

对深圳证券交易所关于对
江苏通光电子线缆股份有限公司
年报问询函的回复
信会师函字[2020]第 ZB082 号

立信会计师事务所（特殊普通合伙）
对深圳证券交易所关于对江苏通光电子线缆股份有限公司
年报问询函的回复

信会师函字[2020]第 ZB082 号

深圳证券交易所创业板公司管理部：

贵部于 2020 年 5 月 26 日向江苏通光电子线缆股份有限公司（以下简称“通光线缆”或“公司”）发出了《关于对江苏通光电子线缆股份有限公司的年报问询函》（编号：创业板年报问询函【2020】第 354 号），对该问询函，就有关涉及会计师的相关问题回复如下：

4.年报显示，你公司收购江苏通光德柔电缆有限公司（以下简称“德柔电缆”）产生商誉 2,223 万元，未计提减值准备。德柔电缆未完成业绩承诺，你公司报告期内确认公允价值变动损益 817 万元。

（1）请你公司补充说明德柔电缆 2017 年至 2019 年业绩承诺完成情况，公允价值变动损益的计算过程及确认依据，业绩补偿实施的具体进展。

（2）请你公司补充说明商誉减值测试中预测业绩增长率、利润率等关键参数的设置及依据，减值测试计算过程，在标的未完成业绩承诺的情况下未计提商誉减值准备的原因及合理性。

请会计师对上述问题进行核查并发表意见。

【回复】：

（一）德柔电缆 2017 年至 2019 年业绩承诺完成情况，公允价值变动损益的计算过程及确认依据，业绩补偿实施的具体进展

公司提供的信息：

（1）德柔电缆 2017-2019 年业务承诺完成情况如下：

单位：万元

项目\年份	2017 年	2018 年	2019 年	总额
业绩承诺	>630.4	>790.92	>1186.38	>2607.7
净利润	751.28	922.52	571.72	2,245.52
已计提业绩奖金	46.08	34.25	-80.33	0.00
不考虑奖金净利润	797.36	956.77	491.39	2,245.52

项目\年份	2017年	2018年	2019年	总额
非经常性损益	44.84	78.03	87.73	210.60
扣非后净利润	752.52	878.74	403.66	2,034.92

（2）公允价值变动损益的计算过程及确认依据

根据《支付现金购买股权并增资协议书》的约定，如果德柔不能实现业绩承诺，德柔原股东需要给予公司现金+股份补偿。根据企业会计准则的规定，公司应将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本，并根据《企业会计准则第37号——金融工具列报》、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》以及其他相关准则的规定进行核算。收购时点，根据德柔公司的实际情况，交易各方均认为德柔公司能够实现对赌业绩，故或有对价在确认时点的公允价值为零。2017年、2018年德柔公司均完成了承诺业绩，2019年，由于市场的变化，德柔公司没有完成承诺业绩，根据《支付现金购买股权并增资协议书》，德柔原股东应当向公司支付现金及股份补偿，或有对价的公允价值发生变化，故按照预计补偿金额确认或有对价的公允价值变动。

根据《支付现金购买股权并增资协议书》，补偿金额的计算过程如下：

1) 现金补偿 = (三年承诺的累计净利润 - 三年经审计后扣非后累计净利润) / 三年承诺的累计净利润 * 1910.376 万元 = (26,077,000.00 - 20,349,173.87) / 26,077,000.00 * 19,103,760.00 = 4,196,150.47 元

2) 股权补偿 = (三年承诺的累计净利润 - 三年经审计后扣非后累计净利润) / 三年承诺的累计净利润 * 200 万股 = (26,077,000.00 - 20,349,173.87) / 26,077,000.00 * 2,000,000.00 = 439,301 股

按照截止 2019 年 12 月 31 日德柔电缆的净资产，股权补偿折算为 (63,328,395.78 / 7,000,000.00) * 439,301 = 3,974,318.26 元

现金补偿 + 股份补偿 = 4,196,150.47 元 + 3,974,318.26 元 = 8,170,468.73 元。

（3）业绩补偿实施的具体进展

截止回复时点，公司与德柔公司原股东正在沟通中，尚未收到业绩补偿款。公司与德柔公司原股东商定计划于 2020 年 6 月 30 日前完成业绩补偿的结算工作。

会计师的工作

(1) 我们实施的主要核查程序包括（但不限于）：

- 1) 获取《支付现金购买股权并增资协议书》、原公告信息及业绩承诺补偿的计算过程,将计算数据与各期经审计的财务数据进行核对,计算方法与协议书约定进行核对;
- 2) 向对赌方（原股东）发出并取得询证函,验证原合同中的对赌条款;
- 3) 检查公司的会计处理及报表的列报和披露正确性

(2) 会计师的核查意见

基于上述核查程序,我们认为,就财务报表整体公允反映而言,公司对或有对价公允价值的确认和计量在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

(二)、商誉减值测试中预测业绩增长率、利润率等关键参数的设置及依据,减值测试计算过程,在标的未完成业绩承诺的情况下未计提商誉减值准备的原因及合理性

公司提供的信息:

