

立信会计师事务所（特殊普通合伙）关于《深圳证券交易所对云南西仪工业股份有限公司 2017 年年报的问询函》的回复

信会师函字[2018]第 ZE012 号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

根据贵所近日下发的中小板年报问询函【2018】第 55 号《关于对云南西仪工业股份有限公司 2017 年年报的问询函》，现将有关事项答复如下：

2、本报告期你公司新增商誉 6,584 万元。请进一步说明期末商誉减值测试过程，选取的主要参数，并分析是否存在较大商誉减值风险。请年审会计师发表明确意见。

回复：

一、本公司新增商誉的形成

公司于 2017 年 1 月完成对承德苏垦银河连杆有限公司 100%股权的收购，形成非同一控制下的企业合并，其合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额 6,584 万元，确认为商誉。

二、商誉减值测试

（一）商誉减值计提的会计政策及计算依据

公司对商誉减值测试系根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》的有关规定进行，公司年末在商誉减值测试过程中，采用收益法估值。公司现行商誉减值计提的会计政策如下：在对包含商誉的相关资产组或者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，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，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，确认商誉的减值损失。

（二）商誉减值测算参数选取依据及合理性

本次商誉减值测算所收集的信息包括行业信息、企业资产、财务状况信息、经营状况信息等。商誉减值测算中主要参数的选取依据如下：

1、营业收入的预测

根据公司及所在行业的发展趋势，以公司历史数据为基础，结合对市场竞争情况、市场销售情况及经营情况的分析，在公司提供的 2018 年-2022 年的经营计划的基础上，综合考虑了行业发展周期规律，合理预测未来五年的销售收入。

2、营业成本的预测

主要按照公司历史成本构成、成本率水平、同类上市公司毛利率，同时结合公司发展战略和未来年度经营计划，合理预测未来年度主营业务成本。

3、期间费用的预测

主要按照公司历史费用构成、费用率水平、各项费用未来期间可能出现的增减趋势，同时结合公司发展战略和未来年度经营计划，合理预测未来年度期间费用。

4、财务费用的预测

主要根据公司目前贷款规模和利率水平，同时考虑公司未来经营规模及贷款情况，按每年需支付的利息和相关费用综合确定。

5、所得税的预测

根据公司实际执行的所得税税率，并考虑公司可以享受的优惠税率等因素，以此来测算未来各年度的所得税。

6、资本性支出的预测

根据公司现状和未来经营规划，经过与企业管理层和设备管理人员沟通了解，按照企业现有设备状况和未来发展对以后可预知的年度进行测算。

7、营运资金增加额的预测

通过公司历史资产与经营业务收入和成本费用的统计分析以及未来经营期内各年度收入与成本估算情况，考虑应收账款周转率、存货周转率和应付账款周转率，预测得到未来经营期各年度营运资金增加额。

8、折现率的预测

折现率，是基于收益法确定评估价值的重要参数。公司折现率采用 WACC 确定，WACC 代表期望的总投资回报率，它是期望的股权回报率和债权回报率的加权平均值，权重取对比公司的股权与债权结构。管理层本年根据 WACC 计算出的折现率为 13.31%，该折现率有效的反映了相关资产组和资产组组合的特定风险。

(三) 商誉减值测试结果

2017年12月末,公司将承德苏垦银河整体认定为一个资产组,将承德苏垦银河预计未来自由现金流量进行折现,确定其作为一个资产组的可收回金额。根据商誉减值测试结果,承德苏垦银河预计未来自由现金流量确定的可回收金额大于其作为一个资产组的账面价值,公司未发现承德苏垦银河存在需要计提商誉减值的情况。

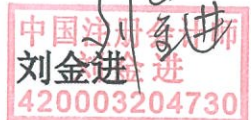
三、会计师意见

经核查,我们认为公司商誉减值的计算过程和会计处理方法符合《企业会计准则第8号——资产减值》有关商誉减值的相关规定,不存在较大商誉减值风险。

立信会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇一八年五月九日