為：

- a) 備考財務資料已按所述基準妥善編製；
- b) 有關基準與 貴集團之會計政策貫徹一致；及
- c) 有關調整就根據上市規則第4.29(1)段所披露之備考財務資料而言屬恰當。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港

二零一八年四月三日

有關 CRM 業務的管理層討論及分析

以下載列截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止三個年度有關 CRM 業務的管理層討論及分析。

業務回顧

CRM 業務遍及全球，包括開發、設計、製造、營銷、推廣、銷售、分銷、設置及支援監察患者心臟情況的器械（「CRM 器械」），以 (i) 識別心律失常及心室顫動等心臟異常狀況及 (ii) 以電流預防或治療有關異常情況。主要 CRM 產品包括 (i) CRM 器械；(ii) 連接到 CRM 器械以獲取及傳送診斷及患者狀態資料的輔助器械（例如編程系統）、外部監測儀及其他系統；(iii) 與植入式 CRM 器械一同植入或於患者體內或身上固定或植入 CRM 器械時所用的心臟起搏電極導線、填充物及其他零件；(iv) 演算法及零件（例如特殊應用積體電路板），以及於 CRM 器械中檢測及更正演算法的軟件；及 (v) 患者與醫生及急救人員就 CRM 器械溝通時所用的網絡及系統。

以下為 CRM 業務提供的主要 CRM 器械：

植入式心臟起搏器 (ICP) 起搏器為植入胸腔內的器械，通過直接連接心臟發出電脈沖，治療心動過緩。心動過緩指心律異常緩慢或心律失常引起的症狀，如頭暈、乏力、倦怠及呼吸短促。CRM 業務的起搏器包括 REPLY™ 及 ESPRIT™ 型號（均已獲美國食品及藥品監督管理局 (FDA) 許可及 CE 認證），以及 KORA 100™ 模型（已獲 CE 認證）。KORA 250™ 起搏器於二零一五年在歐洲推出。CRM 業務的最新一代起搏器系統與 1.5 Tesla MRI 儀器可兼容。

植入式心律轉復除顫器 (ICD) 植入式心律轉復除顫器持續監督心臟並治療心律失常（心律加快或心律過速）引起的心臟驟停。CRM 業務的最新一代 ICD 為 PLATINIUM™，已獲 CE 認證，並具有行業內最長電池壽命、先進的除顫技術及外形薄邊緣平滑而更適宜植入體內的特點。其他 ICD 包括 ICD 二代 PARADYM™。PLATINIUM 先後於二零一五年第二季度、二零一五年第四季度及二零一六年第三季度在歐洲、日本及美國獲得許可。PLATINIUM 器械目前未能與 MRI 兼容。

植入式心臟再同步治療器械 (ICRTD)。植入式心臟再同步治療器械通過向心室發送微電脈沖使其同步跳動改變心臟收縮的異常電序列來治療心臟衰竭。CRM 業務

最新一代 CRT-Ds 採用 SonR™ 技術，利用嵌入 SonRtip™ 心房感知／起搏導線的獨特血流動力學感應器，為在休息及運動中心臟衰竭的患者提供自動及頻繁的血流動力學 CRT 優化。SonR™ 技術應用在 INTENSIA™、PARADYM RF™、PARADYM 2™ 及 CRT-Ds 最新一代 PLATINIUM™ 系列。PLATINIUM™ CRT-D 自二零一六年第三季度起獲得 FDA 許可以及 PARADYM RF™ SonR CRT-D 正在美國進行臨床研究。

患者管理工具。 CRM 的 Smartview 系統可透過使用連接至患者電話線的便攜式監護儀將患者的 ICDs 或 CRT-Ds 數據傳輸至醫務人員，遠程監控植入某類 ICD 及 CRT-D 的患者。

CRM 醫療器械的兩大市場為歐洲及日本。新興市場及美國獲得越來越多的關注及機會。大部分 CRM 醫療器械乃透過西歐及美國的直銷代表及日本的獨家經銷商以及美國及日本以外市場的直銷代表及獨立經銷商出售。

截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，CRM 業務總收入的約 13.9%、14.2% 及 16.5% 分別與透過分銷商的銷售有關。尤其是，該收入的約 60%、71% 及 73% 分別與透過日本獨家分銷商所進行的銷售有關。

下表載列主要分銷商的分銷協議主要條款：

期限	一至三年，出具書面通知時可予延長。
產權轉讓	於交付至分銷商時。
運輸	CRM 業務將透過其所選擇的運輸方式及運輸工具將產品運送至分銷商。分銷商應負責所有獲得進口產品至該地的清關文件及支付所有運輸、貨運、保險、稅項、關稅及其他相關交付費用。

產品驗收

於交付產品後，分銷商將檢查運輸途中損害的貨物及是否符合分銷商的採購訂單。倘於分銷商倉庫驗收後，分銷商於交付 7/10 個曆日（「拒收期」）內未向 CRM 業務發出拒收任何或所有產品的書面通知，則產品將被視為已驗收。如拒收產品，分銷商應於拒收期內通知 CRM 業務有關其拒收。於向 CRM 業務發出上述通知 10/14 個曆日內，分銷商應向 CRM 業務以其原貨運箱交還拒收產品、已付運費。CRM 業務於妥為收到拒收產品後應盡快但不遲於 20/30 個曆日更換產品（費用自行承擔）及賠償分銷商退還妥為拒收產品所產生的運輸成本。

付款期限

包括預付、發票日期起計 60 天、90 天、120 天及 180 天多種付款期限。

CRM 業務的市場推廣及銷售策略將重點放在向全球不同客戶群（包括醫生、醫院及其他醫療機構及醫務人員快速且具成本效益地交付高品質產品。CRM 業務的收入於產品擁有權相關的重大風險及於利益已轉讓，及收入金額能可靠釐定時予以確認。預期銷售退回根據歷史數據估計及於銷售扣減並記入退貨儲備。銷售稅項不包括在收入內。

就透過分銷商銷售的貨品而言，於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度所退還貨物的金額分別為 1 百萬美元（相當於約 7.4 百萬港元）、0.6 百萬美元（相當於約 4.7 百萬港元）及 1.7 百萬美元（相當於約 13 百萬港元）。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，CRM 業務銷售低於預期，部分原因為在美國延遲推出 PLATINIUM 及對 CRM 產品線的需求亦低於預期。根據管理層的評估，商譽錄得非現金減值合共 18.3 百萬美元（相當於約 143.1 百萬港元）。此外，已開發技術、客戶關係及其他無形資產分別確認減值 10.5 百萬美元（相當於約 82.1 百萬港元）、37.0 百萬美元（相當於約 288.9 百萬港元）及 0.9 百萬美元（相當於約 7.0 百萬港元）。截至二零一六年十二月三十一日止年度錄得減值總額為 72.3 百萬美元（相當於約 564.0 百萬港元）（包括 5.5 百萬美元（相當於約 42.9 百萬港元）的設備減值）。

截至二零一七年十二月三十一日止年度錄得額外非現金減值 42.5 百萬美元（相當於約 331.3 百萬港元），分別為無形資產減值 37.4 百萬美元（相當於約 291.6 百萬港元）以及物業、廠房及設備減值 5.1 百萬美元（相當於約 39.7 百萬港元）。

財務回顧

背景

CRM 業務由 Cyberonics 於二零一五年十月十九日進行合併時收購。於該日期之前，CRM 業務由 Sorin S.p.A 經營。CRM 業務於二零一五年十月十九日資產及負債的淨值乃因為 Cyberonics, Inc. 所佔購買價格分配（「購買價格分配」），且與 Sorin S.p.A. 錄得的 CRM 業務於二零一五年十月十八日的資產及負債淨值不同。

由於控制權於二零一五年十月十九日發生變動及就購買價格分配錄得的會計影響，CRM 業務於合併前後的財務資料不能按合計基準呈列；尤其是，由於就購買價格分配錄得的會計影響，CRM 業務於該期間的經營業績不能互作比較。因此，就截至二零一五年十二月三十一日止財政年度而言，CRM 業務於二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日期間及於二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日期間的歷史財務資料獨立呈列。

下表載列 CRM 業務 (i) 於二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間（「收購事項前期間」）及 (ii) 於二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間以及截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度（統稱「收購事項後期間」）的節選財務資料。

收購事項前期間的節選財務資料摘錄自本通函附錄二 A 所載 CRM 業務的經審核收購事項前歷史財務資料；收購事項後期間的節選財務資料摘錄自本通函附錄二 B 所載 CRM 業務的經審核收購事項後歷史財務資料。CRM 業務的經審核收購事項前歷史財務資料及 CRM 業務的經審核收購事項後歷史財務資料乃根據國際財務報告準則編製。

	於 二零一五年 一月一日至 二零一五年 十月十八日 止期間 千美元	於 二零一五年 十月十九日 至 二零一五年 十二月 三十一日 止期間 千美元	截至 二零一六年 十二月 三十一日 止年度 千美元	截至 二零一七年 十二月 三十一日 止年度 千美元
收入	209,105	52,580	249,396	245,519
銷售成本	(89,349)	(34,388)	(107,191)	(92,448)
毛利	119,756	18,192	142,205	153,071
研發成本	(38,916)	(10,509)	(57,431)	(40,456)
銷售、一般及行政開支	(93,006)	(23,658)	(217,620)	(175,382)
除稅前虧損	(18,157)	(17,622)	(136,915)	(69,166)

下表載列於回顧期內 CRM 業務的節選財務資料，以佔收入的百分比列示：

	於 二零一五年 一月一日 至 二零一五年 十月十八日 止期間	於 二零一五年 十月十九日 至 二零一五年 十二月 三十一日 止期間	截至 二零一六年 十二月 三十一日 止年度	截至 二零一七年 十二月 三十一日 止年度
收入	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
銷售成本	(42.7%)	(65.4%)	(43.0%)	(37.7%)
毛利	57.3%	34.6%	57.0%	62.3%
研發成本	(18.6%)	(20.0%)	(23.0%)	(16.5%)
銷售、一般及行政開支	(44.5%)	(45.0%)	(87.3%)	(71.4%)
除稅前虧損	(8.7%)	(33.5%)	(54.9%)	(28.2%)

收入

下表載列於回顧期內按市場地域劃分的 CRM 業務收入：

	於 二零一五年 一月一日 至 二零一五年 十月十八日 止期間 千美元	於 二零一五年 十月十九日 至 二零一五年 十二月 三十一日 止期間 千美元	截至 二零一六年 十二月 三十一日 止年度 千美元	截至 二零一七年 十二月 三十一日 止年度 千美元
美國	13,065	2,537	9,947	6,476
歐洲 ⁽¹⁾	156,275	43,188	197,220	192,562
世界其他地區 ⁽²⁾	39,765	6,855	42,229	46,481
總計	209,105	52,580	249,396	245,519

(1) 包括 CRM 業務採用直接銷的歐洲國家。透過歐洲分銷商銷售的國家包括於世界其他地區。

(2) 包括歐洲及美國以外的國家以及若干歐洲國家(如俄羅斯、克羅地亞、斯洛文尼亞)，該等國家的銷售乃透過當地分銷商進行並被視為 CRM 業務的新興市場。各當地分銷商在其各自的國家為最終客戶提供服務。

於二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間、二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間以及截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，CRM 業務分別錄得收入 209.1 百萬美元(相當於約 1,631.0 百萬港元)、52.6 百萬美元(相當於約 410.1 百萬港元)、249.4 百萬美元(相當於約 1,945.3 百萬港元)及 245.5 百萬美元(相當於約 1,915.0 百萬港元)。

