# 关于深圳证券交易所
# 《关于对众信旅游集团股份有限公司的关注函》的专项说明

中证天通[2020]证审字第 0400005-1 号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

贵部于 2020 年 4 月 2 日下发的中小板关注函【2020】第 197 号《关于对众信旅游集团股份有限公司的关注函》（以下简称“关注函”）已收悉。中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）为标的公司北京众信优游国际旅行社有限公司（以下简称“众信优游”或“标的公司”）2019 年财务报表审计的会计师，现将关注函中提到的相关问题回复如下：

**一、问题 5、本次转让完成后，你公司仍将众信优游纳入合并报表范围，理由是“通过委派执行董事及未来在董事会中取得过半数席位”。交易完成后，众信优游的股权结构为你公司持股 30%，你公司董事及高管控制的有限合伙企业持有剩余 70%。请结合会计准则有关控制定义的三要素补充说明你公司是否能实际控制标的公司，仍将其纳入合并报表范围的理由及是否符合会计准则的规定。请会计师发表意见。**

**回复：**

本次交易完成后，公司对众信优游的持股比例为 30%，受让方 4 个有限合伙企业持股比例分别为 17.5%，公司仍为众信优游的第一大股东。

根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第二章 合并范围第七条规定：“合并财务报表的合并范围应当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。准则所称相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。”

根据交易各方于 2020 年 1 月 17 日签署的《北京众信优游国际旅行社有限公司之股权转让协议》，各方均同意保持标的公司经营、管理、体制、机制的稳定，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

全力支持标的公司的发展，包括现有管理层团队维持稳定。标的公司设执行董事1人，由众信旅游集团委派。如未来标的公司设董事会，各方均同意保证众信旅游集团在董事会中所占席位过半数。同时，本次交易的受让方承诺在行使标的公司股东权利方面，不成为一致行动人。

基于以上约定，虽然本次交易完成后，公司对众信优游的持股比例为30%，但仍为众信优游的第一大股东，并通过委派执行董事，或在董事会中占过半数席位的方式对众信优游进行控制，包括不限于审定众信优游的经营计划和投资方案、制订年度预算方案和决算方案、决定公司内部管理机构的设置、通过委派执行董事或在董事会中占半数席位的方式决定众信优游的高级管理人员的任免等。即公司可通过参与被投资方众信优游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，公司能够对众信优游实施控制，故仍将众信优游纳入合并报表范围。

**【会计师意见】:**

交易完成后，众信旅游集团对众信优游持股比例为30%，能够通过委派执行董事，或在董事会中占过半数席位的方式对众信优游进行控制，仍将其纳入合并报表范围，符合《企业会计准则》的相关规定。

**二、问题8、标的公司2019年末经审计的归属于母公司所有者权益为36.66万元，较2018年末的18,506.52万元大幅下降99.8%，请说明相关原因以及净资产大幅下降对本次交易作价、溢价率/折价率产生的影响。请会计师发表意见。**

**回复：**

**8、标的公司2019年末经审计的归属于母公司所有者权益为36.66万元，较2018年末的18,506.52万元大幅下降99.8%，请说明相关原因以及净资产大幅下降对本次交易作价、溢价率/折价率产生的影响。请会计师发表意见。**

**回复：**

众信优游2019年末经审计的归属于母公司所有者权益为36.66万元，较2018年末的18,506.52万元大幅下降99.8%，主要原因为众信优游2019年末因合并范围发生变更，根据同一控制下企业合并调整期初会计报表所致，及2019年度经营亏损形成。具体如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（1）根据零售业务整合计划，众信旅游集团于 2019 年 11-12 月期间分别与众信优游签订《股权转让协议》，将所持有的北京众信悠哉国际旅行社有限公司、云南众信国际旅行社有限公司、上海悠哉网络科技有限公司的 100%股权转让给众信优游，众信旅游集团子公司上海众信国际旅行社有限公司与众信优游签订《股权转让协议》，将所有持有的南通众信和平国际旅行社有限公司的 51%的股权转让给众信优游。上述股权转让已于 2019 年 12 月 31 日前办理完成工商变更手续。同时上述转让股权涉及的公司与众信优游同属众信旅游集团控制，故形成同一控制下企业合并。

根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》的相关规定，同一控制企业合并后的形成的报告主体应视同自控制方众信旅游集团开始实施控制时一直存续下来的，对众信优游合并资产负债表的期初数进行了相应的调整，按照合并日应当支付的股权转让价款 16,235.39 万元调增 2018 年末资本公积 16,235.39 万元，相应期初归属于母公司所有者权益金额增加 16,235.39 万元。2019 年期末股权转让已经完成，调减期初增加的资本公积 16,235.39 万元，相应减少 2019 年期末归属于母公司所有者权益金额 16,235.39 万元。由于 2019 年期末股权转让已经完成，股权转让价款 16,235.39 万元尚未支付，形成其他应付款项目。

（2）2019 年度众信优游合并报表经营实现归母净利润为-2,128.51 万元，减少期末归属于母公司所有者权益金额 2,128.51 万元。2019 年经营亏损已反映在财务报表及期末净资产中。

（3）2019 年末经审计的归属于母公司所有者权益为 36.66 万元，为 2018 年末归属于母公司所有者权益合计 18,506.52 万元减合并期初增加资本公积 16,235.39 万元加 2019 年度归属于母公司所有者的净利润-2,128.51 万元减其他合并调整事项 105.95 万元形成。

单位：万元

| 2018 年期末归属于母公司的净资产 | 2019 年度归母净利润 | 同一控制下企业合并调整 | 其他合并调整事项 | 2019 年期末归属于母公司的所有者权益 |
|---|---|---|---|---|
| 18,506.52 | -2,128.51 | 16,235.39 | 105.95 | 36.66 |

综上，众信优游 2019 年期末净资产较 2018 年期末大幅下降是由于众信优游合并范围发生变更，根据同一控制下企业合并调整期初会计报表所致，及 2019

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

年经营亏损形成，因同一控制下企业合并导致的 2018 年期末净资产大幅增长影响在 2019 年期末报表中已消除，2019 年经营亏损已经在财务报表及期末净资产中反映，上述情况均不影响本次交易作价。

**【会计师意见】:**

我们认为，标的公司 2019 年末经审计的归属于母公司所有者权益净资产较 2018 年大幅下降，是由于众信优游合并范围发生变更，根据同一控制下企业合并调整期初会计报表产生的，会计处理遵循了企业会计准则及相关解释的规定，2019 年经营亏损已反映在财务报表及期末净资产中，不影响本次交易作价。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（此页为关于深圳证券交易所《关于对众信旅游集团股份有限公的关注函》的专项说明的签章页）

中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）

2020 年 4 月 10 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn