

西王食品股份有限公司

审 核 报 告

目 录

一、审核报告.....	第 1 页
二、盈利预测表.....	第 2 页
三、盈利预测说明.....	第 3—26 页



审 核 报 告

天健审〔2017〕2-3号

西王食品股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的 Kerr Investment Holding Corp.（以下简称 Kerr 公司）管理层编制的 2016-2017 年度盈利预测表及其说明（以下简称盈利预测）。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。Kerr 公司管理层对该盈利预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在盈利预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为盈利预测提供合理基础。而且，我们认为，该盈利预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照企业会计准则的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与盈利预测信息存在差异。

本报告仅供西王食品股份有限公司备考盈利预测报告和 2016 年度非公开发行 A 股股票使用，不得用于其他任何目的。

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：



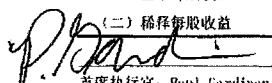

二〇一七年二月十二日

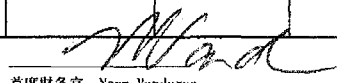
盈利预测表
2016-2017年度

编制单位: Kerr Investment Holding Corp.

单位: 人民币万元

项 目	注释号	2015年度 已审实际数	2016年度		合计	2017年度 预测数
			1-10月 已审实际数	11-12月 预测数		
一、营业总收入		256,772.75	261,039.87	42,536.64	293,576.50	316,876.55
其中: 营业收入	(一)	256,772.75	251,039.87	42,536.64	293,576.50	316,876.55
利息收入						
已赚保费						
手续费及佣金收入						
二、营业总成本		213,187.47	209,986.22	35,353.96	245,340.18	257,013.02
其中: 营业成本	(一)	148,909.45	138,517.45	23,162.50	161,679.95	174,749.20
利息支出						
手续费及佣金支出						
退保金						
赔付支出净额						
提取保险合同准备金净额						
保单红利支出						
分保费用						
税金及附加	(二)	67.79	77.95	13.09	91.04	86.97
销售费用	(三)	43,801.27	44,796.76	7,773.76	52,570.52	55,400.31
管理费用	(四)	15,538.95	20,847.57	3,661.15	24,508.73	19,281.52
财务费用	(五)	1,545.82	2,541.66	267.85	2,809.50	3,407.32
资产减值损失	(六)	3,324.18	3,204.83	475.61	3,680.45	4,087.71
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)						
投资收益(损失以“-”号填列)	(七)	48.00	71.98		71.98	
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益						
汇兑收益(损失以“-”号填列)						
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		43,633.28	41,125.63	7,182.68	48,308.31	59,863.54
加: 营业外收入						
其中: 非流动资产处置利得						
减: 营业外支出						
其中: 非流动资产处置损失						
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		43,633.28	41,125.63	7,182.68	48,308.31	59,863.54
减: 所得税费用	(八)	11,735.12	13,267.83	2,018.33	15,286.16	16,821.65
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		31,898.17	27,857.80	5,164.35	33,022.15	43,041.88
归属于母公司所有者的净利润		31,898.17	27,857.80	5,164.35	33,022.15	43,041.88
少数股东损益						
六、其他综合收益的税后净额		1,193.43	2,022.35		2,022.35	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,193.43	2,022.35		2,022.35	
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益						
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动						
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益						
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		1,193.43	2,022.35		2,022.35	
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益						
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-38.14	-5.03		-5.03	
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益						
4. 现金流量套期损益的有效部分						
5. 外币财务报表折算差额		1,231.57	2,027.38		2,027.38	
6. 其他						
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额						
七、综合收益总额		33,091.60	29,880.16	5,164.35	35,044.50	43,041.88
归属于母公司所有者的综合收益总额		33,091.60	29,880.16	5,164.35	35,044.50	43,041.88
归属于少数股东的综合收益总额						
八、每股收益						
(一) 基本每股收益						
(二) 稀释每股收益						


首席执行官: Paul Gardiner
(签名和盖章)


首席财务官: Norm Vanderee
(签名和盖章)

Kerr Investment Holding Corp.

盈利预测编制说明

2016-2017 年度

金额单位：人民币万元

重要提示：Kerr Investment Holding Corp.（以下简称公司或本公司）2016-2017 年度盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的，遵循了谨慎性原则，但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、公司基本情况

本公司是根据加拿大安大略商业公司法于 1998 年 11 月 30 日在加拿大注册成立的私人有限公司，总部位于奥克维尔。

本公司主要从事运动营养及体重管理相关的营养补给品的研究、开发、营销及分销。

二、盈利预测编制基础

本公司在经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2015 年度及 2016 年 1—10 月财务报表的基础上，结合公司 2015 年度及 2016 年 1—10 月的实际经营业绩，并以本公司对预测期间经营环境及经营计划等的最佳估计假设为前提，编制了本公司 2016-2017 年度盈利预测表。

三、盈利预测假设

（一）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）对公司生产经营有影响的法律法规、行业规定和行业质量标准等无重大变化；

（四）本公司组织结构、股权结构及治理结构无重大变化；

（五）本公司经营所遵循的税收政策和有关税收优惠政策无重大变化；

（六）本公司制定的各项经营计划、资金计划及投资计划等能够顺利执行；

- (七) 本公司经营所需的能源和主要原材料供应及价格不会发生重大波动；
- (八) 本公司经营活动、预计产品结构及产品市场需求状况、价格在正常范围内变动；
- (九) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对本公司造成的重大不利影响；
- (十) 其他具体假设详见本盈利预测说明之盈利预测表项目说明所述。

四、盈利预测采用的主要会计政策、会计估计

本公司编制该盈利预测表所采用的会计政策和会计估计符合《企业会计准则》的规定，与公司实际采用的会计政策、会计估计一致。

(一) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(二) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(三) 记账本位币

本公司记账本位币为美元，编制本盈利预测及其说明采用的货币为人民币。

(四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(五) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（六）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。
2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：
 - （1）确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
 - （2）确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
 - （3）确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
 - （4）按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
 - （5）确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

（七）现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

（九）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融

负债(包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时,确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时,按照公允价值计量;对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产或金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量,且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用,但下列情况除外:(1)持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法,按摊余成本计量;(2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产,按照成本计量。

公司采用实际利率法,按摊余成本对金融负债进行后续计量,但下列情况除外:(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,按照公允价值计量,且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用;(2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本计量;(3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同,或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺,在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量:1)按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额;2)初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失,除与套期保值有关外,按照如下方法处理:(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失,计入公允价值变动收益;在资产持有期间所取得的利息或现金股利,确认为投资收益;处置时,将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益,同时调整公允价值变动收益。(2)可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益;持有期间按实际利率法计算的利息,计入投资收益;可供出售权益工具投资的现金股利,于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益;处置时,将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时,终止确认该金融资产;当金融负债的现时义务全部或部分解除时,相应

终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

（1）资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

(十) 应收款项

应收款项按下述原则运用个别方式评估减值损失。运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本公司将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

在应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本公司将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(十一) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用先进先出法。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十二) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其

他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的
在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(十三) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
其他设备	年限平均法	3-10	0	10.00-33.33

(十四) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(十五) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的

利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十六）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
专利权	10
许可权	2-14

本公司将无法预见未来经济利益期限的商标视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。本公司在每个会计期间对该类使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按上述使用寿命有限的无形资产处理。

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

内部研究开发项目的研究阶段，是指为获取新的技术知识并理解它们而进行的独创性的有计划调查。

内部研究开发项目的开发阶段，是指在进行使用前，将获取的新的技术知识应用于计划，以生产出新的产品。

（十七）部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产,在资产负债表日有迹象表明发生减值的,估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（十八）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出,摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账,在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十九）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。
2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间,将实际发生的短期薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间,根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

1) 根据预期累计福利单位法,采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计,计量设定受益计划所产生的义务,并确定相关义务的所属期间。同时,对设定受益计划所产生的义务予以折现,以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本;

2) 设定受益计划存在资产的,将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产;

3) 期末,将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分,其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本,重新