於二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間的收入並未收受購買價格分配的影響。因此，管理層認為，就與截至二零一六年十二月三十一日止年度比較而言，於二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間的收入及於二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間的收入可按合計基準考慮。

鑒於截至二零一五年十二月三十一日止年度的收入按合計基準計算，截至二零一六年十二月三十一日止年度的收入較截至二零一五年十二月三十一日止年度減少 12.3 百萬美元(相當於約 95.9 百萬港元)或 4.7%。收入減少乃主要歸因於美國及世界

其他地區。美國收入減少乃主要由於延遲推出 PLATINIUM 器械及減少於銷售及市場推廣的投資以保障盈利能力所致。世界其他地區收入減少乃由於俄羅斯及委瑞內拉收入減少，部分被日本的 PLATINIUM™ 心臟再同步治療器械 (CRT-Ds) 及 ICD 產品銷量增加所抵銷。

截至二零一七年十二月三十一日止年度的收入較截至二零一六年十二月三十一日止年度減少 3.9 百萬美元 (相當於約 30.2 百萬港元) 或 1.6%。收入減少乃主要由於 MRI 可兼容除顫器及起搏器 (而 PLATINIUM 器械目前與 MRI 不可兼容) 的市場需求增加導致歐洲銷售減少，及美國的 PLATINIUM 器械銷售暫時延遲。該影響部分被日本市場對 KORA 250™ 起搏器的更高需求帶動致使其銷量增加，而導致世界其他地區的收入增加所抵銷。

毛利

於二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間、二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間以及截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，毛利分別為 119.8 百萬美元 (相當於約 934.1 百萬港元)、18.2 百萬美元 (相當於約 141.9 百萬港元)、142.2 百萬美元 (相當於約 1,109.2 百萬港元) 及 153.1 百萬美元 (相當於約 1,194.0 百萬港元)。毛利佔收入百分比分別約為 57.3%、34.6%、57% 及 62.3%。

於二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間，毛利佔收入百分比較二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間及截至二零一六年十二月三十一日止年度分別下降 22.7% 及 22.4%。該減少乃主要由於二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間錄得銷售成本增加，銷售成本增加乃主要由於撥回庫存增加以及陳舊 PARADYM 產品撥備的應計費用增加以及該等收入減少的產品隨後由 PLATINIUM 器械取代。

截至二零一七年十二月三十一日止年度與截至二零一六年十二月三十一日止年度相比而言，毛利佔收入百分比由截至二零一六年十二月三十一日止年度的 57% 增加 5.3% 至截至二零一七年十二月三十一日止年度的 62.3%。該增加主要由於合併而於截至二零一六年十二月三十一日止年度撥回入賬庫存增加。

研發成本

於二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間、二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間以及截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，研發成本分別為 38.9 百萬美元 (相當於約 303.5 百萬港元)、10.5 百

萬美元(相當於約82.0百萬港元)、57.4百萬美元(相當於約448.0百萬港元)及40.5百萬美元(相當於約315.6百萬港元)。研發成本佔收入百分比分別為18.6%、20%、23%及16.5%。

於二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間，研發成本佔收入百分比較二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間增加1.4%，主要由於在二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間合資格資本化的研發成本較二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間減少。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，研發成本佔收入百分比由二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間的20%增加3%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的23%。於二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間，研發成本包括與合併後產生的整合開支及持續進行的重組計劃項下的重組開支相關的特別費用0.6百萬美元(相當於約4.4百萬港元)，而截至二零一六年十二月三十一日止年度，該等特別費用為11.9百萬美元(相當於約92.7百萬港元)。不計特別費用的影響，研發成本佔收入百分比將由二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間的18.9%減少0.6%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的18.3%。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，研發成本佔收入百分比由截至二零一六年十二月三十一日止年度的23%減少6.5%至截至二零一七年十二月三十一日止年度的16.5%。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，研發成本包括特別撥回重組開支1.7百萬美元。不計特別項目的影響，研發成本佔收入百分比將由截至二零一六年十二月三十一日止年度的18.3%減少1.1%至截至二零一七年十二月三十一日止年度的17.2%。

銷售、一般及行政開支

於二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間、二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間以及截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，銷售、一般及行政開支分別為93百萬美元(相當於約725.4百萬港元)、23.7百萬美元(相當於約184.5百萬港元)、217.6百萬美元(相當於約1,697.4百萬港元)及175.4百萬美元(相當於約1,368百萬港元)。銷售、一般及行政開支佔收入百分比分別為44.5%、45%、87.3%及71.4%。

於二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間，銷售、一般及行政開支佔收入百分比較二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間而言基本不變。於二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間，銷售、一般及行政開支包括合併前整合開支及持續進行重組計劃項下的重組開支有關的特別成本

3.6 百萬美元(相當於約 28.0 百萬港元)；而於二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間，該特別成本為 2.3 百萬美元(相當於約 17.9 百萬港元)。不計特別成本的影響，銷售、一般及行政開支佔收入百分比將由二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間的 42.8% 減少 2.2% 至二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間的 40.6%。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，銷售、一般及行政開支佔收入百分比由二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間的 45% 增加 42.3% 至截至二零一六年十二月三十一日止年度的 87.3%。截至二零一六年十二月三十一日止年度，銷售、一般及行政開支包括就商譽、無形資產以及物業、廠房及設備錄得非現金減值 72.3 百萬美元(相當於約 564.0 百萬港元)及餘下部分的整合及重組開支相關的特別成本 83 百萬美元(相當於約 647.7 百萬港元)。不計特別成本的影響，銷售、一般及行政開支所佔收入百分比將由二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間的 40.6% 增加 13.4% 至截至二零一六年十二月三十一日止年度的 54%。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，銷售、一般及行政開支佔收入百分比由截至二零一六年十二月三十一日止年度的 87.3% 減少 15.9% 至截至二零一七年十二月三十一日止年度的 71.4%。截至二零一七年十二月三十一日止年度，銷售、一般及行政開支包括特別成本 50.3 百萬美元(相當於約 392.1 百萬港元)，其中 42.5 百萬美元(相當於約 331.3 百萬港元)與無形資產以及物業、廠房及設備所錄得減值有關，6.1 百萬美元(相當於約 47.2 百萬港元)與就銷售 CRM 業務產生的開支有關以及 1.7 百萬美元(相當於約 13.2 百萬港元)與重組開支相關。不計特別成本的影響，銷售、一般及行政開支佔收入百分比將由截至二零一六年十二月三十一日止年度的 54% 減少 3.0% 至截至二零一七年十二月三十一日止年度的 51%。

