

以下第I-1至I-2頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所（香港執業會計師）發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照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」的要求擬備，並以本公司董事及聯合保薦人為收件人。

[羅兵咸永道會計師事務所信箋]

[草擬]

致TUYA INC.列位董事及中國國際金融香港證券有限公司、MERRILL LYNCH (ASIA PACIFIC) LIMITED及摩根士丹利亞洲有限公司就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Tuya Inc.（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料作出報告（載於第I-3至I-71頁），此等歷史財務資料包括於2019年、2020年及2021年12月31日的合併資產負債表、貴公司於2019年、2020年及2021年12月31日的資產負債表，以及截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度各年（「往績記錄期」）的合併綜合虧損表、合併股東（虧損）／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解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-3至I-71頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司日期為[編纂]有關貴公司在香港聯合交易所有限公司主板[編纂]的文件（「文件」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註II 2(a)所載的編製基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料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歷史財務資料附註II 2(a)所載的編製基準擬備真實而中肯的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，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註II 2(a)所載的編製基準，真實而中肯地反映了貴公司於2019年、2020年及2021年12月31日的財務狀況及貴集團於2019年、2020年及2021年12月31日的合併財務狀況，及貴集團於往績記錄期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證券上市規則（「上市規則」）及公司（清盤及雜項條文）條例下事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，並無對載於第I-3頁中所界定的歷史財務報表作出調整。

股息

Tuya Inc.並無就往績記錄期間支付任何股息。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港

[編纂]

I 貴集團歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

本報告中的歷史財務資料是由貴公司董事根據貴集團此前發佈的於往績記錄期間的財務報表（「歷史財務報表」）編製而成。貴集團此前發佈的合併財務報表乃根據美國公認的會計準則（「美國公認會計準則」）編製（「歷史財務報表」）。貴集團此前發佈的截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的合併財務報表由普華永道中天會計師事務所根據美國公眾公司會計監督委員會的標準進行審計，並根據《S-T條例》第101(a)條規定的監管要求於美國證券交易委員會的網站上公佈。

歷史財務資料以美元呈列，除另有指明外，所有數值均約整至最接近的千位數（「美元」）。

附錄一

會計師報告

合併資產負債表

截至2019年、2020年及2021年12月31日

(除另有註明外，除股份和每股數據外的所有金額均以千美元(「美元」)計)

	附註	截至12月31日		
		2019年 美元	2020年 美元	2021年 美元
資產				
流動資產：				
現金及現金等價物		213,258	158,792	963,938
受限制現金		29	163	638
短期投資	2(e)、4	16,663	20,976	102,134
應收賬款淨額	5	5,351	12,316	32,701
應收票據		379	9,126	1,393
存貨淨額	6	23,019	42,267	62,582
預付款項及其他流動資產	7	8,008	4,393	27,882
流動資產總值		266,707	248,033	1,191,268
非流動資產：				
不動產、設備及軟件淨額	8	2,840	4,374	6,805
經營租賃使用權資產淨值	10	8,658	12,267	22,181
長期投資	2(e)、9	430	920	26,078
其他非流動資產	7	769	1,729	1,818
非流動資產總值		12,697	19,290	56,882
資產總值		279,404	267,323	1,248,150
負債、夾層權益及股東(虧損)/權益				
流動負債(包括截至2019年、2020年及2021年12月31日對主要受益人並無追索權的合併可變利益實體款項分別為739美元、778美元及1,221美元)：				
應付賬款	11	12,176	23,159	12,212
客戶預付款項		14,051	27,078	31,088
流動遞延收益	2(r)、13	516	3,468	9,254
預提費用及其他流動負債	12	19,698	31,738	50,847
應付所得稅		155	159	-
流動租賃負債	10	3,763	6,326	5,697
流動負債總額		50,359	91,928	109,098
非流動負債(包括截至2019年、2020年及2021年12月31日對主要受益人並無追索權的合併可變利益實體款項分別為33美元、零美元及38美元)：				
非流動租賃負債	10	5,210	5,688	16,048
非流動遞延收益	2(r)、13	261	707	859
其他非流動負債	12	-	-	8,484
非流動負債總額		5,471	6,395	25,391
負債總額		55,830	98,323	134,489

合併資產負債表(續)

截至2019年、2020年及2021年12月31日

(除另有註明外，除股份和每股數據外的所有金額均以千美元(「美元」)計)

	附註	截至12月31日		
		2019年 美元	2020年 美元	2021年 美元
夾層權益				
A輪可轉換優先股(面值0.00005美元； 截至2019年及2020年12月31日， 分別有65,288,360股股份獲授、發行及 流通；截至2021年12月31日， 有零股股份獲授、發行及流通)	17	9,000	9,000	-
A-1輪可轉換優先股(面值0.00005美元； 截至2019年及2020年12月31日， 分別有15,959,140股股份獲授； 截至2019年及2020年12月31日， 分別有12,222,267股股份發行及流通； 截至2021年12月31日，有零股股份獲授、 發行及流通)	17	2,680	2,680	-
B輪可轉換優先股(面值0.00005美元； 截至2019年及2020年12月31日， 分別有90,782,550股股份獲授； 截至2019年及2020年12月31日， 分別有87,756,440股股份發行及流通； 截至2021年12月31日，有零股股份獲授、 發行及流通)	17	29,000	29,000	-
C輪可轉換優先股(面值0.00005美元； 截至2019年及2020年12月31日， 分別有60,469,840股股份獲授； 截至2019年及2020年12月31日， 分別有60,468,490股股份發行及流通； 截至2021年12月31日，有零股股份獲授、 發行及流通)	17	115,007	115,007	-
D輪可轉換優先股(面值0.00005美元； 截至2019年及2020年12月31日， 分別有75,000,000股股份獲授； 截至2019年及2020年12月31日， 分別有52,428,242股股份發行及流通； 截至2021年12月31日，有零股股份獲授、 發行及流通)	17	177,980	177,980	-
夾層權益總額		333,667	333,667	-

合併資產負債表(續)

截至2019年、2020年及2021年12月31日

(除另有註明外，除股份和每股數據外的所有金額均以千美元(「美元」)計)

	附註	截至12月31日		
		2019年 美元	2020年 美元	2021年 美元
股東(虧損)/權益：				
普通股(面值0.00005美元；截至2019年及2020年12月31日，分別有692,500,110股股份獲授；221,980,000股股份發行及流通；截至2021年12月31日，有零股股份獲授、發行及流通)	16	11	11	-
A類普通股(面值0.00005美元；截至2019年、2020年及2021年12月31日，分別有零、零及600,000,000股股份獲授；截至2019年、2020年及2021年12月31日，分別有零、零及491,846,560股股份發行；截至2019年、2020年及2021年12月31日，分別有零、零及480,241,752股股份流通)	16	-	-	25
B類普通股(面值0.00005美元；截至2019年、2020年及2021年12月31日，分別有零、零及200,000,000股股份獲授；截至2019年、2020年及2021年12月31日，分別有零、零及79,400,000股股份發行及流通)	16	-	-	4
庫存股(面值0.00005美元；截至2019年、2020年及2021年12月31日分別有零、零及11,604,808股股份)		-	-	(46,930)
額外實繳資本		17,869	27,315	1,526,140
股東認購應收款項	22	(10)	-	-
累計其他綜合(虧損)/收益		(2,401)	481	2,320
累計虧損		(125,562)	(192,474)	(367,898)
股東(虧損)/權益總額		(110,093)	(164,667)	1,113,661
負債、夾層權益及股東(虧損)/權益總額		279,404	267,323	1,248,150

合併綜合虧損表

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度

(除另有註明外，除股份和每股數據外的所有金額均以千美元(「美元」)計)

	附註	截至12月31日止年度		
		2019年 美元	2020年 美元	2021年 美元
收入	2(r)	105,789	179,874	302,076
營業成本		<u>(78,003)</u>	<u>(117,937)</u>	<u>(174,209)</u>
毛利		<u>27,786</u>	<u>61,937</u>	<u>127,867</u>
營業費用：				
研發費用		(52,003)	(77,430)	(174,289)
銷售及營銷費用		(37,017)	(37,556)	(75,384)
一般及管理費用		(12,196)	(17,868)	(71,589)
其他營業(費用)／收益淨額		<u>(10)</u>	<u>1,071</u>	<u>9,835</u>
營業費用總額		<u>(101,226)</u>	<u>(131,783)</u>	<u>(311,427)</u>
營業虧損		<u>(73,440)</u>	<u>(69,846)</u>	<u>(183,560)</u>
其他收益／(虧損)				
其他非營業收益淨額		–	–	1,958
財務收入淨額	14	3,326	3,220	7,286
外匯淨虧損		<u>(239)</u>	<u>(80)</u>	<u>(618)</u>
稅前虧損		(70,353)	(66,706)	(174,934)
所得稅費用	19	<u>(124)</u>	<u>(206)</u>	<u>(490)</u>
淨虧損		<u><u>(70,477)</u></u>	<u><u>(66,912)</u></u>	<u><u>(175,424)</u></u>
歸屬於Tuya Inc.淨虧損		<u><u>(70,477)</u></u>	<u><u>(66,912)</u></u>	<u><u>(175,424)</u></u>
對可轉換優先股股東的視同股息		<u>(3,430)</u>	–	–
歸屬於普通股股東淨虧損		<u><u>(73,907)</u></u>	<u><u>(66,912)</u></u>	<u><u>(175,424)</u></u>

合併綜合虧損表(續)

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度

(除另有註明外，除股份和每股數據外的所有金額均以千美元(「美元」)計)

	附註	截至12月31日止年度		
		2019年 美元	2020年 美元	2021年 美元
淨虧損		(70,477)	(66,912)	(175,424)
其他綜合(虧損)/收益				
長期投資的公允價值變動		–	–	357
外幣折算		(428)	2,882	1,482
歸屬於Tuya Inc.綜合總虧損		(70,905)	(64,030)	(173,585)
歸屬於Tuya Inc.淨虧損		(70,477)	(66,912)	(175,424)
對可轉換優先股股東的視同股息		(3,430)	–	–
歸屬於普通股股東淨虧損		(73,907)	(66,912)	(175,424)
計算每股淨虧損時使用的普通股加 權平均數，基本及攤薄	20	221,980,000	221,980,000	489,149,533
歸屬於普通股股東每股淨虧損				
– 基本及攤薄	20	(0.33)	(0.30)	(0.36)
股份支付薪酬費用計入：				
研發費用		1,218	2,596	14,542
銷售及營銷費用		1,109	1,529	6,702
一般及管理費用		2,893	5,321	44,845

附錄一

會計師報告

合併股東(虧損)/權益變動表

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度

(除另有註明外，除股份和每股數據外的所有金額均以千美元(「美元」)計)

附註	普通股 (面值為0.00005美元)				庫存股		應收 股東款項	累計其他綜合 (虧損)/收益	累計虧損	股東 總虧損
	已發行 股份數目	金額	額外 實繳資本	股份數目	金額	美元				
20	221,980,000	11	16,079	-	-	(10)	(1,973)	(55,085)	(40,978)	
	-	-	-	-	-	-	-	(70,477)	(70,477)	
	-	-	-	-	-	-	(428)	-	(428)	
	-	-	(3,430)	-	-	-	-	-	(3,430)	
	-	-	5,220	-	-	-	-	-	5,220	
	221,980,000	11	17,869	-	-	(10)	(2,401)	(125,562)	(110,093)	
截至2019年12月31日的結餘										
淨虧損	-	-	-	-	-	-	-	(66,912)	(66,912)	
股東認繳股款	-	-	-	-	-	10	-	-	10	
外幣折算調整	-	-	-	-	-	-	2,882	-	2,882	
股份支付薪酬	-	-	9,446	-	-	-	-	-	9,446	
截至2020年12月31日的結餘	221,980,000	11	27,315	-	-	-	481	(192,474)	(164,667)	

附錄一

會計師報告

合併股東(虧損)/權益變動表(續)

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度

(除另有註明外，除股份和每股數據外的所有金額均以千美元(「美元」)計)

附註	普通股						應收 股東款項	累計其他 綜合收益	累計虧損	股東 (虧損)/ 權益總額
	已發行		額外		庫存股					
	股份數目	金額	實繳資本	已發行 股份數目	金額	美元				
		美元	美元		美元	美元	美元	美元	美元	
	20	221,980,000	11	27,315	-	-	481	(192,474)	(164,667)	
截至2020年12月31日的結餘										
首次公開發售時發行的普通股和相關的超額 配售權，扣除發行成本	16	45,076,479	2	904,730	-	-	-	-	904,732	
首次公開發售前發行的普通股	16	16,026,282	1	199,999	-	-	-	-	200,000	
可贖回優先股的轉換	17	278,163,799	14	333,653	-	-	-	-	333,667	
發行為股權激勵計劃儲備的普通股	16	10,000,000	1	-	(10,000,000)	(1)	-	-	-	
購回普通股	16	-	-	-	(7,008,269)	(53,645)	-	-	(53,645)	
行使購股權		-	-	(5,646)	5,403,461	6,716	-	-	1,070	
淨虧損		-	-	-	-	-	-	(175,424)	(175,424)	
長期投資的公允價值變動		-	-	-	-	-	357	-	357	
外幣折算調整		-	-	-	-	-	1,482	-	1,482	
股份支付薪酬		-	-	66,089	-	-	-	-	66,089	
截至2021年12月31日的結餘	20	571,246,560	29	1,526,140	(11,604,808)	(46,930)	2,320	(367,898)	1,113,661	

合併現金流量表

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度

(除另有註明外，除股份和每股數據外的所有金額均以千美元(「美元」)計)

	附註	截至12月31日止年度		
		2019年 美元	2020年 美元	2021年 美元
經營活動現金流量：				
淨虧損		(70,477)	(66,912)	(175,424)
將淨虧損調節為經營活動產生的				
現金淨額的調整：				
股份支付薪酬		5,220	9,446	66,089
不動產、設備及軟件的折舊及攤銷	8	758	1,662	3,369
使用權資產攤銷	10	2,640	4,022	6,981
應收呆賬撥備	5	366	278	1,030
存貨撇減	6	291	539	1,806
出售不動產、設備及軟件的虧損		1	–	365
出售長期投資的收益		–	(147)	–
外幣匯率虧損		239	80	618
短期及長期投資的公允價值變動	14	–	–	833
經營活動現金流量：				
經營資產與負債的變動：				
應收賬款		(4,010)	(7,243)	(23,430)
應收票據		2,627	(8,747)	7,733
存貨		(11,037)	(19,787)	(22,121)
預付款項及其他流動資產		(1,749)	3,615	(13,134)
其他非流動資產		(549)	(778)	(89)
應付賬款		7,498	10,983	(10,947)
客戶預付款項		1,493	13,027	4,010
遞延收益		554	3,398	5,938
應付所得稅		73	4	(159)
預提費用及其他應付款項		11,811	11,939	19,109
租賃負債		(2,312)	(4,590)	(7,164)
其他非流動負債		–	–	8,484
經營活動所用現金淨額		(56,563)	(49,211)	(126,103)

合併現金流量表(續)

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度

(除另有註明外，除股份和每股數據外的所有金額均以千美元(「美元」)計)

	附註	截至12月31日止年度		
		2019年 美元	2020年 美元	2021年 美元
投資活動現金流量：				
短期投資付款		(270,417)	(196,806)	(468,705)
出售短期投資所得款項		281,456	192,493	385,549
購置不動產、設備及軟件		(2,487)	(3,201)	(6,193)
出售不動產、設備及軟件所得款項		5	5	28
提供過橋貸款		–	–	(2,930)
償還貸款		–	–	628
長期投資付款		(66)	(564)	(21,334)
出售長期投資所得款項		–	221	–
		<u>8,491</u>	<u>(7,852)</u>	<u>(112,957)</u>
投資活動所得／(所用)現金淨額				
融資活動現金流量：				
發行可轉換優先股所得款項，扣除發行成本		177,980	–	–
首次公開發售時發行A類普通股和相關 超額配售權所得款項，扣除發行成本		–	–	904,732
就購回普通股作出的付款		–	–	(64,000)
首次公開發售前發行普通股所得款項		–	–	200,000
行使購股權所得款項		–	–	1,070
就購回可轉換優先股作出的付款		(3,750)	–	–
支付遞延發售成本		–	(182)	–
股東認繳股款		–	10	–
		<u>174,230</u>	<u>(172)</u>	<u>1,041,802</u>
融資活動所得／(所用)現金淨額				

合併現金流量表(續)

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度

(除另有註明外，除股份和每股數據外的所有金額均以千美元(「美元」)計)

	附註	截至12月31日止年度		
		2019年	2020年	2021年
		美元	美元	美元
匯率變動對現金及現金等價物和受限制現金的影響		(481)	2,903	2,879
現金及現金等價物和受限制現金				
增加/(減少)淨額		125,677	(54,332)	805,621
年初現金及現金等價物和受限制現金		87,610	213,287	158,955
年末現金及現金等價物和受限制現金		<u>213,287</u>	<u>158,955</u>	<u>964,576</u>
補充現金流量披露				
就所得稅支付的現金		(197)	(210)	(616)
非現金投資活動的補充明細表				
過橋貸款轉投資		-	-	2,302
		截至12月31日		
		2019年	2020年	2021年
		美元	美元	美元
現金及現金等價物	2(f)	213,258	158,792	963,938
受限制現金	2(g)	29	163	638
現金流量表中所示現金及現金等價物和受限制現金總額		<u>213,287</u>	<u>158,955</u>	<u>964,576</u>

貴公司資產負債表

截至2019年、2020年及2021年12月31日

(除另有註明外，除股份和每股數據外的所有金額均以千美元(「美元」)計)

	附註	截至12月31日		
		2019年 美元	2020年 美元	2021年 美元
資產				
流動資產：				
現金及現金等價物		151,231	20	15,833
應收附屬公司款項	23	21,577	174,753	346,859
預付款項及其他流動資產		138	–	13,345
流動資產總值		172,946	174,773	376,037
非流動資產：				
於附屬公司及可變利益實體的投資	1(b)	50,687	–	753,005
其他非流動資產		–	182	–
非流動資產總值		50,687	182	753,005
資產總值		223,633	174,955	1,129,042
負債、夾層權益及股東虧損／(權益)				
負債				
預提費用及其他流動負債	12	59	349	6,897
應付附屬公司及可變利益實體款項	23	–	673	–
其他非流動負債		–	–	8,484
於附屬公司及可變利益實體投資虧損	1(b)	–	4,933	–
負債總額		59	5,955	15,381
夾層權益				
A輪可轉換優先股(面值0.00005美元； 截至2019年及2020年12月31日， 分別有65,288,360股股份獲授、發行及 流通；截至2021年12月31日， 有零股股份獲授、發行及流通)	17	9,000	9,000	–

貴公司資產負債表(續)

截至2019年、2020年及2021年12月31日

(除另有註明外，除股份和每股數據外的所有金額均以千美元(「美元」)計)

