

以下為本公司申報會計師安永會計師事務所（香港執業會計師）編製以供載入本文件內而發出的報告全文。

**列位董事 台照**

杭州啓明醫療器械股份有限公司  
高盛（亞洲）有限責任公司  
中國國際金融香港證券有限公司  
瑞士信貸（香港）有限公司  
招商證券（香港）有限公司

敬啟者：

我們就第IB-4至IB-44頁所載的Keystone Heart Limited（「Keystone」）及其附屬公司（統稱為「Keystone集團」）的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括Keystone集團於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一九年五月三十一日止五個月（「有關期間」）的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，及於二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年五月三十一日Keystone集團的綜合財務狀況表以及Keystone的財務狀況表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第IB-4至IB-44頁所載的歷史財務資料構成本報告不可或缺的一部分，乃為載入杭州啓明醫療器械股份有限公司（「該公司」）就該公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）[編纂][編纂]而刊發的日期為二零一九年[日期]的文件（「文件」）而編製。

**董事對歷史財務資料應負的責任**

Keystone董事負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製反映真實公平意見的歷史財務資料，亦負責採取董事認為必要的有關內部控制以使歷史財務資料的編製不會因欺詐或錯誤而引致重大錯誤陳述。

**申報會計師的責任**

我們的責任乃就歷史財務資料發表意見，並向閣下報告我們的意見。我們根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）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開展工作。該準則要求我們遵從道德規範及規劃以及執行我們的工作，以合理確定歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述。

我們的工作涉及執行情序以獲取歷史財務資料所載金額及披露的憑證。所選定的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估因欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。評估該等風險時，申報會計師根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，考慮與實

體編製反映真實公平意見的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適合有關情況的程序，但並非就實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評估董事所採用會計政策的合適性及所作出會計估計的合理性，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們已獲取充足及適當的憑證，以為我們的意見提供基礎。

## 意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料乃根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準，真實而公平地反映Keystone集團及Keystone於二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年五月三十一日的財務狀況，及Keystone集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

## 審閱中期比較財務資料

我們已審閱Keystone集團的中期比較財務資料，當中包括截至二零一八年五月三十一日止五個月的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及其他解釋資料（「中期比較財務資料」）。Keystone董事負責根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製中期比較財務資料。我們的責任為根據我們的審閱對中期比較財務資料發表結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱聘用準則第2410號*由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱*進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事項的人士作出查詢，以及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能令我們保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就會計師報告而言，中期比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製。

根據聯交所證券[編纂]規則及公司（清盤及雜項條文）條例下事項出具的報告

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第IB-4頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們參考歷史財務資料附註11，該附註說明Keystone於有關期間並無支付任何股息。

此致

[●]

執業會計師

香港

[日期]

## I 歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

下文所載為歷史財務資料，其構成本會計師報告的一部分。

Keystone集團於有關期間的財務報表（歷史財務資料乃基於該等財務報表而編製）乃由Ernst & Young (Israel) Ltd.根據國際審計與鑑證標準委員會頒佈的國際審計準則審計（「有關財務報表」）。

歷史財務數據以美元（「美元」）呈列，且除非另有指明，所有數值均約整至最接近的千位數（千美元）。

附錄 — B

會計師報告 — KEYSTONE 集團

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
		二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
		千美元	千美元	千美元	千美元
				(未經審核)	
其他收入.....	5	-	76	29	-
銷售及分銷開支.....		(1,764)	(1,625)	(490)	(978)
行政開支.....		(3,042)	(7,070)	(964)	(3,167)
研發成本.....		(13,693)	(12,277)	(3,700)	(4,749)
其他開支.....		(86)	(760)	-	(25)
財務成本.....	7	(676)	(945)	(530)	(8)
除稅前虧損.....	6	(19,261)	(22,601)	(5,655)	(8,927)
所得稅開支.....	10	(37)	(144)	(6)	(106)
年／期內虧損及全面虧損總額.....		<u>(19,298)</u>	<u>(22,745)</u>	<u>(5,661)</u>	<u>(9,033)</u>
下列各項應佔虧損：					
母公司擁有人.....		<u>(19,298)</u>	<u>(22,745)</u>	<u>(5,661)</u>	<u>(9,033)</u>

附錄 — B

會計師報告 — KEYSTONE 集團

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		於五月
		二零一七年	二零一八年	三十一日
		千美元	千美元	二零一九年
				千美元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	13	1,284	1,049	1,008
遞延稅項資產	14	40	395	435
預付款項、其他應收款項及其他資產	16	15	15	21
非流動資產總值		<u>1,339</u>	<u>1,459</u>	<u>1,464</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	15	—	—	275
預付款項、其他應收款項及其他資產	16	246	228	181
已抵押存款	17	106	100	104
現金及現金等價物	17	1,145	7,279	5,893
流動資產總值		<u>1,497</u>	<u>7,607</u>	<u>6,453</u>
<b>流動負債</b>				
其他應付款項及應計費用	18	1,758	8,479	6,704
應付關聯方款項	26	—	193	14
應付稅項		82	436	339
租賃負債	19	229	224	194
計息其他借款	20	1,636	—	—
認股權證	21	753	—	—
流動負債總額		<u>4,458</u>	<u>9,332</u>	<u>7,251</u>
流動負債淨額		<u>(2,961)</u>	<u>(1,725)</u>	<u>(798)</u>
資產總值減流動負債		<u>(1,622)</u>	<u>(266)</u>	<u>666</u>
<b>非流動負債</b>				
租賃負債	19	754	546	511
計息其他借款	20	3,584	—	—
非流動負債總額		<u>4,338</u>	<u>546</u>	<u>511</u>
資產／(負債)淨額		<u>(5,960)</u>	<u>(812)</u>	<u>155</u>
<b>權益</b>				
母公司擁有人應佔權益				
股本	22	—	—	—
儲備	24	(5,960)	(812)	155
權益總額		<u>(5,960)</u>	<u>(812)</u>	<u>155</u>

附錄 — B

會計師報告 — KEYSTONE 集團

綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔			
	股份溢價*	資本儲備*	累計虧損*	總計
	千美元 (附註22)	千美元 (附註22)	千美元	千美元
於二零一七年一月一日 .....	52,207	766	(45,082)	7,891
股份發行淨額 .....	4,655	-	-	4,655
購股權變現 .....	60	(56)	-	4
以股份為基礎的付款 .....	-	788	-	788
購股權到期 .....	133	(133)	-	-
年內虧損及全面虧損總額 .....	-	-	(19,298)	(19,298)
於二零一七年十二月三十一日 .....	<u>57,055</u>	<u>1,365</u>	<u>(64,380)</u>	<u>(5,960)</u>
於二零一八年一月一日 .....	57,055	1,365	(64,380)	(5,960)
股份發行淨額 .....	6,968	-	-	6,968
一名股東出資 .....	-	20,419	-	20,419
購股權註銷 .....	1,194	(1,194)	-	-
以股份為基礎的付款 .....	-	195	-	195
購股權變現 .....	677	-	-	677
購股權註銷 (未獲歸屬) .....	-	(366)	-	(366)
年內虧損及全面虧損總額 .....	-	-	(22,745)	(22,745)
於二零一八年十二月三十一日 .....	<u>65,894</u>	<u>20,419</u>	<u>(87,125)</u>	<u>(812)</u>
於二零一九年一月一日 .....	65,894	20,419	(87,125)	(812)
一名股東出資 .....	-	10,000	-	10,000
期內虧損及全面虧損總額 .....	-	-	(9,033)	(9,033)
於二零一九年五月三十一日 .....	<u>65,894</u>	<u>30,419</u>	<u>(96,158)</u>	<u>155</u>
於二零一八年一月一日 .....	57,055	1,365	(64,380)	(5,960)
股份發行淨額 (未經審核) .....	6,968	-	-	6,968
以股份為基礎的付款 (未經審核) .....	-	89	-	89
期內虧損及全面虧損總額 (未經審核) .....	-	-	(5,661)	(5,661)
於二零一八年五月三十一日 (未經審核) .....	<u>64,023</u>	<u>1,454</u>	<u>(70,041)</u>	<u>(4,564)</u>

\* 於二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年五月三十一日，該等儲備賬戶分別包括綜合財務狀況表中的綜合赤字5,960,000美元、赤字812,000美元及儲備155,000美元。

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

### 綜合現金流量表

附註	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一八年 千美元 (未經審核)	二零一九年 千美元
<b>經營活動現金流量</b>				
除稅前虧損.....	(19,261)	(22,601)	(5,655)	(8,927)
就下列各項作出調整：				
使用權資產的折舊.....	13	210	210	85
租賃負債的利息部分.....	7	57	50	24
貸款利息開支.....	7	619	895	506
認股權證的公平值變動.....	6	65	(76)	(29)
物業、廠房及設備折舊.....	13	93	70	28
預先償還其他計息借款虧損.....		-	740	-
購股權註銷（未獲歸屬）.....		-	(366)	-
以股份為基礎的付款開支.....		788	195	89
		(17,429)	(20,883)	(4,952)
預付款項、其他應收款項及其他資產增加.....		(146)	(262)	(56)
存貨增加.....		-	-	-
受限制現金及存款減少／(增加).....		33	6	(4)
其他應付款項及應計費用增加／(減少).....		1,431	7,083	(592)
經營所用現金.....		(16,111)	(14,056)	(5,604)
已付所得稅.....		(47)	(37)	(6)
經營活動所用現金流量淨額.....		(16,158)	(14,093)	(5,610)
<b>投資活動現金流量</b>				
購買物業、廠房及設備項目.....		(115)	(30)	-
投資活動所用現金流量淨額.....		(115)	(30)	-
<b>融資活動現金流量</b>				
發行股份所得款項.....		4,655	6,968	6,968
一名股東出資.....	22	-	20,419	-
購股權變現淨額.....		4	-	-
新計息其他借款.....		5,147	-	-
租賃負債付款.....		(262)	(279)	(117)
償還一項長期貸款.....		(201)	(6,280)	(1,077)
已付利息.....		(344)	(571)	-
融資活動所得現金流量淨額.....		8,999	20,257	5,774
現金及現金等價物增加／(減少)淨額.....		(7,274)	6,134	164
年／期初現金及現金等價物.....	17	8,419	1,145	1,145
年／期末現金及現金等價物.....	17	1,145	7,279	1,309

