证券代码:002210 证券简称:*ST飞马 公告编号:2019-060
债券代码:112422 债券简称:16飞马债

深圳市飞马国际供应链股份有限公司关于回复深交所年报问询函的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

深圳市飞马国际供应链股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)于2019年5月17日收到深圳证券交易所(以下简称“深交所”)下发的《关于对深圳市飞马国际供应链股份有限公司2018年年报的问询函》(中小板年报问询函【2019】第167号,以下简称“年报问询函”),要求公司就2018年年度报告有关事项做出书面说明并对外披露。收悉关注函后,公司高度重视,立即组织相关人员及年审会计师积极开展年报问询函的回复工作,对涉及的相关问题进行认真核查、分析与说明,现就有关问询事项回复说明如下:

问询1、报告期内你公司非财务报告内部控制存在重要缺陷,主要情况包括公司用章的日常管理不规范,印章管理制度执行不到位等,请补充披露:

(1)报告期内你公司用章管理不规范的具体情况。

(2)印章管理不规范对你公司造成的影响;是否存在你公司违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形;是否存在控股股东、实际控制人占用你公司资金的情形。

【回复】

一、公司《印章管理暂行规定》中关于用章的日常管理规定

公司《印章管理暂行规定》第十五条:“由业务经办人填写《用印审批表》,各单位经以下流程审批同意后,连同需用印的文件等一并交印章保管人用印。(一)公章、法定代表人印章、合同专用章的审批流程:业务经办人填写《用印审批表》→部门负责人审核→总裁办主任审核→根据需要报风控管理中心审核→根据需要报总裁审批→印章保管人盖印→返回业务经办人。(二)财务专用章、发票专用章的审批流程:业务经办人填写《用印审批表》→部门负责人审核→财务总监审批→根据需要报风控管理中心审核→根据需要报总裁审批→印章保管人盖印→返回业务经办人。(三)人事专用章、采购专用章等部门印章的审批流程:业务经办人填写《用印审批表》→部门负责人审批→根据需要报风控管理中心审核→根据需要报总裁审批→印章保管人盖印→返回业务经办人。”

公司《印章管理暂行规定》第十六条:“所有需要加盖印章的文件超过一页的应加盖骑缝章,对内容有修改的地方应经相关领导签署意见、名字及日期后加盖印章。对已盖印章的文件内容更改时,印章使用人应将原文件交回保管人销毁并记录之后,重新办理加盖印章手续。”

公司《印章管理暂行规定》第十七条:“印章保管人不得在审核手续不完备的文本上加盖印章,如遇特殊情况,相关授权领导无法签字,需在电话、短信、微信等方式同时授权领导认可的情况下盖章,并督促使用人事后补齐签字”。

二、报告期内,公司印章使用方面,存在执行不到位的情况。具体情况如下:

1、经查阅公司的《用印审批表》等相关资料,报告期内,存在用印人通过电话、短信、微信等方式取得授权领导认可后盖章,但用印人未严格按照公司印章管理制度的规定于事后补全授权领导审批签字手续的情况。

2、经查阅公司存档的相关用印文件等相关资料,报告期内存在部分多页文件未按照公司印章管理制度的规定加盖骑缝章的情况。

3、经查阅公司的《用印审批表》、存档的相关用印文件等相关资料,报告期内存在部分业务合同混淆使用公章的情况。

三、报告期内,公司用章的日常管理不规范,印章管理制度执行不到位,对公司造成的影响如下:

1、报告期内,公司存在用印登记不完整的情形,主要为已通过其他方式获得授权领导审批后用章但用章登记存有漏项,公司对此进行了整改。截至目前,公司已完成整改,未发现对公司造成较大影响或其他不确定性的影响。

2、报告期内,公司存在部分多页文件未加盖骑缝章的情况,公司对此进行了整改。截至目前,公司已完成整改,未发现对公司造成较大影响或其他不确定性的影响。

3、报告期内,公司存在部分业务合同混淆使用公章的情况,公司对此进行了整改。截至目前,公司已完成整改,未发现对公司造成较大影响或其他不确定性的影响。

4、公司于2019年4月30日披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》(公告编号:2019-034)中关于公司与上海汐麟投资管理有限公司的诉讼,对方提交了一份盖有公司公章的担保合同。经自查,公司未发现前述事项的用章审批手续、内部审议程序记录。截至目前,该诉讼正在审理中,后续公司将根据进展情况履行信息披露义务。