	附註	截至12月31日		
		2019年 美元	2020年 美元	2021年 美元
A-1輪可轉換優先股(面值0.00005美元； 截至2019年及2020年12月31日， 分別有15,959,140股股份獲授； 截至2019年及2020年12月31日， 分別有12,222,267股股份發行及流通； 截至2021年12月31日，有零股股份獲授、 發行及流通)	17	2,680	2,680	-
B輪可轉換優先股(面值0.00005美元； 截至2019年及2020年12月31日， 分別有90,782,550股股份獲授； 截至2019年及2020年12月31日， 分別有87,756,440股股份發行及流通； 截至2021年12月31日，有零股股份獲授、 發行及流通)	17	29,000	29,000	-
C輪可轉換優先股(面值0.00005美元； 截至2019年及2020年12月31日， 分別有60,469,840股股份獲授； 截至2019年及2020年12月31日， 分別有60,468,490股股份發行及流通； 截至2021年12月31日，有零股股份獲授、 發行及流通)	17	115,007	115,007	-
D輪可轉換優先股(面值0.00005美元； 截至2019年及2020年12月31日， 分別有75,000,000股股份獲授； 截至2019年及2020年12月31日， 分別有52,428,242股股份發行及流通； 截至2021年12月31日，有零股股份獲授、 發行及流通)	17	177,980	177,980	-
夾層權益總額		333,667	333,667	-

貴公司資產負債表(續)

截至2019年、2020年及2021年12月31日

(除另有註明外，除股份和每股數據外的所有金額均以千美元(「美元」)計)

	附註	截至12月31日		
		2019年 美元	2020年 美元	2021年 美元
股東(虧損)/權益：				
普通股(面值0.00005美元；截至2019年及2020年12月31日，分別有692,500,110股股份獲授，221,980,000股股份發行及流通；截至2021年12月31日，有零股股份獲授、發行及流通)	16	11	11	-
A類普通股(面值0.00005美元；截至2019年、2020年及2021年12月31日，分別有零、零及600,000,000股股份獲授；截至2019年、2020年及2021年12月31日，分別有零、零及491,846,560股股份發行；截至2019年、2020年及2021年12月31日，分別有零、零及480,241,752股股份流通)	16	-	-	25
B類普通股(面值0.00005美元；截至2019年、2020年及2021年12月31日，分別有零、零及200,000,000股股份獲授；截至2019年、2020年及2021年12月31日，分別有零、零及79,400,000股股份發行及流通)	16	-	-	4
庫存股(面值0.00005美元；截至2019年、2020年及2021年12月31日分別有零、零及11,604,808股股份)		-	-	(46,930)
額外實繳資本		17,869	27,315	1,526,140
股東認購應收款項	22	(10)	-	-
累計其他綜合(虧損)/收益		(2,401)	481	2,320
累計虧損		(125,562)	(192,474)	(367,898)
股東(虧損)/權益總額		(110,093)	(164,667)	1,113,661
負債、夾層權益及股東(虧損)/權益總額		223,633	174,955	1,129,042

II 合併財務報表附註

(除另有註明外，除股份和每股數據外的所有金額均以千美元(「美元」)計)

1. 組織及主要業務

(a) 主要業務

Tuya Inc. (「貴公司」) 於2014年8月28日根據開曼群島法律註冊成立為獲豁免有限責任公司。貴公司及其附屬公司及合併可變利益實體(統稱「貴集團」) 主要從事向開發物聯網設備的企業客戶(包括品牌方及其OEM(原始設備製造商)) 提供PaaS(平台即服務)。另外，貴集團亦向其客戶提供行業SaaS(軟件即服務)和基於雲的增值服務。貴集團亦銷售自合格OEM購買的「Powered by Tuya」智能設備成品(「智能設備分銷」)。

(b) 貴集團的歷史

在2014年8月註冊成立Tuya Inc.之前，貴集團通過杭州塗鴉科技有限公司(「杭州塗鴉科技」)，由王學集和另一名個人於2014年6月16日共同成立) 開始其初始運營。簽署一系列協議後，截至2014年8月，杭州塗鴉科技由王學集和其他四名個人(統稱為「登記股東」) 以及兩位無關聯的天使輪融資投資者(「非登記股東可變利益實體投資者」) 共同擁有。Tuya Inc.註冊成立後，於2014年12月，杭州塗鴉信息技術有限公司(「外商獨資企業」) 成立。隨後，貴集團於2014年12月與外商獨資企業、杭州塗鴉科技及其股東訂立了一系列合約安排，此後杭州塗鴉科技(「可變利益實體」) 成為貴集團的可變利益實體。可變利益實體於本次交易前後均由王學集控制。本次交易完成後，貴集團的合併財務報表包括貴公司、其附屬公司及合併可變利益實體的財務報表。2019年，可變利益實體協議予以修訂及重述，其中，由於可變利益實體註冊股本變更及非登記股東可變利益實體投資者退出可變利益實體股東，對可變利益實體的股東名單和各股東的股權進行了修訂。有關可變利益實體會計核算及合併基準的所有權利及義務、條文及條款均保持不變。於呈列期內，可變利益實體繼續由王學集控制。

附錄一

會計師報告

截至2019年、2020年及2021年12月31日，貴公司的主要附屬公司及合併可變利益實體如下：

附屬公司名稱	註冊成立日期	註冊成立地點	註冊資本	直接或間接所有權的百分比			主要業務	法定審計師		
				2019年	2020年	2021年		2019年	2020年	2021年
塗鴉香港有限公司	2014年9月12日	中國香港	1.00美元	100%	100%	100%	投資控股及業務拓展	天健國際會計師事務所有限公司	廖浣森會計師事務所	Ng Ka Hong, Certified Public Accountant (Practising)
杭州塗鴉信息技術有限公司	2014年12月5日	中國杭州	300,000,000.00美元	100%	100%	100%	銷售物聯網PaaS、智能設備、SaaS及其他以及研發	天健會計師事務所	上海順大會計師事務所有限公司	上海順大會計師事務所有限公司
Tuya Smart Inc.	2019年7月19日	美國特拉華州	-	100%	100%	100%	業務拓展	不適用	不適用	不適用
Tuya Global Inc.	2015年7月22日	美國加利福尼亞州	-	100%	100%	100%	業務拓展	不適用	不適用	不適用
Tuyasmart (India) Private Limited	2019年1月31日	印度古爾岡	100,000,000.00	100%	100%	100%	業務拓展	Brahmayya & Co.	Brahmayya & Co.	(i)
Tuyasmart (Colombia) S.A.S	2019年7月2日	哥倫比亞麥德林	印度盧比 1,000,000.00	100%	100%	100%	業務拓展	不適用	不適用	不適用
Tuya GmbH	2019年5月13日	德國漢堡	哥倫比亞比索 25,000,000歐元	100%	100%	100%	業務拓展	不適用	不適用	不適用
Tuya Japan Co., Ltd.	2019年1月23日	日本東京	100,000,000.00日元	100%	100%	100%	業務拓展	不適用	不適用	不適用
浙江塗鴉智能電子有限公司	2020年5月9日	中國杭州	60,000,000.00美元	-	100%	100%	智能設備銷售	不適用	上海順大會計師事務所有限公司	上海順大會計師事務所有限公司
可變利益實體名稱	註冊成立日期	註冊成立地點	註冊資本	持有的經濟利益			主要業務	法定審計師		
				12月31日				12月31日		
				2019年	2020年	2021年		2019年	2020年	2021年
杭州塗鴉科技有限公司	2014年6月16日	中國杭州	人民幣10,000,000.00元	100%	100%	100%	無實質業務	不適用	不適用	上海順大會計師事務所有限公司

附註(i)：截至[編纂]，該附屬公司尚未發佈截至2021年12月31日止年度的法定財務報表。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，可變利益實體運營少量業務活動，對貴公司的財務狀況、經營業績或現金流量並無重大影響。

(c) COVID-19影響和流動性

截至2020年及2021年12月31日止年度，貴集團的財務表現並未受到COVID-19的重大影響。儘管此次疫情的持續時間和對貴集團業績的影響程度將取決於未來的發展態勢，而未來的發展具有高度不確定性且目前無法預測。根據對貴集團流動性和財務狀況的評估，貴集團認為其當前的現金及現金等價物以及短期投資將足以使其能夠滿足從合併財務報表發佈之日起至少未來12個月的預期營運資本需求和資本支出。

2. 主要會計政策

(a) 編製基準

隨附合併財務報表乃按美國公認會計準則編製。

貴集團在編製隨附合併財務報表時遵循的主要會計政策概述如下。

(b) 合併基準

貴集團合併財務報表包括貴公司、其附屬公司及貴公司為主要受益人的可變利益實體的財務報表。貴公司、其附屬公司及可變利益實體之間的所有交易及結餘已於合併時抵銷。

附屬公司是指貴公司直接或間接：(1)控制超過一半投票權；(2)有權委任或罷免董事會多數成員；(3)在董事會會議上獲得多數投票權；或(4)根據股東或權益持有人之間的規章或協議來管理被投資方的財務及經營政策的實體。

貴公司在對可變利益實體進行會計處理時應用《會計準則匯編第810號－合併》(「ASC 810」)所載的指引，當中要求擁有控制財務權益的實體的主要受益人將若干可變利益實體合併入賬。可變利益實體是指具有下列一項或多項特徵的實體：(a)在並無額外財政支持的情況下，風險股本投資總額不足以令實體為其業務提供資金；(b)作為一個群體，風險股本投資的持有人缺乏作出若干決策的能力、承擔預期虧損的義務或收取預期剩餘回報的權利；或(c)股本投資者擁有與其經濟利益不成比例的投票權且實體幾乎所有的業務乃代表投資者進行。

(c) 採用估計

按照美國公認會計準則編製貴集團的合併財務報表要求管理層作出估計及假設，有關估計及假設會影響合併財務報表及隨附附註中資產及負債的呈報金額、資產負債表日的長期資產及負債以及報告期內的呈報收入和費用。貴集團合併財務報表中反映的會計估計包括但不限於過剩及陳舊存貨儲備、遞延稅項資產估值準備、每項不同履約義務的獨立售價、普通股估值及股份支付薪酬。有關估計乃基於過往經驗及貴集團認為在當前情況下屬合理的各項假設作出。截至2019年、2020年及2021年12月31日，貴集團已考慮COVID-19對其重大判斷及估計的經濟影響。鑒於有關情況、事實及經驗的變化可能導致貴集團修改其估計，實際結果可能與該等估計存在重大差異。

(d) 功能貨幣和外幣換算

貴集團以美元為呈報貨幣。貴公司及其在開曼群島及香港註冊成立的附屬公司的功能貨幣為美元，而貴集團的其他附屬公司及可變利益實體的功能貨幣為根據ASC 830外幣事項標準確定的彼等各自本地貨幣。

以功能貨幣以外的貨幣計值的交易按交易日的現行匯率重新計入實體的功能貨幣。以功能貨幣以外的貨幣計值的金融資產和負債按資產負債表日的匯率重新計量。由此產生的匯兌差額作為匯兌相關損益計入合併綜合虧損表。

貴集團使用美元以外的功能貨幣的實體財務報表由功能貨幣換算為呈報貨幣美元。貴集團於中國註冊成立的附屬公司的資產及負債按財政年末匯率換算為美元，其收入和費用項目按各呈列期間的現行平均匯率換算，即中國人民銀行規定的指數利率。由此產生的換算調整以外幣換算調整呈報，並在合併財務報表中作為股東權益的單獨組成部分列示。

(e) 公允價值計量

公允價值指市場參與者在計量日的有序交易中，出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。在確定需要或允許以公允價值記錄之資產和負債的公允價值的計量時，貴公司考慮其交易的主要或最有利市場，並考慮市場參與者在對資產或負債定價時使用的假設。

設立的公允價值層級要求實體在對公允價值進行計量時最大程度使用可觀察輸入數據並最低程度使用不可觀察輸入數據。金融工具在公允價值層級內進行分類乃依據對公允價值計量具有重大意義的最低層級的輸入數據。可用於計量公允價值的三個層級輸入數據包括：

- 第一層級：相同資產或負債在活躍市場上(未經調整的)報價。
- 第二層級：相同資產或負債在活躍市場上除報價外的可觀察市場輸入數據。
- 第三層級：估值方法中對於資產或負債公允價值的計量具有重大意義的不可觀察輸入數據。

會計指引亦說明計量資產及負債之公允價值的三個主要方法：(1)市場法；(2)收益法；及(3)成本法。市場法採用由涉及相同或可比資產或負債的市場交易所產生的價格和其他相關資料。收益法採用將未來金額轉換為單一現值金額的估值技術。計量乃基於有關未來金額的當前市場預期所表明的價值。成本法乃基於重置資產當前所需的金額。

貴集團的金融資產及負債主要包括現金及現金等價物、受限制現金、短期投資、應收賬款、應收票據、若干其他流動資產、長期投資、貿易應付款項及若干預提費用及其他負債。截至2019年12月31日，除短期投資外，由於期限較短，該等金融工具的賬面價值與其公允價值相若。截至2020年12月31日，除短期投資及列賬於長期投資中公允價值易於確定的股本證券外，由於期限較短，該等金融工具的賬面價值與其公允價值相若。截至2021年12月31日，除短期投資、債務證券及列賬於長期投資中公允價值易於確定的股本證券外，由於期限較短，該等金融工具的賬面價值與其公允價值相若。貴集團以公允價值呈報列賬於短期投資中公允價值易於確定的股本證券，並按照第一層級計量披露該等投資的公允價值。貴集團以公允價值呈報列賬於短期投資中的定期存款和理財產品及列賬於預付款項和其他流動資產中的衍生工具，並按照第二層級計量披露彼等的公允價值。貴集團以公允價值呈報列賬於長期投資中的公允價值易於確定的股本證券，並按照第二層級計量披露該等投資的公允價值。貴集團以公允價值呈報列賬於長期投資中的可供出售債務證券投資，並按照第三層級計量披露該等投資的公允價值。

附錄一

會計師報告

下表載列貴集團經常性以公允價值計量以及使用公允價值層級分類的資產及負債：

說明	於報告日使用的公允價值計量			
	截至2019年 12月31日的 公允價值	相同資產在 活躍市場上 的報價 (第一層級)	重大其他可 觀察輸入數據 (第二層級)	重大不可 觀察輸入數據 (第三層級)
	美元	美元	美元	美元
資產：				
短期投資	16,663	–	16,663	–
	<u>16,663</u>	<u>–</u>	<u>16,663</u>	<u>–</u>
說明	於報告日使用的公允價值計量			
	截至2020年 12月31日的 公允價值	相同資產在 活躍市場上 的報價 (第一層級)	重大其他可 觀察輸入數據 (第二層級)	重大不可 觀察輸入數據 (第三層級)
	美元	美元	美元	美元
資產：				
短期投資	20,976	–	20,976	–
長期投資	564	–	564	–
	<u>21,540</u>	<u>–</u>	<u>21,540</u>	<u>–</u>
說明	報告日使用的公允價值計量			
	截至2021年 12月31日的 公允價值	相同資產在 活躍市場上 的報價 (第一層級)	重大其他可 觀察輸入數據 (第二層級)	重大不可 觀察輸入數據 (第三層級)
	美元	美元	美元	美元
資產：				
短期投資	102,134	4,624	97,510	–
衍生工具	74	–	74	–
長期投資	26,078	–	495	25,583
	<u>128,286</u>	<u>4,624</u>	<u>98,079</u>	<u>25,583</u>

主要第三層級投資的結轉如下：

	美元
截至2020年12月31日第三層級投資的公允價值	–
新增	25,226
投資公允價值變動	357
截至2021年12月31日第三層級投資的公允價值	<u>25,583</u>

管理層根據市場法使用各種不可觀察輸入數據釐定該等第三層級投資的公允價值。管理層須就釐定公允價值對缺乏市場流動性折讓、預期波幅及股權分配概率的假設及估計作出重大判斷。截至2021年12月31日，估值採用重大不可觀察輸入數據如下：

不可觀察輸入數據

預期波幅	37%-69%
概率	清盤方案：40%
	贖回方案：40%
	[編纂]方案：20%

(f) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行現金及存放於銀行或其他金融機構的定期存款，這些存款於購買時原到期期限為三個月或以下，並可隨時兌換成已知數額的現金。

(g) 受限制現金

受限制現金是指未經第三方許可不得提取的現金。貴集團的受限制現金主要是其業務合作夥伴和商業銀行要求的存款現金結餘。截至2019年12月31日止年度，受限制現金與一筆保函存款有關，於2020年解除限制。截至2020年12月31日止年度，受限制現金結餘與貴公司與其一名客戶之間就出售予該客戶的智能設備相關的持續爭議現金保全有關。2021年2月，由於貴公司與客戶的糾紛達成一致，限制被解除。截至2021年12月31日止年度的受限制現金結餘與外匯遠期合約存款有關，並隨後於2022年1月解除限制。

(h) 短期投資

短期投資包括i)原到期期限在三個月以上但不足一年的銀行定期存款；ii)銀行發行的結構性存款和理財產品，其中包含原到期期限為一年內的固定或可變利息；及iii)貴集團擬於一年內出售且公允價值易於確定的股本證券。定期存款及理財產品一般不得提前贖回或因到期前贖回而受到處罰。該等投資均按公允價值列賬。公允價值的變動於合併綜合虧損表中的財務收入淨額反映。

(i) 應收賬款淨額

應收賬款在扣除呆賬撥備後呈列。貴集團保留呆賬撥備，以反映其對可能無法收回金額的最佳估計。貴集團在釐定呆賬撥備時，綜合考量(包括但不限於)過往收款經驗及客戶信譽等多項因素。在用盡所有收款辦法後，應收賬款毛額將被核銷。

應收票據主要為銀行承兌匯票。貴集團就日常業務過程中銷售的產品或履行的服務接受客戶的銀行承兌匯票。銀行承兌匯票是商業銀行在6個月內以現金結算的流通票據。貴集團收到銀行承兌匯票後，終止確認應收客戶賬款。銀行承兌匯票亦可作為應付賬款的結算背書予供應商。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，分別有12.4百萬美元、1.4百萬美元及零的銀行承兌匯票背書予供應商。截至2019年、2020年及2021年12月31日，已背書但尚未到期銀行承兌匯票分別為3,570美元、零及零。貴集團在正常業務過程中通過保理安排以無追索權方式向金融機構出售銀行承兌匯票。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，該等以無追索權方式轉讓的銀行承兌匯票分別為零、零及13,814美元，均已終止確認。

(j) 存貨淨額

存貨包括製成品、在製品、原材料以及低值易耗品及備件。存貨按成本及可變現淨值二者中的較低者入賬。存貨成本採用加權平均成本法釐定。倘若存貨滯銷和過時，貴集團會根據過往及預測的消費需求及促銷環境等因素撇減存貨成本至預計可變現淨值。貴集團擁有所購產品的所有權和回報並承擔所購產品的風險。