附錄 — B

會計師報告 — KEYSTONE 集團

KEYSTONE財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		於五月三十一日
		二零一七年	二零一八年	二零一九年
		千美元	千美元	千美元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	13	1,050	879	858
預付款項、其他應收款項及其他資產	16	15	15	21
非流動資產總值		1,065	894	879
<b>流動資產</b>				
存貨	15	—	—	275
預付款項、其他應收款項及其他資產	16	218	208	118
應收一家附屬公司款項	26	50	—	13
已抵押存款	17	106	98	104
現金及現金等價物	17	618	5,071	5,123
流動資產總值		992	5,377	5,633
<b>流動負債</b>				
其他應付款項及應計費用	18	849	1,724	1,517
應付關聯方款項	26	—	193	14
應付稅項		—	300	300
租賃負債	19	170	165	170
應付附屬公司款項	26	—	2,922	184
其他計息借款	20	1,636	—	—
認股權證	21	753	—	—
流動負債總額		3,408	5,304	2,185
流動資產／(負債)淨額		(2,416)	73	3,448
資產總值減流動負債		(1,351)	967	4,327
<b>非流動負債</b>				
租賃負債	19	590	435	390
其他計息借款	20	3,584	—	—
非流動負債總額		4,174	435	390
資產／(負債)淨額		(5,525)	532	3,937
<b>權益</b>				
股本	22	—	—	—
儲備	24	(5,525)	532	3,937
權益總額		(5,525)	532	3,937

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

### II 歷史財務資料附註

#### 1. 公司資料

Keystone Heart Limited (「Keystone」) 於二零零四年十一月十七日在以色列註冊成立。Keystone的註冊辦事處地址為15 Halamish Street, P.O. box-3170 Caesarea business park 3088900, Israel。

於有關期間，Keystone及其附屬公司（統稱為「Keystone集團」）主要專注於腦保護裝置的開發，以降低因心血管手術造成的腦損傷而導致中風、神經認知衰退及癱瘓的風險。

於本報告日期，Keystone於其附屬公司擁有直接權益，所有附屬公司倘於香港境外註冊成立，與在香港註冊成立的私人公司擁有大致類似的特徵，彼等詳情載列如下：

名稱	註冊成立／註冊地點 及日期及營業地點	已發行普通股 面值／註冊資本	Keystone應佔 權益百分比	主要活動
SMT U.S. Inc. (附註(a))	美利堅合眾國（「美國」） 二零一一年十一月十日	—	100%（直接）	無業務
Keystone Heart UK, Ltd. (附註(a))	英國（「英國」） 二零一六年九月十五日	22,000美元	100%（直接）	銷售醫療器械
Keystone Heart US, Inc. (附註(a))	美國 二零一六年六月十五日	102,000美元	100%（直接）	研發

附註：

- (a) 該等實體自其註冊成立日期以來並無編製經審核財務報表，乃由於該等實體不受限於彼等各自註冊成立所在司法權區的相關法規及規例項下的任何法定審核規定。

#### 2.1 編製基準

歷史財務資料根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製，包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則及詮釋。於二零一九年一月一日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則（包括國際財務報告準則第9號金融工具、國際財務報告準則第15號客戶合約收益及國際財務報告準則第16號租賃）連同相關過渡性條款，已由Keystone集團於有關期間及中期比較財務資料所涵蓋的期間編製歷史財務資料時提前採納。

歷史財務資料按歷史成本法編製，惟按公平值計入損益的金融負債乃按公平值計量。

#### 2.2 已頒佈但未生效的國際財務報告準則

Keystone集團尚未於本歷史財務資料中採用以下已頒佈但未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號的修訂	業務的定義 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者及其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號及 國際會計準則第8號的修訂	重大的定義 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未釐定強制生效日期，但可予採納

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

Keystone集團正評估該等新訂及經修訂國際財務報告準則初步應用時的影響。迄今，Keystone集團認為該等新訂及經修訂國際財務報告準則可能造成會計政策的變動，但不大可能對Keystone集團的財務表現及財務狀況產生重大影響（惟以下所述者除外）。

預期將適用於Keystone集團的國際財務報告準則進一步資料如下。

國際財務報告準則第3號的修訂澄清業務的定義，並提供額外指引。該修訂訂明可視為業務的一組整合活動和資產，必須至少包括一項投入及一項重要過程，而兩者必須對形成收益的能力有重大貢獻。業務毋須包括形成產出所需的所有投入及過程。該修訂取消了評估市場參與者是否有能力收購業務並能持續獲得收益的規定，轉為重點關注所取得的投入和重要過程共同對形成收益的能力有否重大貢獻。該修訂亦已收窄收益的定義範圍，重點關注為客戶提供的商品或服務、投資收益或日常活動產生的其他收入。此外，修訂亦提供有關評估所取得的過程是否重大的指引，並新增公平值集中度測試選項，允許對所取得的一組活動和資產是否不屬於業務進行簡化評估。Keystone集團預期自二零二零年一月一日起前瞻性採納該修訂。

### 2.3 重大會計政策概要

#### 附屬公司

附屬公司為Keystone直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當Keystone集團對參與被投資方業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對被投資方的權力（即Keystone集團獲賦現有能以主導被投資方相關活動的既存權利）影響該等回報時，即取得控制權。

倘Keystone直接或間接擁有少於被投資方大多數投票或類似權利的權利，則Keystone集團於評估其是否擁有對被投資方的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方的其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) Keystone集團的投票權及潛在投票權。

#### 公平值計量

Keystone集團於報告期末按公平值計入損益計量其金融工具。公平值乃在市場參與者於計量日期進行的有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場進行，或於未有主要市場的情況則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場必須屬Keystone集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量（假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事）。

非金融資產的公平值計量參考市場參與者可從使用該資產得到的最高及最佳效用，或把該資產售予另一可從使用該資產得到最高及最佳效用的市場參與者所產生的經濟效益。

Keystone集團使用適用於不同情況的估值方法，而其有足夠數據計量公平值，以盡量利用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

公平值於歷史財務資料計量或披露的所有資產及負債基於對公平值計量整體屬重要的最低水平輸入數據按如下所述在公平值層級中分類：

第1級 — 基於相同資產或負債在活躍市場中的報價（未經調整）

第2級 — 基於對公平值計量屬重大的直接或間接可觀察最低水平輸入數據的估值方法

第3級 — 基於對公平值計量屬重大的不可觀察最低水平輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產和負債而言，Keystone集團於各有關期間末透過重新評估分類釐定轉撥是否於各級之間發生（基於對整體公平值計量而言屬重大的最低水平輸入數據）。

### 非金融資產減值

倘存在任何減值跡象，或就一項資產（存貨除外）進行每年減值測試，則須估計該項資產的可回收金額。一項資產的可回收金額乃根據資產或現金產生單位的使用價值或公平值減出售成本兩者中的較高者計算，並以個別資產釐定，除非該項資產並不產生明顯獨立於其他資產或資產組別的現金流入，於此情況下，可回收金額則按該項資產所屬的現金產生單位確認。

僅在資產賬面值高於其可收回金額的情況下，方會確認減值虧損。評估使用價值時，須採用反映目前市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至現值。減值虧損於其產生期間在損益內扣除為與已減值資產功能一致的開支類別。

於各有關期間末，須評估是否有跡象顯示過往已確認的減值虧損不再存在或可能減少。若出現上述跡象，則估計可收回金額。倘用以釐定資產可收回金額的估計值有變時，方會撥回過往確認的資產（商譽除外）減值虧損，惟撥回的金額不可高於倘以往年度並無就資產確認減值虧損而應已釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。減值虧損撥回於產生期間計入損益。

### 關聯方

符合下列條件的一方被視為Keystone集團的關聯方：

(a) 該方為個人或其直系親屬，而該個人

- (i) 對Keystone集團擁有控制權或共同控制權；
- (ii) 對Keystone集團有重大影響；或
- (iii) 為Keystone集團或Keystone集團母公司主要管理人員的成員；

或

(b) 該方為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體及Keystone集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 其中一個實體為另一實體（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營公司；
- (iii) 該實體及Keystone集團同屬同一第三方的合營公司；
- (iv) 其中一個實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為同一第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為Keystone集團或其關聯實體的僱員福利而設立的離職後福利計劃；

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

- (vi) 該實體受(a)所述人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)所述人士對該實體擁有重大影響或為該實體（或其母公司）的主要管理人員的成員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司為Keystone集團或其母公司提供主要管理人員服務。

### 物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備（在建工程除外）按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使有關資產達致其擬定用途運作狀況及地點的直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支，例如維修保養開支，一般於產生期間自損益扣除。符合確認條件的重大檢查支出將撥充資本計入資產賬面值作為重置處理。倘物業、廠房及設備的重要部分需按階段重置，則Keystone集團將該等部分確認為擁有特定可使用年期的個別資產，並據此將其折舊。

折舊乃採用直線法按各物業、廠房及設備的估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值計算。物業、廠房及設備的年折舊率如下：

機器 .....	15%
辦公設備 .....	6%
租賃物業裝修 .....	10%
使用權資產 — 辦公室 .....	14%
使用權資產 — 汽車 .....	33%

倘物業、廠房及設備部分項目的使用年限不同，則該項目成本將合理分配至各個部分，各部分獨立減值。各財政年度末至少對剩餘價值、使用年限及折舊方法進行一次審閱及調整（如適用）。

物業、廠房及設備項目中任何獲初步確認的重大部分於出售後或當預計其用途或出售再無未來經濟溢利時終止確認。於資產終止確認年度於損益中確認的出售或棄用之收益或虧損乃有關資產的銷售所得款項淨額與賬面值之差額。

### 租賃

租賃是指在約定的期限內授予使用資產（租賃資產）的權利以換取報酬的合同。

自二零一六年一月一日起，Keystone集團（作為承租人）已於財務狀況表內按現值就所有租賃確認收到的使用權資產及訂立付款責任的負債。租賃負債包括以下租賃付款：

- 固定付款，減去出租人提供的租賃獎勵；
- 與指數或利率掛鈎的可變付款；
- 預期剩餘價值擔保的剩餘付款；
- 估計足夠可能行權時看漲期權的行使價格；及
- 如果租賃條款反映行使終止選擇權，則終止租賃的合約處罰。

