

关注函专项说明

天健函〔2022〕1526号

深圳证券交易所：

由杭州可靠护理用品股份有限公司（以下简称可靠股份公司或公司）转来的《关于对杭州可靠护理用品股份有限公司的关注函》（创业板关注函〔2022〕第351号，以下简称关注函）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。

2022年9月17日，你公司披露《关于投资产业基金暨关联交易的公告》，你公司拟与上海栈道私募基金管理有限公司（以下简称“栈道资本”）共同投资设立苏州栈可股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“合伙企业”），投资方向为老年产业，其中你公司为合伙企业唯一有限合伙人，认缴出资20,000万元，出资比例99.95%，栈道资本为普通合伙人，认缴出资10万元，出资比例0.05%。你公司董事吴志伟为栈道资本的直接持股股东、执行董事、总经理及法定代表人，本次交易构成关联交易。我部对此表示关注，请你公司补充说明如下事项：

公告显示，合伙企业投资与退出决策委员会（以下简称“决策委员会”）成员由2人组成，双方各委派1人，决策委员会所做出的所有决策需全体委员会成员一致同意后通过。

（1）请说明你公司是否能对合伙企业实施控制、是否将其纳入合并报表范围。（2）……。请会计师就上述第（1）项发表意见。（关注函第一条第一点）

一、企业会计准则对合并范围的相关规定

《企业会计准则第33号——合并财务报表》（2014年修订）第七条规定：“合并财务报表的合并范围应以控制为基础予以确定。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。”

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（2014 年修订）第八条规定：“投资方应当在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，投资方应当进行重新评估。相关事实和情况主要包括：

- （一）被投资方的设立目的。
- （二）被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。
- （三）投资方享有的权利是否使其有能力主导被投资方的相关活动。
- （四）投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。
- （五）投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。
- （六）投资方与其他方的关系。”

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》应用指南（2014 年修订）中指出：“其他可变回报的例子包括：……3. 其他利益持有方无法得到的回报。例如，投资方自身资产与被投资方的资产一并使用，以实现规模经济，达到节约成本、为稀缺产品提供资源、获得专有技术或限制某些运营或资产，从而提高投资方其他资产的价值。”

二、公司能对合伙企业实施控制，应将其纳入合并报表范围的原因

第一，公司作为有限合伙人参与设立该老年产业投资基金的目的是为了投资老年产业，与公司自身主营业务产生协同效应，完善战略布局，进一步提升公司核心竞争力。根据公司与栈道资本签署的《合作框架协议》，该产业基金将围绕可靠股份公司的战略发展方向，聚焦于老年产业相关领域，且投资与退出决策必须经公司委派的委员同意，表明该产业基金主要是为可靠股份公司的战略和投资提供服务，公司有动机获取对该产业基金的主导权力。

第二，根据《合作框架协议》，该产业基金投资收益分配原则为：“栈道资本对所管理的基金或资产将按实缴出资总金额的 2%/年的标准计提管理费，作为栈道资本管理基金、寻找及尽调项目、管理投后项目及安排退出等工作的酬劳。基金日常运营的各项费用开支由基金承担。对于基金的项目投资收益，管理人将收取 10%的业绩报酬，其余所有投资收益由所有合伙人按实缴出资比例进行分配”。该分配原则表明公司承担了该产业基金绝大部分的风险和报酬波动，从可变回报的量级和可变动性而言都是重大的。同时，公司通过该产业基金，以股权形式投资于老年产业，能获得协同效应、完善战略布局等其他投资方无法得到的其他可

变回报。

第三,关于与其他方的关系。栈道资本虽然是普通合伙人、执行事务合伙人,并在该产业基金投资与退出决策委员会与公司平等分享决策权,主要系基于栈道资本是一家专业的投资机构,在股权项目投资方面有丰富的经验和成功的案例,公司与栈道资本平等分享决策权有助于其向基金推荐优质项目并协助公司在投资方面作出理性决策,可以更好地控制投资风险,寻找既契合公司战略发展及利益又符合专业投资逻辑的价值型项目。同时,其获得的投资回报为 2%的固定管理费和 10%的业绩报酬,其可变回报的量级和变动性相对公司而言都不重大。

第四,经与可靠股份公司及栈道资本确认,将来签署正式合伙协议时通过约定由可靠股份公司审核栈道资本对该产业基金派出代表的资历、由可靠股份公司对合伙企业派出财务人员控制该产业基金对外投资的资金划拨等措施,进一步加强可靠股份公司对合伙企业的实际控制。

综上,公司虽为该产业基金的有限合伙人,但该产业基金的投资决策必须经公司委派代表同意,同时公司承担了该产业基金绝大部分的风险和报酬波动,且可以获得其他投资方无法得到的其他可变回报,对其构成控制,应将其纳入合并报表范围。

三、 核查意见

经核查,我们认为可靠股份公司能够对该产业基金实施控制,应将其纳入合并报表范围。

专此说明,请予察核。



中国注册会计师: 郑俭



中国注册会计师: 左芹



二〇二二年九月二十六日