(k) 經營租賃

貴集團於2019年1月1日在經修訂追溯基礎上採用ASC 842租賃。貴集團在開始時確定一項安排是否為租賃。經營租賃主要用於辦公室及倉庫，並於其合併資產負債表的經營租賃使用權資產淨值、經營租賃負債(流動)及經營租賃負債(非流動)中列賬。經營租賃使用權資產指貴集團在租賃期內使用相關資產的權利，經營租賃負債指因租賃而產生的租賃付款的義務。經營租賃使用權資產及負債於租賃開始日期按租賃期內租賃付款的現值確認。由於貴集團的大部分租賃不提供隱含利率，貴集團根據租賃開始日期可獲得的資料採用增量借款利率來確定租賃付款的現值。經營租賃使用權資產還包括已作出的任何租賃付款，但不包括租賃激勵。貴集團的租賃期可能包括延長或終止租賃的選擇權。當合理確定貴集團將行使該選擇權時，在經營租賃使用權資產及負債中考慮續期選擇權。租賃付款的租賃費用在租賃期內以直線法確認。

對於一年或一年以下的經營租賃，貴集團選擇並未在其合併資產負債表中確認租賃負債或租賃資產使用權，而是在租賃期內以直線法將租賃付款確認為費用。短期租賃成本對其合併綜合虧損表無關緊要。貴集團擁有不重大非租賃部分的經營租賃協議，並選擇權宜之計將租賃和非租賃部分合併為單一租賃部分進行核算。

(l) 內部使用軟件開發成本

貴集團根據ASC 350-50「網站開發成本」及ASC 350-40「內部使用軟件」確認與其物聯網雲平台功能(包括相關網站、軟件及移動應用程序)相關的內部使用軟件開發成本。與初步項目活動和實施後經營活動相關的成本在發生時計入費用。用於開發物聯網雲平台功能的資本化成本於所呈列期間並不重大。

(m) 不動產、設備及軟件

不動產、設備及軟件以歷史成本減累計折舊、攤銷及減值損失(如有)列賬。下列預計使用年限內按直線法計算折舊及攤銷，並考慮任何估計殘值：

租賃裝修	其使用年限及租賃期限中的較短者
計算機及電子設備	3年
辦公設備	3年
軟件	3年

修理和維護成本於發生時計入費用，而延長不動產、設備及軟件使用年限的續期及改良成本進行資本化作為相關資產的增項。貴集團在合併綜合虧損表中確認出售不動產、設備及軟件的損益。

在建工程指在建資產。當資產達到預計可使用狀態時，將在建工程轉為不動產、設備及軟件，並開始計算折舊或攤銷。

(n) 長期投資

長期投資指貴集團於呈列期間的股本證券投資和債權證券投資。並非公允價值易於確定的股本證券使用一種替代計量方法進行計量和記錄，即按成本減去減值(如有)，再加上或減去合格的可觀察價格變動引發的變動來計量證券。公允價值易於確定的股本證券經常以公允價值計量和記錄(伴隨公允價值變動)，無論是否實現以公允價值計量或記錄，均計入合併綜合虧損表的財務收入淨額。公允價值易於確定的債權證券投資作為可供出售證券投資入賬，並根據交易日確認，按估計公允價值列賬，與該等投資有關的未實現收益總額和總虧損(扣除稅項)於合併綜合虧損表中其他綜合收益列報。

(o) 長期資產減值

當有事件或變化(觸發事件)表明一項資產的賬面值可能無法再收回時，貴集團對包括不動產、設備及軟件以及其他非流動資產的其他長期資產進行減值評估。貴集團通過比較長期資產的賬面值和預計從資產的使用和最終處置中獲得的估計未貼現未來現金流量評估長期資產的可收回性。倘預期的未貼現現金流量之和低於資產的賬面價值，則該等資產被視作已經減值。將予確認的減值乃以資產的賬面值超過資產的公允價值的數額計量。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，概無確認減值支出。

(p) 夾層權益

夾層權益指貴公司發行的A輪、A-1輪、B輪、C輪和D輪可轉換優先股(統稱「優先股」)。優先股於發生貴公司無法控制的事件時可被贖回。因此，貴集團將優先股分類為夾層權益。請參閱附註17—可轉換優先股。

(q) 增值稅

貴集團在中國的附屬公司和可變利益實體須就其產品和服務繳納增值稅，減去貴集團已經支付或承擔的任何可扣除的增值稅。根據中國法律，其還須繳納增值稅附加稅費。增值稅不計入貴集團確認的收入。

貴公司的兩家附屬公司，杭州塗鴉信息技術有限公司和浙江塗鴉智能電子有限公司分別於2020年7月和12月取得軟件著作權證書，適用增值稅即徵即退政策，這讓杭州塗鴉信息技術有限公司和浙江塗鴉智能電子有限公司有權於完成相關增值稅退稅填報程序後獲得超過其實際稅收負擔3%的部分增值稅的相關退稅。收到的增值稅退稅記入合併綜合虧損表中的其他營業(費用)/收益淨額。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，貴公司收到的增值稅退稅分別為零、303美元及8,919美元。

(r) 收入確認

貴集團於所有呈列期間均按照《會計準則匯編(ASC)專題第606號－客戶合同收入》(ASC 606)對收入進行會計處理。根據ASC 606，收入於承諾的貨品或服務的控制權轉移予客戶時確認，確認的收入金額為反映貴集團預計於交換該等貨品或服務時有權收取的對價。貴集團通過以下步驟確定收入確認：(1)確定與客戶的合同；(2)確定合同中的履約義務；(3)確定交易價格；(4)將交易價格分配至合同中的履約義務；及(5)於(或當)實體滿足履約義務時確認收入。貴集團根據特定的標準評估其收入安排，以確定其是否作為委託人或代理人行事。具有多種履約義務的收入安排分拆為不同的貨品或服務。貴集團根據所提供的貨品或服務的相對獨立銷售價格，將交易價格分配至每個履約義務。

收入於扣除增值稅後入賬。

貴集團於所示年度的收入按其主要收入來源分列如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	美元	美元	美元
物聯網PaaS	76,365	151,677	261,360
智能設備分銷	27,474	22,071	22,153
SaaS及其他	1,950	6,126	18,563
總收入	<u>105,789</u>	<u>179,874</u>	<u>302,076</u>

I. 來自物聯網PaaS的收入

物聯網PaaS結合基於雲的連接性和基本的物聯網服務、邊緣能力(已嵌入模組)、應用程序開發及設備優化解決方案。貴公司確定在交付物聯網PaaS產品時存在兩項不同的履約義務，包括：(1)具有邊緣能力、應用程序開發及設備優化解決方案的物聯網PaaS產品；及(2)向客戶和終端消費者提供基於雲的連接性及基本的物聯網服務。貴集團根據其相對獨立銷售價格將交易價格分配至每項履約義務。物聯網PaaS產品的獨立銷售價格乃根據市場上競爭者類似產品的定價估計，並根據特定實體因素進行調整。由於基於雲的連接性和基本的物聯網服務的獨立銷售價格無法直接觀察，貴集團採用預期成本加利潤率的方法進行估計。主要判斷領域包括選擇滿足履約義務所需的相關的雲及其他成本以及估計利潤率。就物聯網PaaS產品的交付而言，收入於客戶接受物聯網PaaS產品時(彼時產品的控制權轉移至客戶)確認。應收款項於物聯網PaaS產品交付並獲客戶接受時確認，因為彼時的對價屬無條件。就基於雲的連接性和基本的物聯網服務而言，收入應遞延，並隨後從終端消費者激活至估計的物聯網PaaS產品生命週期結束，以直線法確認。根據貴集團的歷史資料，激活平均發生在物聯網PaaS產品交付給客戶後的估計六個月。物聯網PaaS產品的生命週期長度乃根據前幾年的歷史數據，並參考不同智能設備(如照明、安全和監控設備)的生命週期(1.5年至2年不等)進行估計。

物聯網PaaS產品的退貨撥備乃根據歷史經驗估計得出，作淨收入扣減項入賬。

貴集團不時向其客戶提供銷售回扣，作淨收入扣減項入賬。

貴集團於2019年第四季度啟動一項會員計劃（「2019年會員計劃」）。根據2019年會員計劃，客戶支付固定費用，以換取物聯網PaaS折扣、VIP技術支持、增值服務（即定制應用程序開發），以及免費參與促銷活動。提供技術支持相關服務、促銷相關服務和增值服務的承諾被視為合同中的非實質性承諾，不被視為不同的履約義務。倘於會員期結束時達到數量要求，會員費可退還。即使未達到數量要求，貴集團過去一般也會退還會員費。因此，貴集團預計不能保留任何會員費，該等費用記為2019年會員計劃下的退款負債。

貴集團於2020年第四季度推出新的會員計劃（「2020年會員計劃」），此後不再提供2019年會員計劃。根據2020年會員計劃，客戶支付一筆不可退還的固定費用，以換取通常為12個月的會員期內的會員專屬物聯網PaaS折扣。貴集團將預付的固定會員費記為遞延收益，並通常在客戶享有會員資格的12個月會員期內以直線法確認收入。

II. 來自智能設備分銷的收入

在若干情況下，貴集團向選定品牌方（主要為不願與多個OEM交易的客戶）提供直接向貴集團購買已部署物聯網PaaS智能設備成品的選擇。品牌方直接向貴集團下達採購訂單後，貴集團基於設備類型、硬件規格和其他指標向OEM採購適當的智能設備。貴集團確定其智能設備分銷有兩項不同的履約義務，包括(1)智能設備嵌入物聯網PaaS；及(2)基於雲的连接性及基本的物聯網服務。交易價格分配及收入確認與物聯網PaaS收入一致。

由於貴集團在將智能設備轉讓給品牌客戶前擁有對該等智能設備的控制權，貴集團按總額基準呈列其智能設備分銷所產生的收入。作此決定時，貴集團認為其符合控制原則且其為品牌客戶的主要義務人，需承擔存貨風險及在定價方面擁有自主權。

III. 來自SaaS及其他的收入

SaaS及其他收益主要包括行業SaaS、定制軟件開發及配置以及面向企業客戶和終端消費者的其他增值服務。

行業SaaS是一種專注於垂直領域的軟件解決方案，幫助企業輕鬆安全地部署、連接及管理大量智能設備，貴集團通常對此類服務收取年度訂閱費用。該等服務包括軟件授權及標準SaaS平台維護及技術支持。

定制軟件開發及配置主要涉及品牌方有關特定IT需求的合同。合同通常包括基於完成里程碑的預期工時所釐定的固定里程碑付款。

增值服務主要包括向品牌方及OEM提供的應用程序發佈、人工智能驅動的虛擬語音助手及數據分析等配套服務。與客戶進行的該等安排為短期安排且履約義務於某一時間點得到履行。增值服務亦包括為終端客戶提供的物聯網數據存儲、消息推送、對象檢測及數碼內容等基於雲的服務。

SaaS及其他包括不同類型的合同，每份合同可能含有多個要素。貴集團基於相對估計的獨立售價確定不同的履約義務及對每項不同履約義務分配交易價格。收入於履約義務得到履行時確認，即貴集團履行這些服務的某一時間段或時間點。

剩餘履約義務

剩餘履約義務主要與貴集團提供的i)基於雲的連接性及基本的物聯網服務；ii)會員服務；及iii)SaaS及其他有關，這三者均歸屬於遞延收益。

分配予基於雲的連接性及基本的物聯網服務的金額在物聯網PaaS產品的估計生命週期期間遞延並按直線法確認。貴集團根據在智能設備生命週期期間提供的基於雲的連接性和基本的物聯網服務在流動與非流動之間分配遞延收益。有關貴集團到期日不足12個月的雲服務的遞延收益被歸類為流動遞延收益，其他類型的遞延收益被歸類為非流動遞延收益。

從2020年第四季度開始，i)收取預付固定會員費並記錄為遞延收益的一部分，其通常在客戶成為會員的12個月會員期內按直線法確認為收入；及ii)與提供行業SaaS(包含在SaaS及其他中)有關的金額，一般來說，貴公司收取的年度訂閱費用通常於12個月服務期內被遞延並按直線法確認。

截至2019年、2020年及2021年12月31日，分配至剩餘履約義務的交易價總金額分別為777美元、4,175美元及10,113美元，其中記入流動遞延收益的金額分別為516美元、3,468美元及9,254美元，記入非流動遞延收益的金額分別為261美元、707美元及859美元。

截至2019年、2020年及2021年12月31日，貴集團的合約負債(包括遞延收益及客戶預付款項)分別為14,828美元、31,253美元及41,201美元。

由於相關合同期限為一年或以下，貴集團採用實際權宜之計省略披露有關分配至剩餘履約義務的交易價以及何時確認收入的資料。截至2019年、2020年及2021年12月31日，可能將於18至36個月內確認的記入非流動遞延收益的剩餘金額分別為261美元、707美元及859美元。

貴集團為物聯網PaaS及智能設備分銷提供的質保期主要為一年。貴集團為所有物聯網PaaS及智能設備分銷計提質保準備金，其中包括貴集團對質保中維修或替換部件預計成本的最佳估計。該等估計乃基於迄今實際產生的索賠及對未來索賠的性質、頻率和成本的估計。考慮到貴集團銷售歷史相對較短，因此這類估計具有固有的不確定性，而當貴集團日後累積更多實際數據及經驗時，過去或預計保修經驗的改變或會導致質保準備金發生重大變化。預計發生的質保準備金計入合併資產負債表的預提費用及其他負債中。

(s) 客戶預付款項

記入客戶預付款項賬目的金額指貴集團的客戶根據各銷售合同預付的現金款項。這些款項尚未重分類至遞延收益賬目，是因為貴集團尚未開始履行其合同項下當時規定的任何履約義務。在貴集團開始履行其履約義務時，客戶預付款項中的金額將重分類至收入或遞延收益，具體取決於相關收入是在某一時間點還是在一段時間內確認。倘貴集團在某一時間點履行其履約義務，客戶預付款項中相關金額將重分類並確認作收入；而對於貴集團於一段時間內開始履行的履約義務而言，客戶預付款項中的金額將重分類至遞延收益。

(t) 營業成本

營業成本主要包括材料購買價、外包工廠的製造費用、估計質保成本、存貨撇減、生產支持人員的薪酬成本及直接歸屬於銷售產品或提供服務的第三方雲基礎設施費用。接收供應商原材料的入庫運費計入存貨，並於售出產品及提供服務時確認為營業成本。

(u) 研發費用

研發費用主要包括研發人員股份支付薪酬費用等薪酬成本、因研發目的產生的第三方雲基礎設施費用以及與研發職能有關的租賃費用、折舊和其他費用。貴集團根據無形資產及內部使用軟件指引對內部使用軟件的開發成本進行會計核算。請參閱附註2(1)－內部使用軟件開發成本。

(v) 銷售及營銷費用

銷售及營銷費用主要包括銷售及營銷人員股份支付薪酬費用等薪酬成本、促銷及營銷費用以及與銷售及營銷職能有關的租賃費用、折舊和其他費用。廣告費用主要包括貴集團的企業形象推廣和產品營銷成本。貴集團於發生時將所有廣告成本列作費用，並將該等成本分類至銷售及營銷費用項下。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，廣告及營銷成本合共分別為10,374美元、6,300美元及13,637美元。

(w) 一般及管理費用

一般及管理費用主要包括企業人員股份支付薪酬費用等薪酬成本、一般辦公費用以及與一般及行政職能有關的租賃費用、折舊和其他費用。

(x) 政府補助

政府補助確認為其他營業（費用）／收益淨額或相關補助旨在補償的特定成本及費用的扣減項。在補助所附的所有條件獲滿足時，相關金額於收到後在合併綜合虧損表確認。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，政府補助按其他營業（費用）／收益淨額列入合併綜合虧損表的金額分別為102美元、1,299美元及10,423美元。

(y) 僱員社會保障及福利待遇

貴集團於中國的僱員有權通過中國政府規定的多僱主定額供款計劃獲得養老金、工傷保險、生育保險、醫療保險、失業津貼及住房公積金計劃等員工福利待遇。貴集團須按僱員薪資的一定比例進行計劃供款，供款金額不得超過地方政府規定的最高金額。

中國政府負責向相關僱員支付醫療福利及養老金債務，貴集團義務僅限於供款數額，且並無超出供款範圍的法律責任。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，列入合併綜合虧損表中費用項的僱員社會保障及福利待遇分別為13,091美元、14,715美元及42,944美元。

(z) 所得稅

當期所得稅按照相關稅務司法管轄區的法規入賬。根據ASC 740所得稅，貴集團採用資產負債法對所得稅進行會計處理。在此方法下，遞延稅項資產和負債根據財務報表中現有資產和負債的賬面值與其各自計稅基礎之間的差額及結轉的營業虧損所產生的稅務影響確認。在暫時性差異預計轉回或結算的年份，對應課稅收入預計將應用法定稅率計量遞延稅項資產和負債。稅率變動對遞延稅項的影響於變動期間在合併綜合虧損表中確認。如遞延稅項資產金額預計無法實現的可能性較大，則根據需要可確認計價備抵以減少遞延稅項資產金額。

貴集團考慮有利和不利證據以確定遞延稅項資產（不論部分或全部）是否很可能實現。除其他事項外，該評估考慮當前和累計虧損的性質、頻率及嚴重程度、未來盈利能力預測、法定結轉期期限、其對於

到期未動用的稅收屬性的經驗及其稅務規劃策略等。遞延稅項資產的最終實現情況取決於其未來在稅法規定的結轉期間內以及於暫時差異可抵扣期間內產生足夠應課稅收入的能力。在評估遞延稅項資產的實現情況時，貴集團已考慮應課稅收入的潛在來源，包括(i)未來撥回的現有應課稅暫時性差異；(ii)未來應課稅收入（不包括正在撥回的暫時差異和結轉）；(iii)因實施稅務規劃策略產生的未來應課稅收入；及(iv)預計於行業內反映的特定已知利潤趨勢。

貴集團的稅務狀況受世界各地多個稅務司法管轄區執行的所得稅審計的規限。當貴集團判斷稅務機關審查後，不確定的稅務狀況很可能會維持時，其將確認與該不確定的稅務狀況有關的稅收利益。對於符合「多半可能」確認門檻的稅務狀況而言，貴集團最初及隨後將稅收利益計量為貴集團判斷在與稅務機關最終結算後具有50%以上可能性實現的最大金額。貴集團與未確認稅收利益有關的負債會因應情況變化而定期調整，如稅務審計的進度、判例法的發展及新頒佈或即將出台的立法。該等調整於其獲確定期間予以全部確認。貴集團的實際稅率納入了未確認稅收利益相關負債變動的淨影響及管理層認為屬適當的後續調整。貴集團將就未確認稅收利益負債確認的利息及罰款分類為所得稅費用。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，概無不確定的稅務狀況負債。