除稅前虧損淨額

於二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間、二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間以及截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，CRM 業務錄得除稅前虧損淨額分別為 18.2 百萬美元(相當於約 141.6 百萬港元)、17.6 百萬美元(相當於約 137.5 百萬港元)、136.9 百萬美元(相當於約 1,067.9 百萬港元)及 69.2 百萬美元(相當於約 539.5 百萬港元)。

主要由於上述因素，除稅前虧損淨額佔收入百分比由二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間的 8.7% 增加 24.8% 至二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間的 33.5%。不計上文所述特別項目的影響，除稅前虧損淨

額所佔收入百分比將由二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間的 7% 增加 21.1% 至二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間的 28.1%。

主要由於上述因素，除稅前虧損淨額佔收入百分比由二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間的 33.5% 增加 21.4% 至截至二零一六年十二月三十一日止年度止期間的 54.9%。不計上文所述特別項目的影響，除稅前虧損淨額所佔收入百分比將由二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間的 28.1% 減少 12.1% 至截至二零一六年十二月三十一日止年度的 16%。

主要由於上述因素，除稅前虧損淨額佔收入百分比由截至二零一六年十二月三十一日止年度的 54.9% 減少 26.7% 至截至二零一七年十二月三十一日止年度的 28.2%。不計上文所述特別項目的影響，除稅前虧損淨額將由截至二零一六年十二月三十一日止年度的 16% 減少 7.6% 至截至二零一七年十二月三十一日止年度的 8.4%。

資本架構、流動資金及財務資源

	於十二月三十一日		
	二零一五年 千美元	二零一六年 千美元	二零一七年 千美元
總資產	365,910	269,302	243,338
總負債	173,431	144,912	129,561
權益	192,479	124,390	113,777
資本負債比率	28%	35%	33%

CRM 業務於二零一七年十二月三十一日的總資產約為 243.4 百萬美元 (相當於約 1,898.0 百萬港元)，主要包括無形資產、物業、廠房及設備、庫存及貿易及其他應收款項分別約 88.2 百萬美元 (相當於約 688.3 百萬港元)、9.4 百萬美元 (相當於約 72.9 百萬港元)、54.1 百萬美元 (相當於約 421.9 百萬港元) 及 70.3 百萬美元 (相當於約 548.6 百萬港元)。

上述無形資產主要與開發技術及客戶關係有關。尤其是，確認為購買價格分配一部分的開發技術主要指起搏器及除顫器。下表載列按區域劃分的相關專利有效期：

區域	專利型號	屆滿日期
美國	REPLY	二零一八年至二零二三年
	PARADYM	二零一八年至二零二七年
	PLATINIUM	二零一八年至二零三四年
歐洲	REPLY	二零二零年至二零三一年
	KORA	二零二零年至二零二六年
	SonR	二零二三年至二零三四年
	PARADYM	二零一八年至二零三三年
	PLATINIUM	二零二零年至二零三六年

確認為購買價格分配一部分的客戶關係主要指並無重大收入集中性的500多名客戶(概無單一客戶的收入超過CRM業務總收入的10%)。該等客戶主要包括醫院、醫療機構、心臟外科醫生及有組織的採購團體。與大部分客戶的關係維持五年或以上。

CRM業務於二零一七年十二月三十一日的總負債約為129.6百萬美元(相當於約1,010.6百萬港元)，主要包括計息借款(即期及非即期)及貿易及其他應付款項分別為38.1百萬美元(相當於約296.8百萬港元)及61.9百萬美元(相當於約482.6百萬港元)。

資本負債比率乃按負債淨額除以總權益計算。負債淨額按總計息借款(包括合併財務狀況表所示即期及非即期計息借款)。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日的資本負債比率分別約為28%、35%及33%。於二零一七年十二月三十一日的資本負債比率較二零一五年十二月三十一日上升乃主要由於CRM業務於三年內的虧損導致權益減少。

CRM業務所佔債務主要包括第三方授出的長期貸款。於二零一七年十二月三十一日，總長期借款(即期及非即期)為38.1百萬美元(相當於約296.8百萬港元)及包括與歐洲投資銀行授出的長期貸款(「EIB貸款」)有關的36.6百萬美元(相當於約285.5百萬港元)及與Bpifrance, ex-Oséó授出的長期貸款(「Ex-Oséó貸款」)有關的1.5百萬美元(相當於約11.3百萬港元)。

EIB 貸款以歐元計值並於二零一四年七月獲得以支持產品開發項目，於二零二一年六月到期。EIB 貸款的利率於每個季度由貸方根據 Euribor 三個月浮息率重置。EIB 貸款利息付款於每個季度支付，而本金為半年支付。為儘量降低 EIB 貸款利率變動的影響，已訂立利率掉期協議計劃以將 EIB 浮息付款掉期為固定利率付款。

Ex-Oséo 貸款以歐元計值，於二零一九年十月到期，固定利率為 2.58%。

EIB 貸款及 Ex Oséo 貸款均將不會因出售 CRM 業務而轉讓予 Microport。

於二零一八年一月三十一日（即本通函付印前為確定本債務聲明的最後實際可行日期）營業時間結束時，CRM 業務應佔貸款為 39.3 百萬美元（相當於約 306.5 百萬港元）。

