

合併財務報表附註

截至2020年、2021年及2022年3月31日止年度

3. 近期會計公告(續)

於2020年8月，FASB頒佈ASU 2020-06「債務－具有換股權及其他選擇權的債務(副主題470-20號)以及衍生工具及套期－實體自身權益合同(副主題815-40號)：可換股工具及實體自身權益合同的會計處理」，簡化了發行人對若干可換股工具的會計處理及衍生工具範圍豁免對實體自身權益合同的應用。該指引亦闡述可換股工具於攤薄每股收益計算中的處理，並要求加強有關可換股工具及實體自身權益合同的條款的披露。新指引須追溯應用於所列報的各過往報告期間的首個可比較報告期間開始時尚存的金融工具，或追溯應用並於採用日將變動的累計影響確認為對未分配利潤期初餘額的調整。該指引於本公司截至2023年3月31日止年度及截至2023年3月31日止年度的中期報告期間生效，並允許提早採用。本公司預期採用該指引將不會對財務狀況、經營業績及現金流量造成重大影響。

於2021年10月，FASB頒佈ASU 2021-08「企業合併(專題805號)：客戶合同中合同資產及合同負債的會計處理」，為收購方在企業合併中收購的客戶收入合同的會計處理提供了指引。有關修訂要求收購方根據ASC 606確認及計量於收購日在企業合併中收購的合同資產及合同負債，猶如該等合同由其發起。該指引亦為收購方在確認及計量來自企業合併中收入合同的合同資產及合同負債時提供若干實務簡便操作方法。新指引應用於採用日或之後發生的企業合併，並不作追溯應用。該指引於本公司截至2024年3月31日止年度及截至2024年3月31日止年度的中期報告期間生效，並允許提早採用。本公司預期採用該指引將不會對財務狀況、經營業績及現金流量造成重大影響。

於2021年11月，FASB頒佈ASU 2021-10「政府援助(專題832號)：企業實體對政府援助的披露」，為披露與政府進行的交易提供指引，而有關交易乃引用補助或捐贈會計模型類比入賬。新指引應用於反映在採用日財務報表內適用於ASU 2021-10範圍內的所有交易及採用日後訂立的新交易，並不作追溯應用，或追溯應用於相關交易。該指引於本公司截至2023年3月31日止年度生效，並允許提早採用。本公司預期採用該指引將不會對財務狀況、經營業績及現金流量造成重大影響。

於2022年6月，FASB頒佈ASU 2022-03「公允價值計量(專題820號)：附有受合同約束的出售限制的股權證券的公允價值計量」，澄清限制股權證券出售的合同限制並不被視為股權證券的計量單位的一部分，因此在計量公允價值時不應考慮該合同限制。該等修訂亦澄清實體不得將受合同約束的出售限制作為單獨的計量單位確認及計量。同時，該指引要求若干有關附有受合同約束的出售限制的股權證券的披露。新指引要求採用修訂時相關的調整確認於收益並於採用日披露，並不作追溯應用。該指引於本公司截至2025年3月31日止年度及截至2025年3月31日止年度的中期報告期間生效，並允許提早採用。本公司預期採用該指引將不會對財務狀況、經營業績及現金流量造成重大影響。

4. 重大的兼併和收購及投資

兼併和收購

(a) 收購高鑫零售有限公司(「高鑫」)

高鑫於香港聯交所上市，是中國領先的商超營運商。本公司先前持有高鑫約31%實際股權。於高鑫的投資先前按權益法核算入賬。New Retail Strategic Opportunities Fund, L.P. (簡稱「境外零售基金」，一家本公司能夠對其投資決策施加重大影響的投資基金)亦為高鑫的現有股東。

於2020年10月，本公司以現金對價36億美元(人民幣241億元)收購了高鑫的額外實際股權。交易完成後，本公司於高鑫的實際股權增加至約67%，而高鑫成為本公司合併範圍內的子公司。