(aa) 股份支付薪酬

貴公司向登記股東（亦為關鍵管理人員）授出受限制股份及向合資格僱員及非僱員授出貴公司購股權及受限制股份單位。貴公司根據ASC 718薪酬－股份薪酬，對相關股份支付獎勵進行會計核算。

登記股東及僱員的股份支付獎勵按相關獎勵於授出日的公允價值計量，並使用直線法於規定服務期間（即歸屬期間）內確認為費用。對於僅以服務條件向其中國僱員授出的股份支付獎勵，貴集團允許在發生控制權變更時（包括貴集團的股權激勵計劃所界定者）加速完全歸屬，股份支付獎勵的累計股份支付薪酬費用應在控制權變更完成後入賬。

對於非僱員的股份支付獎勵，貴集團於呈列期間採納ASU 2018-07「非僱員股份支付會計處理的改進」。根據ASU 2018-07，其中闡明，分類為權益的非僱員股份支付獎勵於授出日計量。「授出日」一詞的定義經過修訂，一般是指授予人和承授人就股份支付獎勵的關鍵條款和條件達成相互諒解的日期。非僱員股份支付獎勵按相關獎勵於授出日的公允價值計量，並使用直線法於規定服務期間（即歸屬期間）內確認為費用。

收取貨品或服務以換取權益工具的所有交易乃按所收取對價的公允價值或已發行權益工具的公允價值入賬，具體以更可靠計量者為準。

二項式期權定價模型用於計量購股權的價值。公允價值的確定受普通股公允價值以及有關諸多複雜和主觀變量的假設之影響，該等變量包括預期股價波動、實際和預期僱員及非僱員購股權行使行為、無風險利率及預期股息收益率。二項式期權定價模型納入有關承授人未來行權模式的假設。上述獎勵的公允價值由管理層在一家獨立估值公司的協助下運用管理層的估計和假設釐定。

股份支付薪酬費用確認中採用的假設代表管理層的最佳估計，惟該等估計涉及固有的不確定性及管理層判斷的應用。如果該等因素發生變動或採用不同假設，則股份支付薪酬費用在任何期間均可能存在重大差異。此外，相關獎勵的公允價值估計並非旨在預測實際的未來事件或將由獲取股份支付獎勵的承授人最終實現的價值。根據ASU 2016-09，貴集團在整個實體範圍內進行了會計政策選擇，以便在發生罰沒時對其進行會計處理。

(ab) 庫存股

庫存股使用成本法進行會計核算。在此方法下，購買股份產生的成本記入合併資產負債表的庫存股賬目。當貴公司以高於或低於購回股份所支付的金額重新發行庫存股時，所實現的收益或虧損於合併股東(虧損)/權益變動表中確認。

(ac) 每股虧損

每股基本虧損乃採用兩類法按歸屬於普通股股東淨虧損除以期內已發行普通股的加權平均數計算。根據兩類法，淨虧損根據其參與權在普通股與其他參與證券之間分配。倘根據其他參與證券的合約條款，該等證券並無義務分擔虧損，則淨虧損不分配予其他參與證券。

每股攤薄虧損乃按歸屬於普通股股東淨虧損(經就攤薄等同普通股的影響(如有)進行調整)除以年內已發行普通股及攤薄等同普通股的加權平均數計算。倘計算每股攤薄虧損的影響為反攤薄，則不包括攤薄等同股份。等同普通股包括與貴集團在股份獎勵轉換後可發行的普通股有關的可發行普通股(使用庫存股份法)。

(ad) 綜合虧損

綜合虧損的定義為貴集團於一段期間內因交易及其他事件和情況(不包括股東投資及向股東作出分派所產生的交易)而引起的權益變動。呈列期間的綜合虧損包括淨虧損和外幣折算調整。

(ae) 分部報告

經營分部的定義為企業從事業務活動的組成部分，其提供獨立財務資料，供貴集團主要經營決策者定期評估，以決定如何分配資源及評估績效。貴集團主要經營決策者為首席執行官，其僅於合併層面審閱合併業績，包括收入、毛利及經營利潤。就作出資源分配及績效評估決策而言，貴集團並不對各市場進行區分。由於貴集團的長期資產主要位於中國，且貴集團幾乎所有收入都來自中國，因而並無呈列地區分部。因此，貴集團僅有一個經營分部和一個可呈報分部。

(af) 近期頒佈的會計公告

根據經修訂的《2012年創業企業扶助法》(《JOBS法案》)，貴集團符合「新興成長企業」資格。作為新興成長企業，貴集團無需遵守任何新訂或經修訂財務會計準則，直至私營公司須根據其他規定遵守該等新訂或經修訂會計準則之日為止。根據向私營公司提供的延長過渡期，貴集團採納以下準則或在各準則允許的必要情況下提前採納。

貴集團已採納的新訂及經修訂準則

於2016年2月，美國財務會計準則委員會頒佈ASU 2016-02租賃(第842項議題)，規定承租人應確認經營租賃產生的資產及負債。承租人應在資產負債表中確認支付租賃款項的負債(租賃負債)及代表其在租賃期間使用相關資產的權利的使用權資產。對於期限為12個月或更短的租賃，允許承租人按相關資產類別選擇會計政策，不確認租賃資產及租賃負債。倘承租人作出此選擇，則通常應在租賃期間內以直線法確認該租賃的租賃費用。新訂租賃準則亦為承租人提供一種實用權宜方法，即按照相關資產類別，而並非將非租賃部分與相關租賃部分分開。倘承租人選擇該會計政策，則須將非租賃部分及相關租賃部分作為單個租賃部分入賬，並提供若干披露。出租人未獲提供類似的實用權宜方法。對於上市實體，該更新的修訂於2018年12月15日之後開始的財政年度(包括該等財政年度內的中期期間)生效。對於所有其他實體，該

更新的修訂於2019年12月15日之後開始的財政年度及於2020年12月15日之後開始的財政年度內的中期期間生效。所有實體均可提前應用該更新的修訂。各實體須使用經修訂追溯過渡法，採納新訂租賃準則。根據該過渡法，實體在財務報表呈列的最早期間開始時初始採用新訂租賃準則（根據具體的過渡要求和可選的實用權宜方法）。自截至2019年12月31日止年度起，貴公司採納該新訂指引。於2018年7月，美國財務會計準則委員會頒佈ASU 2018-11，通過允許實體在採納日期初始採納新訂租賃準則，並根據編製人的要求確認採納期間留存收益期初結餘的累積效應調整，在現有過渡法之外，提供另一種過渡法。該ASU亦解決了利益相關者對出租人將合約組成部分分開之規定的擔憂，方法是向出租人提供一種實用權宜方法，按照相關資產類別，而並非將非租賃部分與相關租賃部分分開，類似於為承租人提供的權宜方法。然而，出租人的實用權宜方法僅限於以下情況：非租賃部分或其他部分將根據新訂收入指引入賬，且(1)非租賃部分和相關租賃部分的轉讓時間和模式相同及(2)租賃部分（如單獨入賬），均會被歸類為經營租賃。貴集團選擇於2019年1月1日按經修訂追溯基準提前採納ASC 842租賃，並選擇不改變比較期間。在採納新訂租賃準則後，於2019年1月1日，貴集團在合併資產負債表中確認了經營租賃資產2,775美元及經營租賃負債總額2,762美元（包括1,230美元的流動負債）。採納時對累計虧損並無影響。

於2018年6月，美國財務會計準則委員會頒佈ASU 2018-07薪酬－股份薪酬（第718項議題）－改進非僱員股份支付會計處理，將發放予非僱員的股份支付獎勵的會計處理與適用於僱員補助金的指引保持一致，並取消在歸屬時根據其他文件重新評估非僱員獎勵分類的規定。ASU 2018-07於2019年12月15日之後開始的財政年度及於2020年12月15日之後開始的財政年度內的中期期間生效，允許提前採納，但不得早於實體採納ASC 606的日期。於2019年1月1日，貴公司採納了ASU 2018-07。根據ASU 2018-07，實體通常會對僱員及非僱員股份獎勵採用相同的指引，非僱員股份支付權益獎勵以權益工具於授予日期的公允價值計量，類似於僱員股份支付權益獎勵。該採納的影響並不重大。

於2018年8月，美國財務會計準則委員會頒佈ASU 2018-13公允價值計量（第820項議題）：披露框架－公允價值計量披露規定的變動，取消、增加及修改了公允價值計量的若干披露規定。根據該指引，上市公司須披露用於制定第三級公允價值計量的重大不可觀察輸入數據的範圍及加權平均數。該指引於2019年12月15日之後開始的財政年度及該等財政年度內的中期期間對所有實體生效，但允許實體提前採納整個準則或僅取消或修改規定的條文。於2019年1月1日，貴公司採納ASU 2018-13。該採納的影響並不重大。

於2019年12月，美國財務會計準則委員會頒佈ASU 2019-12簡化所得稅的會計處理，作為其降低會計準則複雜性計劃的一部分。該ASU的修訂於2020年12月15日之後開始的財政年度（包括該等財政年度的中期期間）生效。該準則可提前採納，包括在尚未發佈財務報表的中期或年度期間採納。於2021年1月1日，貴集團前瞻性地採納了該ASU。該採納的影響並不重大。

於2018年8月，美國財務會計準則委員會頒佈ASU 2018-15客戶對雲計算安排服務合約所產生執行成本的會計處理，使屬服務合約的託管安排所產生的執行成本資本化規定與開發或獲得內部使用軟件（及包括內部使用軟件許可的託管安排）所產生的執行成本資本化規定保持一致。因此，ASU 2018-15要求屬服務合約的託管安排的實體（客戶）遵守第350-40項子議題內部使用軟件中的指引，以確定將哪些執行成本資本化為與服務合約相關的資產，哪些成本列作費用。應用程序開發階段執行活動的成本根據成本的性質予以資本化，而在項目初期和執行後階段產生的成本則在執行活動時列作費用。ASU 2018-15亦規定實體（客戶）在託管安排期限內支付作為服務合約的託管安排之資本化執行成本。該實體亦須將第350-40項子議題中的現有減值指引應用於資本化執行成本，猶如該等成本為長期資產。ASU 2018-15亦規定實體將與資本化執行成本相關的費用在收益表中的同行項目中呈列為與安排的主要素（服務）相關的費用，並於現金流量表中按相同方式將資本化執行成本的付款分類為支付與主元素相關的費用。該實體亦須在財務狀

況表的同行項目（須呈列相關託管安排費用的預付款項）中呈列資本化執行成本。ASU 2018-15亦規定實體（客戶）在託管安排期限內支付作為服務合約的託管安排之資本化執行成本，其中包括合理的若干重續。ASU的修訂於2019年12月15日之後開始的財政年度及該等財政年度內的中期期間對上市企業實體生效。就所有其他實體而言，ASU的修訂於2020年12月15日之後開始的年度報告期間及2021年12月15日之後開始的年度期間內的中期期間生效。批准所有實體提前採納（包括於任何中期期間採納）本更新中的修訂。ASU的修訂應通過回顧或前瞻的形式應用於採納日期後產生的所有執行成本。貴集團於2021年1月1日前瞻性地採納該ASU。採納的影響並不重大。

貴集團尚未採納的新訂及經修訂準則

2016年6月，美國財務會計準則委員會頒佈ASU 2016-13金融工具－信貸虧損（第326項議題），以向財務報表用戶提供更多有關預期信貸虧損的有用資料。ASU 2016-13亦變更了實體計量金融工具信貸虧損的方式及記錄該等虧損的時間。ASU 2016-13於2022年12月15日之後開始的財政年度及該等年度的中期期間對貴集團生效，准許提前採納。美國財務會計準則委員會進一步頒佈ASU 2018-19對第326項議題的編纂改進，金融工具－信貸虧損、ASU 2019-04對第326項議題的編纂改進，金融工具－信貸虧損、ASU 2019-05金融工具－信貸虧損（第326項議題）：針對性過渡救濟、ASU 2019-10金融工具－信貸虧損（第326項議題）：生效日期及ASU 2019-11對第326項議題的編纂改進，金融工具－信貸虧損。該等ASU的修訂闡明了ASU 2016-13。目前預計該等ASU不會對貴集團的合併財務報表造成重大影響。

於2020年1月，美國財務會計準則委員會頒佈ASU 2020-01投資－股本證券（第321項議題）、投資－股權法與合資企業（第323項議題）及衍生工具與對沖（第815項議題）－闡明第321項、第323項及第815項議題間的相互關係。該修訂闡明了實體應考慮可觀察的交易，該交易要求其在應用權益法之前或終止權益法之後立即根據第321項議題應用或終止會計權益法（就應用計量替代方法而言）。該修訂亦闡明，就應用第815-10-15-141(a)段而言，實體不應考慮在遠期合約結算或行使購買期權時，單獨或與現有的投資一起，將相關證券根據第323項議題中的權益法或根據第825項議題中的金融工具指南的公允價值選擇權進行會計處理。實體還將評估第815-10-15-141段中的其餘特徵，以決定該等遠期合約與購買期權的會計處理。ASU 2020-01於自2021年12月15日之後開始的財政年度與中期期間對貴集團生效，准許提前採納。目前預計該ASU不會對貴集團的合併財務報表造成重大影響。

於2021年11月，美國財務會計準則委員會頒佈ASU 2021-10商業實體對政府援助的披露（第832項議題）。該修訂要求商業實體在與政府簽訂具有法律效力的協議以收取價值時提供若干披露，並通過類似使用贈款或捐贈會計模式對交易進行會計處理。ASU 2021-10於2021年12月15日後開始的財政年度對所有商業實體生效。目前預計該ASU不會對貴集團的合併財務報表造成重大影響。

3. 風險與集中度

(a) 信貸風險集中度

可能使貴集團面臨集中信貸風險的金融工具包括現金及現金等價物、短期投資、應收賬款及應收票據。

貴集團將其現金及現金等價物以及短期投資存放於主要金融機構，貴集團認為該等機構並無重大信貸風險且信貸質素高。

附錄一

會計師報告

貴集團就其應收賬款並未遇到任何重大可收回性問題。貴集團於提供服務時對每位客戶的信用度進行評估，並可能要求客戶在提供服務前支付預付款或按金。

下表概述佔應收賬款10%以上的客戶：

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
客戶A	*	*	19%
客戶B	24%	19%	*
客戶C	12%	*	*

* 少於10%

(b) 客戶及供應商集中度

於任何呈列期間，概無客戶貢獻的收入單獨佔貴集團總收入的10%以上。

佔採購總額10%以上的供應商如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
供應商A	29%	*	*
供應商B	*	13%	25%

* 少於10%

4. 短期投資

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	美元	美元	美元
理財產品(1)	16,663	—	—
定期存款	—	20,976	97,510
公允價值易於確定的股本證券(2)	—	—	4,624
短期投資總額	<u>16,663</u>	<u>20,976</u>	<u>102,134</u>

(1) 截至2019年12月31日，貴集團的理財產品主要包括中國商業銀行發行的金融產品，其浮動利率與相關資產的表現掛鉤，購買時的到期日為一年內或屬循環期限。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，此類理財產品的加權平均回報率分別為3.2%、2.9%及2.7%。

(2) 自2021年7月起，貴集團不時投資於一家上市公司的普通股，並處置部分投資。於截至2021年12月31日止年度，貴集團在處置財務收入淨額後，於合併綜合虧損表中錄得公允價值的未實現投資虧損1,998美元及已實現投資收入422美元。該投資被歸類為公允價值易於確定的股本證券。

附錄一

會計師報告

5. 應收賬款淨額

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	美元	美元	美元
應收賬款毛額	5,731	12,904	34,345
減：呆賬撥備	(380)	(588)	(1,644)
應收賬款總額，淨額	<u>5,351</u>	<u>12,316</u>	<u>32,701</u>

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，貴集團分別錄得呆賬撥備366美元、278美元及1,030美元。

基於相關發票日期的賬齡分析如下：

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	美元	美元	美元
0至3個月	4,077	10,806	29,962
3至6個月	716	1,196	1,279
6至12個月	456	314	1,444
1年以上	482	588	1,660
應收賬款總額，毛額	<u>5,731</u>	<u>12,904</u>	<u>34,345</u>

6. 存貨淨額

存貨包括以下各項：

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	美元	美元	美元
原材料	14,686	29,472	55,845
在製品	2,795	3,513	3,359
製成品	5,805	10,043	5,958
低值易耗品及備件	21	117	145
減：存貨撇減	(288)	(878)	(2,725)
存貨總額，淨額	<u>23,019</u>	<u>42,267</u>	<u>62,582</u>

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，貴集團分別錄得存貨撇減291美元、539美元及1,806美元。

7. 預付款項及其他資產

預付款項及其他資產的流動及非流動部分包括以下各項：

	截至12月31日		
	2019年 美元	2020年 美元	2021年 美元
預付款項及其他流動資產			
預付供應商款項	6,505	3,882	12,529
股份回購預付款項(1)	–	–	10,355
遞延[編纂]相關成本	–	–	3,049
租賃按金	146	136	438
可收回增值稅(2)	699	92	621
應收第三方支付平台款項	525	256	175
應收利息	120	–	123
其他	13	27	592
預付款項及其他流動資產總值	8,008	4,393	27,882
其他非流動資產			
租賃按金	769	1,547	1,818
遞延[編纂]相關成本	–	182	–
其他非流動資產總值	769	1,729	1,818

(1) 截至2021年12月31日，股份回購預付款項指貴集團為股份回購計劃向貴集團聘請的銀行支付的預付款項（附註16）。

(2) 可收回增值稅指貴集團在未來12個月內可用於扣除其增值稅負債的結餘。

8. 不動產、設備及軟件淨額

不動產、設備及軟件包括以下各項：

	截至12月31日		
	2019年 美元	2020年 美元	2021年 美元
成本：			
租賃裝修	851	1,633	3,092
計算機及電子設備	2,500	4,918	8,539
辦公設備	241	299	437
軟件	67	362	612
在建工程	256	66	–
總成本	3,915	7,278	12,680
減：累計折舊及攤銷	(1,075)	(2,904)	(5,875)
不動產、設備及軟件總額，淨額	2,840	4,374	6,805

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，折舊費用分別為758美元、1,662美元及3,369美元。

截至2019年、2020年及2021年12月31日，在建工程結餘分別為256美元、66美元及零，主要與辦公大樓的租賃裝修有關。

9. 長期投資

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	美元	美元	美元
可供出售債務證券投資(1)	-	-	25,583
公允價值易於確定的股本證券投資	-	564	495
按替代計量方法入賬的股本證券投資	430	356	-
長期投資總額	<u>430</u>	<u>920</u>	<u>26,078</u>

- (1) 於2021年8月，貴集團以現金對價人民幣20,000,000元（相當於3,092美元）收購一家私營公司的股權。於2021年9月，貴集團以現金對價人民幣5,000,000元（相當於774美元）收購一家私營公司的股權。於2021年10月，貴集團以現金對價人民幣75,000,000元（相當於11,713美元）收購一家私營公司的股權。於2021年11月，貴集團以現金對價人民幣3,000,000元（相當於467美元）收購一家私營公司的股權。於2021年12月，貴集團以現金對價人民幣7,139,000元（相當於1,120美元）收購一家私營公司的股權。