租賃付款以租賃的隱含利率貼現，惟可釐定該利率。否則，按增量借款利率進行貼現。

Keystone集團使用的貼現率為5%，源自公司借款及政府債券於最長為7年的期間（租賃期）的收益率。該參考利率根據利率差異進行調整，以考慮各國不同的借款利率、風險及期限。

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

使用權資產按成本計量，包括以下內容：

- 租賃負債；
- 在交付時或交付前支付的租賃付款，減去收到的租賃激勵；
- 初始直接成本；及
- 復原義務。

使用權資產其後按攤銷成本計量，並採用直線法在租賃期內計提折舊。

Keystone集團已決定不將租賃相關新準則應用於自首次應用日期起計少於十二個月的租賃。此情況下，租賃按之前的準則入賬，與其相關的租賃付款確認為開支，且不確認任何使用權資產及租賃負債。

若干租賃存在延期及終止選擇權，特別是對於房地產。該等合約條款為Keystone集團提供最大可能的營運靈活性。在確定租賃條款時，會考慮為行使延期選擇權或不行使終止選擇權而提供經濟激勵的所有事實及情況。只有在充分可能情況下，釐定租賃期時方會考慮因行使或不行使有關選擇權引起的變動。

### 投資及其他金融資產

#### 初始確認及計量

金融資產在初始確認時乃分類為其後按攤銷成本計量。

金融資產在初始確認時的分類取決於其合約現金流量特徵以及Keystone集團管理該等金融資產的業務模式。惟不包含重要融資成分的貿易應收款項或Keystone集團就貿易應收款項採取不調整重大融資成分影響的可行權宜方法除外，Keystone集團初始按其公平值加交易成本（如屬並非按公平值計入損益的金融資產）計量金融資產。

為使金融資產按攤銷成本進行分類及計量，需產生就未償還本金的純粹本息付款（「純粹本息付款」）的現金流量。

Keystone集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者同時進行。

凡以常規方式買賣金融資產，均於交易日（即Keystone集團承諾買賣資產的日期）進行確認。以常規方式買賣乃指按照一般市場規定或慣例須於一定期間內交付資產的金融資產買賣。

#### 後續計量

金融資產的後續計量取決於其分類，載列如下：

##### 按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

若以下兩個條件均符合，Keystone集團按攤銷成本計量金融資產：

- 金融資產於業務模式內持有，而持有金融資產的目的為收取合約現金流量。
- 金融資產的合約條款於指定日期產生現金流量，僅為支付本金及尚未償還本金的利息。

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

Keystone集團按攤銷成本計量的金融資產包括計入預付款項、其他應收款項及其他資產的按金及其他應收款項。

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

### 金融資產減值

Keystone集團確認對並非按公平值計入損益的所有債務工具預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與Keystone集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

#### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損提供予由未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損（12個月預期信貸虧損）。就自初始確認起已經顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備（全期預期信貸虧損）。

於各報告日期，Keystone集團評估金融工具信貸風險是否自初始確認以來是否大幅上升。於作出評估時，Keystone集團會比較於報告日期評估的金融工具發生違約的風險與於初始確認日期評估的金融工具發生違約的風險及Keystone集團會考慮合理可靠、毋須付出過多成本或努力即可獲得的資料，包括過往資料及前瞻性資料。

倘內部或外部資料反映，在沒有計及Keystone集團任何現有信貸提升措施前，Keystone集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則Keystone集團認為金融資產將會違約。金融資產於無合理期望可收回合約現金流量時撤銷。

按攤銷成本計量的金融資產按一般方法進行減值，並按下列階段預期信貸虧損計量分類，惟下文詳述應用簡化方法的貿易應收款項及合約資產除外。

階段1 — 金融資產的信貸風險自初始確認後並無顯著增加，其虧損撥備按等同12個月預期信貸虧損的金額計量

階段2 — 信貸風險自初始確認後顯著增加（惟並非信貸減值的金融資產除外），其虧損撥備按等同全期預期信貸虧損的金額計量

階段3 — 於報告日期為信貸減值的金融資產（惟並非購買或發起的信貸減值金融資產除外），其虧損撥備按等同全期預期信貸虧損的金額計量

#### 簡化方法

就不包含重要融資成分的貿易應收款項及合約資產或倘Keystone集團採取不調整重大融資成分影響的可行權宜方法，Keystone集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，Keystone集團並不記錄信貸風險的變動，而是於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。Keystone集團已根據其過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並已就有關債務人的特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

### 金融負債

#### 初始確認及計量

於初始確認時，金融負債分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款或應付款項（倘適用）。

所有金融負債初步按公平值確認，如屬貸款及借款以及應付款項，則按公平值扣除直接應佔交易成本確認。

Keystone集團的金融負債包括其他應付款項、應付一位關聯方款項、衍生金融工具以及計息其他借款。

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

### 後續計量

金融負債的後續計量取決於其以下分類：

#### 有認股權證的貸款

就其他計息借款授出的認股權證（其經濟風險及特徵與主合同（債務部分）的經濟風險及特徵不緊密相關）於初步確認時被整體指定為按公平值計入損益的金融負債。

Keystone集團已將認股權證指定為按公平值計入損益的金融負債。彼等初始按公平值確認。於初始確認後，認股權證按公平值入賬，而公平值變動於損益確認。認股權證被分類為流動負債，因為認股權證的擁有人可要求Keystone按要求行使認股權證。

#### 取消確認金融負債

金融負債於負債項下責任被解除或撤銷或屆滿時終止確認。

如一項現有金融負債被來自同一貸款人且大部分條款均有差別的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，此種置換或修改被視作終止確認原有負債並確認新負債處理。各賬面值之間的差額於損益確認。

#### 抵銷金融工具

倘現時存在可強制執行合法權利抵銷已確認金額，且有意以淨額結算，或同時變現資產及清償負債，則金融資產及金融負債將予抵銷，且淨金額於財務狀況表呈報。

#### 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中較低者入賬。成本按加權平均基準釐定，而就在製品及製成品而言，成本包括直接原料、直接勞工及適當比例的開支。可變現淨值按估計售價減完成及出售將產生的任何估計成本計算。

#### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、活期存款及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微及一般自購入後三個月內到期的短期高流通性投資，並構成Keystone集團現金管理的一部分。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭現金與銀行現金（包括定期存款）及性質類似現金的資產。

#### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與在損益賬以外確認的項目相關的所得稅於損益賬以外確認，即其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債，乃按預期自稅務機構退回或付予稅務機構的金額根據截至各有關期間末已實施或實質上已實施的稅率（及稅法）計算，並考慮Keystone集團經營所在國家的現行詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法就各有關期間末資產及負債的稅基與財務報告所列的賬面值兩者間的所有暫時差額計提撥備。

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因初次確認一項交易（並非業務合併）的資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計利潤或應課稅損益；及
- 就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間可予控制，而該等暫時差額於可見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時差額以及未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉予以確認。遞延稅項資產乃於有應課稅溢利可動用以抵銷可扣稅暫時差額以及未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉的情況下予以確認，惟下列情況除外：

- 與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產乃因初次確認一項交易（並非業務合併）的資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計利潤或應課稅損益；及
- 就與於附屬公司的投資有關的可扣稅暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可見將來有可能撥回及有應課稅溢利可動用以抵銷暫時差額的情況下，方予確認。

貴集團會於各有關期間末檢討遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。未確認的遞延稅項資產會於各有關期間末重新評估，並在可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產的情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債按照於各有關期間末已實施或實質上實施的稅率（及稅法），以預計於變現資產或償還負債的期間內適用的稅率計量。

當且僅當Keystone集團可引用具法律執行效力的權利對銷即期稅項資產與即期稅項負債，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務當局對同一應課稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同應課稅實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予對銷。

### 股份支付

Keystone設立購股權計劃以向對Keystone集團成功營運作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。Keystone集團僱員（包括董事）及非僱員以股份支付交易方式收取酬金及獎勵，而僱員及非僱員以提供服務作為權益工具代價（「權益結算交易」）。

僱員及非僱員的權益結算交易的成本參照該等購股權授出日期的公平值計量。公平值乃由外聘估值師以二項式樹狀模型釐定，進一步詳情請參考歷史財務資料附註23。

權益結算交易的成本連同權益的相應增加於僱員福利開支中所需符合履約及／或服務條件期內確認。由各有關期間末直至歸屬日期間就權益結算交易確認的累計費用反映歸屬期已屆滿的程度及Keystone集團就最終將會歸屬的股本工具數目的最佳估計。損益於一段期間的費用或收入代表於期初及期末已確認累計費用的變動。

在計量獎勵的授出日公平值時不應考慮服務條件和非市場條件，但該類條件得以滿足的可能性評定為Keystone集團對於最終歸屬該權益工具數量的最佳估計所考慮的一部分。市場表現條件已反映在授出日的公平值中。附帶於獎勵但並無相關服務要求的條件均被視為非歸屬條件。非歸屬條件於獎勵公平值中反映並即時予以支銷，除非並無服務及／或表現條件則另作別論。

因未能達至非市場表現及／或服務條件，而導致最終並無歸屬的獎勵並不會確認支銷。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，而不論市場或非歸屬條件是否達成，其均會被視為已歸屬，前提是所有其他表現及／或服務條件須已達成。

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

倘權益結算獎勵的條款經修訂而獎勵的原有條款已達成，所確認的開支最少須達到猶如條款並無任何變更的水平。此外，倘若按變更日期的計量，任何變更導致以股份為基準的付款總公平值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。

倘權益結算獎勵被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，而任何尚未就獎勵確認的開支應立即確認。此包括屬Keystone集團或僱員控制範圍內的非歸屬條件並無達成的任何獎勵。然而，誠如前段所述，若授予新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵，均應被視為原獎勵的變更。

### 借貸成本

直接涉及購入、興建或生產須經過頗長時間方可作設定用途或銷售的資產的借貸成本資本化為該等資產的成本組成部分。在該等資產基本可作設定用途或銷售時，停止將借貸成本予以資本化。等待作為合資格資產開支的特別借款的暫時投資所獲得的投資收入在已資本化的借貸成本中扣除。所有其他借貸成本於產生期間確認為開支。借貸成本包括實體就借用資金產生的利息及其他成本。