於收購日的收購對價分攤概述如下：

	金額 (人民幣百萬元)
所取得的淨資產(i)	49,672
有限攤銷年限的無形資產(ii)	
商業名稱、商標及域名	11,500
不競爭協議	4,700
已開發技術及專利	615
用戶群及客戶關係	47
商譽(附註17)	13,474
遞延所得稅負債	(9,629)
非控制性權益(iii)	(23,684)
	46,695
	金額 (人民幣百萬元)
總收購對價包括：	
— 現金對價	24,136
— 先前持有的股權的公允價值	22,559
	46,695

(i) 於收購日所取得的淨資產主要包括物業及設備總值人民幣27,333百萬元、與土地使用權有關的經營租賃使用權資產總值人民幣22,997百萬元、應付與預提營業成本總值人民幣14,681百萬元、短期投資總值人民幣14,387百萬元、客戶預付款人民幣11,082百萬元及存貨人民幣9,341百萬元。

(ii) 所取得的有限攤銷年限的無形資產的預計攤銷年限不超過13年，加權平均攤銷年限為11.8年。

(iii) 非控制性權益的公允價值參考收購日的每股市場價格進行估值。

合併財務報表附註

截至2020年、2021年及2022年3月31日止年度

4. 重大的兼併和收購及投資(續)

兼併和收購(續)

(a) 收購高鑫零售有限公司(「高鑫」)(續)

本公司先前持有的股權的重估收益人民幣6,381百萬元被確認為利息收入和投資淨收益並計入截至2021年3月31日止年度的合併利潤表。先前持有的股權的公允價值參考收購日的每股市場價格進行估值。

如高鑫2020/2021年度報告所報告，截至2021年3月31日止15個月的收入及淨收入分別為人民幣1,243億元及人民幣38億元。截至2019年12月止年度的收入及淨收入分別為人民幣954億元及人民幣30億元。

收購高鑫彰顯本公司對高鑫的持續承諾，以及通過進一步整合中國零售業線上及線下資源彰顯本公司對進一步升級其數字商業設施的承諾。此次收購產生的商譽來自高鑫與本公司的業務整合、匯聚的人才及其在中國零售業的知識及經驗預期帶來的協同效應。本公司預計已確認的商譽不可作稅前抵扣。

於2020年12月，本公司按照《香港公司收購及合併守則》的規定通過強制性全面收購要約以現金對價49億港元(人民幣41億元)從公眾股東手中購入額外的高鑫普通股，導致非控制性權益減少人民幣4,592百萬元。於強制性全面收購要約完成後，本公司於高鑫的實際股權進一步增至約74%。

(b) 收購HQG, Inc. (「考拉」)

考拉是一家中國進口電商平台。於2019年9月，本公司自NetEase, Inc.收購考拉的100%股權，總收購對價為1,874百萬美元(人民幣13,326百萬元)，包括現金及約14.3百萬股本公司新發行的普通股(相當於約1.8百萬股美國存託股)，價值316百萬美元(人民幣2,252百萬元)。

於收購日的收購對價分攤概述如下：

	金額 (人民幣百萬元)
所取得的淨資產(i)	1,621
有限攤銷年限的無形資產(ii)	
商業名稱、商標及域名	2,531
用戶群及客戶關係	1,297
不競爭協議	1,040
已開發技術及專利	394
商譽	6,781
遞延所得稅負債	(338)
	13,326

4. 重大的兼併和收購及投資(續)

兼併和收購(續)

(b) 收購HQG, Inc. (「考拉」)(續)

	金額 (人民幣百萬元)
總收購對價包括：	
－ 現金對價	10,025
－ 股份對價	2,252
－ 或有對價(iii)	1,049
	13,326

(i) 於收購日所取得的淨資產主要包括存貨總值人民幣1,943百萬元。

(ii) 所取得的有限攤銷年限的無形資產的預計攤銷年限不超過13年，加權平均攤銷年限為8.5年。

(iii) 或有對價主要包括應於原股權持有者滿足若干不競爭條款後支付的現金對價，將不會超過人民幣846百萬元。

本公司預計此次收購將通過本公司生態體系的協同效應進一步提升本公司的進口服務以及改善中國消費者的體驗。此次收購產生的商譽來自考拉與本公司的業務整合、匯聚的人才及其在中國進口電商的知識及經驗預期帶來的協同效應。本公司預計已確認的商譽不可作稅前抵扣。

