

**关于西王食品股份有限公司
2017 年度前期会计差错更正事项说明的专项说明**

毕马威华振专字第 1800848 号

西王食品股份有限公司董事会：

我们首次接受委托，按照中国注册会计师审计准则（以下简称“审计准则”）审计了西王食品股份有限公司（以下简称“西王食品”）按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制的 2017 年度财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注，并于 2018 年 4 月 27 日出具了标准无保留意见的审计报告，报告号为毕马威华振审字第 1800848 号。西王食品 2016 年度财务报表由其他会计师事务所审计。

我们按照审计准则的规定执行了审计工作。我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证。我们审计的目的并不是对上述财务报表中的任何个别账户或项目的余额或金额、或个别附注单独发表意见。在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础；(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序；(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性；(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论；(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项；(6) 就西王食品中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。

**关于西王食品股份有限公司
2017 年度前期会计差错更正事项说明的专项说明 (续)**

毕马威华振专字第 1800848 号

根据深圳证券交易所的相关要求，西王食品编制了本专项说明所附的《西王食品股份有限公司 2017 年度前期会计差错更正事项说明》(以下简称“更正说明”)。

编制和对外披露更正说明，并确保其真实性、合法性及完整性是西王食品的责任。我们对更正说明所载内容与我们审计西王食品 2017 年度财务报表时西王食品提供的会计资料和经审计的财务报表的相关内容进行了核对，在所有重大方面没有发现不一致。

为了更好地理解西王食品 2017 年度前期会计差错更正事项，该更正说明应当与已审计的财务报表一并阅读。

本专项说明仅供西王食品为 2017 年前期会计差错更正事项说明披露之目的而使用，未经本所书面同意，不得用于任何其他目的。

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师

张欢

吴旭初

中国 北京

2018 年 4 月 27 日

附件：西王食品股份有限公司 2017 年度前期会计差错更正事项说明

西王食品股份有限公司

2017 年度前期会计差错更正事项说明

根据深圳证券交易所的相关要求，西王食品股份有限公司（以下简称“本公司”）根据《企业会计准则第 28 号 – 会计政策、会计估计变更和差错更正》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号 – 财务信息的更正及相关披露》的相关规定，现将 2017 年度前期会计差错更正事项的有关情况说明如下：

一、前期会计差错更正的原因及内容

Kerr Investment Holding Corp (以下简称“Kerr”) 1998 年 11 月 30 日根据加拿大安大略商业公司法在加拿大注册成立的私人有限公司，总部位于奥克维尔，主要从事运动营养品及体重管理相关的营养补给品的研发及销售。在被合并之前，Kerr 的母公司及最终控股公司为 The Toronto Oak Trust。

本公司下属子公司西王食品(青岛)有限公司(以下简称“西王青岛”)于 2016 年收购 Kerr 80%股权，并约定将分三年收购 Kerr 剩余 20%股权。本集团于 2016 年 6 月 12 日与 The Toronto Oak Trust，及 Kerr 签署的股权购买协议(以下简称“股权购买协议”)，本集团将以支付现金的形式收购 The Toronto Oak Trust 和 2158068 Ontario Inc. (以下合称“卖方”)合计持有的 Kerr 100%的股权，包括：(a) 首期 80%股权收购；(b) 剩余 20%股权后续收购。

(a) 首期 80%股权收购

2016 年 7 月 22 日与 2016 年 9 月 12 日，本集团与春华景禧(天津)投资中心(有限合伙)(以下简称“春华资本”)分别签署《投资协议》与《投资协议第一修正案》(以下简称“投资协议”)，共同设立境内合资公司西王青岛，其中本集团持股 75%，春华资本持股 25%，本集团控制西王青岛。西王青岛在加拿大设立全资子公司 Xiwang Iovate Holdings Company Limited (以下简称“SPV1”)，后者设立全资子公司 Xiwang Iovate Health Science International Inc. (以下简称“SPV2”)。由 SPV2 收购 Kerr 80%的股权。

2016 年 10 月 31 日，交易双方之授权人共同签署了《交割备忘录》，各方确认交割条件全部达成；SPV2 已支付了根据股权购买协议、《补充协议(一)》和《补充协议(二)》调整后的、本次交易首期购买价款 519,228,700 美元中的 503,437,190 美元，剩余 15,791,510 美元于 2017 年初支付完毕。于 2016 年 11 月 1 日，Kerr 80%股权均已登记在 SPV2 名下。

(b) 剩余 20%股权后续收购

股权购买协议同时约定了本集团将在首期 80%股权完成后三年内向卖方收购 Kerr 的剩余 20%股权。其中交割周年届满收购 5%，第二年收购 5%，第三年收购 10%。收购对价以 Kerr 各交易周年的 EBITDA 为基础，辅以计算公式确定，具体而言：

交割日周年届满至之后的 90 日内，本集团应向交易对方支付标的公司交割日满第一个 12 个月期间内 $EBITDA \times 10 \times 5\%$ 以受让其所持标的公司剩余 5% 的股权；