於2021年9月，貴集團向一名客戶提供了一筆本金為人民幣4,000,000元（相當於617美元）的貸款。該貸款協議與該客戶的常規銷售業務分開簽訂。根據過橋貸款協議，該貸款免息，且將於2022年8月31日到期。貴集團於2021年12月收到全額還款。貴集團於2021年12月以現金對價人民幣10,000,000元（相當於1,571美元）收購該客戶股權。

於2021年9月，貴集團向一名客戶提供了一筆本金為人民幣15,000,000元（相當於2,313美元）並於一年內到期的過橋貸款。貴集團獲授購股權證，以預先協定的估值上限購買該客戶股份。該貸款協議與該客戶的常規銷售業務分開簽訂。根據過橋貸款協議，該貸款免息，且貴集團有權在貸款到期日之前的若干預定期限內對該客戶進行投資。於2021年第四季度，該筆過橋貸款人民幣15,000,000元連同貴集團額外的現金對價人民幣15,640,000元（相當於2,459美元）全部轉換為對該客戶的投資，以收購該客戶股權。由於認股權證獲行使，截至2021年12月31日止年度的已實現收益人民幣7,860,000元（相當於1,218美元）計入財務收入淨額。

對於上述所有投資，由於貴集團有權要求各被投資方在被投資方未能滿足若干預先約定條件的情況下按貴集團的投資成本加利息贖回貴集團的投資，根據ASC 320-10-20及ASC 320-10-25，貴集團購買的被投資方的可贖回股份分類為可供出售債務投資，並以其公允價值計量。於截至2021年12月31日止年度，貴集團於該等私營公司的投資公允價值變動於初始確認後為357美元，計入其他綜合（虧損）／收益。

10. 經營租賃

貴公司的經營租賃主要用於辦公及運營空間。貴公司的經營租賃安排剩餘期限為一年至五年，並無可變租賃成本。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，經營租賃成本分別為3,760美元、4,710美元及8,231美元。

租賃費用的組成部分如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	美元	美元	美元
租賃成本：			
使用權資產攤銷	2,640	4,022	6,981
租賃負債利息	262	396	749
12個月內短期租賃費用	858	292	501
租賃成本總額	<u>3,760</u>	<u>4,710</u>	<u>8,231</u>

與租賃有關的補充現金流量資料如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	美元	美元	美元
就計入租賃負債計量的款項支付的現金：			
以經營租賃負債交換取得的使用權資產	2,570	4,976	7,920
	9,978	7,047	23,810

與租賃有關的補充合併資產負債表資料如下：

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	美元	美元	美元
使用權資產	8,658	12,267	22,181
經營租賃負債－流動	3,763	6,326	5,697
經營租賃負債－非流動	5,210	5,688	16,048
租賃負債總額	<u>8,973</u>	<u>12,014</u>	<u>21,745</u>
加權平均剩餘租賃期限			
經營租賃	2.62年	2.26年	3.81年
加權平均折現率			
經營租賃	每年4.75%	每年4.75%	每年4.75%

附錄一

會計師報告

租賃負債到期日如下：

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	美元	美元	美元
2020年	4,242	–	–
2021年	3,898	6,784	–
2022年	1,360	3,807	6,722
2023年	351	2,028	6,652
2024年	47	47	4,909
2025年	18	18	4,888
2026年	–	–	646
2027年	–	–	5
未折現租賃付款總額	9,916	12,684	23,822
減：推算利息	(943)	(670)	(2,077)
租賃負債總額	<u>8,973</u>	<u>12,014</u>	<u>21,745</u>

11. 應付賬款

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	美元	美元	美元
應付賬款總額	<u>12,176</u>	<u>23,159</u>	<u>12,212</u>

與應付賬款有關的補充合併資產負債表資料如下：

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	美元	美元	美元
0至3個月	10,913	22,120	11,493
3至6個月	70	1,039	209
6至12個月	1,193	–	215
1年以上	–	–	295
應付賬款總額	<u>12,176</u>	<u>23,159</u>	<u>12,212</u>

12. 預提費用及其他負債

預提費用及其他負債的流動及非流動部分包括以下各項：

貴集團：

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	美元	美元	美元
預提費用及其他流動負債			
應付薪金及福利	11,933	20,655	30,597
應付專業服務費	892	625	5,558

附錄一

會計師報告

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	美元	美元	美元
廣告及推廣應付費用	2,192	2,157	4,172
雲基礎設施及IT相關服務應付費用	1,790	1,705	3,110
存託銀行付款，流動(2)	-	-	2,611
應納稅款	1,016	3,189	1,796
銷售回扣	-	-	709
待退還會員費(1)	1,204	2,537	471
產品保修	316	391	339
其他	355	479	1,484
預提費用及其他流動負債總額	<u>19,698</u>	<u>31,738</u>	<u>50,847</u>
其他非流動負債			
非即期存託銀行付款(2)	-	-	8,484
預提費用及其他負債總額	<u>19,698</u>	<u>31,738</u>	<u>59,331</u>

貴公司：

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	美元	美元	美元
預提費用及其他流動負債			
存託銀行付款，流動(2)	-	-	2,611
應付專業服務費	59	349	4,086
其他	-	-	200
預提費用及其他流動負債總額	<u>59</u>	<u>349</u>	<u>6,897</u>
其他非流動負債			
非即期存託銀行付款(2)	-	-	8,484
預提費用及其他負債總額	<u>59</u>	<u>349</u>	<u>15,381</u>

- (1) 待退還會員費指貴集團根據2019年會員計劃向其客戶收取的可退還會員費結餘(附註2(r))。
- (2) 貴公司與一家存託銀行訂立一份協議，據此，該存託銀行於2021年4月支付13,053美元的款項，以償付貴公司在成立、維護及管理其美國存託憑證計劃過程中產生的若干費用，並顯示出自首次公開發售五年內從該計劃的運行中可能產生的收入份額。該金額按比例記錄為一個五年安排期間的其他非營業收益。截至2021年12月31日止年度，貴公司於合併綜合虧損表中錄得其他非營業收益1,958美元。

13. 遞延收益

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	美元	美元	美元
遞延收益			
－ 基於雲的連接性及基本的物聯網服務(1)	777	2,058	2,669
－ 會員資格(2)	–	1,077	3,473
－ SaaS (3)	–	1,040	3,971
遞延收益總額	<u>777</u>	<u>4,175</u>	<u>10,113</u>

(1) 基於雲的連接性及基本的物聯網服務相關遞延收益

基於雲的連接性及基本的物聯網服務相關遞延收益指貴集團向客戶履行基於雲的連接性責任及提供基本的物聯網服務。

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	美元	美元	美元
期初結餘	223	777	2,058
遞延收益	749	1,781	2,157
確認遞延收益	(195)	(500)	(1,546)
期末結餘	<u>777</u>	<u>2,058</u>	<u>2,669</u>

(2) 遞延收益－會員資格

遞延收益－會員資格指貴集團根據其2020年會員計劃於一段期間內履行剩餘履約義務(附註2(r))。

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	美元	美元	美元
期初結餘	–	–	1,077
遞延收益	–	1,229	9,259
確認遞延收益	–	(152)	(6,863)
期末結餘	<u>–</u>	<u>1,077</u>	<u>3,473</u>

附錄一

會計師報告

(3) 遞延收益 – SaaS

遞延收益 – SaaS 主要指貴集團於一段期間內提供行業 SaaS 服務的剩餘履約義務（附註 2(r)）。

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	美元	美元	美元
期初結餘	–	–	1,040
遞延收益	–	1,834	6,455
確認遞延收益	–	(794)	(3,524)
期末結餘	–	1,040	3,971

14. 財務收入淨額

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	美元	美元	美元
實現利息收入及投資收入	3,326	3,073	8,045
出售長期投資收益	–	147	–
過橋貸款兌換為投資的 已實現收益 (附註 9(1))	–	–	1,218
短期投資的公允價值變動	–	–	(1,998)
長期投資的公允價值變動	–	–	(53)
其他	–	–	74
總財務收入淨額	3,326	3,220	7,286

15. 股份分拆

於2018年6月1日，貴公司已發行和未發行普通股及可轉換優先股按每股面值除以10的10:1比例進行股份分拆。有關貴公司普通股、可轉換優先股及股份獎勵的所有資料均已追溯調整，按10:1的比例進行股份分拆。每股普通股面值及每股可轉換優先股面值亦已追溯修訂，猶如按股份分拆比例進行調整。

16. 普通股

於2014年8月28日，貴公司註冊成立為獲豁免有限責任公司，法定股本為50美元，分為1,000,000,000股每股面值0.00005美元的股份。於2014年8月28日，貴公司向登記股東發行了總計200,000,000股普通股，總現金對價為10美元。貴公司於2014年8月28日及2014年12月23日發行了總計21,980,000股每股價值0.0797美元的普通股，分別從兩名投資者及其他投資者（統稱「天使投資者」）獲得人民幣9,720,000元（相當於1,577美元）及175美元的現金收益。

貴公司於2014年12月、2016年11月、2017年8月、2018年4月及2019年9月分別發行A輪、A-1輪、B輪、C輪及D輪可轉換優先股後，修訂其法定普通股數目分別為934,711,640股、921,032,370股、827,969,950股、767,500,110股及692,500,110股。

截至2019年及2020年12月31日，貴公司總計擁有221,980,000股已發行及發行在外的普通股，每股面值0.00005美元。

截至2019年12月31日，認購貴公司普通股所得款項金額10美元仍未繳付，並於截至2019年12月31日的合併資產負債表備抵權益結餘的權益項下呈列為普通股股東認購應收款項。於2020年，普通股股東已悉數支付10美元的貴公司普通股認購款項，因此，截至2020年12月31日，普通股股東認購應收款項結餘為零。

於2021年2月初，貴公司總計發行了16,026,282股每股12.48美元的普通股，以公平市價從兩名投資者處收取約200百萬美元的總對價，其中包括一名D輪優先股持有人。

於2021年3月18日，貴公司已完成其43,590,000股美國存託股份首次公開發售，每股代表一股貴公司A類普通股，每股美國存託股份價格為21.00美元。於2021年4月20日，貴公司承銷商行使其超額配售權購買額外1,486,479股美國存託股份。貴公司從其首次公開發售及相關超額配售權安排中經扣除承銷折扣佣金及其他發售費用後收取約904.7百萬美元所得款項。

緊接其首次公開發售完成前，貴公司的法定股本修改為50美元，分拆為1,000,000,000股普通股，其中600,000,000股法定普通股重新分類及重新指定為A類普通股，200,000,000股法定普通股重新分類及重新指定為B類普通股，及剩餘200,000,000股法定普通股按貴公司董事會日後可能釐定的一類或多類股份（無論如何指定）按一比一基準重新分類及重新指定為未指定股份。

緊接其首次公開發售完成前，共計142,400,000股已發行及發行在外普通股已按一比一的基準轉換為B類普通股。剩餘已發行及發行在外普通股及所有A輪、A-1輪、B輪、C輪及D輪優先股已於緊接首次公開發售完成前在各種情況下按一比一的基準轉換為A類普通股（「雙重轉換」）。就需要股東投票的事項而言，每股A類普通股享有一票投票權及每股B類普通股享有15票投票權。每股B類普通股可由其持有人隨時轉換為一股A類普通股。在任何情況下，A類普通股均不可轉換為B類普通股。除投票及轉換權外，A類普通股與B類普通股的持有人具有相同權利。

於2021年9月13日及2021年10月18日，貴公司分別按面值向一家存託銀行發行5,000,000股A類普通股，該銀行僅為實施貴集團股權激勵計劃而預留。貴集團將這些股份按已發行但未發行在外入賬並在合併資產負債表中作為庫存股呈列。

於2021年8月30日，貴公司董事會授權一項股份回購計劃，根據該計劃，貴公司可於一個12個月期間內回購最多200百萬美元的美國存託股份，每股代表一股A類普通股（統稱為「股份回購計劃」）。股份回購可視乎市況並根據適用規則及法規不時在公開市場上以現行市價、以私下談判的交易、以大宗交易及／或通過其他法律允許的方式進行。截至2021年12月31日止年度，貴公司根據股份回購計劃按加權平均價格每股美國存託股份7.65美元回購總計7,008,269股美國存託股份（代表7,008,269股A類普通股）。股份回購計劃的剩餘獲授權金額為146百萬美元。

於2021年12月23日，27,000,000股B類普通股按一比一的基準轉換為A類普通股，用於王學集的遺產規劃（「第一次股份轉換」）。於2021年12月28日，36,000,000股B類普通股按一比一的基準轉換為A類普通股，用於王學集的遺產規劃（「第二次股份轉換」）。第一次股份轉換與第二次股份轉換統稱為「2021年股份轉換」。

截至2021年12月31日，貴公司共有491,846,560股已發行A類普通股及480,241,752股發行在外的A類股份，每股面值0.00005美元。截至2021年12月31日，貴公司共有79,400,000股已發行及發行在外的B類普通股，每股面值0.00005美元。

截至2021年12月31日止年度，貴集團A類普通股及B類普通股的活動概述如下：

	A類普通股 (每股面值0.00005美元)		B類普通股 (每股面值0.00005美元)		A類普通股及 B類普通股的總額 (每股面值0.00005美元)	
	已發行		已發行		已發行	
	股份數量	金額 美元	股份數量	金額 美元	股份數量	金額 美元
截至2020年12月31日的結餘	-	-	-	-	-	-
雙重轉換	373,770,081	19	142,400,000	7	516,170,081	26
首次公開發售後發行普通股及 相關超額配售權，經扣除						
發行成本	45,076,479	2	-	-	45,076,479	2
2021年股份轉換	63,000,000	3	(63,000,000)	(3)	-	-
發行為股權激勵計劃儲備的 普通股	10,000,000	1	-	-	10,000,000	1
截至2021年12月31日的結餘	<u>491,846,560</u>	<u>25</u>	<u>79,400,000</u>	<u>4</u>	<u>571,246,560</u>	<u>29</u>

17. 可轉換優先股

於2014年12月23日及2015年3月31日，貴公司以每股0.1378美元總共發行了65,288,360股（面值為0.00005美元）A輪可轉換優先股（「A輪優先股」），分別向兩名投資者及一名投資者獲取的總現金對價為8,500美元及500美元（A輪現金所得款項合計為9,000美元）。

於2016年11月11日，貴公司以每股0.2193美元總共發行了13,679,270股（面值為0.00005美元）A-1輪可轉換優先股（「A-1輪優先股」），向一名投資者獲取的現金所得款項合計為3,000美元。

於2017年8月15日及2017年9月15日，貴公司以每股0.3305美元總共發行了87,756,440股（面值為0.00005美元）B輪可轉換優先股（「B輪優先股」），分別向三名投資者及兩名投資者獲取的總對價為25,000美元及4,000美元（B輪現金所得款項合計為29,000美元）。

於2018年4月16日及2018年5月2日，貴公司以每股1.9019美元總共發行了60,468,490股（面值為0.00005美元）C輪可轉換優先股（「C輪優先股」），分別向六名投資者及三名投資者獲取的總現金對價為59,457美元及55,550美元（C輪現金所得款項合計為115,007美元）。

於2019年9月16日及2019年11月1日，貴公司以每股3.4317美元（「D輪發行價」）總共發行了52,428,242股（面值為0.00005美元）D輪可轉換優先股（「D輪優先股」），分別向三名投資者及一名投資者獲取的總現金對價為174,918美元及5,000美元（D輪現金所得款項合計為179,918美元）。

D輪優先股產生的發行成本為1,938美元。

上述A輪、A-1輪、B輪、C輪及D輪優先股統稱為「優先股」。A輪、A-1輪、B輪、C輪優先股統稱為「初級優先股」。

於2019年11月1日，貴公司以每股2.5738美元從最初持有貴公司合共13,679,270股股份的A-1輪優先股持有人處購回1,457,003股股份，總現金對價為3,750美元，而A-1輪優先股的原始發行價為每股0.2193美元（「A-1輪購回」）。該等購回的A-1輪優先股隨後失效。

貴公司發行的優先股主要條款如下：

轉換權

可選擇轉換

任何優先股可於有關股份的發行日期後的任何時間，由其持有人的選擇轉換為繳足及不加繳的貴公司普通股，無需支付任何額外對價。

自動轉換

初級優先股應於i) 合資格首次公開發售（指公開發售貴公司普通股，其每股發售價至少為貴公司D輪優先股每股發行價的兩倍，所得款項總額至少為400百萬美元）；ii) 持有發行在外的初級優先股過半數投票權的持有人書面同意或協議指定的日期（以較早者為準）自動轉換為貴公司普通股。D輪優先股應於i) 合資格首次公開發售；ii) 持有發行在外的D輪優先股過半數投票權的持有人書面同意或協議指定的日期（以較早者為準）自動轉換為貴公司普通股。

轉換價

擬轉換為普通股的數目由適用發行價除以特定系列優先股當時有效的適用轉換價的商數決定，該適用轉換價最初應為優先股的適用發行價（視情況而定），導致優先股的初始轉換率為1:1，並經不時調整及重新調整，包括但不限於股份拆細及合併、普通股股息及分派、重組、兼併、合併、重新分類、交換、替代、發行新證券。

投票權

優先股持有人有權獲得的投票權數目等於該持有人的集體優先股在緊隨有權投票的貴公司股東（定義見開曼群島《公司法》）確定的記錄日期當日營業結束後可轉換為普通股的總數，或倘未設立相關記錄日期，則於投票當日或首次徵求貴公司股東（定義見開曼群島《公司法》）任何書面同意的日期。已發行及發行在外的每股普通股的持有人就所持有的每股普通股擁有一票投票權。

股息權

第一，當且如董事會宣派股息，D輪優先股持有人有權按每年D輪發行價的8%的比率收取非累計股息，該等股息將在資金或資產合法可用時，按比例從相關資金或資產中支付。

第二，上述D輪優先股的優先股息於貴公司任何財政年度悉數派付或宣派及劃撥後，當且如董事會宣派股息，各初級優先股持有人有權就特定系列優先股按每年適用發行價的8%的比率收取非累計股息，該等股息將在資金或資產合法可用時，按同等基準從相關資金或資產中支付。

最後，於有關上述D輪優先股及初級優先股的優先股息已悉數派付或宣派後，可於該財政年度就普通股從合法可用資金中宣派任何額外股息，而如宣派該等額外股息，則該等額外股息須就已轉換的普通股及優先股按比例宣派。

貴公司自發行普通股或優先股以來，並未宣派任何股息。

清算權

清算優先權

第一，各D輪優先股持有人有權就其所持有的各D輪優先股收取款項（「D輪優先款項」），有關款項應在向初級優先股及普通股持有人分配貴公司任何資產或資金前，優先向各持有人平等撥付，其金額等於以下兩者中的較高者：(i) D輪發行價的百分之百(100%)，加上該等D輪優先股的所有已宣派但未派付股息；及(ii)各D輪優先股在該等D輪優先股於緊接相關事件發生前已轉換為普通股而本應收取的款項。