计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十一) 收入

1. 收入确认原则

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不

能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2. 收入确认的具体方法

公司主要销售运动营养与体重管理方面的营养补充品等产品。产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方并收到购货方签字确认的回单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

(二十二) 政府补助

1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十三) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价

值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十四) 租赁

1. 经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2. 融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

五、盈利预测税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
加拿大增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	20%
加拿大消费税	按应税销售收入计征	10%或 13%
美国销售及使用税	销售税是基于应税销售额，使用税是基于应税采购额	税率因不同州、县及货物类别而不同
加拿大/美国企业所得税	按应纳税所得额计征	0%、26.50%-49.00%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	26.50% - 49.00%
Iovate Health Sciences U.S.A., Inc.	39.74%
Iovate Health Sciences International Inc.	26.50%
Old Iovate International Inc.	26.50%
Lakeside Innovations Holding Corps.	26.50%
Northern Innovations Holding Corp.	26.50%
Infinity Insurance Co., Ltd.	0%
Old Northern Innovations Corp.	26.50%
HCC Formulations Ltd.	26.50%
HDM Formulations Ltd.	26.50%

六、盈利预测合并财务报表范围

纳入合并范围的子公司

子公司全称	业务性质	注册地	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
Iovate Health Sciences International Inc.	研发、制造(外包)、所有除美国地区以外的销售(国内与国际)、市场营销与行政管理	加拿大	1,010.00 美元	100.00	100.00
Old Iovate International Inc.	研发、制造(外包)、所有除美国地区以外的销售(国内与国际)、市场营销与行政管理	加拿大	1.00 美元	100.00	100.00
Iovate Health Sciences USA Inc.	仓储、分销与美国地区的销售	美国	100.00 美元	100.00	100.00
Infinity Insurance Co., Ltd.	保险	巴巴多斯	2,000,000.00 美元	100.00	100.00
Old Northern Innovations Corp.	知识产权持有	加拿大	10.00 美元	100.00	100.00
Lakeside Innovations Holding Corp.	知识产权持有	加拿大	10.00 美元	100.00	100.00
Northern Innovations Holding Corp.	知识产权持有	加拿大	10.00 美元	100.00	100.00
HHC Formulations Ltd.	休眠实体	加拿大	1.00 美元	100.00	100.00
HDM Formulations Ltd.	休眠实体	加拿大	1.00 美元	100.00	100.00

七、盈利预测表项目说明

注 1：本公司记账本位币为美元，在编制盈利预测表时，本公司适用外汇市场汇率相对稳定为假设，故盈利预测表采用的美元兑人民币汇率为编制本公司 2016 年 1-10 月合并利润表时采用的平均折算汇率，即 1 美元=6.5904 元人民币。

注 2：本编制说明金额单位为人民币万元，本编制说明中部分合计数若出现与各加数直接相加之和之间在尾数上有差异，均为四舍五入所致。

(一) 营业收入/营业成本

1. 明细情况

项 目	2015 年度 已审实际数	2016 年度			2017 年度预 测数
		1-10 月已审实际数	11-12 月预测数	合计	
主营业务收入	256,772.75	251,039.87	42,536.64	293,576.50	316,876.56
营业收入	256,772.75	251,039.87	42,536.64	293,576.50	316,876.56
主营业务成本	148,909.45	138,517.45	23,162.50	161,679.95	174,749.20
营业成本	148,909.45	138,517.45	23,162.50	161,679.95	174,749.20

2. 主营业务收入/主营业务成本

项 目	2015 年度 已审实际数	2016 年度			2017 年度预 测数
		1-10 月已审实际数	11-12 月预测数	合 计	
主营业务收入					
运动营养与体 重管理产品	256,772.75	251,039.87	42,536.64	293,576.50	316,876.56
小 计	256,772.75	251,039.87	42,536.64	293,576.50	316,876.56
主营业务成本					
运动营养与体 重管理产品	148,909.45	138,517.45	23,162.50	161,679.95	174,749.20
小 计	148,909.45	138,517.45	23,162.50	161,679.95	174,749.20

3. 其他说明

(1) 公司 2016 年预测收入 293,576.50 万元，比 2015 年营业收入 256,772.75 万元增加 36,803.75 万元，增长比例 14.33%，主要系 2016 年市场行情增长，公司开拓市场以及采取有效的市场促销政策使产品销量出现一定的增长。

公司 2017 年度营业收入预测数为 316,876.56 万元，比 2016 年度预测营业收入 293,576.50 万元增加 23,300.06 万元，增加比例为 7.94%，主要系 2017 年市场行情增长，

公司开拓市场以及采取有效的市场促销政策使产品销量出现一定的增长。

公司 2016 年预测营业成本 161,679.95 万元,比 2015 年营业成本 148,909.45 万元增加 12,770.49 万元,增长比例 8.58%,主要系销售增加成本相应增加。

公司 2017 年度营业成本预测数为 174,749.20 万元,比 2016 年度预测营业成本 161,679.95 万元增加 13,069.25 万元,增加比例为 8.08%,主要系销售增加成本相应增加。

(2) 公司营业收入是根据预计销售量和销售价格预测的。其中销售量是依据以前实际销售量的历史资料,结合预测期间合同订货量、生产经营计划和已实现销售量,同时考虑到预测期间销售量的变动趋势进行的预测;销售价格是依据以前实际销售价格和销售返利的历史资料,结合市场价格水平、供求关系的变动趋势及公司的定价策略进行的预测。

由于公司绝大部分采用委托加工的形式获取产品,故公司营业成本是依据单位产品成本和预测销售量预测的。单位产品成本的预测是根据以前年度实际成本水平并结合以前年度的毛利率水平,考虑到预测期间采购成本、仓储成本和其他成本的变化趋势,进行分析后加以确定的。其中采购成本主要依据产品市场价格变动进行预测;仓储成本和其他成本主要依据公司历史资料及变动趋势进行预测。

(二) 税金及附加

1. 明细情况

项 目	2015 年度 已审实际数	2016 年度			2017 年度 预测数
		1-10 月已审实际数	11-12 月预测数	合 计	
美国销售及使用 税及其他	67.79	77.96	13.09	91.04	86.97
合 计	67.79	77.96	13.09	91.04	86.97

2. 其他说明

(1) 公司 2016 年预测税金及附加 91.04 万元,比 2015 年税金及附加 67.79 万元增加 23.25 万元,增长比例 34.30%;2017 年税金及附加 86.97 万元,比 2016 年预测数 91.04 减少 4.07 万元,减少比例 4.47%。

(2) 公司税金及附加预测数是依据以往年度美国销售及使用税及其他占营业收入比重加权平均数计提的。

(三) 销售费用

1. 明细情况

项 目	2015 年度 已审实际数	2016 年度			2017 年度预 测数
		1-10 月已审实际数	11-12 月预测数	合 计	
销售人员薪酬	7,187.47	6,585.18	1,348.36	7,933.54	8,131.84
差旅及招待费	1,268.83	1,211.65	145.06	1,356.71	1,319.75
广告及推广费	26,084.05	26,552.20	5,269.39	31,821.59	33,810.73
运输装卸及港口 费	5,177.26	6,241.59	506.36	6,747.95	6,971.28
市场服务费	2,383.20	2,395.28	254.75	2,650.03	3,010.33
其他	1,700.47	1,810.85	249.85	2,060.70	2,156.38
合 计	43,801.27	44,796.76	7,773.76	52,570.52	55,400.31

2. 其他说明

(1) 销售费用 2016 年预测数为 52,570.52 万元,比 2015 年实际发生数 43,801.27 万元增加 8,769.24 万元,增加比例 20.02%,主要系 2016 年广告费和运输装卸及港口费增加所致。

2017 年预测数 55,400.31 万元,比 2016 年预测数 52,570.52 万元增加 2,829.79 万元,增加比例 5.38%,主要系 2017 年广告费增加所致。