於本通函所呈列期間內，CRM 業務完全整合至 LivaNova 集團，並無其自有現金賬目或借款，惟就 CRM 業務特定的若干金融負債除外。股東注資指除上述特定金融負債外 CRM 業務的權益及財務融資。於二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間及截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，股東注資錄得變動反映 CRM 業務吸收的現金，包括經營及投資活動所用現金及支付非流動借款。

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，概無現金及現金等價物分配至 CRM 業務的合併財務狀況表中。現金及現金等價物並未另外識別為 LivaNova 集團項下任何業務及已於 CRM 業務的合併財務狀況表中剔除。

資產抵押及押記

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，CRM 業務並無資產押記。

外匯風險

CRM 業務於多個國家以不同貨幣經營，因此，外匯波動或會影響其財務業績。於日常業務營運過程中，CRM 業務面臨外匯匯率波動風險，尤其是美元、歐元、英鎊及日圓之間。

CRM 業務在以下幾個領域面臨貨幣風險：

- 交易風險，有關預計銷售及購買以及該等交易產生的應收款項及應付款項；
- 非美元貨幣計值的收入淨額的換算風險；及
- 非美元貨幣計值的於 CRM 法定實體的股權投資的換算風險。

於報告期間，CRM 業務遵循的政策乃旨在透過對沖外匯銷售及購買產生的預計淨額外匯風險，降低淨盈利外匯變動導致的潛在按年波動。此外，外匯匯率風險部分被以各別貨幣購買貨物、商品及服務以及當地市場的生產活動平衡。於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，以日圓及英鎊計值的外匯風險淨額已進行現金流量對沖。

所持重大投資

於回顧期內，CRM 業務並無持有任何重大投資，惟合營企業於截至二零一七年十二月三十一日止年度的權益應佔 4.5 百萬美元（相當於約 35.4 百萬港元）除外。

合營企業由上海微創醫療器械（集團）有限公司（「微創上海」）及 Sorin CRM Holding S.A.S 於二零一四年五月成立。Sorin CRM Holding S.A.S 持有合營企業 49% 權益及微創上海持有餘下 51% 權益。合營企業的註冊辦事處位於上海，於二零一四年六月開始營運，主要涉及在中國為本地市場生產開發 CRM 器械及進口及營銷 CRM 器械。

重大收購或出售附屬公司或聯營公司

於回顧期內，CRM 業務內並無重大收購或出售附屬公司。

重大投資或資本資產的未來計劃

CRM 業務並無制定來年重大投資或資本資產的未來計劃。

僱員及薪酬政策

於二零一五年一月一日至二零一五年十月十八日止期間、二零一五年十月十九日至二零一五年十二月三十一日止期間以及截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，僱員福利開支總額分別為 89.0 百萬美元（相當於約

694.2 百萬港元)、20.8 百萬美元(相當於約 162.2 百萬港元)、112 百萬美元(相當於約 873.6 百萬港元)及 109.9 百萬美元(相當於約 857.2 百萬港元)。

薪酬方案及福利根據市況、行業慣例及員工的職責、表現、資格及經驗釐定。CRM 業務參加當地政府規定的各種法定員工福利計劃，包括養老及終止僱傭彌償計劃。於意大利及法國，福利計劃包括向辭任、解僱或退休的僱員支付終止僱傭彌償。在其他司法權區，毋須供款福利計劃為合資格僱員提供最低保證退休福利。

或然負債

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，CRM 業務並無重大或然負債。

分部資料

CRM 業務被確定為單一經營分部，因此，並無按分部呈列資料，上述按市場區域劃分的收入資料除外。

CRM 業務的前景

CRM 業務從事開發、設計、製造、營銷、推廣、銷售、分銷、設置及支援監察患者心臟情況的器械，以(i)識別心律失常及心室顫動等心臟異常狀況及(ii)以電流預防或治療有關異常情況。預期完成收購事項將不會對 CRM 業務的日常營運及管理產生任何重大影響，且 CRM 業務將繼續由現有管理團隊營運及管理。

1. 責任聲明

本通函乃遵照上市規則之規定而提供有關本公司之資料，董事願對此共同及個別地承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成份，亦並無遺漏其他事項，致使本通函所載任何聲明或本通函產生誤導。

2. 權益披露

(a) 董事及最高行政人員於本公司之權益

於最後實際可行日期，本公司董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部之規定須知會本公司及聯交所之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例之該等條文而視作或計入彼等擁有之權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述本公司須保存之登記冊內之權益及淡倉，或根據證券及期貨條例第XV部或上市規則所載之標準守則之規定而須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

於本公司相關股份之權益及淡倉

董事／ 最高行政 人員姓名	身份	權益性質	股份數目	於最後實際 可行日期佔 本公司已發行 股本的概約 百分比(%)
常兆華	實益擁有人 ⁽¹⁾	好倉	44,128,171	3.02%

附註：

(1) 常兆華由於根據本公司的購股權計劃向其授出的購股權而擁有本公司相關股份的權益。

除上文披露者外，於最後實際可行日期，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份

及債券中擁有任何須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉，或須根據證券及期貨條例第352條記錄於由本公司存置之登記冊內的權益或淡倉，或須根據標準守則知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

(b) 董事作為主要股東或主要股東任何附屬公司之董事或僱員之權益

於最後實際可行日期，概無董事為於本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文向本公司及聯交所披露之公司之董事或僱員。

(c) 於經擴大集團合約及資產之重大權益

於最後實際可行日期，董事概無於仍然生效且與經擴大集團業務關係重大之合約或安排中，擁有重大權益。

於最後實際可行日期，董事概無於經擴大集團任何成員公司自二零一七年十二月三十一日（即本集團最近期刊發經審核財務報表之日）起(i)收購或出售；或(ii)租賃；或(iii)擬收購或出售；或(iv)擬租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益。