第二，倘向D輪優先股持有人分派或悉數繳足D輪優先款項總額後仍有任何剩餘資產或資金，則各初級優先股持有人有權就其持有的各初級優先股收取款項（「初級優先款項」），有關款項應在向普通股持有人分配貴公司任何資產或資金前，優先向各持有人平等撥付，其金額等於以下兩者中的較高者(i)適用發行價的百分之百(100%)，加上該等初級優先股的所有已宣派但未派付股息；及(ii)各初級優先股在該等初級優先股於緊接相關事件發生前已轉換為普通股而本應收取的款項。

第三，倘向D輪優先股及初級優先股持有人分派或悉數繳足優先款項總額後仍有任何剩餘資產或資金，則於向普通股持有人（任何天使投資者除外）分配貴公司任何資產或資金前，各天使投資者有權優先收取與其適用的貴公司普通股初始購買價相等的款項（「天使優先款項」）。

最後，倘向D輪優先股持有人、初級優先股持有人及天使投資者分派或悉數繳足優先款項後仍有任何剩餘資產或資金，則根據相關持有人所持普通股的相應數目，按比例將可供分派予股東的貴公司剩餘資產及資金分配予所有普通股持有人（不包括已收取天使優先款項的任何天使投資者，但包括喪失收取天使優先款項權利的任何天使投資者）。

視作清算事件

視作清算事件（定義見貴公司組織章程大綱及章程細則）包括：(1)貴公司及／或其附屬公司或附屬公司股東與或向任何人士的任何合併、重組、整合或兼併，或任何其他公司重組或安排計劃，包括出售或收購貴公司股本證券，緊接該交易前的貴公司股東或其附屬公司股東擁有緊隨該交易後存續公司少於50%的投票權；或(2)出售、租賃、轉讓、獨家許可或以其他方式處置貴公司全部或大部分資產。

除非超半數流通在外的優先股持有人（作為單一類別並按猶如已轉換的基準共同投票）及超半數流通在外的D輪優先股持有人書面豁免，否則就章程細則「清算權」而言，視作清算應被視為貴公司的清算、解散或清盤，因視作清算事件而產生的任何所得款項，不論是現金或財產，均應根據上述清算優先權進行分派。

或有贖回之對價

根據貴公司組織章程大綱及章程細則以及與優先股持有人的安排，優先股一般不可在貴公司控制範圍外贖回。但是，不保證在所有情況下，不論其發生的可能性，僅在貴公司控制範圍內發生視作清算事件，因此優先股可於該事件發生後贖回。

優先購買權

貴公司授予各主要投資者（各為「受要約人」）權利（「優先購買權」），以按比例購買貴公司於首次交割後可能不時擬出售或發行的任何新證券。就本協議項下的優先購買權而言，各受要約人的「按比例股份」應根據在緊接發行新證券之前該受要約人所持優先股轉換或可轉換的所有普通股總數目相對於在緊接發行新證券之前當時發行在外的所有股份、購股權及認股權證（按全面攤薄及轉換為普通股為基準計算）總數目釐定。

除投資者的優先購買權外，只有一名D輪優先股的超半數持有人有權（「超比例權」）購買貴公司會在日後三輪股權融資中出售的新證券之額外股份；倘貴公司在首次交割三週年之日前完成超過三輪股權融資，該權利亦適用於首次交割三週年之日前完成的該等額外輪次股權融資。

修訂

優先股於2019年進行了微小修訂。發行D輪優先股後，貴公司對符合合資格首次公開發售定義的所得款項總額進行了修訂。然而，並無任何修訂有關優先股的主要嵌入特徵，不包括任何清算優先權、投票權或轉換率及釐定轉換價機制的調整。

貴公司在緊接修訂之前及緊隨修訂之後評估了優先股公允價值的變動，且該變動不重大。

優先股的會計處理

貴公司將優先股分類為合併資產負債表中的夾層權益，因為在發生超出貴公司控制範圍的事件時，不論其發生的可能性，該等優先股均可隨時贖回。

優先股的轉換特徵與權益主合同明確且密切相關，這不符合ASC 815-15-25-1 (a)，不應分離出主合同及入賬列作衍生工具。優先股的清算特徵不符合ASC 815-10-15-83(c)所定義的衍生工具的資格，不符合ASC 815-15-25-1 (c)，不應分離出主合同及入賬列作衍生工具。

根據ASC 480-10-S99-3A-12及ASC 480-10-S99-3A-14，優先股最初按公允價值（扣除發行成本）入賬，並按初始入賬金額列賬，無需後續變動。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，已產生的發行成本分別為1,938美元、零及零。

就2019年11月發生的A-1輪購回而言，回購價超過原發行價的差額被視為貴公司向可轉換優先股股東分派的股息，於無留存收益的情況下，該差額被計入額外實收資本3,430美元。

緊接首次公開發售完成前，貴公司所有類別的優先股均於首次公開發售完成後轉換為普通股（請參閱附註16—普通股）。

附錄一

會計師報告

貴集團截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的優先股活動概述如下：

	A輪股份		A-1輪股份		B輪股份		C輪股份		D輪股份		合計	
	已發行 股份數目	金額	已發行 股份數目	金額	已發行 股份數目	金額	已發行 股份數目	金額	已發行 股份數目	金額	已發行 股份數目	金額
	美元		美元		美元		美元		美元		美元	
截至2018年12月31日												
的結餘	65,288,360	9,000	13,679,270	3,000	87,756,440	29,000	60,468,490	115,007	-	-	227,192,560	156,007
發行D輪優先股，扣除發行 成本	-	-	-	-	-	-	-	-	52,428,242	177,980	52,428,242	177,980
回購可轉換優先股	-	-	(1,457,003)	(320)	-	-	-	-	-	-	(1,457,003)	(320)
截至2019年12月31日												
的結餘	<u>65,288,360</u>	<u>9,000</u>	<u>12,222,267</u>	<u>2,680</u>	<u>87,756,440</u>	<u>29,000</u>	<u>60,468,490</u>	<u>115,007</u>	<u>52,428,242</u>	<u>177,980</u>	<u>278,163,799</u>	<u>333,667</u>
截至2020年12月31日												
的結餘	<u>65,288,360</u>	<u>9,000</u>	<u>12,222,267</u>	<u>2,680</u>	<u>87,756,440</u>	<u>29,000</u>	<u>60,468,490</u>	<u>115,007</u>	<u>52,428,242</u>	<u>177,980</u>	<u>278,163,799</u>	<u>333,667</u>
轉換可贖回優先股	<u>(65,288,360)</u>	<u>(9,000)</u>	<u>(12,222,267)</u>	<u>(2,680)</u>	<u>(87,756,440)</u>	<u>(29,000)</u>	<u>(60,468,490)</u>	<u>(115,007)</u>	<u>(52,428,242)</u>	<u>(177,980)</u>	<u>(278,163,799)</u>	<u>(333,667)</u>
截至2021年12月31日												
的結餘	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

18. 股份支付薪酬

於2014年12月，貴公司董事會採納貴公司2015年股權激勵計劃（「2015年計劃」），並保留31,918,690股普通股以供在該計劃下發行，以向貴公司的服務提供者（界定為貴公司的全球僱員、董事及外部顧問）授出股份獎勵，包括受限制股份及購股權。於2020年7月，2015年計劃作出修訂，允許貴公司i) 為該計劃下的受限制股份單位獎勵作出準備；及ii) 對於由美國境外若干優先購買權人持有的若干未獲行使的購買貴公司普通股之購股權，對其行使價作出修訂（「購股權重新定價」），並將為2015年計劃保留的普通股數目修訂為60,778,005股（根據股份拆細調整）。截至2020年12月31日，貴公司尚未根據2015年計劃向任何人士授出任何受限制股份單位，亦未根據2015年計劃與優先購買權人訂立任何重新定價協議。截至2020年12月31日，除2014年12月至2018年期間向登記股東發行的附限制條件的被視為股份支付薪酬的普通股部分以外（請參閱下文「登記股東受限制股份」），貴公司尚未向任何人士授出任何受限制股份。

自2015年計劃獲採納以來，貴公司已向其全球僱員、董事及外部顧問授出購股權。所有授出的購股權的合約期限為自授予日期起十年，將於四年的持續服務期限內歸屬，其中購股權所涉股份中的50%於歸屬開始日期的第二個週年日歸屬，餘下購股權所涉股份在此後的兩個年度內，於歸屬開始日期當月的同日（倘無對應日期，則於該月的最後一日）按每年均等的比例分期歸屬，前提是承授人在各有關日期仍為服務提供者。授予中國僱員承授人的購股權須在發生控制權變更（定義見2015年計劃）後及在適用法律允許的範圍內根據相同的服務條件和歸屬時間表完全歸屬及可行使。

貴公司於必要服務期限基於相關獎勵於其各自授予日期的公允價值按直線法入賬股份支付薪酬成本。

附錄一

會計師報告

於2021年1月，貴公司根據2015年計劃與若干優先購買權人訂立協議，以修訂該等美國境外優先購買權人所持若干未獲行使的購買貴公司普通股之購股權的行使價。由於此次購股權重新定價，貴公司於其截至2021年12月31日止年度的合併財務報表中錄得股份支付薪酬費用增加5,861美元，及直至截至2024年12月31日止年度，估計約2.95百萬美元將於優先購買權人餘下的必要服務期限內攤銷。

於2021年2月21日，2015年計劃在貴公司董事會及股東批准下作出修訂，將可供及留待根據2015年計劃發行的普通股數目增至76,778,005股普通股。

於2021年2月25日，貴公司董事會批准進一步修訂2015年計劃，其規定自2022年1月1日起，此後各財政年度的首日，將2015年計劃下可供發行的股份總數增至以下二者中的較低者：(i)於上一財政年度最後一天，貴公司已發行及發行在外的全部普通股類別的股份總數的2%；及(ii)董事會釐定的有關股份數目。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，貴公司分別向其僱員及非僱員授出10,580,000股、9,705,000股及18,035,000股附帶四年必要服務期限的新購股權。截至2019年、2020年及2021年12月31日，2015年計劃下未獲行使的購股權為41,220,000股、48,740,000股及59,961,539股。

自2021年6月起，貴公司根據2015年計劃授出受限制股份單位。截至2021年12月31日止年度，貴公司向其僱員及非僱員授出附帶四年必要服務期限的3,217,000份受限制股份單位。截至2021年12月31日，2015年計劃下未獲行使的受限制股份單位為3,050,000份。

購股權

下表載列截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的購股權活動：

	股份數目	每股加權 平均行使價	每股加權 平均授予日期 公允價值	加權平均 餘下合同期限	內在總價值 美元
截至2018年12月31日未獲行使	31,010,000	0.17	0.37	7.80	39,483
已授予	10,580,000	0.80	1.85		
已沒收	(370,000)	0.35	0.76		
截至2019年12月31日未獲行使	<u>41,220,000</u>	<u>0.33</u>	<u>0.75</u>	<u>7.49</u>	<u>93,889</u>
已授予	9,705,000	0.42	2.44		
已沒收	(2,185,000)	0.62	1.52		
截至2020年12月31日未獲行使	<u>48,740,000</u>	<u>0.33</u>	<u>1.05</u>	<u>7.02</u>	<u>591,879</u>
已授予	18,035,000	0.24	12.55		
已行使	(5,403,461)	0.14	0.68		
已沒收	(1,410,000)	0.31	7.21		
截至2021年12月31日未獲行使	<u>59,961,539</u>	<u>0.17</u>	<u>4.40</u>	<u>6.95</u>	<u>364,287</u>

附錄一

會計師報告

內在總價值按各報告日期相關獎勵行使價與相關股份估計公允價值之間的差額進行計算（2019年12月31日：99,426美元、2020年12月31日：608,251美元、2021年12月31日：374,760美元）。

貴集團使用二項式期權定價模型估計購股權的公允價值。用於對貴公司授出的購股權進行估值的假設如下：

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
行使價(美元)	0.79~1.08	0.3~1.08	0.2~2.88
行使倍數	2.2~2.8	2.2~2.8	2.2~2.8
無風險利率	2.08%~2.79%	0.70%~0.82%	1.13%~1.79%
預期期限(年)	10	10	10
預期股息收益率	-	-	-
預期波幅	50.30%~51.13%	50.66%~50.96%	50.40%~55.79%
預期沒收率(歸屬後)	4.19%	3.88%	2.96%~5.83%
於購股權授出日期的相關股份公允價值(美元)	1.56~2.66	2.66~3.02	6.25~20.91
購股權的公允價值(美元)	1.02~1.98	1.98~2.54	5.78~20.91

截至2021年12月31日，與貴公司授予的購股權相關的未確認股份支付薪酬費用為195,091美元，預計將分別於加權平均1.56年的歸屬期內予以確認。

受限制股份單位

下表載列截至2021年12月31日止年度基於服務的受限制股份單位活動：

	股份數目	每股加權平均 授出日期 公允價值
截至2020年12月31日未獲行使	-	-
已授出	3,217,000	8.95
已沒收	(167,000)	11.80
截至2021年12月31日未獲行使	3,050,000	8.80

截至2019年及2020年12月31日止年度，均無基於服務的受限制股份單位活動。

截至2021年12月31日，與貴公司授予的受限制股份單位相關的未確認股份支付薪酬費用為24,933美元，預計將於加權平均3.66年的歸屬期內予以確認。

登記股東受限制股份

於2014年12月23日，就發行A輪優先股而言，登記股東（亦為管理層主要成員）同意將先前於2014年8月發行予彼等（附註16）的200,000,000股普通股交予託管，如滿足特定服務條件，則可解除託管返還予彼等（定義為「登記股東受限制股份」），即25%的登記股東受限制股份已立即歸屬，餘下75%的登記股東受限制股份應在其後四年內每年等額分期歸屬。倘未能滿足必要服務條件，貴公司有權按普通股面值

購回該等登記股東受限制股份。根據ASC 718-10-S99，有關託管股份安排被視為具有補償性，相當於授出受限制股份之前的反向股份分拆。因此，受限於服務條件的75%登記股東受限制股份被視為股份支付薪酬。

登記股東受限制股份的公允價值於其授予日期（2014年12月23日）由貴公司釐定，並按直線法於四年歸屬期間攤銷。到2018年12月，所有登記股東受限制股份已悉數歸屬，有關股份支付薪酬費用總額為11,797美元，按呈列期間前的費用入賬，並計入貴集團截至2019年1月1日的累計虧損期初結餘。

19. 所得稅

開曼群島

根據開曼群島現行稅法，貴公司無須繳納所得稅、公司稅或資本利得稅，且無須就支付股息繳納預提稅。

英屬維爾京群島

根據英屬維爾京群島現行法律，在英屬維爾京群島註冊成立的實體無須就其收入或資本利得繳稅。

香港

根據現行的香港《稅務條例》，貴集團位於香港的附屬公司只需對在香港境內業務產生的應課稅收入繳納16.5%的香港利得稅。此外，在香港註冊成立的附屬公司向貴公司支付的股息無需繳納任何香港預提稅。

中國

中國企業所得稅

中華人民共和國全國人民代表大會於2007年3月16日頒佈《企業所得稅法》（「新《企業所得稅法》」），據此，外商投資企業及國內企業將須按25%的統一稅率繳納企業所得稅。新《企業所得稅法》自2008年1月1日起實施。根據《企業所得稅法實施條例》，經認定的「高新技術企業」有資格享受15%的優惠稅率。高新技術企業證書有效期為三年。先前的證書到期時企業可重新申請高新技術企業證書。

外商獨資企業（杭州塗鴉信息技術有限公司）於2018年獲得其高新技術企業證書，有效期三年。因此，就其《企業所得稅法》項下的應課稅收入而言，該外商獨資企業自2018年至2020年有資格享受15%的優惠稅率，前提是其維持高新技術企業資格及在相關稅務部門妥為完成相關企業所得稅申報程序。截至2021年12月31日，外商獨資企業高新技術企業資格重續申請已完成，且外商獨資企業繼續擁有高新技術企業資格並在截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，有權享有15%的優惠稅率。

就股息繳納的中國預提所得稅

《企業所得稅法》還規定，就中國稅務目的而言，依照外國（地區）法律成立但「實際管理機構」在中國境內的企業被視為居民企業，因此仍就其全球所得按25%的稅率繳納中國所得稅。《企業所得稅法實施條例》僅將「實際管理機構」的場所定義為「對非中國企業的生產經營、人員、賬務、財產等實施實質性全面管理和控制的場所」。

如外商投資企業的中國境外直接控股公司被視為在中國境內並無設立任何機構、場所的非居民企業，或收取的股息與該直接控股公司在中國境內設立的機構、場所無關，《企業所得稅法》亦就外商投資

企業向有關直接控股公司分派的股息徵收10%的預提所得稅，除非該直接控股公司註冊成立所在的司法管轄區已與中國簽訂稅收協定，規定了不同的預提安排。根據2006年8月《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》，中國外商投資企業向其香港直接控股公司支付的股息將按不超過5%的稅率繳納預提稅（如香港直接控股公司直接擁有該外商投資企業至少25%的股份，並從中國稅收角度可確認為股息的實益擁有人）。

截至2019年、2020年及2021年12月31日，由於貴集團並無要求其中國附屬公司分派其留存收益的任何計劃，且打算保留該等收益以經營及擴張其在中國的業務，貴公司並未就其中國附屬公司的留存收益錄得任何預提稅。

美國

貴公司位於美國加利福尼亞州的附屬公司須就其根據相關美國稅法調整後的法定財務報表所呈報的應納稅收入繳納美國聯邦企業稅及加利福尼亞州公司特許權稅。於2019年、2020年及2021年，適用的美國聯邦企業稅稅率為21%，加利福尼亞州公司特許權稅稅率為8.84%或最低0.8美元（以較高者為準）。

於2017年12月22日，美國政府頒佈通常稱為《減稅和就業法案》（「《稅收法案》」）的綜合稅收法規。《稅收法案》對美國稅法作出了廣泛而複雜的修改，包括但不限於：(1)將美國聯邦企業稅稅率由35%降至21%；(2)要求公司就國外附屬公司若干未返還收益支付一次性過渡稅項；(3)大體上廢除了有關來自國外附屬公司股息的美國聯邦所得稅；(4)規定當前將受控制國外公司若干收益納入美國聯邦應納稅收入；(5)廢除企業替代性最低稅及修改現有替代性最低稅抵免實現方式；(6)設立新的最低稅項，稅基侵蝕與反濫用稅；(7)就可扣減利息費用設立新限制；及(8)修改自2017年12月31日之後開始的稅收年度設立的有關營業虧損結轉淨額的使用及限制的規則。此外，《稅收法案》頒佈後，加利福尼亞州公司特許權稅保持不變。貴公司評估了《稅收法案》的影響，認為其對貴公司而言並不重大。

