

2021 INVESTOR DAY

Alibaba



財務報表



獨立註冊會計師事務所報告



羅兵咸永道

致阿里巴巴集團控股有限公司董事會和股東

關於財務報表和財務報告內部控制的意見

本所（以下簡稱「我們」）已審計隨附阿里巴巴集團控股有限公司及其子公司（以下簡稱「貴公司」）於2022年及2021年3月31日的合併資產負債表，以及截至2022年3月31日止期間三個年度每年的相關合併利潤表、合併綜合收益表、合併股東權益變動表和合併現金流量表，並包括相關附註（以下統稱「合併財務報表」）。我們亦已按照由Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission（以下簡稱「COSO委員會」）發佈的《內部控制－綜合框架(2013)》中建立的標準審計了 貴公司於2022年3月31日的財務報告內部控制。

我們認為，根據美國公認會計準則，上述合併財務報表於所有重大方面公允地反映了 貴公司於2022年及2021年3月31日的財務狀況及其截至2022年3月31日止期間三個年度每年的經營業績和現金流量。我們也認為， 貴公司於2022年3月31日已按照由COSO委員會發佈的《內部控制－綜合框架(2013)》中建立的標準在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

意見的基礎

貴公司管理層須負責擬備合併財務報表，保持有效的財務報告內部控制，並評估財務報告內部控制的有效性，該評估列報於 貴公司年度報告「內控及程序」項下管理層關於財務報告內部控制的年度報告。我們的責任是基於我們的審計工作對 貴公司的合併財務報表和財務報告內部控制發表意見。我們是一家在美國上市公司會計監督委員會（以下簡稱「PCAOB」）註冊的公共會計師事務所，根據美國聯邦證券法以及美國證券交易委員會和PCAOB的適用法律法規，我們必須獨立於 貴公司。

我們已根據PCAOB的準則進行審計。該等準則要求我們計劃和執行審計，以就合併財務報表是否不存在由於錯誤或欺詐而導致的重大錯誤陳述，以及是否於所有重大方面維持有效的財務報告內部控制獲取合理保證。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓
電話：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888

我們對合併財務報表的審計包括執执行程序以評估合併財務報表由於錯誤或欺詐而導致重大錯誤陳述的風險，並執行審計程序以應對該等風險。審計程序包括在測試基礎上審核合併財務報表所載金額及披露的證據。我們的審計也包括評價管理層採用的會計準則和重大估計，並評價合併財務報表的整體列報。我們對財務報告內部控制的審計包括取得對財務報告內部控制的了解，評估存在重大缺陷的風險，並按照已評估的風險測試及評價內部控制的設計和執行的有效性。我們的審計還包括執行我們認為在相關情況下必要的其他程序。我們相信，我們的審計工作為我們的審計意見提供了合理基礎。

財務報告內部控制的定義及局限性

公司對財務報告的內部控制是一個旨在為財務報告的可靠性和為以外部目的而根據公認會計準則擬備的財務報表提供合理保證的過程。公司對財務報告的內部控制包括：(i)與維護紀錄有關的政策和程序，而該等紀錄應合理詳盡、準確和公允地反映公司的交易和資產處置；(ii)為交易紀錄提供合理保證以協助財務報表按照公認會計準則擬備，以及公司收支只有在獲得管理層和董事授權下才能進行；以及(iii)為防止或及時發現可能對財務報表有重大影響的未經授權的收購、使用或處置公司資產提供合理保證。

由於其固有的局限性，財務報告內部控制可能無法防止或發現錯誤陳述。此外，對未來期間有效性的任何評估的預測受制於因為情況變化而導致控制可能變得不足夠，或者對政策或程序的遵守程度可能惡化而導致的風險。

關鍵審計事項

下列關鍵審計事項是從本期合併財務報表的審計中產生的事項，該等事項已經或按要求須與審計委員會溝通，並且該等事項(i)與合併財務報表重要科目或披露有關，以及(ii)涉及審計師運用具有挑戰性、主觀或複雜的判斷。關鍵審計事項的溝通不會在任何形式上改變我們對合併財務報表的整體意見，而我們在以下關鍵審計事項的溝通中，不會對該等關鍵審計事項或其相關的科目或披露提出單獨的意見。

關於數字媒體及娛樂分部下報告單位的商譽減值評估

如合併財務報表附註2(y)及附註17所述，因年度減值測試，截至2022年3月31日止年度，貴公司就數字媒體及娛樂分部的一個上市及一個非上市報告單位確認商譽減值人民幣25,141百萬元。非上市報告單位的公允價值乃採用收益法根據管理層對未來增長率及加權平均資本成本的最佳估計得出的現金流量折現分析釐定，而上市報告單位的公允價值則根據其市值釐定並就控制權溢價作出調整。

我們判斷關於數字媒體及娛樂分部下報告單位的商譽減值評估而執行的程序是一項關鍵審計事項的主要考慮因素是由於管理層在確定該等報告單位的公允價值時需要作出重大判斷與估計，這進而導致審計師在執行審計程序和評價有關未來增長率、加權平均資本成本及控制權溢價的審計證據的過程中涉及大量判斷、主觀考量和工作。此外，審計工作涉及使用具有專業技能及知識的專業人員。

對該事項的處理涉及到我們在形成對合併財務報表整體意見時執行的程序和評價審計證據。這些程序包括測試管理層對數字媒體及娛樂分部下報告單位商譽的減值評估相關控制的有效性，包括該等報告單位公允價值釐定的控制。這些程序還包括測試管理層所釐定的該等報告單位的公允價值，其中包含(i)評價估值方法的適當性；(ii)測試在估值中採用的關鍵基礎數據的完整性、運算準確性和相關性；及(iii)評價重要假設的合理性。評估管理層對未來增長率、加權平均資本成本及控制權溢價的假設時涉及評估管理層採用的假設是否合理並考慮(i)報告單位的過往表現以及經濟和行業的預測；(ii)可比業務的加權平均資本成本；及(iii)是否符合外部市場和行業數據，以及報告單位的特定事實及情況。具有專門技能和知識的專業人員協助評價估值方法的適當性，以及管理層估計的終值的未來增長率、加權平均資本成本及控制權溢價的合理性。

採用簡易計量法核算的非上市公司投資相關的公允價值確定

如合併財務報表附註2(t)及附註11所載，於2022年3月31日，貴公司採用簡易計量法核算的非上市公司的投資為人民幣99,270百萬元。貴公司按成本扣除減值確認該等投資，並就同一發行人相同或類似投資的有序交易而產生的可觀察價格變動作出後續調整。截至2022年3月31日止年度，貴公司錄得具有可觀察價格變動的部分投資的公允價值調整。該等投資的公允價值是根據估值方法（採用交易日的可觀察交易價格和其他不可觀察輸入值（包括波動性））以及證券的權利和義務而確定。