(d) 董事之服務合約

概無執行董事及非執行董事就其擔任本公司董事職務與本公司訂立服務合約。就獨立非執行董事而言，周嘉鴻先生及劉國恩博士已與本公司訂立委聘書，任期自二零一零年九月二十四日起為期三年，及邵春陽先生已與本公司訂立委聘書，任期自二零一六年九月二十三日起為期三年。所有任命其後將會繼續，除非及直至任何一方根據委聘書予以終止。

於最後實際可行日期，董事概無與經擴大集團任何成員公司訂立不可由僱主於一年內終止而無須作出賠償（法定賠償除外）之任何現有或擬定服務合約。

(e) 競爭權益

於最後實際可行日期，就董事所知，概無董事或其各自聯繫人直接或間接於與經擴大集團業務構成競爭或可能構成競爭，或構成衝突或可能構成衝突之業務中擁有權益。

3. 主要股東

於最後實際可行日期，就董事所知，以下人士（並非董事或本公司最高行政人員）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露並須根據證券及期貨條例第336條須記錄於由本公司存置之登記冊內之權益或淡倉：

主要股東名稱	身份	權益性質	股份數目	於最後實際 可行日期佔 本公司已發行 股本的概約 百分比(%)
大冢控股有限公司	受控法團的權益 ⁽¹⁾	好倉	382,994,120	26.2%
Otsuka Medical Devices Co., Ltd.	實益擁有人	好倉	382,994,120	26.2%
Shanghai Zhangjiang Science and Technology Investment Co.	受控法團的權益 ⁽²⁾	好倉	221,748,050	15.2%
Shanghai Zhangjiang Haocheng Venture Capital Co., Ltd.	受控法團的權益 ⁽²⁾	好倉	221,748,050	15.2%
上海張江高科技園區開發有限公司	受控法團的權益 ⁽²⁾	好倉	221,748,050	15.2%
上海張江(集團)有限公司	受控法團的權益 ⁽²⁾	好倉	221,748,050	15.2%
上海張江科技投資(香港)有限公司	受控法團的權益 ⁽²⁾	好倉	221,748,050	15.2%
Shanghai ZJ Hi-Tech Investment Corporation	受控法團的權益 ⁽²⁾ ／ 實益擁有人	好倉	221,748,050	15.2%
Shanghai ZJ Holdings Limited	受控法團的權益 ⁽²⁾	好倉	221,748,050	15.2%
上海張江健康產品控股有限公司	實益擁有人 ⁽²⁾	好倉	214,705,470	14.7%

主要股東名稱	身份	權益性質	股份數目	於最後實際 可行日期佔 本公司已發行 股本的概約 百分比(%)
盡善盡美科學基金會有限公司	受控法團的權益 ⁽³⁾	好倉	217,802,361	14.9%
We'Tron Capital Limited	實益擁有人 ⁽³⁾	好倉	217,802,361	14.9%
Shanghai We'Tron Capital Corp	受控法團的權益 ⁽³⁾	好倉	217,802,361	14.9%
CAP IV, L.L.C.	受控法團的權益 ⁽⁴⁾	好倉	161,456,071	11.1%
	受控法團的權益 ⁽⁴⁾	淡倉	40,274,253	2.8%
CAP IV General Partner, L.P.	受控法團的權益 ⁽⁴⁾	好倉	161,456,071	11.1%
	受控法團的權益 ⁽⁴⁾	淡倉	40,274,253	2.8%
Carlyle Asia Partners IV, L.P.	受控法團的權益 ⁽⁴⁾	好倉	161,456,071	11.1%
	受控法團的權益 ⁽⁴⁾	淡倉	40,274,253	2.8%
CAP IV Coinvestment, L.P.	受控法團的權益 ⁽⁴⁾	好倉	161,456,071	11.1%
	受控法團的權益 ⁽⁴⁾	淡倉	40,274,253	2.8%
Erudite Holdings Limited	受控法團的權益 ⁽⁴⁾	好倉	161,456,071	11.1%
	受控法團的權益 ⁽⁴⁾	淡倉	40,274,253	2.8%
Erudite Parent Limited	實益擁有人 ⁽⁴⁾	好倉	121,181,818	8.3%
GIC Private Limited	受控法團的權益 ⁽⁵⁾ ／ 投資經理 ⁽⁶⁾	好倉	133,018,927	9.1%
GIC (Ventures) Pte Ltd	受控法團的權益 ⁽⁵⁾	好倉	123,331,927	8.4%

主要股東名稱	身份	權益性質	股份數目	於最後實際
				可行日期佔 本公司已發行 股本的概約 百分比(%)
GIC Special Investments Pte Ltd	受控法團的權益 ⁽⁵⁾	好倉	123,331,927	8.4%
Owap Investment Pte Ltd	擁有股份抵押權 的人士 ⁽⁵⁾	好倉	123,331,927	8.4%
Mondrian Investment Partners Limited	投資經理	好倉	86,241,400	5.9%

附註：

- (1) 大冢控股有限公司持有 Otsuka Medical Devices Co., Ltd. 的全部已發行股本，因此，被視為於 Otsuka Medical Devices Co., Ltd. 所持相同 382,994,120 股權益中擁有權益。
- (2) 上海張江(集團)有限公司由上海市浦東新區人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有，而上海張江(集團)有限公司則持有 Shanghai Zhangjiang Science and Technology Investment Co. 的 100% 權益，Shanghai Zhangjiang Science and Technology Investment Co. 持有上海張江科技投資(香港)有限公司的 100% 權益，上海張江科技投資(香港)有限公司持有 Shanghai ZJ Hi-tech Investment Corporation 的 50% 權益。上海張江(集團)有限公司還持有上海張江高科技園區開發有限公司的 50.75% 權益，上海張江高科技園區開發有限公司持有 Shanghai Zhangjiang Haocheng Venture Capital Co., Ltd. 的 100% 權益，Shanghai Zhangjiang Haocheng Venture Capital Co., Ltd. 持有 Shanghai ZJ Holdings Limited 的 100% 權益，Shanghai ZJ Holdings Limited 持有 Shanghai ZJ Hi-Tech Investment Corporation 50% 的權益。Shanghai ZJ Hi-Tech Investment Corporation 持有上海張江健康產品控股有限公司的 100% 權益。該等公司持有的 221,748,050 股的權益與以下公司所持的同一批股份好倉有關：

受控法團名稱	於最後實際 可行日期 佔本公司 已發行股本的 股份數目 概約百分比(%)	
	Shanghai ZJ Hi-Tech Investment Corporation	7,042,580
上海張江健康產品控股有限公司	214,705,470	14.7%
總計	<u>221,748,050</u>	<u>15.2%</u>

- (3) 盡善盡美科學基金會有限公司持有Shanghai We'Tron Capital Corp.之79%權益，而Shanghai We'Tron Capital Corp.則擁有We'Tron Capital Limited之94.19%權益。因此，盡善盡美科學基金會有限公司、Shanghai We'Tron Capital Corp.及We'Tron Capital Limited於We'Tron Capital Limited所持有的相同217,802,361股股份中擁有權益。
- (4) Erudite Holdings Limited持有Erudite Parent Limited及Erudite Investment Limited的全部已發行普通股本。Erudite Parent Limited及Erudite Investment Limited分別持有121,181,818股好倉及40,274,253股好倉。此外，Erudite Investment Limited持有40,274,253股淡倉。據此，CAP IV, L.L.C.、CAP IV General Partner, L.P.、Carlyle Asia Partners IV, L.P.、CAP IV Coinvestment, L.P.及Erudite Holdings Limited均被視為於該等161,456,071股好倉及40,274,253股淡倉中擁有權益。
- (5) GIC Private Limited持有GIC Special Investments Pte Ltd的100%權益，而GIC Special Investments Pte Ltd.持有GIC (Ventures) Pte Ltd的100%權益，而GIC (Ventures) Pte Ltd持有Owap Investment Pte Ltd 100%權益。因此，GIC Private Limited、GIC Special Investments Pte Ltd及GIC (Ventures) Pte Ltd所持有的股份被視作由Owap Investments Pte Ltd.所持相同的123,331,927股股份的抵押權益。
- (6) 由GIC Private Limited持有的9,687,000股股份乃作為投資經理所持有的權益。

除上文披露者外，於最後實際可行日期，董事並不知悉任何人士（並非本公司董事或最高行政人員）於本公司之股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部應作出披露之權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條文所指登記冊內之權益或淡倉。

4. 重大合約

於最後實際可行日期，經擴大集團成員公司於緊接刊發本通函前兩年內曾訂立下列重大合約（並非在日常業務過程中訂立之合約）：

- i. 意向書；
- ii. 股份及資產購買協議；
- iii. 本公司、買方、微創香港及SRL就（其中包括）融資及授予SRL的認沽期權而於二零一八年二月二十日訂立的注資及股東協議；
- iv. 上海微創醫療器械（集團）有限公司（「微創上海」，本公司非全資附屬公司）、上海琛雪投資管理中心（有限合夥）（「琛雪投資」）與上海健益興禾投資管理中心（有限合夥）（「健益興禾」）、上海微創心通醫療科技有限公司（「目標公司」，本公司非全資附屬公司）、國投創合國家新興產業創業投資引導

- 基金(有限合夥)(「**後續投資者**」)於二零一七年十月二十日簽訂的後續股權轉讓及增資協議，據此，後續投資者同意認購目標公司經擴大股本1.6928%以及認購琛雪投資及健益興禾所持目標公司1.1897%的股權；
- v. 微創上海、琛雪投資、健益興禾、目標公司、華傑(天津)醫療投資合夥企業(有限合夥)(「**華傑**」)、中金浦成投資有限公司及北京華泰瑞合醫療產業投資中心(有限合夥)(統稱為「**該等投資者**」)於二零一七年八月二十二日訂立的股權轉讓及增資協議，據此，該等投資者同意認購目標公司經擴大股本之11.0847%；
- vi. MicroPort Endovascular CHINA Corp. Limited(「**MicroPort Endovascular CHINA**」，本公司全資附屬公司)、本公司、微創上海、本公司全資附屬公司微創(上海)醫療科學投資有限公司(統稱為「**賣方公司**」)、微創心脈醫療科技(上海)有限公司(「**目標公司**」)及上海阜釜企業管理諮詢中心(有限合夥)(「**阜釜**」)於二零一七年五月二十六日訂立的股權轉讓協議，據此，MicroPort Endovascular CHINA同意將目標公司7.0249%股權轉讓予阜釜；
- vii. 賣方公司、目標公司及華傑於二零一七年三月十日訂立的股權轉讓協議，據此，MicroPort Endovascular CHINA同意將目標公司7.0249%股權轉讓予華傑；
- viii. 賣方公司、目標公司及中金佳泰貳期(天津)股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「**中金佳泰**」)於二零一七年三月十日訂立的股權轉讓協議，據此，MicroPort Endovascular CHINA同意將目標公司2.7830%股權轉讓予中金佳泰；
- ix. 本公司兩間全資附屬公司(即MicroPort NeuroTech Corp及MicroPort NeuroTech CHINA Corp. Limited)及Lombard Medical, Inc.(「**Lombard**」)於二零一六年十二月十九日訂立的投資協議，據此，MicroPort NeuroTech Corp.同意按認購價每股認購股份0.62美元認購合共8,064,516股認購股份，總代價為5百萬美元，MicroPort NeuroTech CHINA Corp. Limited同意認購Lombard發行的本金額為10百萬美元的可換股債券；
- x. 賣方公司、上海聯木企業管理中心(有限合夥)及上海張江科技創業投資有限公司於二零一六年十二月三日訂立的股權轉讓協議，據此，MicroPort