四、经自查,未发现公司存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

五、经自查,未发现公司存在控股股东、实际控制人占用公司资金的情形。

问询2、报告期末,你公司预付款金额为8,773,368,970.17元,占你公司净资产的比例为440.12%,年审会计师无法对你公司与贸易执行相关且长期未结算的预付款项的业务性质及回收的可能性发表意见。请补充披露:

(1)按预付对象归集的期末余额前五名的预付款具体情况,包括但不限于预付对象名称、涉及的主要交易事项及其商业实质、预付款合同金额及主要条款、预付款的原因及合理性,截至目前合同的实际执行情况。

(2)上述预付对象与你公司、你公司控股股东、实际控制人是否存在关联关系以及关联关系之外的其他任何关系;你公司是否存在通过预付款方式变相为控股股东、实际控制人提供资金的情形。

(3)年审会计师针对上述事项已执行的审计程序、获取的审计证据以及无法表示意见的依据。

【回复】

一、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款具体情况

(一)截至报告期末,公司合并报表口径范围内前五大供应商及公司对其预付账款具体余额如下:

序号	供应商名称	期末余额(万元)	占比(%)	
1	上海****实业有限公司	609,878.06	69.51	
2	荆门市****商贸有限公司	117,225.55	13.36	
3	镇江********贸易有限公司	73,196.11	8.34	
4	上海****实业有限公司	28,879.88	3.29	
5	深圳市****贸易有限公司	28,556.28	3.25	
合计		857,735.86	97.76	

(二)涉及的主要交易事项及其商业实质

公司预付款项主要系为贸易执行业务支付的款项。贸易执行业务是指在国内、国际贸易中,公司预先匹配上下游客户需求之后,同时与上下游客户签订“背靠背”式合同,即以相同的标的分别与供应商、客户签订购销合同,然后通过物流、营运网络将货物配送至下游客户,或交易各方约定在指定公共监管仓进行仓单交割的供应链服务;公司在贸易执行服务中仅充当了“贸易执行者”的角色。

公司每年与上游主要供应商签订《年度供应链服务协议》(框架协议),约定由公司为其提供供应链服务。公司在锁定上游供应商和下游客户需求后,分别与供应商、下游客户各签订一份《购销执行合同》,前述两份《购销执行合同》在货物种类、数量上基本一致,仅单价、交货时间会存在一定差距。在该过程中,公司需提前向供应商预付货款用于组织货物的采购,供应商采购货物后交由公司,由公司将该批货物销售给下游客户。

(三)公司预付款合同金额及主要条款

公司依据《年度供应链服务协议》及供应商的采购计划,预付三个月内的计划采购量货款。

主要合同条款:公司在上述供应商委托的销售范围内与上述供应商指定的客户签订购销执行合同,销售价格由供应商根据市场行情决定。公司提供供应链服务,包括但不限于物流服务、销售服务、信息服务、资金结算服务等,双方约定,公司收取的服务费根据提供的具体服务项目、内容在每批次业务发生的《购销执行合同》进行结算。

(四)预付款的原因及合理性

由于供应链业务特性,公司需要向上游供应商预付货款以供其确定采购货源、确定定价条款、落实销售渠道等,整个购销过程需要40-60天时间完成,因此公司一般需要向供应商提供2-3个月(60-90天)计划采购量对应的预付账款。公司预付货款的资金主要来源于银行授信和公司自有资金。公司向供应商预付货款一般为远期银行承兑汇票或者信用证,从票据开立日到票据到期日的票据期间通常为3个月(90天)或6个月(180天)不等的期限。供应商在收到远期银行承兑汇票或信用证后,一般在60天内完成供货。公司在收到货物后出售给下游客户,下游客户一般支付现汇提货。

自2018年5月起,由于整体宏观经济下行,大宗商品需求放缓,行业结算周期延长;同时,受“去杠杆”等的政策影响,大宗商品行业的诸多企业出现了资金周转困难、延迟付款供货等情况。由于大宗商品流通领域各单位存在较强的业务关联度,供应商在上述市场环境下也遇到了其自身供应商延期交货或者其下游客户回款逾期、拖欠货款的情况。大宗商品流通领域业务环节的传导机制,造成了上述供应商对公司的交货周期延长。但因公司业务的延续性以及基于公司与上述供应商长期以来的良好合作关系,2018年5月至9月期间,公司依照商业惯例继续向上述供应商支付预付款项,但上述供应商未能按照原计划予以供货。