交割日两周年届满至之后的 90 日内，本集团应向交易对方支付标的公司交割日满第二个 12 个月期间内 $EBITDA \times 10 \times 5\%$ 以受让其所持标的公司剩余 5% 的股权；

交割日三周年届满至之后的 90 日内，本集团应向交易对方支付标的公司交割日满第三个 12 个月期间内 $EBITDA \times 10 \times 10\%$ 以受让其所持标的公司剩余 10% 的股权。

根据投资协议，收购 Kerr 剩余 20% 股权的交易对价由本集团独立承担，春华资本无需就此提供任何进一步的资金。如 Kerr 剩余 20% 股权收购全部完成，本公司将直接及/或间接合计持有 Kerr 80% 的股权，春华资本将间接持有 Kerr 20% 的股权。

根据前述股权购买协议，对 Kerr 剩余 20% 股权的收购安排使得本集团承担了以现金或其他金融资产购买剩余股权的义务，本集团应将该项义务确认为一项金融负债，但本集团 2016 年度财务报表未确认收购 Kerr 剩余 20% 股权的相关负债。由于剩余 20% 股权收购属于本集团不可撤销的义务，于 2017 年，本集团对上述事项进行了差错更正，将上述交易剩余 20% 股权的支付义务全额确认为负债，按合计收购 100% 的股权收购份额重新确认商誉及相关影响，并对此项会计差错更正进行追溯重述。由于西王青岛于 2016 年 11 月 1 日收购 Kerr 并纳入本集团合并财务报表，上述差错更正事项对本集团 2016 年期初合并资产负债表无影响。

二、前期会计差错更正及其他追溯调整对 2016 年合并财务报表的累计影响

除上述前期会计差错更正说明的事项外，购买日后 12 个月内对被购买方可辨认资产、负债公允价值的调整及会计政策变更也会影响本集团 2016 年度合并财务报表相关科目，为清楚阐述上述事项对本集团 2016 年度合并财务报表进行追溯调整的合计影响，本集团对上述事项影响的会计科目及金额进行汇总披露如下：

合并财务报表项目名称	调整前金额	前期会计 差错更正	对被购买方可辨认 资产、负债公允价 值的调整 (附注(i))	会计政策变更 (附注(ii))	调整后金额
资产					
流动资产：					
货币资金	689,348,445.77	-	-	-	689,348,445.77
应收票据	7,970,363.00	-	-	-	7,970,363.00
应收账款	547,130,282.35	-	-	-	547,130,282.35
预付款项	50,714,833.60	-	-	-	50,714,833.60
其他应收款	13,556,709.80	-	-	-	13,556,709.80
存货	662,275,229.81	-	4,647,647.66	-	666,922,877.47
其他流动资产	28,491,271.22	-	-	-	28,491,271.22
流动资产合计	1,999,487,135.55	-	4,647,647.66	-	2,004,134,783.21
非流动资产：					
可供出售金融资产	124,499,729.84	-	-	-	124,499,729.84
长期股权投资	9,576,051.59	-	-	-	9,576,051.59
固定资产	680,507,094.86	-	-	-	680,507,094.86
在建工程	59,069,501.48	-	-	-	59,069,501.48
无形资产	1,193,167,044.56	-	2,291,246,450.68	-	3,484,413,495.24
商誉	2,433,719,110.97	833,384,065.33	(1,315,364,096.31)	-	1,951,739,079.99
长期待摊费用	11,896,308.94	-	-	-	11,896,308.94
递延所得税资产	177,746,173.97	6,520,507.12	(173,921,429.72)	-	10,345,251.37
非流动资产合计	4,690,181,016.21	839,904,572.45	801,960,924.65	-	6,332,046,513.31
资产总计	6,689,668,151.76	839,904,572.45	806,608,572.31	-	8,336,181,296.52
负债和股东权益					
流动负债：					
短期借款	1,253,172,500.00	-	-	-	1,253,172,500.00
应付账款	382,031,760.48	-	-	-	382,031,760.48
预收款项	69,766,064.22	-	-	-	69,766,064.22
应付职工薪酬	37,230,850.75	-	-	-	37,230,850.75
应交税费	66,442,658.14	-	-	-	66,442,658.14
应付利息	5,543,221.76	-	-	-	5,543,221.76
应付股利	1,379,490.07	-	-	-	1,379,490.07
其他应付款	209,465,722.01	-	-	-	209,465,722.01
一年内到期的非流动负债	86,803,016.30	-	-	-	86,803,016.30
其他流动负债	17,341,598.19	-	-	-	17,341,598.19
流动负债合计	2,129,176,881.92	-	-	-	2,129,176,881.92