(2) 公司销售费用是依据公司以前年度的实际发生额为基础结合预测期间的销售趋势预测情况而预测的。其中销售人员薪酬根据人员编制和工资增长计划进行预测;差旅及招待费、广告及推广费、市场服务等根据公司的以前年度费用水平和营销计划进行预测;运输装卸及港口费系根据销售区域分布、费用承担方式、预计销售数量测算得出。

(四) 管理费用

1. 明细情况

项 目	2015 年度 已审实际数	2016 年度			2017 年度预 测数
		1-10 月已审实际数	11-12 月预测数	合 计	
管理人员薪酬	6,771.93	13,082.67	1,189.11	14,271.79	7,858.51
摊销及折旧费	616.76	481.12	191.98	673.10	908.52
差旅及招待费	301.02	395.10	81.13	476.23	488.13
技术开发费	518.28	451.22	591.33	1,042.55	1,742.82
咨询服务费	363.47	535.79	161.00	696.79	714.21

法律诉讼及赔偿费	3,642.11	2,917.94	1,032.21	3,950.15	4,088.39
租赁费	902.13	716.02	112.02	828.04	848.73
质量认证费	888.35	761.31	13.48	774.79	801.90
其他	1,534.92	1,506.40	288.89	1,795.29	1,830.30
合计	15,538.95	20,847.57	3,661.15	24,508.73	19,281.52

2. 其他说明

(1) 管理费用 2016 年预测数为 24,508.73 万元,比 2015 年实际发生数 15,538.95 万元增加 8,969.77 万元,增加比例 57.72%,主要系 2016 年管理人员薪酬、技术开发费和咨询服务费增加所致,其中管理人员薪酬中 6,679.09 万元系为完成重组而支付的一次性管理人员奖励。

管理费用 2017 年预测数为 19,281.52 万元,比 2016 年预测数 24,508.73 万元减少 5,227.21 万元,减少比例 21.33%,主要系 2017 年预计不会产生新的由于重组产生的管理人员奖励使得管理人员薪酬大幅下降所致。

(2) 公司管理费是依据公司以前年度费用水平及预测期间的经营变动趋势而预测的。其中管理人员薪酬中的工资根据人员编制和工资增长计划进行预测;管理人员薪酬中的工资性费用根据预计的工资支出和规定的计提标准进行预测;除了现有存量资产外,以后各年为了维持正常经营,随着业务的增长,需要每年投入资金新增资产或对原有资产进行更新,根据企业未来资本性支出情况结合存量资产来测算未来年折旧额和摊销额;差旅及招待费、技术开发费、法律诉讼及赔偿费、质量认证费等根据以前年度费用水平和经营计划进行预测;租赁费系根据公司现有租赁合同合理预测计算得出。

(五) 财务费用

1. 明细情况

项 目	2015 年度 已审实际数	2016 年度			2017 年度预 测数
		1-10 月已审实际数	11-12 月预测数	合 计	
利息支出	952.95	918.42	160.07	1,078.49	1,408.00
利息收入	29.38	68.96	0.14	69.10	63.38
汇兑净损益	-909.95	-86.78		-86.78	
销售现金折扣	1,424.55	1,599.33	94.91	1,694.24	1,806.20

其他	107.67	179.65	13.00	192.66	256.49
合计	1,545.82	2,541.66	267.85	2,809.50	3,407.32

2. 其他说明

(1) 财务费用 2016 年预测数为 2,809.50 万元,比 2015 年实际发生数 1,545.82 万元增加 1,263.68 万元,增加比例 81.75%,主要系 2016 年销售增加相应销售现金折扣增加,以及 2016 年 1-10 月汇兑收益大幅下降所致。

财务费用 2017 年预测数为 3,407.32 万元,比 2016 年预测数 2,809.50 万元增加 597.82 万元,增加比例 21.28%,主要系 2017 年销售增加相应销售现金折扣增加,以及利息支出增加所致。

(2) 公司财务费用的预测是以以前年度实际发生额为基础,并结合公司 2017 年度资金存量的变化及资金筹措及使用计划以及最新存、贷款利率进行的预测,未考虑汇兑损益的影响。