### 股息

末期股息於股東在股東大會上批准時確認為負債。

### 優先股

Keystone集團發行的優先股不包括交付現金或其他金融資產予其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；且已發行優先股為將須用Keystone集團自身權益工具結算的非衍生工具，但不包括Keystone集團交付可變數量的自身權益工具的合同義務。Keystone集團將已發行優先股分類為權益工具。發行優先股產生的費用、佣金及其他交易成本從權益中扣除。

### 外幣換算

歷史財務資料乃以Keystone的功能貨幣美元呈列。Keystone集團各實體釐定其本身的功能貨幣，而各實體財務報表所列項目均以該功能貨幣計量。Keystone集團實體已入賬的外幣交易初步按交易發生日的現行功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債乃按各有關期間末時的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益確認。

以歷史成本計量的外幣計價非貨幣項目，按照首次交易日的匯率換算。以公平值計量的外幣計價非貨幣項目，按照確定公平值之日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損按與確認項目公平值變動的收益或虧損一致的方式處理（即公平值收益或虧損於其他全面收益或損益中確認的項目的匯兌差額亦分別於其他全面收益或損益中確認）。

在終止確認預付代價相關的非貨幣性資產或非貨幣性負債時，為釐定初始確認相關資產、開支或收入採用的匯率，初始交易日期為Keystone集團初步確認預付代價產生的非貨幣性資產或非貨幣性負債之日。如有多次支付或收取預付款項，Keystone集團則須釐定各項支付或收取預付代價的交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣是美元以外的貨幣。於各有關期間末，使用美元以外的貨幣作為其功能貨幣的Keystone及若干海外附屬公司的資產及負債按各有關期間末的匯率換算為美元，其損益表按當年的加權平均匯率重新換算為美元。

所產生的匯兌差額於其他全面收益中確認，並於匯率波動儲備中累計。出售境外業務時，與具體境外業務有關的其他全面收益相關部分在損益中予以確認。

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

編製綜合現金流量表時，海外附屬公司的現金流量按現金流量產生日的匯率換算為美元。海外附屬公司全年連續發生的現金流量按當年的加權平均匯率換算為美元。

### 3. 重大會計判斷及估計

編製Keystone集團歷史財務資料要求管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響收益、開支、資產及負債的呈報金額及相關披露以及或然負債的披露。該等假設及估計的不明朗因素，可能會導致未來須對受影響資產或負債的賬面值作出重大調整。

#### 估計不確定性

於各有關期間末有關未來的主要假設及估計不確定性的其他主要來源（存在導致於下一財政年度內對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險）論述如下。

#### 按公平值計入損益的金融負債的公平值

按公平值計入損益的金融負債已使用市場方法（即最近交易）釐定有關使用倒推法於各有關期間末釐定認股權證截至其發行日期的價值。該估值要求Keystone集團對無風險利率及股權波動的時間進行估計，因此彼等具有不確定性。按公平值計入損益的金融負債於各有關期間末的公平值為753,000美元、零及零。進一步詳情載於歷史財務資料附註21及附註28。

### 4. 經營分部資料

管理層對Keystone集團的經營分部的經營業績進行全盤監控，以就資源分配及績效評估作出決策。

#### 地域資料

#### (a) 非流動資產

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	千美元	千美元	千美元
以色列 .....	1,050	879	858
美國 .....	234	170	150
總計 .....	1,284	1,049	1,008

上述非流動資產資料乃按資產所在地而定及不包括租賃按金及遞延稅項資產。

### 5. 其他收入

其他收入分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	千美元	千美元	千美元	千美元
其他收入				
認股權證公平值變動 .....	—	76	29	—

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

### 6. 除稅前虧損

Keystone集團的除稅前虧損已扣除／(計入)：

附註	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	千美元	千美元	千美元	千美元
			(未經審核)	
研發成本*	13,693	12,277	3,700	4,749
物業、廠房及設備折舊	13 93	70	28	19
使用權資產折舊	13 210	210	85	100
核數師酬金		40	26	—
認股權證公平值變動		(76)	(29)	—
租賃負債的利息部分	7 57	50	24	8
貸款利息開支	7 619	895	506	—
預先償還其他計息借款虧損		740	—	—
匯兌差額淨額		19	16	17
僱員福利開支(未計及董事及最高行政人員薪酬(附註8))：				
工資及薪金		4,374	8,705	1,560
股權結算股份獎勵開支		788	195	89
註銷購股權(未獲歸屬)		—	(366)	—
		<u>5,162</u>	<u>8,534</u>	<u>1,649</u>
			<u>1,649</u>	<u>2,623</u>

\* 於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年及二零一八年五月三十一日止五個月，研發成本中與僱員福利開支及折舊有關的金額分別為2,706,000美元、4,004,000美元、1,922,000美元及1,272,000美元，亦已計入上文所披露每類開支的相關總額。

### 7. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	千美元	千美元	千美元	千美元
			(未經審核)	
租賃負債的利息部分	57	50	24	8
其他計息借款利息	619	895	506	—
	<u>676</u>	<u>945</u>	<u>530</u>	<u>8</u>

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

### 8. 董事及最高行政人員薪酬

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條，以及公司（披露董事利益資料）規例第2部披露的有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月董事及最高行政人員薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
其他酬金：				
薪金、花紅、津貼及實物福利 .....	417	1,406	223	4,774
股權結算股份獎勵開支 .....	347	126	52	—
	<u>764</u>	<u>1,532</u>	<u>275</u>	<u>4,774</u>

#### 執行董事及最高行政人員

	薪金、花紅、 津貼及 實物福利	退休金 計劃供款	股權結算 股份獎勵開支	薪酬總額
	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>截至二零一七年十二月三十一日止年度</b>				
<b>執行董事：</b>				
Burgess Vince <sup>(2)</sup> .....	60	—	64	124
David Bonita <sup>(2)</sup> .....	—	—	—	—
Nissim Darvish <sup>(2)</sup> .....	—	—	—	—
	<u>60</u>	<u>—</u>	<u>64</u>	<u>124</u>

#### 最高行政人員：

Christopher Lee Richardson先生 .....	357	—	283	640
	<u>417</u>	<u>—</u>	<u>347</u>	<u>764</u>

	薪金、花紅、 津貼及 實物福利	退休金 計劃供款	股權結算 股份獎勵開支	薪酬總額
	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>截至二零一八年十二月三十一日止年度</b>				
<b>執行董事：</b>				
馬海越先生 <sup>(1)</sup> .....	—	—	—	—
曾敏先生 <sup>(1)</sup> .....	—	—	—	—
Burgess Vince <sup>(2)</sup> .....	338	—	14	352
Bing Yang <sup>(3)</sup> .....	—	—	—	—
David Bonita <sup>(2)</sup> .....	—	—	—	—
Nissim Darvish <sup>(2)</sup> .....	—	—	—	—
	<u>338</u>	<u>—</u>	<u>14</u>	<u>352</u>

#### 最高行政人員：

Christopher Lee Richardson先生 .....	1,068	—	112	1,180
	<u>1,406</u>	<u>—</u>	<u>126</u>	<u>1,532</u>

附錄 — B

會計師報告 — KEYSTONE 集團

	薪金、花紅、 津貼及 實物福利	退休金 計劃供款	股權結算 股份獎勵開支	薪酬總額
	千美元	千美元	千美元	千美元
<u>截至二零一九年五月三十一日止五個月</u>				
執行董事：				
馬海越先生 <sup>(1)</sup> .....	-	-	-	-
曾敏先生 <sup>(1)</sup> .....	-	-	-	-
	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
最高行政人員：				
Christopher Lee Richardson先生 .....	4,774	-	-	4,774
	<u>4,774</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,774</u>
	薪金、花紅、 津貼及 實物福利	退休金 計劃供款	股權結算 股份獎勵開支	薪酬總額
	千美元	千美元	千美元	千美元
<u>截至二零一八年五月三十一日止五個月</u>				
(未經審核)				
執行董事：				
Burgess Vince <sup>(2)</sup> .....	25	-	5	30
David Bonita <sup>(2)</sup> .....	-	-	-	-
Bing Yang <sup>(3)</sup> .....	-	-	-	-
Nissim Darvish <sup>(2)</sup> .....	-	-	-	-
	<u>25</u>	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>30</u>
最高行政人員：				
Christopher Lee Richardson先生 .....	198	-	47	245
	<u>223</u>	<u>-</u>	<u>52</u>	<u>275</u>

(1) 曾敏先生及馬海越先生自二零一八年十二月二十六日起獲委任為執行董事。

(2) Burgess Vince、David Bonita及Nissim Darvish自二零一八年十二月二十六日起辭任執行董事。

(3) Bing Yang於二零一八年二月十一日獲委任為執行董事並於二零一八年十二月二十六日辭任執行董事。

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

### 9. 五名最高薪酬僱員

於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月，五名最高薪酬僱員包括最高行政人員，其薪酬詳情載於上文附註8。於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月，其餘四名、四名、四名及四名最高薪酬僱員（並非Keystone集團董事亦非最高行政人員）的薪酬詳情分別如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
薪金、花紅、津貼及實物福利.....	1,226	1,673	579	1,604
退休金計劃供款.....	—	21	—	9
股權結算股份獎勵開支.....	88	31	15	—
	<u>1,314</u>	<u>1,725</u>	<u>594</u>	<u>1,613</u>

薪酬數額介乎以下範圍且既非董事亦非最高行政人員的最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數			
	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	(未經審核)			
零至2,000,000港元.....	—	—	4	—
2,000,001港元至4,000,000港元.....	4	4	—	4
	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月，既非董事亦非最高行政人員的最高薪酬僱員就提供予Keystone集團的服務獲授股份，進一步詳情披露於歷史財務資料附註23。該等獎勵股份的公平值於歸屬期內於損益確認，公平值金額於授出日期釐定，歷史財務資料所載有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月的金額已計入上述既非董事亦非最高行政人員的最高薪酬僱員薪酬披露資料。