(c) 其他收購

下表概述了構成企業合併的其他收購事項：

	截至3月31日止年度		
	2020	2021	2022
	(人民幣百萬元)		
淨資產(負債)	846	(106)	852
可辨識無形資產	364	3,888	1,000
遞延所得稅負債	(53)	(195)	(170)
	1,157	3,587	1,682
非控制性權益及夾層權益	(998)	(3,310)	(1,884)
可辨識淨資產(負債)	159	277	(202)
商譽	7,840	4,105	3,283
總收購對價	7,999	4,382	3,081
先前持有的股權的公允價值	(2,215)	(2,434)	(31)
已結算的收購對價	(5,146)	(1,794)	(2,671)
年末遞延對價	638	154	379
總收購對價包括：			
－ 現金對價	5,784	875	3,050
－ 非現金對價	—	1,073	—
－ 先前持有的股權的公允價值	2,215	2,434	31
	7,999	4,382	3,081

合併財務報表附註

截至2020年、2021年及2022年3月31日止年度

4. 重大的兼併和收購及投資(續)

兼併和收購(續)

(c) 其他收購(續)

就重估先前持有的股權而言，本公司於截至2020年、2021年及2022年3月31日止年度的合併利潤表中就構成企業合併的其他收購分別確認重估收益人民幣1,538百萬元、收益人民幣2,378百萬元及損失人民幣2百萬元。

由於該等收購(除高鑫外(附註4(a)))對截至2020年、2021年及2022年3月31日止年度的合併利潤表的影響不論個別或綜合而言皆不重大，因此該等收購的備考經營業績不作列報。

股權投資及其他

(d) 投資哩哩哩股份有限公司(「哩哩哩」)

哩哩哩於納斯達克全球精選市場及香港聯交所上市，是一個中國視頻串流平台。本公司此前持有哩哩哩約8%的股權。於2021年3月，本公司以現金對價5,818百萬港元(人民幣4,885百萬元)購入了哩哩哩的新發行股份。交易完成後，本公司於哩哩哩的股權維持為約8%。該投資按公允價值計量，於2021年3月額外投資前後未實現損益計入合併利潤表。

(e) 投資申通快遞股份有限公司(「申通快遞」)

申通快遞於深圳證券交易所上市，是中國領先的快遞服務公司之一。於2019年7月，本公司以現金對價人民幣47億元，透過一間投資主體購入申通快遞約14.7%實際股權。該投資以公允價值選擇權計量並計入股權證券及其他投資。此外，根據本公司與申通快遞的主要股東訂立的買入期權協議，本公司可選擇以總對價人民幣100億元購入申通快遞約31.3%的額外實際股權。該買入期權協議按公允價值計量，未實現損益計入合併利潤表。截至2020年、2021年及2022年3月31日止年度，與該買入期權協議有關並計入利息收入和投資淨收益的損失分別為人民幣1,766百萬元、人民幣1,413百萬元及人民幣36百萬元。

於2021年2月，本公司通過實際上行使部分的上述買入期權，以現金對價人民幣33億元購入申通快遞的額外實際股權。交易完成後，本公司於申通快遞的實際股權增加至25%，而於申通快遞的投資按權益法核算(附註14)。總對價主要包括現金對價及本公司先前持有的申通快遞實際股權的賬面價值，其中人民幣1,731百萬元分配至有限攤銷年限的無形資產、人民幣2,433百萬元分配至商譽、人民幣477百萬元分配至遞延所得稅負債及人民幣2,002百萬元分配至所取得的淨資產。

本公司可選擇於2022年12月27日或之前隨時行使餘下買入期權並以人民幣67億元總對價購入申通快遞的額外21%實際股權。