(五)截至目前相关合同的实际执行情况

经自查,截至2018年4月前的预付货款,供应商已在不晚于2018年9月初完成全部供货;2018年5月后的预付货款,由于宏观经济下行、供货时间延长等原因,供应商尚未交货。目前,公司正在积极向上述供应商进行货款及货物的催收,拟向上述供应商先发出律师函,不排除进一步采取诉讼等方式手段保障公司的正当、合法权益。具体催收回款工作情况及后期催收还款计划如下:

1、已完成催收前期准备工作,具体为:

(1)由业务部门对公司目前的预付状况、供应商基本资料、预付账款情况、逾期未交货情况、催收情况、信用等级分析等进行汇总。

(2)业务部门将以上信息汇总后,与公司财务部门对供应商预付账款数据进行核对,确保向供应商电话传达或催告函所涉及的还款时间/账款数据相符。

(3)业务部门将相关信息资料进行记录。

2、业务部已制定好具体催收工作实施方案,具体为:

(1)根据供应商状况、付款时间及金额、客服关系、信誉等级制定催收方案。业务部门负责统计、分析催收情况及对供应商信息跟踪及催收。

(2)将供应商还款情况及逾期金额、逾期天数、催收措施等信息进行汇总,将汇总信息送至公司财务部门进行核对。

3、在上述还款催收工作的基础上,制定后续跟进还款催收计划如下:

(1)确定电话/函件催收对象;

(2)合理安排电话催收日程,邮寄或传真对帐单。邮寄或传真对帐单过程中,要求供应商给予书面回复;在电话催款过程中,以书面表单形式记录供应商承诺地还款时间、还款金额,以便财务部门及时查收;

(3)在电话催收过程中,如遇到推诿、拖延、拒付或恶意等情况,应将催收情况记录好,并及时将信息汇总后反馈。

(4)在电话催收过程中,及时对供应商进行筛选、统计,以书面形式将信息反馈到部门领导及风控中心,风控中心根据供应商欠款情况制定相应催收措施。

4、上门催收工作方案

(1)业务部门针对电话催收过程中所了解的供应商情况,进行合理筛选,确定走访名单。

(2)根据情况制订走访时间、地点、公司走访人员等实施方案,并将上门催收工作方案交由主管领导审批。

(3)走访完毕后,及时把走访信息汇总,向主管领导汇报走访情况,并把信誉度不足的供应商筛选出来,提交公司进行决策。

5、风控中心催收实施工作方案

(1)根据上门走访情况,制定催款工作计划。

(2)归纳、汇总逾期供应商基本资料、欠款时间、欠款金额、催收情况等。

(3)根据供应商汇总资料,筛选后期需起诉供应商名单。

(4)针对一些拖欠货款时间较长且金额较大的客商,及时关注催告文书或对账单,防止诉讼失效;并准备好起诉法律文书,便于后期直接进入诉讼程序。

6、强制性催收工作实施方案

公司风控中心与法律顾问共同协商诉讼或强制阶段工作方案,配合律师办理立案手续,具体工作计划如下:

(1)协助律师到法院办理立案手续。

(2)协助律师与经办法官一起查扣或冻结供应商财产。

(3)协助律师与经办法官一起协调供应商还款事项。

二、上述预付对象与公司、公司控股股东、实际控制人的关系以及公司是否存在变相为控股股东、实际控制人提供资金情况

1、经自查,上述预付对象是公司贸易执行业务的主要供应商,与公司不存在关联关系以及其他关系,亦未发现与公司控股股东、实际控制人存在关联关系以及其他关系。

2、经自查,公司预付款项是公司根据业务需要向供应商预付的业务款项,未发现公司存在通过预付款方式变相为控股股东、实际控制人提供资金的情形。

三、年审会计师针对上述事项已执行的审计程序、获取的审计证据以及无法表示意见的依据

年审会计师查询了上述供应商的工商信息,未发现其与公司、公司控股股东以及实际控制人存在关联关系;取得了上述供应商的回函;检查飞马国际资金支付的相关单据;对个别供应商进行现场访谈。