Endovascular CHINA 同意轉讓目標公司合共 12% 股權予上述投資者；及

- xi. 賣方公司及、上海久深股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「久深」)於二零一六年十二月三日訂立的增資協議，據此，久深同意認購目標公司經擴大股本約 1.92%。

除上文所披露者外，概無經擴大集團成員公司於緊接刊發本通函前兩年內曾訂立任何重大合約(並非在日常業務過程中訂立之合約)。

5. 訴訟

於最後實際可行日期，概無經擴大集團成員公司涉及任何重大訴訟或申索，且據董事所知，經擴大集團任何成員公司概無待決或潛在重大訴訟或申索。

6. 專家及同意書

就本通函內容提供意見或建議之專家之資格載列如下：

PwC Italy	有關 CRM 業務會計師報告之獨立會計師
畢馬威會計師事務所	有關經擴大集團未經審核備考財務資料的執業會計師

上述各專家已就刊發本通函發出同意書，同意按其各自出現之形式及內容載入其函件及引述其名稱，且迄今並無撤回同意書。

於最後實際可行日期，各專家並無於本集團任何成員公司中直接或間接擁有股權，亦無擁有任何權利(無論是否可依法執行)可認購或提名他人認購本集團任何成員公司之股份。

於最後實際可行日期，各專家並無於本集團任何成員公司自二零一七年十二月三十一日(即本集團最近期刊發的經審核綜合財務報表編製之日)以來所收購或出售或租賃或建議收購或出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

7. 一般資料

- (a) 本公司之公司秘書為盧綺霞女士。彼為卓佳專業商務有限公司企業服務董事，並為英國特許秘書及行政人員公會及香港特許秘書公會資深會員。
- (b) 本公司註冊辦事處設於 PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。
- (c) 本公司之香港主要營業地點為香港皇后大道東183號合和中心54樓。
- (d) 本公司之香港股份過戶登記分處為香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

8. 備查文件

下列文件之副本可自本通函刊發日期起至股東大會日期(包括該日)止任何香港營業日之一般營業時間(即星期一至星期五上午九時三十分至下午五時正)內，在本公司之香港主要營業地點(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)查閱：

- (a) 本公司之組織章程大綱及細則；
- (b) 本附錄「重大合約」一段所述之重大合約；
- (c) 本附錄「專家及同意書」一段所述之專家同意書；
- (d) 本公司截至二零一六年十二月三十一日止兩個年度之年報；
- (e) 本公司於二零一八年三月二十七日刊發截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度業績公告；
- (f) PwC Italy發出之CRM業務(收購事項前財務資料)之會計師報告，其全文載於本通函附錄二A；
- (g) PwC Italy發出之CRM業務(收購事項後財務資料)之會計師報告，其全文載於本通函附錄二B；
- (h) 畢馬威會計師事務所就經擴大集團之未經審核備考財務資料發出之報告，其全文載於本通函附錄三；及
- (i) 本通函。



MicroPort Scientific Corporation

微創醫療科學有限公司*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：853)

股東特別大會通告

茲通告微創醫療科學有限公司(「本公司」)謹訂於二零一八年四月十九日(星期四)上午十時正假座中華人民共和國上海市張江高科技園區張東路1601號上海微創醫療器械(集團)有限公司會議室舉行股東特別大會(「股東大會」)，藉以考慮及酌情通過(不論有否修訂)下列決議案為普通決議案。本股東大會通告內未有明確界定的詞彙，與日期為二零一八年四月三日的通函(「通函」)中所界定者具相同涵義。

普通決議案

1. 「動議

- (a) 確認及批准收購事項、意向書、股份及資產購買協議(註有「A」字樣的副本已呈交股東大會，並由股東收購事項、意向書、股份及大會主席簡簽以資識別)及據此擬進行之交易以及有關文件；及
- (b) 授權任何一名董事在其認為屬附帶於、從屬於或有關本決議案項下擬進行事項的情況下，代表本公司簽立各其他文件、指示及協議，以及作出所有有關行動或事宜，並同意對股份及資產購買協議任何條款作出董事認為性質並不重大且符合本公司利益之任何修訂。」

承董事會命
微創醫療科學有限公司
主席
常兆華博士

香港，二零一八年四月三日

* 僅供識別

股東特別大會通告

附註：

1. 任何有權出席股東大會及於會上投票的股東均有權委派一名代表代其出席會議及投票。受委派代表毋須為本公司股東。持有本公司兩股或以上股份的股東可委派多於一名代表代其出席及投票。倘委任多於一名受委代表，則每項委任均須列明所委任的受委代表所涉的股份數目及類別。
2. 倘屬本公司任何股份的聯名持有人，則任何一位該等持有人均可親身或委派代表於股東大會就該等股份投票，猶如彼為唯一有權投票者，惟倘超過一位有關聯名持有人親身或委派代表出席股東大會，則於本公司股東名冊內就有關股份排名最先者方有權就有關股份投票。
3. 代表委任表格須連同其據以簽署的授權書或其他授權文件（如有）或該授權書或授權文件的經核證副本於不得遲於大會或其任何續會指定舉行時間前48小時提交予本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓），方為有效。交回代表委任表格後，本公司股東仍可親身出席大會並於會上投票，在此情況下，委任代表的文件應被視為已取消論。
4. 為確定出席上述大會並於會上投票的資格，本公司將由二零一八年四月十七日（星期二）至二零一八年四月十九日（星期四）（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理股份的過戶登記。如欲符合資格出席股東大會及於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票須不遲於二零一八年四月十六日（星期一）下午四時三十分前送達本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室），以辦理登記。
5. 於股東大會（或其任何續會）上，大會主席將根據上市規則就上述決議案要求以投票方式進行表決。投票表決的結果將根據上市規則刊載於本公司網站及聯交所網站。

於本通告日期，執行董事為常兆華博士；非執行董事為蘆田典裕先生、白藤泰司先生、陳微微女士及馮軍元女士；而獨立非執行董事為周嘉鴻先生、劉國恩博士及邵春陽先生。