由於貴集團主要自中國稅務司法管轄區產生所得稅費用，以下資料主要基於中國所得稅編製。

所得稅費用的組成部分

稅前虧損組成部分如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	美元	美元	美元
稅前虧損			
來自中國實體的虧損	(60,761)	(54,776)	(150,478)
來自海外實體的虧損	(9,592)	(11,930)	(24,456)
稅前總虧損	<u>(70,353)</u>	<u>(66,706)</u>	<u>(174,934)</u>
	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	美元	美元	美元
當期所得稅費用	124	206	490
遞延所得稅	—	—	—
所得稅費用總額	<u>124</u>	<u>206</u>	<u>490</u>

附錄一

會計師報告

法定稅率與實際稅率之間差額的對賬

適用於合併實體虧損的法定企業所得稅稅率與貴集團所得稅費用之間差額的對賬：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
中國法定所得稅稅率	25.0%	25.0%	25.0%
不同稅務司法管轄區對稅率的影響	(3.2%)	(2.6%)	(2.0%)
稅務優惠期的所得稅(1)	(8.6%)	(3.0%)	(2.2%)
研發費用額外扣除	4.4%	8.9%	7.2%
股份支付薪酬	(1.1%)	(2.1%)	(8.4%)
永久性賬面－稅務差異	(0.7%)	(2.2%)	6.2%
估值撥備變動(2)	(16.0%)	(24.3%)	(26.0%)
實際稅率	<u>(0.2%)</u>	<u>(0.3%)</u>	<u>(0.2%)</u>

- (1) 稅務優惠期的所得稅是指優惠所得稅稅率的影響，經認定為高新技術企業的外商獨資企業有權享受15%的優惠稅率。
- (2) 截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的估值撥備與報告虧損的若干集團實體的遞延稅項資產有關。貴集團認為，該等實體的遞延稅項資產很可能不會被利用。因此，計提了估值撥備。

遞延稅項資產及遞延稅項負債

下表載列遞延稅項資產的重要組成部分：

	截至12月31日		
	2019年 美元	2020年 美元	2021年 美元
遞延稅項資產			
結轉累計淨虧損	19,310	33,277	76,944
薪酬成本負債	1,795	3,836	5,438
存貨撇減	43	183	402
應收款項撥備	57	83	171
其他可抵扣暫時性差異	—	26	9
減：估值撥備	(21,205)	(37,405)	(82,964)
遞延稅項資產總額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

截至2021年12月31日，貴集團的結轉稅項虧損約為376,193美元，主要來自其在中國設立的附屬公司。該等中國實體的結轉稅項虧損將於2022年至2031年期間到期，如下所示：

於2021年12月31日	美元
2022年	481
2023年	120
2024年	248
2025年	65,168
2026年	115,705

附錄一

會計師報告

於2021年12月31日	美元
2027年	5,698
2028年	34,926
2029年	74,954
2030年	41,038
2031年	37,855
結轉稅項總虧損	<u>376,193</u>

估值撥備變動

	截至12月31日		
	2019年 美元	2020年 美元	2021年 美元
年初結餘	9,914	21,205	37,405
估值撥備變動(1)	11,291	16,200	45,559
年末結餘	<u>21,205</u>	<u>37,405</u>	<u>82,964</u>

- (1) 當貴集團認為遞延稅項資產在未來極有可能不會被動用時，將對遞延稅項資產計提估值撥備。在作出該等決定時，貴集團會評估多種因素，包括貴集團實體的經營歷史、累計虧損、應納稅暫時性差異的存在和逆轉期。截至2019年、2020年及2021年12月31日，由於貴集團極有可能將無法利用結轉稅項虧損和不盈利附屬公司和可變利益實體產生的其他暫時性稅收差異，因此對遞延稅項資產計提完整的估值撥備。

20. 每股基本及攤薄淨虧損

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度各年，根據ASC 260每股盈利（虧損）的計算而計算的每股基本及攤薄虧損如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年 美元	2020年 美元	2021年 美元
每股基本及攤薄淨虧損計算			
分子：			
歸屬於Tuya Inc. 普通股股東淨虧損， 基本及攤薄	<u>(73,907)</u>	<u>(66,912)</u>	<u>(175,424)</u>
分母：			
發行在外的普通股加權平均數， 基本及攤薄	<u>221,980,000</u>	<u>221,980,000</u>	<u>489,149,533</u>
歸屬於普通股股東每股淨虧損：			
基本	(0.33)	(0.30)	(0.36)
攤薄	(0.33)	(0.30)	(0.36)

附錄一

會計師報告

下列等值普通股在計算所述期間的每股普通股攤薄淨虧損時被排除在外，因為將其包括在內會產生反攤薄影響：

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
優先股－加權股份	279,377,303	278,163,799	—
購股權與受限制股份單位－加權股份	35,867,233	44,743,156	61,989,697

21. 承擔及或有事項

(a) 資本及其他承擔

截至2019年、2020年及2021年12月31日並無未來最低資本承擔。

(b) 經營租賃承擔

貴集團在若干不可取消的經營性租賃協議上有未履行承擔事項。對於一年或更短租期的經營租賃承擔，貴集團選擇不確認任何租賃負債或使用權資產，因此截至2019年、2020年及2021年12月31日尚未反映在合併財務報表中的經營租賃承擔分別為343美元、48美元和99美元。

(c) 服務採購承諾

截至2019年12月31日，貴集團的服務採購承諾如下所示：

	合計	少於一年	一至三年
	美元	美元	美元
採購義務(i)	2,924	—	2,924

截至2020年12月31日，貴集團的產品和服務採購承諾如下所示：

	合計	少於一年	一至三年
	美元	美元	美元
採購義務(i)	2,382	—	2,382

截至2021年12月31日，貴集團的服務採購承諾如下所示：

	合計	少於一年	一至三年	三至五年
	美元	美元	美元	美元
採購義務(i)	31,771	6,146	15,000	10,625

(i) 採購義務指截至2019年及2020年12月31日分別與貴集團其中一份第三方雲基礎設施協議有關的剩餘不可取消的合同承諾的2,924美元及2,382美元，根據該協議，貴集團承諾於2019年5月1日至2022年4月30日期間累計支出至少3,000美元，任何一年均無最低採購承諾。貴集團截至2019年及2020年12月31日分別根據該協議支付了合計76美元及618美元。

採購義務指截至2021年12月31日與貴集團其中一份第三方雲基礎設施協議有關的剩餘不可取消的合同承諾的31,771美元，根據該協議，貴集團承諾於2021年6月1日至2026年5月31日期間累計支出至少37,500美元，且有最低採購承諾。貴集團截至2021年12月31日根據該協議支付了合計5,729美元。

(d) 或有事項

貴集團不時面臨與開展業務有關的法律訴訟、調查及索賠。截至2019年、2020年及2021年12月31日，貴集團並未捲入任何貴集團認為可能對貴集團的業務、資產負債表或經營業績及現金流量產生重大不利影響的法律或行政訴訟。

22. 關聯方交易

下表載列截至2021年12月31日主要關聯方及其與貴公司的關係：

關聯方名稱	與貴集團的關係
王學集與其他四名個人	登記股東

於截至2019年12月31日止年度期間，概無關聯方交易。截至2019年12月31日，應收款項的非貿易性結餘來源於附註16所述的受限制股東。於2020年12月30日，貴公司就已發行普通股向登記股東收取了10美元的認購金額。截至2021年12月31日止年度，概無關聯方交易。

	截至12月31日		
	2019年 美元	2020年 美元	2021年 美元
應收股東款項 (附註16)	10	-	-

23. 應收／應付附屬公司款項

應收／應付貴公司附屬公司的款項為免息、無抵押及按要求償還。

24. 期後事項

貴公司已評估直至[編纂] (即該等合併財務報表的發佈日期) 的期後事項。

於2022年1月，貴公司根據2015年計劃合共向其僱員與非僱員授予僅受限於服務條件的1,045,000份購股權及2,479,500個受限制股份單位。由於本次購股權的授予，貴公司估計，約19,045美元的股份支付薪酬費用總額將錄入自2022年開始的四年歸屬期的合併財務報表內。

於2022年5月，貴公司根據2015年計劃合共向其僱員與非僱員授予僅受限於服務條件的1,720,000份購股權及679,000個受限制股份單位。由於本次購股權的授予，貴公司估計，約5,059美元的股份支付薪酬費用總額將錄入自2022年開始的四年歸屬期的合併財務報表內。

25. 法定儲備及受限制淨資產

根據中國有關法律法規的規定，貴集團在中國註冊成立的實體只能使用按照中國會計準則和相關法規確定的留存收益 (如有) 支付股息。此外，貴集團在中國的實體須在每年支付任何股息之前，將其10%的稅後淨收入撥作法定一般儲備基金，除非該等儲備基金已達其各自註冊資本的50%。由於中國法律法規的該等及其他限制，貴集團在中國註冊成立的實體和可變利益實體附屬公司在以股息、貸款或墊款的形式轉讓其部分淨資產予貴公司的能力方面受到限制，截至2019年、2020年及2021年12月31日，根據美國公認會計準則計算的受限制部分為14,852美元、41,776美元及283,655美元。在中國合法擁有的附屬公司和

附錄一

會計師報告

可變利益實體的報告淨資產方面，美國公認會計準則和中國會計準則之間概無顯著差異。儘管貴公司目前並不需要來自中國實體的任何相關股息、貸款或墊款用作營運資金及其他資金用途，貴公司日後可能由於業務狀況的變動而需要額外現金資源，以為未來收購和發展提供資金，或僅用於向其股東宣派和派付股息或分派。除上文所述外，概無對將貴集團附屬公司及可變利益實體所產生的所得款項用於償還貴公司的任何債務作出任何其他限制。

截至2021年12月31日止年度，貴公司根據證券交易委員會S-X規例第4-08(e)(3)條「財務報表一般附註」，對附屬公司和可變利益實體的受限制淨資產進行了測試，並推定受限制淨資產超出截至2021年12月31日貴公司合併資產淨值的25%，且貴公司（下文稱「母公司」）的簡明財務資料須予呈列。

母公司簡明財務資料

（除另有註明外，除股份和每股數據外的所有金額均以千美元（「美元」）計）

資產負債表

	附註	截至12月31日		
		2019年 美元	2020年 美元	2021年 美元
資產				
流動資產：				
現金及現金等價物		151,231	20	15,833
應收附屬公司款項	23	21,577	174,753	346,859
預付款項及其他流動資產		138	–	13,345
流動資產總值		172,946	174,773	376,037
非流動資產：				
於附屬公司及可變利益實體的投資	1(b)	50,687	–	753,005
其他非流動資產		–	182	–
非流動資產總值		50,687	182	–
資產總值		223,633	174,955	1,129,042
負債、夾層權益及股東虧損／（權益）				
負債				
預提費用及其他流動負債	12	59	349	6,897
應付附屬公司及可變利益實體款項	23	–	673	–
其他非流動負債		–	–	8,484
於附屬公司及可變利益實體投資虧損	1(b)	–	4,933	–
負債總額		59	5,955	15,381
夾層權益				
A輪可轉換優先股（面值0.00005美元）：				
截至2019年及2020年12月31日，				
分別有65,288,360股股份獲授、發行及				
流通；截至2021年12月31日，				
有零股股份獲授、發行及流通				
	17	9,000	9,000	–

附錄一

會計師報告

母公司簡明財務資料

(除另有註明外，除股份和每股數據外的所有金額均以千美元(「美元」)計)(續)

資產負債表

	附註	截至12月31日		
		2019年 美元	2020年 美元	2021年 美元
A-1 輪可轉換優先股 (面值0.00005美元；截至2019年及2020年12月31日，分別有15,959,140股股份獲授；截至2019年及2020年12月31日，分別有12,222,267股股份發行及流通；截至2021年12月31日，有零股股份獲授、發行及流通)	17	2,680	2,680	-
B 輪可轉換優先股 (面值0.00005美元；截至2019年及2020年12月31日，分別有90,782,550股股份獲授；截至2019年及2020年12月31日，分別有87,756,440股股份發行及流通；截至2021年12月31日，有零股股份獲授、發行及流通)	17	29,000	29,000	-
C 輪可轉換優先股 (面值0.00005美元；截至2019年及2020年12月31日，分別有60,469,840股股份獲授；截至2019年及2020年12月31日，分別有60,468,490股股份發行及流通；截至2021年12月31日，有零股股份獲授、發行及流通)	17	115,007	115,007	-
D 輪可轉換優先股 (面值0.00005美元；截至2019年及2020年12月31日，分別有75,000,000股股份獲授；截至2019年及2020年12月31日，分別有52,428,242股股份發行及流通；截至2021年12月31日，有零股股份獲授、發行及流通)	17	177,980	177,980	-
夾層權益總額		333,667	333,667	-
股東(虧損)/權益：				
普通股 (面值0.00005美元；截至2019年及2020年12月31日，分別有692,500,110股股份獲授，221,980,000股股份發行及流通；截至2021年12月31日，有零股股份獲授、發行及流通)	16	11	11	-
A類普通股 (面值0.00005美元；截至2019年、2020年及2021年12月31日，分別有零、零及600,000,000股股份獲授；截至2019年、2020年及2021年12月31日，分別有零、零及491,846,560股股份發行；截至2019年、2020年及2021年12月31日，分別有零、零及480,241,752股股份流通)	16	-	-	25

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日		
		2019年 美元	2020年 美元	2021年 美元
B類普通股（面值0.00005美元；截至2019年、2020年及2021年12月31日，分別有零、零及200,000,000股股份獲授；截至2019年、2020年及2021年12月31日，分別有零、零及79,400,000股股份發行及流通）	16	-	-	4
庫存股（面值0.00005美元；截至2019年、2020年及2021年12月31日分別有零、零及11,604,808股股份）		-	-	(46,930)
額外實繳資本		17,869	27,315	1,526,140
股東認購應收款項	22	(10)	-	-
累計其他綜合（虧損）／收益		(2,401)	481	2,320
累計虧損		(125,562)	(192,474)	(367,898)
股東（虧損）／權益總額		(110,093)	(164,667)	1,113,661
負債、夾層權益及股東（虧損）／權益總額		223,633	174,955	1,129,042
綜合虧損表				
		截至12月31日		
		2019年	2020年	2021年
營業費用				
一般及管理費用		(288)	(784)	(2,927)
分佔附屬公司及可變利益實體虧損		(71,359)	(66,982)	(174,455)
其他營業費用淨額		(7)	(7)	-
營業費用總額		(71,654)	(67,773)	(177,382)
其他非營業收益淨額		-	-	1,958
財務收入淨額		1,179	861	-
外匯虧損		(2)	-	-
稅前虧損		(70,477)	(66,912)	(175,424)
淨虧損		(70,477)	(66,912)	(175,424)
優先股股東的視同股息		(3,430)	-	-
歸屬於普通股股東淨虧損		(73,907)	(66,912)	(175,424)
淨虧損		(70,477)	(66,912)	(175,424)
其他綜合（虧損）／收益				
外幣折算		(428)	2,882	1,482
長期投資的公允價值變動		-	-	357
綜合總虧損		(70,905)	(64,030)	(173,585)

附錄一

會計師報告

現金流量表

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
經營活動(所用)/所得現金淨額	(728)	498	11,255
短期投資付款	(94,910)	–	–
出售短期投資所得款項	95,967	–	–
對附屬公司作出的墊款及投資	(23,329)	(151,719)	(1,037,244)
投資活動所用現金淨額	(22,272)	(151,719)	(1,037,244)
首次公開發售時發行A類普通股和相關超額配售權 所得款項，扣除發行成本	–	–	904,732
就購回普通股作出的付款	–	–	(64,000)
首次公開發售前發行普通股所得款項	–	–	200,000
行使購股權所得款項	–	–	1,070
發行可轉換優先股所得款項，扣除發行成本	177,980	–	–
就購回可轉換優先股作出的付款	(3,750)	–	–
股東認繳股款	–	10	–
融資活動所得現金淨額	174,230	10	1,041,802
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	151,230	(151,211)	15,813
年初現金及現金等價物	1	151,231	20
年末現金及現金等價物	151,231	20	15,833

26. 董事薪酬

根據《上市規則》、香港《公司條例》第383(1)(a)、(b)、(c)及(I)條及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部須披露的董事薪酬如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	美元	美元	美元
袍金	–	–	160
基本薪金、住房公積金、津貼及實物福利	666	640	660
僱主對退休福利計劃供款	17	15	22
股份支付薪酬	820	1,652	30,398
合計	1,503	2,307	31,240

附錄一

會計師報告

截至2019年12月31日止年度，董事及高級管理層自貴集團收取的薪酬如下：

姓名	袍金 美元	基本薪金、 住房公積金、 津貼及 實物福利 美元	僱主對 退休福利 計劃供款 美元	股份 支付薪酬 美元	合計 美元
王學集 (附註(a))	–	147	4	–	151
陳燎罕 (附註(b))	–	130	4	–	134
周瑞鑫 (附註(c))	–	129	4	–	133
楊懿 (附註(d))	–	147	4	234	385
劉堯 (附註(e))	–	113	1	527	641
Jeffrey Robert Immelt (附註(f))	–	–	–	59	59
合計	–	666	17	820	1,503

截至2020年12月31日止年度，董事及高級管理層自貴集團收取的薪酬如下：

姓名	袍金 美元	基本薪金、 住房公積金、 津貼及 實物福利 美元	僱主對 退休福利 計劃供款 美元	股份 支付薪酬 美元	合計 美元
王學集 (附註(a))	–	131	4	–	135
陳燎罕 (附註(b))	–	110	4	–	114
周瑞鑫 (附註(c))	–	109	4	–	113
楊懿 (附註(d))	–	131	1	210	342
劉堯 (附註(e))	–	159	2	1,091	1,252
Jeffrey Robert Immelt (附註(f))	–	–	–	351	351
合計	–	640	15	1,652	2,307

截至2021年12月31日止年度，董事及高級管理層自貴集團收取的薪酬如下：

姓名	袍金 美元	基本薪金、 住房公積金、 津貼及 實物福利 美元	僱主對 退休福利 計劃供款 美元	股份 支付薪酬 美元	合計 美元
王學集 (附註(a))	–	132	5	17,395	17,532
陳燎罕 (附註(b))	–	111	5	–	116
周瑞鑫 (附註(c))	–	110	5	–	115
楊懿 (附註(d))	–	133	5	7,580	7,718
劉堯 (附註(e))	–	174	2	5,072	5,248
Jeffrey Robert Immelt (附註(f))	–	–	–	351	351