年审会计师未能获取飞马国际管理层就上述预付款项未来可收回性的评估依据,年审会计师未能获取上述供应商的资金流水以及控股股东资金流水,也未能对上述款项的可收回性实施替代审计程序,年审会计师无法判断预付款项的业务性质及可收回性,无法确定是否有必要对预付款项及资产减值损失作出调整,也无法确定应调整的金额。

问询3、年报披露,你公司2018年第四季度营业收入为-952,096,130.00元。

(1)请补充披露第四季度营业收入为负的原因及合理性;是否存在对你公司账面原已确认的部分营业收入进行销售退回账务处理的情形。如存在,请逐笔列示对已确认的营业收入进行销售退回涉及的具体交易事项,包括发生背景、时间、交易对方基本情况(包括法定代表人、注册资本、主营业务及主要财务数据、注册地、与公司是否存在关联关系等)及履约能力,销售合同的主要内容(包括销售内容、金额、结算方式、协议生效条件、销售退回的相关条款、违约责任等),并结合上述情况说明上述交易是否具备商业实质。

(2)请自查是否存在虚构交易事项、提前确认营业收入、确认不符合条件的收入、收入确认与回款情况相背离的情形。

(3)请年审会计师针对上述事项发表意见。

【回复】

一、公司2018年报中披露的第四季度营业收入为负的原因

1、原披露分季度数据如下:

单位:万元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,186,037.76	1,992,074.15	1,021,971.20	-95,209.61
归属于上市公司股东的净利润	7,291.32	5,334.76	97.69	-233,529.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,018.14	3,698.07	-13,160.30	-216,498.03
经营活动产生的现金流量净额	1,419.28	2418.84	-223,464.04	-247,045.77

2、报告期内,公司1-9月部分业务原按总额法原则确认收入,但后续发现,在该部分业务中公司并未承担交易的商品所有权上的主要风险和报酬,更多体现的是代理人特征。因此,根据《企业会计准则第14号-收入》的规定,公司将1-9月不符合总额法确认原则的原计入收入部分进行了相应调减,按净额法进行确认。前述调减收入金额为114,882.49万元,占公司2018年度营业收入4,104,873.49万元的2.80%;其中:北京华油调减19,588.36万元、恺恩资源调减67,699.09万元、飞马物流等子公司调减27,595.04万元。剔除上述事项影响后,公司第四季度的营业收入金额为19,672.87万元,调整后2018年度分季度数据如下:

单位:万元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,113,523.74	1,976,085.79	995,591.08	19,672.87
归属于上市公司股东的净利润	7,291.32	5,334.76	97.69	-233,529.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,018.14	3,698.07	-13,160.30	-216,498.03
经营活动产生的现金流量净额	1,419.28	2418.84	-223,464.04	-247,045.77

公司将对《2018年年度报告》进行相应更新,更新后的公司《2018年年度报告》将予以及时披露。

经自查,公司不存在对账面原已确认的部分营业收入进行销售退回账务处理的情形。

3、公司2018年度营业收入调整差异情况分析

单位:万元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入(原披露)(A)	1,186,037.76	1,992,074.15	1,021,971.20	-95,209.61
营业收入(调整后)(B)	1,113,523.74	1,976,085.79	995,591.08	19,672.87
差异金额(C=B-A)	-72,514.02	-15,988.36	-26,380.12	114,882.49
差异比例(D=C/A)	-6.11%	-0.80%	-2.58%	-120.66%

报告期内,公司将1-9月份不符合总额法确认原则的原计入收入部分进行了调减,并按业务发生时间分季度调整了1-3季度的营业收入。公司第4季度营业收入较前3季度大幅下降的主要是从第4季度开始,公司出现经营流动性困难,公司部分业务停滞所致。

二、经自查,公司不存在虚构交易事项、提前确认营业收入、确认不符合条件的收入、收入确认与回款情况相背离的情形。

三、年审会计师针对上述事项发表意见

由于恺恩资源、北京华油无法提供完整的财务资料,年审会计师的审计范围受到限制,年审会计师无法实施满意的审计程序获取充分、适当的审计证据判断恺恩资源、北京华油的收入确认是否公允。除北京华油、恺恩资源1-9月收入调减金额外,其他收入调减金额符合公司收入确认原则。

问询4、年审会计师对你公司2018年财务报告无法表示意见涉及事项包括你公司持续经营存在重大不确定性:你公司2018年度归属于母公司股东的净亏损为22.08亿元,流动负债超出流动资产1.48亿元;经营流动性紧张、涉及诉讼事项导致公司商业汇票逾期未兑付、多个银行账户被冻结以及所持部分子公司股权被冻结等。请你公司结合上述情况说明仍然按照持续经营假设编制报告期财务报表的原因及该假设的适当性。