公司聘请北京天健兴业资产评估有限公司对德柔公司商誉资产组的价值进行了减值测试,北京天健兴业资产评估有限公司出具了《江苏通光电子线缆股份有限公司拟进行商誉减值测试所涉及之德柔电缆（上海）有限公司含商誉的资产组价值项目资产评估报告》【天兴评报字（2020）第 0511 号】,根据该评估报告,德柔电缆（上海）有限公司含商誉资产组价值为 4,181.68 万元,较含商誉资产组账面价值 3,548.64 万元增值 633.04 万元,增值率 17.84%。德柔公司商誉资产组不存在减值。

德柔公司商誉资产组的价值采用收益法进行评估,收益法评估采用现金流量折现法,选取的现金流量口径为全投资口径、税前现金流量,通过现金流折现来评估含商誉资产组价值。

项目/年份	2020E	2021E	2022E	2023E	永续
一、税前利润	312.57	645.38	918.35	1,126.08	1,126.08
加：利息费用	-	-	-	-	-
二、息前税前净利润	312.57	645.38	918.35	1,126.08	1,126.08
减：营运资金增加	3,038.42	590.37	1,102.46	733.99	
资本性支出净额	133.38	-135.41	-132.79	-88.50	
三、全投资口径、税前现金流量	-2,859.23	190.43	-51.33	480.59	1,126.08
税前折现率	11.83%	11.83%	11.83%	11.83%	11.83%

项目/年份	2020E	2021E	2022E	2023E	永续
折现系数	0.9456	0.8456	0.7562	0.6762	5.7174
四、全投资口径、税前现金流量现值	-2,703.80	161.03	-38.81	324.98	6,438.28
五、含商誉资产组价值	4,181.68				

预测业绩增长率和利润率主要根据德柔电缆（上海）有限公司2016-2019年度已经审计的财务报表，以近4年的经营业绩为基础，根据国家宏观政策，分析企业所面临的市场环境和未来的发展前景及潜力，并依据企业战略规划，结合企业的人力资源、技术水平、资本结构、经营状况、历史业绩、发展趋势确定。永续期内增长率为零。

根据历史年度各产品的销售单价及管理层的判断，未来产品价格走势与近三年价格趋于稳定，故以各产品的销售单价的均值确定为未来年度销售单价。通过测算历史年度各产品的产销比，结合企业未来年度产量指标测算出未来各产品的销量，由此确定其未来年度各产品的收入。

根据历史年度各产品收入与成本数据测算出历史各产品的毛利率，分析测算出未来年度各产品毛利率水平乘以未来年度销售数量测算其未来年度各产品的成本数额；

销售费用要包括人工费、运费、差旅费、业务宣传及广告费等费用，该类费用与被评估单位的营业情况呈正相关，根据历史数据占营业收入的比例进行预测；

公司历年所得税税率为15%。考虑德柔电缆（上海）有限公司搬迁后无法享受高新技术企业的所得税优惠政策，假设子公司江苏通光德柔电缆有限公司于评估基准日后三年内（2020年至2023年）对申请高新技术企业做准备工作，其税率为25%，从预测期2024年时取得高新资质证书享有高新技术企业的所得税优惠政策，税率转变为15%进行考虑。

会计师的工作

(1) 我们实施的主要核查程序包括（但不限于）：

1) 评估与测试与商誉减值测试相关的内部控制的设计及执行的有效性

2) 评价管理层聘请的外部估值专家的专业胜任能力、专业素质和客观性；

3) 获取北京天健兴业资产评估有限公司《江苏通光电子线缆股份有限公司拟进行商誉减值测试所涉及之德柔电缆（上海）有限公司

含商誉的资产组价值项目资产评估报告》【天兴评报字（2020）第0511号】；与评估专家讨论资产组的确定，测试资产组与原收购形成资产组的一致性，主要参数的合理性等事项；对评估专家所采用的假设条件和评估方法、公允价值估值模型、重要测试参数（包括但不限于收入增长率、利润率、折现率等）等进行复核；

（2）会计师的核查意见

基于上述核查程序，我们认为，就财务报表整体公允反映而言，公司对商誉减值的确认和计量在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

5. 2020年一季报显示，你公司转回信用减值损失278万元，转回资产减值损失126万元，一季度实现归母净利润145万元。请你公司补充说明上述减值损失转回的内容，结合一季度相关资产状态的变化说明转回的原因，2019年减值准备计提是否合理。请会计师核查并发表意见。

【回复】

年审会计师的工作：

我们对2019年减值准备的计提实施的主要审计程序包括（但不限于）：

（1）评价管理层对减值准备计提相关的内部控制制度设计和运行的有效性；

（2）了解及评价公司有关减值准备计提的会计政策和会计估计，并与同行业公司进行比较；

（3）复核管理层对应收款项、存货进行减值测试的相关考虑及客观证据，关注管理层是否充分识别已发生减值的项目；

（4）对按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项，复核组合划分的合理性，预期信用损失模型的合理性，复核坏账准备计提的准确性；

（5）执行应收款项函证程序及检查期后回款情况，评价应收款项坏账准备计提的合理性。

（6）复核管理层对于长期资产是否存在减值迹象判断的合理性；

（7）针对商誉减值测试的程序详见上述相关问题的回复；

2、会计师的核查意见

基于实施的审计程序，我们认为，就财务报表整体公允反映而言，公司对 2019 年度信用减值损失及资产减值损失的计提在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

立信会计师事务所(特殊普通合伙)

2020 年 6 月 2 日