### 10. 所得稅

#### 以色列

根據以色列相關稅法，截至二零一七年十二月三十一日止年度，須就於以色列產生的應課稅收入按24%的稅率繳納企業所得稅，而截至二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年五月三十一日止五個月，須就於以色列產生的應課稅收入減按23%的稅率繳納企業所得稅。

#### 美國

根據美國相關稅法，截至二零一七年十二月三十一日止年度，須就於美國產生的應課稅收入按最高35%的稅率繳納聯邦企業所得稅，而截至二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年五月三十一日止五個月，須就於美國產生的應課稅收入按21%的稅率繳納聯邦企業所得稅。

#### 英國

根據英國相關稅法，於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月，須就於英國產生的應課稅收入按最高19%的稅率繳納主要聯邦稅。

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

Keystone集團於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月的所得稅開支分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
遞延稅項 (附註14) .....	—	(355)	—	(40)
即期 — 以色列				
年／期內支出 .....	—	300	—	39
即期 — 美國				
年／期內支出 .....	27	191	3	102
即期 — 英國				
年／期內支出 .....	10	8	3	5
年／期內稅項支出總額 .....	37	144	6	106

適用於除稅前虧損按以色列法定稅率計算的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
除稅前虧損 .....	(19,261)	(22,601)	(5,655)	(8,927)
按法定稅率計算的稅項 .....	(4,852)	(5,650)	(1,357)	(2,034)
暫時差額及未確認稅項虧損 .....	4,889	5,794	1,363	2,140
按Keystone集團的實際稅率計算的 稅項支出 .....	37	144	6	106

未就以下項目確認遞延稅項資產：

	於十二月三十一日		於五月三十一日	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
稅項虧損 .....	56,515	79,815	65,043	84,146
可扣稅暫時差額 .....	5,198	4,109	1,800	2,996
	61,713	83,924	66,843	87,142

Keystone集團於各有關期間末及二零一八年五月三十一日由以色列產生的稅項虧損分別為56,515,000美元、79,815,000美元、65,043,000美元及84,146,000美元，且其沒有期限，用以抵銷未來應課稅溢利。

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

### 11. 股息

Keystone於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月概無派付或宣派股息。

### 12. 母公司普通股權持有人應佔每股虧損

就本報告而言，載入每股虧損的資料並無意義，故並無呈列每股虧損的資料。

### 13. 物業、廠房及設備

#### Keystone集團

	辦公設備	機械	租賃 物業裝修	使用權資產		合計
				辦公室	汽車	
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>二零一七年十二月三十一日</b>						
於二零一七年一月一日：						
成本 .....	338	166	274	-	-	778
累計折舊 .....	(257)	(93)	(95)	-	-	(445)
賬面淨值 .....	81	73	179	-	-	333
於二零一七年一月一日，扣除累計折舊 .....	81	73	179	-	-	333
添置 .....	50	54	11	1,057	82	1,254
年內計提折舊 (附註6) .....	(44)	(21)	(28)	(183)	(27)	(303)
於二零一七年十二月三十一日，扣除累計折舊 .....	87	106	162	874	55	1,284
於二零一七年十二月三十一日：						
成本 .....	388	220	285	1,057	82	2,032
累計折舊 .....	(301)	(114)	(123)	(183)	(27)	(748)
賬面淨值 .....	87	106	162	874	55	1,284
<b>二零一八年十二月三十一日</b>						
於二零一八年一月一日：						
成本 .....	388	220	285	1,057	82	2,032
累計折舊 .....	(301)	(114)	(123)	(183)	(27)	(748)
賬面淨值 .....	87	106	162	874	55	1,284
於二零一八年一月一日，扣除累計折舊 .....	87	106	162	874	55	1,284
添置 .....	7	14	9	-	15	45
年內計提折舊 (附註6) .....	(13)	(28)	(29)	(189)	(21)	(280)
於二零一八年十二月三十一日，扣除累計折舊 .....	81	92	142	685	49	1,049
於二零一八年十二月三十一日：						
成本 .....	395	234	294	1,057	97	2,077
累計折舊 .....	(314)	(142)	(152)	(372)	(48)	(1,028)
賬面淨值 .....	81	92	142	685	49	1,049

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

				使用權資產		
	辦公設備	機械	租賃 物業裝修	辦公室	汽車	合計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>二零一九年五月三十一日</b>						
於二零一九年一月一日：						
成本 .....	395	234	294	1,057	97	2,077
累計折舊 .....	(314)	(142)	(152)	(372)	(48)	(1,028)
賬面淨值 .....	81	92	142	685	49	1,049
於二零一九年一月一日，扣除累計折舊 .....	81	92	142	685	49	1,049
添置 .....	13	6	4	20	35	78
期內計提折舊 (附註6) .....	(5)	(6)	(8)	(83)	(17)	(119)
於二零一九年五月三十一日，扣除累計折舊 .....	89	92	138	622	67	1,008
於二零一九年五月三十一日：						
成本 .....	408	240	298	1,077	132	2,155
累計折舊 .....	(319)	(148)	(160)	(455)	(65)	(1,147)
賬面淨值 .....	89	92	138	622	67	1,008

於二零一七年十二月三十一日，Keystone集團賬面淨值為355,000美元的若干物業、廠房及設備已抵押作為Keystone集團獲授計息其他借款的擔保（附註20）。

### Keystone

				使用權資產		
	辦公設備	機械	租賃 物業裝修	辦公室	汽車	合計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>二零一七年十二月三十一日</b>						
於二零一七年一月一日：						
成本 .....	331	150	274	-	-	755
累計折舊 .....	(257)	(93)	(95)	-	-	(445)
賬面淨值 .....	74	57	179	-	-	310
於二零一七年一月一日，扣除累計折舊 .....	74	57	179	-	-	310
添置 .....	50	54	11	783	82	980
年內計提折舊 (附註6) .....	(43)	(19)	(28)	(123)	(27)	(240)
於二零一七年十二月三十一日，						
扣除累計折舊 .....	81	92	162	660	55	1,050
於二零一七年十二月三十一日：						
成本 .....	381	204	285	783	82	1,735
累計折舊 .....	(300)	(112)	(123)	(123)	(27)	(685)
賬面淨值 .....	81	92	162	660	55	1,050

附錄 — B

會計師報告 — KEYSTONE 集團

	使用權資產					合計 千美元
	辦公設備 千美元	機械 千美元	租賃 物業裝修 千美元	辦公室	汽車	
				千美元	千美元	
<b>二零一八年十二月三十一日</b>						
於二零一八年一月一日：						
成本 .....	381	204	285	783	82	1,735
累計折舊 .....	(300)	(112)	(123)	(123)	(27)	(685)
賬面淨值 .....	81	92	162	660	55	1,050
於二零一八年一月一日，扣除累計折舊 .....	81	92	162	660	55	1,050
添置 .....	7	14	9	-	15	45
年內計提折舊 (附註6) .....	(9)	(28)	(29)	(129)	(21)	(216)
於二零一八年十二月三十一日， 扣除累計折舊 .....	79	78	142	531	49	879
於二零一八年十二月三十一日：						
成本 .....	388	218	294	783	97	1,780
累計折舊 .....	(309)	(140)	(152)	(252)	(48)	(901)
賬面淨值 .....	79	78	142	531	49	879
<b>二零一九年五月三十一日</b>						
於二零一九年一月一日：						
成本 .....	388	218	294	783	97	1,780
累計折舊 .....	(309)	(140)	(152)	(252)	(48)	(901)
賬面淨值 .....	79	78	142	531	49	879
於二零一九年一月一日，扣除累計折舊 .....	79	78	142	531	49	879
添置 .....	7	6	4	20	35	72
期內計提折舊 (附註6) .....	(4)	(6)	(8)	(58)	(17)	(93)
於二零一九年五月三十一日，扣除累計折舊 .....	82	78	138	493	67	858
於二零一九年五月三十一日：						
成本 .....	395	224	298	803	132	1,852
累計折舊 .....	(313)	(146)	(160)	(310)	(65)	(994)
賬面淨值 .....	82	78	138	493	67	858

於二零一七年十二月三十一日，Keystone賬面淨值為335,000美元的若干物業、廠房及設備已抵押作為Keystone集團獲授計息其他借款的擔保(附註20)。

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

### 14. 遞延稅項資產

於有關期間遞延稅項資產的變動如下：

#### 遞延稅項資產

	應計費用 千美元
於二零一七年一月一日 .....	40
年內計入損益的遞延稅項 (附註10) .....	—
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日的遞延稅項資產總值 .....	40
年內計入損益的遞延稅項 (附註10) .....	355
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日的遞延稅項資產總值 .....	395
期內計入損益的遞延稅項 (附註10) .....	40
於二零一九年五月三十一日的遞延稅項資產總值 .....	435

### 15. 存貨

#### Keystone集團及Keystone

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元
原材料 .....	—	—	275

### 16. 預付款項、其他應收款項及其他資產

#### Keystone集團

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一七年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元
非即期：			
租賃保證金 .....	15	15	21
即期：			
預付款項 .....	207	178	127
預付開支 .....	18	—	15
其他應收款項 .....	21	50	39
	246	228	181

上述資產既無逾期亦無減值。計入上述結餘的金融資產均為免息、無抵押及須按要求償還，並與近期並無拖欠還款記錄的應收款項有關。

Keystone集團根據國際財務報告準則第9號採用一般方式就非貿易其他應收款項作出預期信貸虧損撥備。對於對手方未能按要求還款的若干應收款項（「拖欠應收款項」），Keystone集團計提全額撥備。除上述結餘外，Keystone集團計算預期信貸虧損率時考慮過往虧損率並按前瞻性宏觀經濟數據作出調整。於有關期間，除拖欠應收款項外，Keystone集團估計其他應收款項的預期信貸虧損微乎其微。

於二零一七年十二月三十一日，Keystone集團賬面值為218,000美元的若干預付款項、其他應收款項及其他資產已抵押作為Keystone集團獲授計息其他借款的擔保（附註20）。

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

### Keystone

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	千美元	千美元	千美元
非即期：			
租賃保證金.....	15	15	21
即期：			
預付款項.....	207	178	76
其他應收款項.....	11	30	42
	218	208	118