(六) 资产减值损失

1. 明细情况

项 目	2015 年度 已审实际数	2016 年度			2017 年度预测 数
		1-10 月已审实际 数	11-12 月预测数	合 计	
坏账损失	-136.69	476.49	70.71	547.20	607.75
存货跌价损失	3,242.87	2,728.34	404.90	3,133.24	3,479.95
无形资产减值 损失	217.99				
合 计	3,324.18	3,204.83	475.61	3,680.45	4,087.71

2. 其他说明

(1) 资产减值损失 2015 年预测数 3,680.45 万元,比 2015 年 3,324.18 万元增加 356.27 万元,增加比例 10.72%; 2017 年预测数 4,087.71 万元,比 2016 年预测数 3,680.45 万元增加 407.26 万元,增加比例 11.07%。

(2) 公司资产减值损失系根据以往年度资产减值损失占营业收入比重平均数计提的。

(七) 投资收益

1. 明细情况

项 目	2015 年度 已审实际数	2016 年度			2017 年度预 测数
		1-10 月已审实际数	11-12 月预测数	合 计	
处置可供出售金 融资产取得的投 资收益	48.00	71.98		71.98	
合 计	48.00	71.98		71.98	

2. 其他说明

公司可供出售金融资产是否出售存在不确定性，故未预测。

(八) 所得税费用

1. 明细情况

项 目	2015 年度 已审实际数	2016 年度			2017 年度预 测数
		1-10 月已审实际数	11-12 月预测数	合 计	
按税法及相关规定 计算的当期所得税	2,806.11	53,815.73	2,151.98	55,967.71	17,970.30
递延所得税调整	8,929.00	-40,547.90	-133.65	-40,681.55	-1,148.65
合 计	11,735.12	13,267.83	2,018.33	15,286.16	16,821.65

2. 其他说明

所得税费用以本公司经上述方法预测后的各年利润总额为基数与以往年度平均所得税率的乘积作为整体所得税费用；按预测后的资产减值损失的负数为基数与以往年度平均所得税率的乘积作为递延所得税费用；两者之间的差额就是当期所得税费用。

八、影响盈利预测结果实现的主要问题及准备采取的措施

(一) 主要问题

本公司所作盈利预测已综合考虑各方面因素，并遵循了谨慎性原则。但是由于盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，本公司提醒投资者进行投资决策时不应过于依赖该项资料，并注意如下主要问题：

1. 行业监管体制和政策发生变化的风险

中国境内及境外相关政策的调整将对营养保健食品市场的竞争格局带来冲击。如果公司发生不可预期的食品安全问题，或未能及时根据政策变化调整发展战略，将可能造成业绩短期下滑，并面临一定的经营风险。

2. 公司产品中国境内注册/备案风险

由于公司产品能否顺利通过在中国境内备案或注册,以及产品备案或注册所需时间暂无法预估,因此如果公司旗下产品无法通过中国国家食品药品监督管理总局相关产品注册或备案,将存在在中国区开展业务受限的风险。

3. 公司产品质量与食品安全风险

尽管公司已针对生产、销售等环节采取了严格的管理措施,仍不能完全排除因相关主体乃至下游销售环节处置不当而导致食品安全事件的可能性。安全事件的发生可能对公司的经营业绩、品牌形象造成潜在不良影响。

4. 与诉讼、处罚相关的风险

公司所在行业北美市场上类似品牌较多,竞争十分激烈,品牌声誉及消费者认知对销售收入有十分深刻的影响。无论公司内部因安全生产和质量控制出现疏漏、还是因市场竞争激烈出现不正当竞争,公司均存在遭受潜在诉讼赔偿、行政处罚、大面积产品召回的经营风险。

5. 市场竞争加剧的风险

公司通过多年的发展,其产品赢得了良好的品牌美誉度。但随着市场进入者的不断增多,公司将面临越来越广泛而激烈的竞争,若公司未能迅速有效地采取应对措施,则会对公司未来业绩和发展前景带来不利影响。

(二) 拟采取的措施

针对上述问题,本公司拟相应采取如下措施予以应对:

1. 行业监管体制和政策发生变化的风险

目前公司在中国境内经营的营养补给品,属于营养食品范畴,暂不受“保健食品”相关法规制约,但为了应对未来市场和政策变化,西王食品股份有限公司(以下简称西王股份公司)已经做好各条产品线的产品的规划,同时做好各种政策法规方向变化的预案,确保公司经营不受影响。

至于中国境外,公司会严格遵守美国食品药品监督管理局和加拿大天然和非处方保健品署及其他国家相关监管机构的相关规定,并通过聘请法律顾问和参加各类相关协会的方式,及时了解法规的最新动向,以确保公司产品合规生产。

2. 公司产品中国境内注册/备案风险

目前公司在中国境内主要销售运动营养和体重管理两类产品,按照目前产品形态和分类,这两类产品中大部分属于食品监管范畴,公司研发部门将按照中国的法律法规调整相关的产品配方以满足其食品监管要求;另外,对于不能以一般贸易进口的产品,一方面西王股

份公司通过海外旗舰店跨境销售的形式，先行组织产品的推广和销售，同时，西王股份公司积极组织专门工作小组，研究中国市场的注册或备案要求，做好相关资料收集准备等工作，并与中国国家食品药品监督管理局对接跟进，加快申报、注册保健食品的准备工作。

3. 公司产品质量与食品安全风险

公司通过严格控制生产商的生产过程及使用防篡改包装来预防运输和保存过程中的污染，最后产成品会由公司进行检验，检验合格后才会进入市场，能够保证产品质量和食品安全。

4. 与诉讼、处罚相关的风险

西王股份公司与The Toronto Oak Trust及本公司于2016年6月12日（多伦多时间）签署的Share Purchase Agreement及其附属协议和后续补充协议（以下简称《股权购买协议》），该《股权购买协议》约定了相关诉讼导致的赔偿支出应由Toronto Oak Trust承担，西王股份公司可根据协议的赔偿条款向Toronto Oak Trust索偿。股权交易完成后，西王股份公司将继续强化预计公司相关质量控制管理制度，加强对供应商工厂的筛选和审计工作，将相关的风险控制在最低水平。

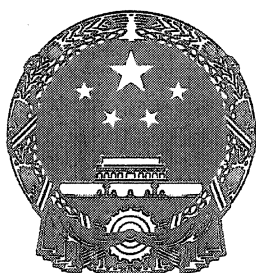
5. 市场竞争加剧的风险

公司将继续依托强劲的科研能力，不断推出差异性的适合当地市场的新产品，同时利用良好的客户资源，做好现有销售渠道的同时选择有实力的经销商，不断拓展新的销售渠道；此外还会继续加大品牌的投入，做好海外市场的推广，三管齐下从而促进销量稳步提升，使公司一直拥有足够的实力应对市场竞争。

Kerr Investment Holding Corp.
381 North Service Road
Oakville, ON Canada

Kerr Investment Holding Corp.

二〇一七年二月十二日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 913300005793421213 (1/3)

名称 天健会计师事务所（特殊普通合伙）
类型 特殊的普通合伙企业
主要经营场所 杭州市西溪路128号9楼
执行事务合伙人 胡少先
成立日期 2011年07月18日
合伙期限 2011年07月18日至长期
经营范围 审计企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