合并财务报表项目名称	调整前金额	前期会计 差错更正	对被购买方可辨认 资产、负债公允 价值的调整 (附注(i))	会计政策变更 (附注(ii))	调整后金额
非流动负债：					
长期借款	1,735,153,067.37	-	-	-	1,735,153,067.37
长期应付款	41,000,000.00	1,127,800,117.50	-	-	1,168,800,117.50
递延所得税负债	-	-	764,248,239.55	-	764,248,239.55
非流动负债合计	1,776,153,067.37	1,127,800,117.50	764,248,239.55	-	3,668,201,424.42
负债合计	3,905,329,949.29	1,127,800,117.50	764,248,239.55	-	5,797,378,306.34
股东权益：					
股本	454,530,468.00	-	-	-	454,530,468.00
资本公积	645,730,445.12	112,850,000.00	-	-	758,580,445.12
其他综合收益	(5,987,556.94)	(52,226,379.41)	101,473,174.31	-	43,259,237.96
盈余公积	98,297,916.02	-	-	-	98,297,916.02
未分配利润	728,041,483.18	(19,684,549.80)	9,057,004.02	-	717,413,937.40
归属于母公司股东权益合计	1,920,612,755.38	40,939,070.79	110,530,178.33	-	2,072,082,004.50
少数股东权益	863,725,447.09	(387,370,072.12)	(9,634,389.29)	-	466,720,985.68
股东权益合计	2,784,338,202.47	(346,431,001.33)	100,895,789.04	-	2,538,802,990.18
负债和股东权益总计	6,689,668,151.76	781,369,116.17	865,144,028.59	-	8,336,181,296.52
营业收入	3,375,222,285.86	-	-	-	3,375,222,285.86
减：营业成本	2,387,185,339.31	-	11,508,422.00	-	2,398,693,761.31
税金及附加	13,011,543.44	-	-	-	13,011,543.44
销售费用	486,911,502.23	-	-	-	486,911,502.23
管理费用	218,991,017.30	-	(2,706,817.77)	-	216,284,199.53
财务费用	61,930,799.52	24,605,687.25	-	-	86,536,486.77
资产减值损失	7,266,421.80	-	-	-	7,266,421.80
加：投资损失	(423,560.31)	-	-	-	(423,560.31)
资产处置损失	-	-	-	(20,292.40)	(20,292.40)
营业利润	199,502,101.95	(24,605,687.25)	(8,801,604.23)	(20,292.40)	166,074,518.07
加：营业外收入	15,678,362.19	-	-	-	15,678,362.19
减：营业外支出	802,143.11	-	-	(20,292.40)	781,850.71
利润总额	214,378,321.03	(24,605,687.25)	(8,801,604.23)	-	180,971,029.55
减：所得税费用	54,696,573.67	-	(2,419,301.17)	-	52,277,272.50
净利润	159,681,747.36	(24,605,687.25)	(6,382,303.06)	-	128,693,757.05

合并财务报表项目名称	调整前金额	前期会计	对被购买方可辨认	会计政策变更	调整后金额
		差错更正	资产、负债公允价值调整		
			(附注(i))	(附注(ii))	
归属于母公司股东的净利润	134,815,126.64	(19,684,549.80)	9,057,004.02	-	124,187,580.86
少数股东损益	24,866,620.72	(4,921,137.45)	(15,439,307.08)	-	4,506,176.19
六、其他综合收益的税后净额	(977,665.24)	52,226,379.41	2,825,333.28	-	54,074,047.45
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	(5,987,556.94)	49,739,408.96	(492,614.06)	-	43,259,237.96
以后将重分类进损益的其他综合收益	(5,987,556.94)	49,739,408.96	(492,614.06)	-	43,259,237.96
1. 可供出售金融资产公允价值	(113,192.36)	(37,730.78)	-	-	(150,923.14)
2. 外币财务报表折算差额	(5,874,364.58)	49,777,139.74	(492,614.06)	-	43,410,161.10
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	5,009,891.70	2,486,970.45	3,317,947.34	-	10,814,809.49
七、综合收益总额	158,704,082.12	27,620,692.16	(3,556,969.78)	-	182,767,804.50
归属于母公司股东的综合收益总额	128,827,569.70	30,054,859.16	8,564,389.96	-	167,446,818.82
归属于少数股东的综合收益总额	29,876,512.42	(2,434,167.00)	(12,121,359.74)	-	15,320,985.68

- (i) 2016 年合并当期期末，由于本集团对被购买方可辨认资产、负债于购买日的公允价值的评估工作尚未完成，本集团对被购买方可辨认资产、负债以暂时确定的价值进行处理。于 2017 年，第三方评估公司 Houlihan Lokey Financial Advisors, Inc. (“Houlihan Lokey”) 对上述 Kerr 及其子公司 (以下简称 “Kerr 集团”) 于股权交割日的可辨认净资产出具了评估报告，基于该评估报告，本集团对上述被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行确定，并对暂估价值进行调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息也进行了相关调整，调整了本集团 2016 年财务报告相关信息。
- (ii) 财政部于 2017 年 12 月颁布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号)。本集团按照该规定编制 2017 年度财务报表，并采用追溯重述调整法对比较财务报表的列报进行了调整。

根据该文件要求，本集团在利润表新增“资产处置收益”项目，反映企业处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程及无形资产而产生的处置利得或损失。上述项目原在营业外收入及营业外支出反映。

三、相关审核和审批手续

2018年4月27日，公司董事会第十二届董事会第十四次会议审议通过了《关于公司前期会计差错更正的议案》。

西王食品股份有限公司

2018年4月27日