上述資產既無逾期亦無減值。計入上述結餘的金融資產均為免息、無抵押及須按要求償還，並與近期並無拖欠還款記錄的應收款項有關。

Keystone根據國際財務報告準則第9號採用一般方式就非貿易其他應收款項作出預期信貸虧損撥備。Keystone計算預期信貸虧損率時考慮過往虧損率並按前瞻性宏觀經濟數據作出調整。於有關期間，除拖欠應收款項外，Keystone估計其他應收款項的預期信貸虧損微乎其微。

於二零一七年十二月三十一日，Keystone賬面值為218,000美元的所有預付款項、其他應收款項及其他資產已抵押作為Keystone集團獲授計息其他借款的擔保（附註20）。

### 17. 現金及現金等價物以及受限制現金及存款

#### Keystone集團

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	千美元	千美元	千美元
現金及銀行結餘總額（包括已抵押存款）.....	1,251	7,379	5,997
減：			
已抵押存款*.....	106	100	104
	1,145	7,279	5,893
以下列貨幣單位計值：			
美元.....	921	7,070	5,485
英鎊.....	4	50	39
歐元.....	75	101	271
以色列新謝克爾.....	251	158	202
現金及銀行結餘總額（包括已抵押存款）.....	1,251	7,379	5,997

\* 為獲取Keystone集團辦公室的租賃款項，截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年五月三十一日分別提供總額為106,000美元、100,000美元及104,000美元的擔保。

銀行存款根據銀行存款日利率賺取浮動利息。銀行結餘存放於近期無違約記錄且信譽良好的銀行。

現金及現金等價物的賬面值與其公平值相若。

於二零一七年十二月三十一日，Keystone集團的所有已抵押存款以及現金及現金等價物（賬面值分別為106,000美元及1,145,000美元）已抵押作為Keystone集團獲授計息其他借款的擔保（附註20）。

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

### Keystone

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	千美元	千美元	千美元
現金及銀行結餘總額（包括已抵押存款）.....	724	5,169	5,227
減：			
已抵押存款* .....	106	98	104
	618	5,071	5,123
以下列貨幣單位計值：			
美元 .....	473	5,011	5,025
以色列新謝克爾 .....	251	158	202
現金及銀行結餘總額（包括已抵押存款）.....	724	5,169	5,227

\* 為獲取Keystone租賃辦公室，截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年五月三十一日分別提供總額為106,000美元、98,000美元及104,000美元的擔保。

於二零一七年十二月三十一日，Keystone的所有已抵押存款以及現金及現金等價物（賬面值分別為106,000美元及618,000美元）已抵押作為Keystone集團獲授計息其他借款的擔保（附註20）。

### 18. 其他應付款項及應計費用

#### Keystone集團

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	千美元	千美元	千美元
機構應付款項.....	115	311	245
應付薪金.....	271	4,910	4,055
應計費用.....	20	1,533	1,375
其他 .....	1,352	1,725	1,029
	1,758	8,479	6,704

其他應付款項為免息及須按要求償還。

#### Keystone

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	千美元	千美元	千美元
應付薪金.....	192	1,192	1,028
應計費用.....	12	124	310
其他 .....	645	408	179
	849	1,724	1,517

其他應付款項為免息及須按要求償還。

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

### 19. 租賃負債

#### Keystone集團

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	千美元	千美元	千美元
非流動：			
租賃負債.....	754	546	511
流動：			
租賃負債.....	229	224	194
	983	770	705

#### Keystone

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	千美元	千美元	千美元
非流動：			
租賃負債.....	590	435	390
流動：			
租賃負債.....	170	165	170
	760	600	560

### 20. 計息其他借款

#### Keystone集團及Keystone

	實際利率	到期	於二零一七年 十二月三十一日
	(%)		千美元
即期			
長期其他貸款的即期部分			
— 有抵押.....	20.4	二零一八年	1,636
非即期			
其他貸款 — 有抵押.....	20.4	二零二零年	3,584
			5,220
分析：			
其他應償還借款：			1,636
— 一年內.....			—
— 第二年.....			3,584
— 第三年至第五年（包括首尾兩年）.....			5,220

#### 附註：

貸款由下列各項作抵押：

- (i) Keystone集團於二零一七年十二月三十一日賬面總值為355,000美元的物業、廠房及設備已作抵押（附註13）；
- (ii) Keystone集團於二零一七年十二月三十一日賬面總值為218,000美元的若干預付款項、其他應收款項及其他資產已作抵押（附註16）；
- (iii) Keystone集團於二零一七年十二月三十一日賬面總值為106,000美元的已抵押存款已作抵押（附註17）；
- (iv) Keystone集團於二零一七年十二月三十一日賬面總值為1,145,000美元的現金及現金等價物已作抵押（附註17）；及
- (v) Keystone於二零一七年十二月三十一日擁有的全部Keystone Heart US, Inc.股份。

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

### 21. 認股權證

#### Keystone集團及Keystone

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	千美元	千美元	千美元
認股權證.....	753	-	-

就計息的其他借款協議而言，Keystone集團向貸款人授出認股權證以購買Keystone集團的優先股。貸款人可行使認股權證以購買Keystone集團的C類優先股或下一輪將予發行的股份。認股權證計量為按公平值計入損益的金融負債。於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月，認股權證的公平值變動損失65,000美元、收益76,000美元、零及收益29,000美元計入損益。

於二零一八年十二月二十六日，已就6,481,480股股份行使認股權證而毋須支付任何代價。

### 22. 股本

	普通股*		A類優先股*		B類優先股*		C類優先股*		D類優先股*		總額
	股份	金額	股份	金額	股份	金額	股份	金額	股份	金額	
		千美元		千美元		千美元		千美元		千美元	
法定：											
截至二零一七年一月一日.....	309,908,694	-	51,326,506	-	68,345,800	-	124,300,000	-	-	-	-
截至二零一七年十二月三十一日.....	316,908,694	-	51,326,506	-	68,345,800	-	131,300,000	-	-	-	-
截至二零一八年十二月三十一日.....	541,548,000	-	51,326,506	-	68,345,800	-	149,900,000	-	201,500,000	-	-
截至二零一九年五月三十一日.....	1,012,620,306	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行：											
截至二零一七年一月一日.....	8,025,491	-	38,322,277	-	68,345,728	-	95,387,303	-	-	-	-
截至二零一七年十二月三十一日.....	8,465,491	-	38,322,277	-	68,345,728	-	124,288,171	-	-	-	-
截至二零一八年十二月三十一日.....	8,465,491	-	38,322,277	-	68,345,728	-	124,288,171	-	53,178,963	-	-
截至二零一九年五月三十一日.....	299,082,110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Keystone集團於有關期間的法定股本變動如下：

	普通股*		A類優先股*		B類優先股*		C類優先股*		D類優先股*		總額
	股份	金額	股份	金額	股份	金額	股份	金額	股份	金額	
		千美元		千美元		千美元		千美元		千美元	
法定：											
於二零一七年一月一日.....	309,908,694	-	51,326,506	-	68,345,800	-	124,300,000	-	-	-	-
於二零一七年四月九日新授權.....	7,000,000	-	-	-	-	-	7,000,000	-	-	-	-
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日.....	316,908,694	-	51,326,506	-	68,345,800	-	131,300,000	-	-	-	-
於二零一八年一月八日新授權.....	224,639,306	-	-	-	-	-	18,600,000	-	201,500,000	-	-
於二零一八年十二月三十一日 及二零一九年一月一日.....	541,548,000	-	51,326,506	-	68,345,800	-	149,900,000	-	201,500,000	-	-
於二零一九年一月二十二日轉換.....	471,072,306	-	(51,326,506)	-	(68,345,800)	-	(149,900,000)	-	(201,500,000)	-	-
於二零一九年五月三十一日.....	1,012,620,306	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

\* 已發行不含面值股份。

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

優先股的主要條款如下：

### (1) 分派

倘(i) Keystone的任何解散、清算或清盤完成，包括根據任何破產或無力償債或類似法律進行的任何破產、無力償債或重組程序（無論自願或非自願）的情況，或不論是否有任何接管程序及(ii)股息分派，則可供分配予股東的股息、資產或所得款項（「可供分派所得款項」）應按下列優先順序於股東之間分派：

首先，優先股持有人有權且彼等享有同等權利，可就彼等持有的每股優先股優先於Keystone的任何其他證券收取可供分派所得款項，金額等於(a)有關股份的適用原始發行價加上(b)每年有關股份的適用原始發行價的百分之八(8%)（非複合且按其實際發行日期直至有關可供分派所得款項分派日期的每股優先股計算），減去(c)先前按優先於有關股份支付的可供分派所得款項金額（以美元計值，「優先受償金」）。倘可供分派所得款項不足以悉數向所有優先股持有人分派優先受償金，則可供分派所得款項應按A/B/C/D清算分配比率的比例分派予各系列優先股持有人。「A/B/C/D清算分配比率」指佔下列各項的百分比：(i)各系列優先股持有人將就各系列優先股收取的每筆受償金（倘可供分派所得款項足以悉數分派優先受償金）佔(ii)優先受償金總額的百分比（視情況而定）。

其次，悉數支付優先受償金後，剩餘的可供分派所得款項（如有）應享有同等地位及基於作為轉換基準，根據所有普通股及優先股持有人各自持有的Keystone尚未行使股份按比例於彼等之間分派。

### (2) 轉換

各優先股可由有關股份持有人選擇於有關股份發行日期後隨時及不時轉換為按有關股份的適用原始發行價除以有關股份生效時的轉換價（定義見下文）釐定的有關數目的繳足且無追繳義務的Keystone普通股。每股優先股的初始轉換價應為有關股份的適用原始發行價（「轉換價」）；然而，惟(i)A類優先股的轉換價應為適用A系列轉換價，可根據該等細則的條款進一步調整；及(ii) B類優先股的轉換價應為適用B系列轉換價，可根據該等細則的條款進一步調整；及(iii)每股優先股的轉換價應根據任何資本重組事件並根據此處所載的反攤薄條款進行調整。