【回复】

一、公司2018年度的经营情况

自2018年以来,受宏观经济环境、“去杠杆”等政策的影响,上市公司股东股权质押风险频现,受前述因素的综合影响,公司控股股东流动性出现困难并导致其担保能力下降,引起公司流动性紧张,导致公司部分业务停滞,报告期第四季度公司部分授信业务由票据被转为借款,相关利率上调,导致财务费用支出大幅增加。

公司境外子公司恺恩资源因与有关客户、金融机构存在多起业务/经济纠纷而被有关方提起诉讼乃至被申请破产清算等,相关事项对其的生产经营造成较大不利影响,出现经营大幅亏损,同时公司已无法对其有效控制,不满足纳入合并报表合并范围的条件。因此,公司基于谨慎性原则对该长期股权投资全额计提减值准备、对公司(本部)以及合并范围内其他子公司与恺恩资源之间的内部往来款项视为外部往来款项并根据公司的会计政策对该部分应收款项按回收的可能性增加计提相应的应收款项坏账准备。

公司受经营流动性压力的影响,部分业务的运营、结算周期延长,以及受宏观经济环境变化等因素影响,部分下游客户经营状况恶化、资金周转紧张,相关应收款项出现减值迹象,公司基于谨慎性原则,对部分业务账龄较长的应收款项根据公司相关会计政策从原来的以账龄法计提坏账准备改为单独计提坏账准备。公司按照谨慎性原则对部分业务预付时间超出约定结算周期较长的预付款项按应收款项属性根据公司相关会计政策单独计提相应坏账准备,前述因素对公司2018年度经营业绩产生较大不利影响。

综上所述,公司整体营业收入较去年同期大幅下降,经营业绩出现大幅亏损,经营流动性紧张。

二、针对公司报告期内存在影响持续经营重大不确定性的事项,公司积极采取措施以消除该事项及其影响,具体措施如下:

1、内控管理方面

公司将切实加强内控治理体系建设,提升内控管理体系的运行质量,并根据实务变化情况进行持续完善和改进,通过建立和运行常态化的经营管理机制,推进并保障公司回归可持续发展轨道。针对内控管理存在的问题,公司已积极进行补救和整改。

2、业务经营方面

公司将以“突出主业,优化业务布局”为主线,通过内部优化革新、开源节流等方式提升公司运营管理效率和盈利能力,维持公司环保新能源业务以及综合物流、IT电子等综合供应链业务的正常运营与拓展。

3、应收款项回收方面

目前公司正在积极开展应收款项催收工作,将采取向欠款单位发出律师函,以及根据情况不排除进一步采取诉讼等方式、手段,切实保障公司的正当、合法权益。

4、经营流动性方面

公司积极寻求解决方案,多方举措助争取化解流动性紧张状况,推动公司业务有序运转;同时,公司积极开展与银行等金融机构联系、沟通工作,全力修复与银行等金融机构及相关方的稳定合作关系。

5、诉讼事项方面

针对当前涉诉/仲裁事项,公司正积极与有关方进行沟通、协商,并聘请律师团队协助进行应对,力争尽快解决相关问题。

三、公司近期的财务指标分析

金额单位:万元

项目	2019第一季度	2018年度	2017年度
总资产	1,565,492.04	1,665,336.56	2,148,839.44
归属于母公司股东的净资产	184,898.79	199,339.59	413,684.23
营业收入	7,626.46	4,104,873.49	6,138,432.40
归属于母公司股东的净利润	-16,796.03	-220,805.67	30,597.75
息税折旧摊销前利润(EBITDA)	1,525.72	-205,546.96	62,094.68
流动比率	97.85%	98.96%	122.72%
速动比率	97.62%	98.69%	111.80%
资产负债率	88.19%	88.03%	79.98%
EBITDA 全部负债比	0.11%	-14.02%	3.61%

