

浙江哈尔斯真空器皿股份有限公司

问询函专项说明

问询函专项说明

天健函〔2018〕389号

深圳证券交易所：

由浙江哈尔斯真空器皿股份有限公司转来的《关于对浙江哈尔斯真空器皿股份有限公司 2017 年年报的问询函》（中小板问询函〔2018〕第 329 号，以下简称问询函）奉悉。我们已对问询函中需要我们说明的财务事项进行了审慎核查，现汇报说明如下。

一、报告期内，SIGG Switzerland Bottles AG 实现营业收入 9,173 万元、营业利润-10.48 万元、净利润 926 万元。请说明该子公司主业亏损的原因、盈利来源，以及盈利能力是否具有可持续性。此外，公司因收购该公司形成商誉 2,947 万元，请说明公司对商誉进行减值测试的具体内容、未计提减值准的判断依据及合理性。请会计师对商誉减值的会计处理是否符合《企业会计准则》发表明确意见。

（一）SIGG Switzerland Bottles AG 经营情况

SIGG Switzerland Bottles AG（以下简称 SIGG 公司）2016 年度、2017 年度及 2018 年度 1-4 月的营业收入、营业利润及净利润情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2017 年度	2018 年 1-4 月
营业收入	5,612.19	9,172.89	5,564.85
营业利润	-2,104.84	-10.48	714.10
净利润	-2,079.47	926.14	596.77

2016 年至 2018 年 4 月，随着 SIGG 公司收入的逐步增长，经营情况有了较大的好转，从巨额亏损至盈亏平衡点到扭亏为盈。主要系 SIGG 公司的人员薪酬、

租赁费用、固定资产折旧等固定支出较大，随着公司产能利用率逐步提高，销量的逐步增加，规模效应逐步得到了体现。且从 2016 年度开始，SIGG 公司重点进行了广告宣传，其效应的体现存在一定的滞后性。2016 年度至 2018 年 1-4 月主要大额支出明细如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2017 年度	2018 年 1-4 月
人员薪酬	3,190.57	3,610.83	1,691.51
租赁费	584.77	623.42	194.76
广告费	671.96	335.83	242.35
折旧摊销	197.94	182.30	63.60
合计	4,645.24	4,752.38	2,192.22

2017 年度，SIGG 公司已基本达到了盈亏平衡。2016 年至 2018 年 1-4 月销售量分别为 153 万只、189 万只、98 万只。SIGG 公司管理层预计 2018 年度销售收入将继续实现大幅增长，并可以实现扭亏为盈。

截止 2017 年 12 月 31 日，SIGG 公司累计可弥补亏损额为 2,267.47 万元，此外根据 SIGG 公司当地的税收相关规定以及税务机关确认的相关文件，2016 年度公司收购 SIGG 公司所产生的收购溢价可在弥补完以前年度的可弥补亏损后分 4 年抵减 SIGG 公司应纳税所得额。根据 SIGG 公司管理层未来经营计划，SIGG 公司管理层认为公司 2018 年度即将扭亏为盈，且未来随着经营规模的不停增长，未来确定可以有足够的应纳税所得额可以用于抵扣前期累计可弥补亏损和收购溢价。故在 2017 年末，公司确认了截止 2017 年度累计可弥补亏损和预计可以抵减的收购溢价相关的递延所得税资产。确认的上述递延所得税资产是 SIGG 公司 2017 年度的盈利来源。

自浙江哈尔斯真空器皿股份有限公司（以下简称哈尔斯公司）收购 SIGG 公司之后，对 SIGG 公司的产品结构进行了升级、加大了欧洲市场的大力开拓，并将 SIGG 品牌引入国内市场加以推广。故自 2016 年以来，SIGG 公司的销售量、销售收入逐年提高，盈利情况有了较大的改善。2018 年 1-4 月已实现营业利润 714.10 万元。随着哈尔斯公司 SIGG 品牌国际市场知名度的提高，销售网络的日渐扩大，未来的销售将逐年增加，该公司盈利能力具有持续性。

（二）商誉减值准备的政策

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》，有关商誉减值的处理规定，企业合并所形成的商誉，至少应当在每年年度终了进行减值测试。商誉应当结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

企业进行资产减值测试，对于因企业合并形成的商誉账面价值，应当自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关资产组的，应当将其分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，应当先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可回收金额，并与相关账面价值比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，应当确认减值损失，减值损失金额应当先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

对于资产可收回金额的估计，应当根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定。

（三）未计提资产减值准备的原因

2017 年末 SIGG 公司管理层对包含商誉的资产组的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司批准的 5 年期现金流量预测为基础，预测期以后的现金流量按预测期最后一年经营性现金净流量保持不变，现金流量预测使用的折现率 10%，预测中采用的其他关键数据包括：产品预计售价、销量、生产成本及其他相关费用，具体预测过程如下：

金额单位：万瑞士法郎

项目\年份	预测期					永续期				
	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、营业收入	2,571.86	3,055.14	3,475.14	3,322.65	3,304.91	3,304.91	3,304.91	3,304.91	3,304.91	3,304.91
减：营业成本	1,507.93	1,777.51	2,037.51	1,937.26	1,974.99	1,974.99	1,974.99	1,974.99	1,974.99	1,974.99
毛利率	41.37%	41.82%	41.37%	41.70%	40.24%	40.24%	40.24%	40.24%	40.24%	40.24%

税金及附加	7.60	9.17	10.43	10.57	11.11	11.11	11.11	11.11	11.11	11.11
销售费用	413.32	511.98	583.98	572.58	576.84	576.84	576.84	576.84	576.84	576.84
管理费用	352.26	383.37	413.37	426.70	455.37	455.37	455.37	455.37	455.37	455.37
财务费用	6.85	8.22	8.22	9.04	9.95	9.95	9.95	9.95	9.95	9.95
二、营业利润	253.91	354.89	421.63	366.49	276.65	276.65	276.65	276.65	276.65	276.65
加：营业外收入										
减：营业外支出										
三、利润总额	253.91	354.89	421.63	366.49	276.65	276.65	276.65	276.65	276.65	276.65
减：所得税费用	41.72	58.31	69.27	60.21	45.45	45.45	45.45	45.45	45.45	45.45
四、息税前利润	212.19	296.58	352.36	306.28	231.20	231.20	231.20	231.20	231.20	231.20
加：折旧摊销	38.33	37.50	36.58	51.38	56.51	56.51	56.51	56.51	56.51	56.51
减：资本性支出	59.19	66.60	73.06	70.00	77.00	77.00	77.00	77.00	77.00	77.00
减：营运资金补充	64.19	72.60	78.06	78.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
五、企业自由现金流	127.16	194.87	237.80	209.65	130.71	130.71	130.71	130.71	130.71	130.71
六、折现率	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
折现期	1.00	2.00	3.00	4.00	5.00	6.00	7.00	8.00	9.00	10.00
折现系数	0.91	0.83	0.75	0.68	0.62	0.56	0.51	0.47	0.42	0.39
七、现金流现值	115.60	161.04	178.66	143.19	81.16	73.79	67.08	60.98	55.44	50.39
八、现金流现值累计值	987.32									

SIGG 公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据，最终得出可收回金额为 987.32 万瑞士法郎，折合人民币 6,593.26 万元，故无需对商誉计提减值准备。

(四) 核查意见

本所针对称哈尔斯公司递延所得税资产的确认以及商誉减值的会计处理履行了以下核查程序：

1. 检查哈尔斯公司确认 SIGG 公司可弥补亏损及可抵扣投资溢价相关的递延所得税资产的依据及计算过程；
2. 审核为未来现金流量现值预测提供基础的假设所及的证据；

3. 复核哈尔斯公司管理层未来现金流量现值的计算过程；

4. 询问哈尔斯公司管理层关于 SIGG 公司未来经营业绩实现的可能性及准备采取的措施。

经核查，我们认为哈尔斯公司对前期累计可弥补亏损和收购溢价确认递延所得税资产依据充分，SIGG 公司商誉不存在减值迹象，无需计提减值准备。会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

专此说明，请予察核。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇一八年六月七日