附錄一

會計師報告

姓名	袍金 美元	基本薪金、 住房公積金、 津貼及 實物福利 美元	僱主對 退休福利 計劃供款 美元	股份 支付薪酬 美元	合計 美元
Scott David Sandell (附註(g))	40	-	-	-	40
Carmen I-Hua Chang (附註(h))	40	-	-	-	40
高青 (附註(i))	40	-	-	-	40
洪婧 (附註(j))	40	-	-	-	40
合計	<u>160</u>	<u>660</u>	<u>22</u>	<u>30,398</u>	<u>31,240</u>

附註：

- (a) 王學集先生於2014年創立塗鴉，現任董事及首席執行官。
- (b) 陳燎罕於2014年共同創立塗鴉，現任董事及總裁。
- (c) 周瑞鑫於2014年共同創立塗鴉，自2014年6月起出任首席技術官。
- (d) 楊懿於2014年共同創立塗鴉，自2015年5月起出任首席運營官。
- (e) 劉堯自2019年5月起出任高級副總裁及首席財務官。
- (f) Jeffrey Robert Immelt自2021年3月起出任董事。
- (g) Scott David Sandell於2014年12月至2017年8月期間擔任董事，並自2018年4月起獲重新委任為董事。
- (h) Carmen I-Hua Chang自2014年12月起出任董事。
- (i) 高青自2017年8月起擔任我們董事會觀察員，自2021年3月起出任董事。
- (j) 洪婧自2021年3月起出任董事。

27. 五名最高薪酬僱員

於往績記錄期間，五名最高薪酬僱員包括以下人數的董事及非董事：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
董事	2	1	3
非董事	3	4	2
合計	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間，並非董事的五名最高薪酬僱員（「非董事個人」）的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
基本薪金、住房公積金、津貼及 實物福利	398	475	252
僱主對退休福利計劃供款	12	8	10
股份支付薪酬	1,195	1,771	6,826
合計	<u>1,605</u>	<u>2,254</u>	<u>7,088</u>

薪酬介乎以下範圍的非董事個人人數如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
500,001 港元至1,000,000 港元	–	–	–
1,000,001 港元至1,500,000 港元	–	–	–
1,500,001 港元至2,000,000 港元	–	–	–
2,000,001 港元至2,500,000 港元	–	–	–
2,500,001 港元至3,000,000 港元	1	–	–
3,000,001 港元至3,500,000 港元	–	2	–
3,500,001 港元至4,000,000 港元	–	–	–
4,000,001 港元至4,500,000 港元	–	–	–
4,500,001 港元至5,000,000 港元	1	–	–
5,000,001 港元至5,500,000 港元	1	1	–
5,500,001 港元至6,000,000 港元	–	1	–
7,000,001 港元至7,500,000 港元	–	–	1
8,500,001 港元至9,000,000 港元	–	–	–
11,000,001 港元至11,500,000 港元	–	–	–
24,000,001 港元至24,500,000 港元	–	–	–
25,000,001 港元至25,500,000 港元	–	–	–
25,500,001 港元至26,000,000 港元	–	–	–
35,500,001 港元至36,000,000 港元	–	–	–
47,500,001 港元至48,000,000 港元	–	–	1
合計	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>2</u>

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，貴集團概無向任何董事或非董事個人支付離職補償。

28. 美國公認會計準則及《國際財務報告準則》對賬

合併財務報表乃根據美國公認會計準則編製，該準則與《國際財務報告準則》在若干方面有所區別。貴集團根據美國公認會計準則與《國際財務報告準則》編製的財務資料之間的重大差異影響如下：

	截至2019年12月31日						
	根據美國 公認會計準則 報告的金額 美元	優先股的 分類及計量 (附註(a)) 美元	編纂]費用 (附註(b)) 美元	《國際財務報告準則》調整 美元	預期信貸虧損 (附註(e)) 美元	長期投資 (附註(f)) 美元	根據《國際財務 報告準則》 報告的金額 美元
合併資產負債表數據							
經營租賃使用權資產淨值	8,658	-	-	(65)	-	-	8,593
應收賬款淨額	5,351	-	-	-	(207)	-	5,144
應收票據	379	-	-	-	(2)	-	377
預付款項及其他流動資產	8,008	-	-	-	-	-	8,008
長期投資	430	-	-	-	-	-	430
其他非流動資產	769	-	-	-	-	-	769
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	-	-	-	-	-	-	-
資產總值	279,404	-	-	(65)	(209)	-	279,130
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	876,933	-	-	-	-	876,933
負債總額	55,830	876,933	-	-	-	-	932,763
夾層權益	333,667	(333,667)	-	-	-	-	-
累計虧損	(125,562)	(565,211)	-	(65)	(2,100)	-	(693,147)
累計其他綜合(虧損)/收益	(2,401)	18,515	-	-	-	-	16,114
額外實繳資本	17,869	3,430	-	-	2,100	-	23,399
股東總虧損	(110,093)	(543,266)	-	(65)	(209)	-	(653,633)

附錄一

會計師報告

截至2020年12月31日

合併資產負債表數據	根據美國	《國際財務報告準則》調整						根據《國際財務
	公認會計準則	美元	美元	美元	美元	美元	美元	報告準則》
	報告的金額	優先股的	[編纂]費用	經營租賃	股份支付薪酬	預期信貸虧損	長期投資	報告的金額
	美元	分類及計量	(附註(b))	(附註(c))	(附註(d))	(附註(e))	(附註(f))	美元
		(附註(a))						
經營租賃使用權資產淨值	12,267	-	-	(180)	-	-	-	12,087
應收賬款淨額	12,316	-	-	-	-	(236)	-	12,080
應收票據	9,126	-	-	-	-	(59)	-	9,067
預付款項及其他流動資產	4,393	-	-	-	-	(7)	-	4,386
長期投資	920	-	-	-	-	-	-	920
其他非流動資產	1,729	-	(159)	-	-	-	-	1,570
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	-	-	-	-	-	-	-	-
資產總值	267,323	-	(159)	(180)	-	(302)	-	266,682
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	2,893,045	-	-	-	-	-	2,893,045
負債總額	98,323	2,893,045	-	-	-	-	-	2,991,368
夾層權益	333,667	(333,667)	-	-	-	-	-	-
累計虧損	(192,474)	(2,582,300)	(159)	(180)	(5,492)	(302)	-	(2,780,907)
累計其他綜合收益	481	19,492	-	-	-	-	-	19,973
額外實繳資本	27,315	3,430	-	-	5,492	-	-	36,237
股東總虧損	(164,667)	(2,559,378)	(159)	(180)	-	(302)	-	(2,724,686)

附錄一

會計師報告

截至2021年12月31日

合併資產負債表數據	根據美國公認會計準則報告的金額	《國際財務報告準則》調整						根據《國際財務報告準則》報告的金額
	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	
		優先股的 分類及計量 (附註(a))	[編纂]費用 (附註(b))	經營租賃 (附註(c))	股份支付薪酬 (附註(d))	預期信貸虧損 (附註(e))	長期投資 (附註(f))	
經營租賃使用權資產淨值	22,181	-	-	(263)	-	-	21,918	
應收賬款淨額	32,701	-	-	-	-	(632)	32,069	
應收票據	1,393	-	-	-	-	(49)	1,344	
預付款項及其他流動資產	27,882	-	(2,148)	-	-	(23)	25,711	
其他非流動資產	1,818	-	-	-	-	(24)	1,794	
長期投資	26,078	-	-	-	-	-	495	
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	-	-	-	-	-	-	25,583	
資產總值	1,248,150	-	(2,148)	(263)	-	(728)	1,245,011	
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	-	-	-	-	-	-	
負債總額	134,489	-	-	-	-	-	134,489	
夾層權益	-	-	-	-	-	-	-	
累計虧損	(367,898)	(5,513,140)	(5,304)	(263)	(38,815)	(728)	(5,925,791)	
累計其他綜合收益	2,320	-	-	-	-	-	1,963	
額外實繳資本	1,526,140	5,513,140	3,156	-	38,815	-	7,081,251	
股東權益 / (虧損) 總額	1,113,661	-	(2,148)	(263)	-	(728)	1,110,522	

附錄一

會計師報告

截至2019年12月31日止年度

合併綜合虧損表數據	根據美國公認會計準則	《國際財務報告準則》調整						根據《國際財務報告準則》
	報告的金額	美元	美元	美元	美元	美元	美元	報告的金額
		美元	優先股的 分類及計量 (附註(a))	[編纂]費用 (附註(b))	經營租賃 (附註(c))	股份支付薪酬 (附註(d))	預期信貸虧損 (附註(e))	長期投資 (附註(f))
研發費用	(52,003)	-	-	-	166	(286)	-	(52,123)
銷售及營銷費用	(37,017)	-	-	-	75	(222)	-	(37,164)
一般及管理費用	(12,196)	(1,938)	-	-	14	(843)	-	(15,051)
其他非營業費用淨額	-	-	-	-	(63)	-	-	(63)
其他淨虧損	-	(282,349)	-	-	-	-	-	(282,349)
財務收入／(虧損)淨額	3,326	-	-	-	(257)	-	-	3,069
淨虧損	(70,477)	(284,287)	-	-	(65)	(1,351)	(88)	(356,268)
其他綜合(虧損)／收益	(428)	9,547	-	-	-	-	-	9,119
綜合虧損淨額	(70,905)	(274,740)	-	-	(65)	(1,351)	(88)	(347,149)

截至2020年12月31日止年度

合併綜合虧損表數據	根據美國公認會計準則	《國際財務報告準則》調整						根據《國際財務報告準則》
	報告的金額	美元	美元	美元	美元	美元	美元	報告的金額
	美元	優先股的 分類及計量 (附註(a))	[編纂]費用 (附註(b))	經營租賃 (附註(c))	股份支付薪酬 (附註(d))	預期信貸虧損 (附註(e))	長期投資 (附註(f))	美元
研發費用	(77,430)	-	-	186	(806)	-	-	(78,050)
銷售及營銷費用	(37,556)	-	-	85	(1,198)	-	-	(38,669)
一般及管理費用	(17,868)	-	(159)	20	(1,388)	(93)	-	(19,488)
其他非營業收益淨額	-	-	-	7	-	-	-	7
其他淨虧損	-	(2,017,089)	-	-	-	-	-	(2,017,089)
財務收入／(虧損)淨額	3,220	-	-	(413)	-	-	-	2,807
淨虧損	(66,912)	(2,017,089)	(159)	(115)	(3,392)	(93)	-	(2,087,760)
其他綜合收益	2,882	977	-	-	-	-	-	3,859
綜合虧損淨額	(64,030)	(2,016,112)	(159)	(115)	(3,392)	(93)	-	(2,083,901)

附錄一

會計師報告

截至2021年12月31日止年度

合併綜合虧損表數據	根據美國公認會計準則	《國際財務報告準則》調整						根據《國際財務報告準則》
	報告的金額	美元	美元	美元	美元	美元	美元	報告的金額
		美元	優先股的 分類及計量 (附註(a))	[編纂]費用 (附註(b))	經營租賃 (附註(c))	股份支付薪酬 (附註(d))	預期信貸虧損 (附註(e))	長期投資 (附註(f))
研發費用	(174,289)	-	-	-	394	(7,222)	-	(181,117)
銷售及營銷費用	(75,384)	-	-	-	147	(3,542)	-	(78,779)
一般及管理費用	(71,589)	-	(5,145)	-	30	(22,559)	(426)	(99,689)
其他非營業收益淨額	1,958	-	-	-	96	-	-	2,054
其他淨虧損	-	(2,950,675)	-	-	-	-	-	(2,950,675)
財務收入／(虧損)淨額	7,286	-	-	-	(750)	-	-	6,893
淨虧損	(175,424)	(2,950,675)	(5,145)	(83)	(33,323)	(426)	357	(3,164,719)
其他綜合收益／(虧損)	1,839	343	-	-	-	-	(357)	1,825
綜合虧損淨額	(173,585)	(2,950,332)	(5,145)	(83)	(33,323)	(426)	-	(3,162,894)

(a) 優先股的分類及計量

根據美國公認會計準則，貴公司的優先股作為夾層權益入賬。優先股最初按公允價值（扣除發行成本）入賬，並按初始入賬金額列賬，且無需進行後續更改。

根據《國際財務報告準則》，優先股代表具有嵌入特徵的金融負債。優先股按公允價值計量，並指定為按公允價值於損益內列賬，發行成本計入一般及管理費用。發行成本計入損益。該金融負債因貴公司自身信貸風險變動而產生的公允價值變動金額應於其他綜合收益呈列；負債公允價值變動的剩餘金額應於損益呈列。

因此，截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度各年，該對賬分別包括合併綜合虧損表中歸屬於貴公司淨虧損確認的公允價值虧損差額282,349美元、2,017,089美元及2,950,675美元，其他綜合（虧損）／收益確認的貴公司自身信貸風險變動差額9,547美元、977美元及343美元，以及截至2019年12月31日止年度的一般及管理費用的發行成本差額1,938美元。截至2019年、2020年及2021年12月31日，該對賬還分別包括美國公認會計準則下的夾層權益與《國際財務報告準則》下的金融工具之間的差額543,266美元、2,559,378美元及零。

貴公司所有優先股均於2021年3月完成首次公開發售後轉換為普通股。因此，隨後在美國公認會計準則與《國際財務報告準則》之間不存在優先股的分類及計量的有關對賬項目。

(b) [編纂]費用

根據美國公認會計準則，被視為直接歸屬於股本證券發售的特定增量成本（「上市費用」）可予遞延，並就發售所得款項總額進行資本化。

根據《國際財務報告準則》，只有被視為直接歸屬於向投資者發行新股的上市費用方可予以資本化。被視為直接歸屬於在證券交易所上市現有股份的上市費用不被認為是符合資本化條件的交易成本。該等成本應於產生時計入費用。

因此，該對賬包括合併綜合虧損表中的費用確認差額（截至2020年及2021年12月31日止年度為159美元及2,997美元）、股東虧損差額（截至2020年12月31日為159美元）及額外實繳資本差額（截至2021年12月31日為3,156美元），其與2021年3月首次公開發售及貴公司在美國上市美國存託股份期間產生的上市費用有關。該對賬還包括合併綜合虧損表中的費用確認差額（截至2021年12月31日止年度為5,145美元）及截至2021年12月31日的合併資產負債表中的股東（虧損）／權益總額2,148美元，與預計於2022年在香港[編纂]的[編纂]費用有關。

(c) 經營租賃

就美國公認會計準則下的經營租賃而言，租賃負債的後續計量乃基於使用租賃開始日期釐定的折現率計算的剩餘租賃付款的現值，而使用權資產則按租賃負債金額重新計量，並就任何已收租賃獎勵、累計預付或應計租金、未攤銷初始直接成本和任何減值的剩餘結餘作出調整。美國公認會計準則下的這種處理導致在租賃期內產生直線費用，而《國際財務報告準則》通常產生「前期」費用，並於租賃前幾年確認較多費用。

因此，該對賬包括合併綜合虧損表中確認的費用差額（截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度各年分別為65美元、115美元及83美元）。該對賬還包括股東（虧損）／權益總額差額（截至2019年、2020年及2021年12月31日分別為65美元、180美元及263美元）。

(d) 股份支付薪酬

貴集團向僱員及提供與僱員所提供服務類似的服務的顧問授予附帶服務條件的購股權和受限制股份單位，根據美國公認會計準則，股份支付薪酬費用於歸屬期間採用直線法確認，並選擇不估計預期沒收。而根據《國際財務報告準則》，必須採用帶有沒收估算的分級歸屬法。因此，截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，該對賬分別包括合併綜合虧損表中的費用確認差額1,351美元、3,392美元及33,323美元。

(e) 預期信貸虧損

根據現行的美國公認會計準則，存在許多針對各種金融工具的減值模型，該等金融工具並非以公允價值計量且其變動計入收入淨額。該等模型在虧損已經發生而非預期日後會發生時確認減值。就貸款而言，美國公認會計準則中的首要概念是，倘根據所有可獲得的資料且基於財務報表日期已存在的事件和條件，虧損很可能已經發生時，則應確認減值損失。在虧損可能發生之前，即使基於過往經驗，日後可能或預計將會產生虧損，均不得確認虧損。就貿易應收款項而言，大多數實體採用保留矩陣，在各賬齡類別中應用歷史虧損百分比。這些歷史虧損百分比通常不會就未來預期作出調整。當前或尚未到期的應收款項通常並無儲備。就可供出售證券而言，實體通常在公允價值的下降「並非暫時」時記錄減值損失。

《國際財務報告準則》第9號引入金融資產的預期虧損模型。雖然貿易應收款項、應收票據及其他流動資產存在若干簡化，但整體模型適用於按攤銷成本和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的資產。與現行的美國公認會計準則不同，該模型具有前瞻性，並包含歷史資料、當前資料以及對未來情況的合理和可支持預測。該模型可根據工具自成立以來信用質量的變化，分為三個階段來衡量減值損失。第一階段包括自初步確認以來信貸風險並未顯著增加或在報告日期信貸風險較低的金融工具。對於該等資產，實體通常將會記錄12個月預期信貸虧損。其並非12個月期間的預期現金短缺，而是一項資產於未來12個月內發生虧損的概率加權後的全部信貸虧損。第二階段包括自初步確認以來信貸風險顯著增加的金融工具。就此類資產而言，確認整個存續期預期信貸虧損，但利息收入仍按資產的總賬面值確認。第三階段包括在報告日期有客觀證據表明存在減值的金融資產。就此類資產而言，確認整個存續期預期信貸虧損並按賬面淨值計算利息收入。實體須持續評估信貸風險是否顯著增加。貴集團預期其他金融資產（如現金及現金等價物以及定期存款）並無重大信貸風險，因為其大部分存放於國有銀行及其他中大型上市銀行。

因此，截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度各年，該對賬分別包括合併綜合虧損表中確認的費用88美元、93美元及426美元。截至2019年、2020年及2021年12月31日，該對賬還分別包括資產減少209美元、302美元及728美元。

(f) 長期投資

於往績記錄期間，貴集團對私營公司（「被投資方」）進行了一系列長期投資。從貴集團的角度看，就貴集團並無重大影響力的投資而言，由於該等投資不符合權益工具的定義，且合約現金流量無法通過完全為支付本金及未償還本金金額之利息（「SPPI」）測試，因此根據《國際財務報告準則》，彼等應被歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產；就貴集團有重大影響力的剩餘投資而言，由於貴集團對股權投資擁有若干特殊優先權利（如贖回權、反稀釋權等），並將貴集團的風險及權利與其他普通股股東區分開來，因此根據《國際財務報告準則》，長期投資亦被歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。然而，根據美國公認會計準則，所有上述投資被歸類為可供出售債務投資，並以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

因此，對賬包括在長期投資與以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之間的重新分類（截至2021年12月31日為25,583美元）。截至2021年12月31日止年度，貴集團於該等私營公司投資的公允價值變動為357美元。

III 後續財務報表

貴公司或貴集團現時旗下任何公司概無就2021年12月31日後的任何期間編製經審計財務報表。貴公司或貴集團現時旗下任何公司概無就2021年12月31日後的任何期間宣派或作出任何股息或分派。