Keystone集團於有關期間的已發行股本變動如下：

	普通股*		A類優先股*		B類優先股*		C類優先股*		D類優先股*		總額
	股份	金額	股份	金額	股份	金額	股份	金額	股份	金額	
	千美元		千美元		千美元		千美元		千美元		千美元
發行：											
於二零一七年一月一日 .....	8,025,491	-	38,322,277	-	68,345,728	-	95,387,303	-	-	-	-
於二零一七年十二月三十日新發行 .....	440,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於二零一七年一月二十四日新發行 .....	-	-	-	-	-	-	2,784,880	-	-	-	-
於二零一七年二月二十八日新發行 .....	-	-	-	-	-	-	7,550,120	-	-	-	-
於二零一七年五月二十二日新發行 .....	-	-	-	-	-	-	18,565,868	-	-	-	-
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日 .....	8,465,491	-	38,322,277	-	68,345,728	-	124,288,171	-	-	-	-
於二零一八年一月十一日新發行 .....	-	-	-	-	-	-	-	-	53,178,963	-	-
已行使認股權證 .....	-	-	-	-	-	-	6,481,480	-	-	-	-
於二零一八年十二月三十一日 及二零一九年一月一日 .....	8,465,491	-	38,322,277	-	68,345,728	-	130,769,651	-	53,178,963	-	-
於二零一九年一月二十二日新發行及轉換 .....	290,616,619	-	(38,322,277)	-	(68,345,728)	-	(130,769,651)	-	(53,178,963)	-	-
於二零一九年五月三十一日 .....	299,082,110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

於二零一七年十二月，其中一名要約人就440,000股普通股行使440,000份購股權，代價為4,000美元。

於二零一七年，Keystone集團向現有及新投資者發行28,900,868股額外C系列優先股（不含面值），代價為4,655,000美元。

於二零一八年一月十一日，Keystone集團及其若干股東訂立股份購買協議（「股份購買協議」）。根據股份購買協議，Keystone集團發行53,178,963股D系列優先股（不含面值），代價為6,968,000美元。

於二零一八年十二月二十六日，根據認股權證協議，已就6,481,480股股份行使認股權證而毋須支付任何代價。

### 23. 購股權計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度，Keystone董事會批准根據全球購股權計劃向若干Keystone的董事、顧問及僱員授出14,362,691份非流通購股權。根據其於授出日期的公平值，授出的購股權所包含的福利成本估計為495,000美元。該金額將於歸屬期內的損益中扣除。

於二零一七年十二月，就440,000股普通股行使440,000份購股權，代價為4,000美元。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，股份獎勵開支568,000美元已自損益中扣除。

於二零一六年十二月，Keystone集團向一名授權人SWAT Medical AB授出7,206,307份認股權證以購買Keystone的普通股。根據其公平值授出的認股權證所包含的福利成本估計為220,000美元。

於二零一八年十二月二十六日，授予SWAT Medical AB的無歸屬購股權及認股權證被Keystone董事會取消。

發行予僱員及非僱員的購股權如下：

	二零一七年		二零一八年	
	購股權數目	加權平均行使價 美元／每股	購股權數目	加權平均行使價 美元／每股
於年初尚未行使	38,372,082	0.071	44,596,052	0.068
已授出	10,854,738	0.064	—	—
已沒收	(4,190,768)	0.080	—	—
行使中	(440,000)	0.135	—	—
已註銷	—	—	(44,596,052)	—
於年末尚未行使	44,596,052	0.068	—	—

截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一九年五月三十一日止五個月，概無授出任何購股權，而於二零一八年十二月三十一日及二零一九年五月三十一日，概無尚未行使的購股權。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，於購股權獲行使日期的加權平均股價為每股0.135美元。

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

於二零一七年十二月三十一日，尚未行使購股權的行使價及行使期如下：

二零一七年十二月三十一日

購股權數目	行使價*	行使期
	美元	
1,261,891 .....	0.135	二零一三年三月十三日至二零二二年七月三十一日
3,602,621 .....	0.082	二零一四年十月二十日至二零二四年十月二十日
1,995,631 .....	0.083	二零一五年七月十三日至二零二五年七月十三日
37,735,909 .....	0.064	二零一六年六月二十八日至二零二六年六月二十八日

\* 倘若進行供股或紅股發行，或Keystone的資本儲備有其他類似改動，則購股權的行使價可予調整。

截至二零一七年十二月三十一日止年度授出購股權的公平值為753,000美元，其中Keystone集團確認購股權開支788,000美元。

截至二零一七年十二月三十一日止年度授出的以權益結算購股權的公平值，乃於授出日期採用二項式模型估計，並考慮所授出購股權的條款及條件。下表列出計算模式所用的輸入資料：

	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
股息率(%) .....	0.00%
預期波幅(%).....	53.00%
無風險利率(%).....	2.38%
購股權的預計年期(年).....	7
加權平均股價(每股美元).....	0.064

購股權的預計年期乃基於過往七年的歷史數據，不一定代表可能發生的行使模式。預期波幅是基於歷史波幅可反映未來趨勢的假設，亦未必為實際結果。

計算公平值時並無計及已授出購股權的其他特徵。

截至二零一七年十二月三十一日止年度行使的440,000份購股權導致發行440,000股Keystone普通股及新股本零元(扣除發行開支前)，進一步詳情載於歷史財務資料附註22。

於本報告獲批准日期，Keystone並無尚未行使的購股權。

### 24. 儲備

#### Keystone集團

Keystone集團於有關期間的儲備及其變動的金額已呈列於歷史財務資料第IB-7頁的綜合權益變動表。

#### 股份溢價

Keystone集團的股份溢價代表Keystone股東出資的股份溢價。

#### 資本儲備

Keystone集團的資本儲備指以股份為基礎的付款。

附錄 — B

會計師報告 — KEYSTONE 集團

Keystone

	股份溢價 千美元	資本儲備 千美元	累計虧損 千美元	總計 千美元
於二零一七年一月一日	52,207	766	(45,271)	7,702
股份發行淨額	4,655	—	—	4,655
購股權變現	60	(56)	—	4
以股份為基礎的付款	—	788	—	788
購股權到期	133	(133)	—	—
年內虧損	—	—	(18,674)	(18,674)
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	57,055	1,365	(63,945)	(5,525)
股份發行淨額	6,968	—	—	6,968
一名股東出資	—	20,419	—	20,419
購股權註銷	1,194	(1,194)	—	—
購股權註銷 (未獲歸屬)	—	(366)	—	(366)
以股份為基礎的付款	—	195	—	195
購股權變現	677	—	—	677
年內虧損	—	—	(21,836)	(21,836)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	65,894	20,419	(85,781)	532
一名股東出資	—	10,000	—	10,000
期內虧損	—	—	(6,595)	(6,595)
於二零一九年五月三十一日	65,894	30,419	(92,376)	3,937

25. 綜合現金流量表附註

融資活動產生的負債變動

	計息其他借款 千美元	租賃負債 千美元
於二零一七年一月一日	—	—
融資現金流量變動：		
新增計息其他借款	5,147	—
償還長期貸款	(201)	—
支付租賃負債	—	(262)
長期貸款的利息部分	(344)	—
非現金變動：		
遞延融資費用	618	—
租賃負債的利息部分	—	57
新增租賃	—	1,139
匯兌變動	—	49
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日	5,220	983
融資現金流量變動：		
償還長期貸款	(6,280)	—
支付租賃負債	—	(279)
長期貸款的利息部分	(571)	—
非現金變動：		
遞延融資費用	891	—
預先償還計息其他借款虧損	740	—
租賃負債的利息部分	—	50
新增租賃	—	15
匯兌變動	—	1
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	—	770
融資現金流量變動：		
支付租賃負債	—	(127)
非現金變動：		
租賃負債的利息部分	—	8
新增租賃	—	55
匯兌變動	—	(1)
於二零一九年五月三十一日	—	705

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

### 26. 關聯方交易

名稱	與Keystone的關係
杭州啓明醫療器械股份有限公司（「Venus」）*	控股股東
Keystone Heart US, Inc.	附屬公司
Keystone Heart UK, Ltd.	附屬公司

\* Venus自二零一八年十二月二十六日起成為Keystone的控股股東。

(a) 除歷史財務資料其他部分詳述的交易外，Keystone集團於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月與關聯方有以下交易：

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	千美元	千美元	千美元	千美元
代表關聯方購買：				
Venus	—	557	—	179
關聯方的經營支持資金：				
Venus	—	4,000	—	—

(b) 與關聯方的未結餘額：

#### Keystone集團

Keystone集團與關聯方有以下未結餘額：

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	千美元	千美元	千美元
應付關聯方款項：			
Venus	—	193	14

與關聯方的餘額為無抵押、非貿易性質、免息及須按要求償還。

#### Keystone

Keystone與關聯方有以下未結餘額：

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	千美元	千美元	千美元
應收附屬公司款項：			
Keystone Heart US, Inc.	50	—	—
Keystone Heart UK, Ltd.	—	—	13
	50	—	13
應付關聯方款項：			
Venus	—	193	14
應付附屬公司款項：			
Keystone Heart US, Inc.	—	2,893	184
Keystone Heart UK, Ltd.	—	29	—
	—	2,922	184

與關聯方及附屬公司的餘額為無抵押、非貿易性質、免息及須按要求償還。

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

(c) Keystone集團主要管理人員的報酬：

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
工資、花紅、津貼及實物利益.....	1,425	2,156	581	6,072

董事及最高行政人員薪酬的進一步詳情載於歷史財務資料附註8。

### 27. 按類別劃分的金融工具

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年五月三十一日，各類別金融工具的賬面值如下：

#### Keystone集團

於二零一七年十二月三十一日

#### 金融資產

	按攤銷成本列賬 的金融資產 千美元
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產.....	36
已抵押存款.....	106
現金及現金等價物.....	1,145
	<u>1,287</u>

#### 金融負債

	按公平值計入損 益的金融負債		
	初始確認時 指定如此	按攤銷成本列賬 的金融負債	總計
	千美元	千美元	千美元
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	—	1,487	1,487
計息其他借款.....	—	5,220	5,220
認股權證.....	753	—	753
	<u>753</u>	<u>6,707</u>	<u>7,460</u>

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

於二零一八年十二月三十一日

### 金融資產

	按攤銷成本列賬 的金融資產
	千美元
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產 .....	65
已抵押存款 .....	100
現金及現金等價物 .....	7,279
	<u>7,444</u>

### 金融負債

	按攤銷成本列賬 的金融負債
	千美元
計入其他應付款項及應計費用的金融負債 .....	3,569
應付關聯方款項 .....	193
	<u>3,762</u>

於二零一九年五月三十一日

### 金融資產

	按攤銷成本列賬 的金融資產
	千美元
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產 .....	60
已抵押存款 .....	104
現金及現金等價物 .....	5,893
	<u>6,057</u>

### 金融負債

	按攤銷成本列賬 的金融負債
	千美元
計入其他應付款項及應計費用的金融負債 .....	2,649
應付關聯方款項 .....	14
	<u>2,663</u>

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

### Keystone

於二零一七年十二月三十一日

#### 金融資產

	按攤銷成本列賬 的金融資產
	千美元
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產 .....	26
應收一家附屬公司款項 .....	50
已抵押存款 .....	106
現金及現金等價物 .....	618
	<u>800</u>

#### 金融負債

	按公平值計入 損益的金融負債		總計
	初始確認時 指定如此	按攤銷成本列賬 的金融負債	
	千美元	千美元	千美元
計入其他應付款項及應計費用的金融負債 .....	—	657	657
計息其他借款 .....	—	5,220	5,220
認股權證 .....	753	—	753
	<u>753</u>	<u>5,877</u>	<u>6,630</u>

於二零一八年十二月三十一日

#### 金融資產

	按攤銷成本列賬 的金融資產
	千美元
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產 .....	45
已抵押銀行存款 .....	98
現金及現金等價物 .....	5,071
	<u>5,214</u>

#### 金融負債

	按攤銷成本列賬 的金融負債
	千美元
計入其他應付款項及應計費用的金融負債 .....	532
應付關聯方款項 .....	193
應付附屬公司款項 .....	2,922
	<u>3,647</u>

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

於二零一九年五月三十一日

### 金融資產

	按攤銷成本列賬 的金融資產
	千美元
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產 .....	63
應收一家附屬公司款項 .....	13
已抵押存款 .....	104
現金及現金等價物 .....	5,123
	5,303
	5,303

### 金融負債

	按攤銷成本列賬 的金融負債
	千美元
計入其他應付款項及應計費用的金融負債 .....	489
應付關聯方款項 .....	14
應付一家附屬公司款項 .....	184
	687
	687

## 28. 金融工具的公平值及公平值層級

### 公平值

Keystone集團金融工具全部賬面值與其公平值相若。管理層已評估，現金及現金等價物、已抵押定期存款、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債及應付一位關聯方款項及計息其他借款的公平值與其賬面值相若，主要由於此等工具於短期內到期。

由財務總監主管的Keystone集團財務部負責確定金融工具公平值計量的政策及程序。財務部直接向財務總監報告。於各報告日期，財務部分析金融工具的價值變動並釐定估值中所應用的主要輸入數據。估值由財務總監審核及批准。估值過程及結果與Keystone董事定期討論，以進行財務申報。

金融資產及負債的公平值按自願方之間的當前交易（強迫或清算銷售除外）中可能交換工具的金額列賬。下列方法及假設乃用於估計公平值：

計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產非即期部分的公平值乃按具有類似條款、信貸風險及剩餘年期的工具的現行適用利率貼現預期未來現金流量的方式計算。

無活躍市場交易的金融工具的公平值以估值技術確定。該等估值技術最大限度地利用可用可觀察市場數據並盡可能少地依賴企業特殊預測。如所有用以評估其公平值的重要輸入數據均為可觀察輸入數據，則金融工具分類為第二級。倘一項或多項重要輸入數據並非基於可觀察市場數據，則金融工具分類為第三級。

對於第三級金融工具，Keystone集團採用估值技術確定公平值。估值技術包括市場比較法。該等金融工具公平值的計量可能涉及不可觀察輸入數據，如無風險利率及股權波幅。Keystone集團定期審閱所有用於計量第三級金融資產公平值的重要不可觀察輸入數據及估值調整。

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

下表概述於各有關期間末分類為公平值等級第三級內的公平值計量所用的重要不可觀察輸入數據及量化敏感度分析：

	於二零一七年 十二月三十一日
無風險利率.....	3.40%
股權波幅.....	49.33%
	於二零一七年 十二月三十一日
	千美元
無風險利率上升1% .....	23
無風險利率下降1% .....	(23)
股權波幅增加10% .....	79
股權波幅減少10% .....	(87)

### 公平值層級

下表列明Keystone集團金融工具的公平值計量層級：

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年五月三十一日，Keystone集團概無任何按公平值計量的金融資產。

#### 按公平值計量的負債：

於二零一七年十二月三十一日

	採用以下各項計量公平值			總計
	活躍市場 的報價 (第一級)	重要可觀察 輸入數據 (第二級)	重要不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	千美元	千美元	千美元	
按公平值計入損益的金融負債：				
認股權證.....	—	—	753	753

於二零一八年十二月三十一日及二零一九年五月三十一日，Keystone集團並無任何按公平值計量的金融負債。

於有關期間，就金融資產及金融負債而言第一級與第二級之間的公平值計量並無轉撥，亦無轉入或轉出第三級。

## 29. 財務風險管理目標及政策

Keystone集團的主要金融工具包括計息其他借款以及現金及現金等價物。此等金融工具的主要目的是為Keystone集團的經營業務籌集資金。Keystone集團擁有多項其他金融資產及負債，如其他應收款項及其他應付款項，均直接來自其經營業務。

Keystone集團金融工具所產生的主要風險為利率風險及流動性風險。董事會審閱及協定管理各項此等風險的政策，相關風險概述如下。

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

### 外匯風險

外匯風險是指因外匯匯率變動造成損失的風險。美元與Keystone集團從事業務所涉及的其他貨幣之間的匯率波動會影響Keystone集團的財務狀況及經營業績。貴集團力圖通過盡量減少其外幣持倉淨額及通過使用外匯掉期來限制其外幣風險敞口。

Keystone集團面臨交易性貨幣風險。該等風險主要來自經營實體以實體功能貨幣以外的貨幣的經營活動。於各有關期間末，Keystone集團擁有以歐元及以色列新謝克爾計值的銀行現金截至二零一七年十二月三十一日相當於326,000美元、截至二零一八年十二月三十一日相當於259,000美元及截至二零一九年五月三十一日相當於473,000美元，主要持作用於本地員金的薪金。目前，Keystone集團無意尋求對沖其外匯波動風險。然而，管理層持續監察經濟情況及Keystone集團的外匯風險情況，日後如有需要，將考慮採取適當的對沖措施。

下表顯示於各有關期間末在所有其他變量保持不變的情況下，Keystone集團除稅前虧損及Keystone集團權益對外匯匯率可能出現的合理變動（因貨幣資產及負債的換算）的敏感度。

	外匯利率 增加／(減少) %	除稅前虧損 增加／(減少) 千美元	權益 增加／(減少) 千美元
<b>二零一七年十二月三十一日</b>			
倘美元兌以色列新謝克爾貶值.....	5	(208)	30
倘美元兌以色列新謝克爾升值.....	(5)	208	(30)
倘美元兌歐元貶值.....	5	(51)	(1)
倘美元兌歐元升值.....	(5)	51	1
<b>二零一八年十二月三十一日</b>			
倘美元兌以色列新謝克爾貶值.....	5	(267)	54
倘美元兌以色列新謝克爾升值.....	(5)	267	(54)
倘美元兌歐元貶值.....	5	(39)	2
倘美元兌歐元升值.....	(5)	39	(2)
<b>二零一九年五月三十一日</b>			
倘美元兌以色列新謝克爾貶值.....	5	(129)	44
倘美元兌以色列新謝克爾升值.....	(5)	129	(44)
倘美元兌歐元貶值.....	5	(29)	(2)
倘美元兌歐元升值.....	(5)	29	2

### 流動性風險

為管理流動性風險，Keystone集團監察並維持現金及現金等價物至Keystone集團管理層視為足以為營運提供資金及減低現金流量波動影響的水平。

於各有關期間末，Keystone集團基於合約未折現付款的金融負債到期情況如下：

	於二零一七年十二月三十一日				總計 千美元
	按要求 千美元	3個月以內 千美元	3至12個月 千美元	1至5年 千美元	
認股權證.....	753	—	—	—	753
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債.....	1,487	—	—	—	1,487
計息其他借款.....	—	588	1,763	4,505	6,856
	<u>2,240</u>	<u>588</u>	<u>1,763</u>	<u>4,505</u>	<u>9,096</u>

## 附錄 — B

## 會計師報告 — KEYSTONE 集團

	於二零一八年十二月三十一日				
	按要求	3個月以內	3至12個月	1至5年	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
應付關聯方款項 .....	193	-	-	-	193
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債 .....	3,569	-	-	-	3,569
	<u>3,762</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,762</u>
	於二零一九年五月三十一日				
	按要求	3個月以內	3至12個月	1至5年	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
應付關聯方款項 .....	14	-	-	-	14
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債 .....	2,649	-	-	-	2,649
	<u>2,663</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,663</u>

### 資本管理

Keystone集團資本管理的主要目標為確保Keystone集團有能力繼續按持續經營方式營運，且維持穩健的資本比率，以支持其業務並盡量提高股東價值。

Keystone集團根據經濟狀況的變化及相關資產的風險特徵管理資本架構並作出調整。為維持或調整資本架構，Keystone集團可能調整派付予股東的股息，退還資本予股東或發行新股份。Keystone集團不受任何外部強加的資本要求規限。於各有關期間末，管理資本的目標、政策或程序並無作出變動。

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	千美元	千美元	千美元
計息其他借款 .....	5,220	-	-
認股權證 .....	753	-	-
租賃負債 .....	983	770	705
債務總額 .....	6,956	770	705
權益總額 .....	(5,960)	(812)	155
資產負債比率 .....	不適用	不適用	455%

### 30. 有關期間後事項

於有關期間後，概無發生其他重大事件導致須作出額外披露或調整。

### 31. 期後財務報表

Keystone、Keystone集團或其任何附屬公司並無就二零一九年五月三十一日後任何期間編製經審核財務報表。