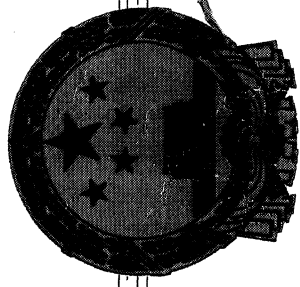


登记机关



2016年 08月 29日

应当于每年1月1日至6月30日通过浙江省企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告



证书序号: 000171

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

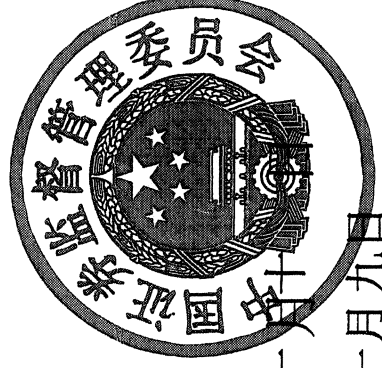
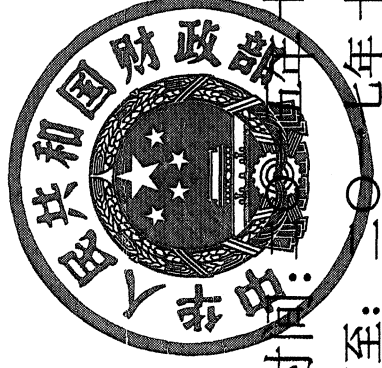
经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
天健会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 胡少先

证书号: 44

发证时间:

证书有效期至:

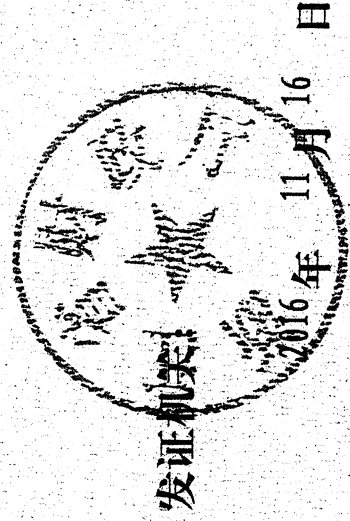


二〇一七年十一月九日

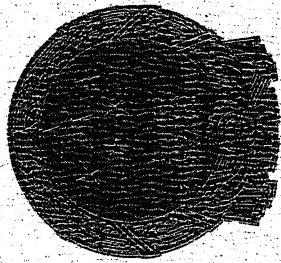
证书序号: NO. 025940

说明

1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书

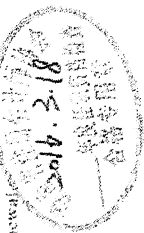
名称: 天健会计师事务所(特殊普通合伙)

主任会计师: 胡少先
办公场所: 杭州市西溪路128号9楼

组织形式: 特殊普通合伙
会计师事务所编号: 33000001
注册资本(出资额): 人民币7990万元
批准设立文号: 浙财会〔2011〕25号
批准设立日期: 2011年6月28日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

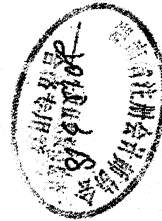
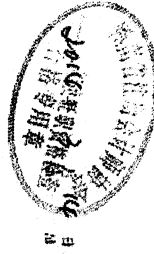
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日

姓名: 张德强
 身份证号: 32060219700211
 工作单位: 江苏德源会计师事务所
 执业证书编号: 320105157000112518



注册编号: 430103020067
 No. of Certificate
 批准注册协会: 湖南注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 发证日期: 2001 年 11 月 23 日
 Date of Issuance



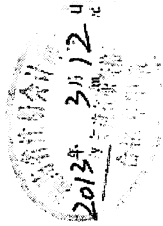
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2014. 3. 14



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意转出
Agree the holder to be transferred from

转出会计师事务所
转出日期
2013年12月12日

转入会计师事务所
Stamp of the transferal Institute of CPAs

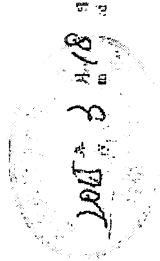
同意转入
Agree the holder to be transferred to

转入会计师事务所
Stamp of the transferal Institute of CPAs

转入日期
2013年12月12日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意转出
Agree the holder to be transferred from

转出会计师事务所
转出日期
2016年3月18日

转入会计师事务所
Stamp of the transferal Institute of CPAs

同意转入
Agree the holder to be transferred to

转入会计师事务所
Stamp of the transferal Institute of CPAs

转入日期
2016年3月18日



姓名 周敏
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1986-06-07
Date of Birth
工作单位 天健会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号 430922198606074658
Identity card No



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2012. 3. 6

身份证号 380000011560000000

工作单位 湖南高信税务师事务所

发证日期 2010年06月20日

2012. 3. 15