公司2019年1季度虽然营业收入较以前年度有较大的下降,但息税折旧摊销前利润(EBITDA)为1,525.72万元。

综上所述,对于报告期内存在的影响公司持续经营的不利因素,公司已制定了相应的应对计划;同时,受内外部经济环境等因素的综合影响,公司经营流动性出现紧张,对公司能源资源供应链业务产生较大不利影响,但公司环保新能源业务以及综合物流、IT电子等传统综合供应链业务未受较大影响,仍在正常运营中,具备持续经营能力,不存在触及《股票上市规则》第13.3.1条第(一)款的情形;此外,公司境外子公司恺恩资源不利因素对公司的影响已明确并采取了相应的应对措施,其影响不会进一步扩大。因此,公司按照持续经营假设编制报告期财务报表。

问询5、年审会计师对你公司2018年财务报告无法表示意见涉及事项包括你公司发生多起未决诉讼、商业汇票存在逾期情况,预计负债的金额存在不确定性,年审会计师无法获取到充分、适当的审计证据以判断上述诉讼事项的真实性、准确性,以及飞马国际是否还存在其他潜在的诉讼纠纷。因此,年审会计师无法判断其预计负债的会计处理是否明显违反《企业会计准则》且无法确定上述未决诉讼事项应计提预计负债的最佳估计数,是否有必要因上述未决诉讼事项做出计提预计负债,也无法确定合理、充分的计提金额。

问询6,2018年8月16日,你公司控股股东飞马投资控股有限公司(以下简称“飞马投资”)完成对你公司控股子公司东莞市飞马物流有限公司(以下简称“东莞飞马”)增资扩股后,你公司对东莞飞马的持股比例由96%下降为39.62%,丧失对东莞飞马的控制权。报告期末,你公司按照市价法计入丧失控制权当期的投资收益159,955,071.08元。

(1)请补充披露上述事项的会计处理,对东莞飞马按市价法计算的剩余股权公允价值以及计入丧失控制权当期的投资收益的计算依据和计算过程,是否符合《企业会计准则》的相关规定。

(2)东莞飞马的核心资产为其所持有用于开办黄江华南塑胶城所属地块的土地使用权。请你公司核查该地块的基本情况,包括但不限于地理位置、占地面积、土地性质变化情况、报批建筑面积、拟开发用途及开发计划;结合所在地商业地产市场价格说明控股股东增资增资价格的公允性,是否存在侵害上市公司及中小股东利益的情况。

【回复】

一、公司对上述事项的处理情况及依据

(一)上述事项的会计处理

本次增资扩股后,公司对东莞飞马的持股比例由原来的96%下降为39.62%,丧失了对东莞飞马的控制权,但能够对东莞飞马施加重大影响。

根据《企业会计准则第2号-长期股权投资》的规定,投资方因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的,在编制个别财务报表时,处置后的剩余股权能够对被投资单位实施重大影响的,应当改按权益法核算,并对剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。故飞马国际个别报表层面对东莞飞马的长期股权投资由成本法调整为权益法核算。

根据《企业会计准则第33号-合并财务报表》的规定,因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的,在编制合并财务报表时,对于剩余股权按照丧失股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,减去按照持股比例计算应享有东莞飞马自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。由于飞马投资为本公司控股股东,飞马投资溢价增资东莞飞马按照权益性交易原则处理,将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东莞飞马自合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入“资本公积-股本溢价”。

(二)对东莞飞马按市价法计算的剩余股权公允价值以及计入丧失控制权当期的投资收益的计算依据和计算过程

1、剩余股权的公允价值的计算依据和计算过程

单位:万元

飞马投资增资扩股前东莞飞马的净资产金额(A)*	飞马投资增资金额(B)	丧失控制权日东莞飞马归母净资产(C=A+B)	丧失控制权之日剩余股权的比例(D)	丧失控制权之日剩余股权的公允价值(E=C*D)
182,700.00	260,000.00	442,700.00	39.62%	175,397.74

* 协议各方参考银信资产评估有限公司出具的《评估报告》(银信评报字[2018]沪第0726号)对截至交易基准日目标公司100%股权的评估值,同意确认目标公司整体股权价值为人民币16.61亿元,协议各方并同意以前述确认的股权价值溢价10%即人民币18.27亿元,作为本次增资扩股的基本标准,即增资扩股前东莞飞马的净资产金额为18.27亿元。

2、计入丧失控制权当期的资本公积的计算依据和计算过程

单位:万元

东莞飞马目自合并日开始持续计算的净资产金额(A)	飞马国际对东莞飞马的原持股比例(B)	按原持股比例计算应享有东莞飞马目自合并日开始持续计算的净资产的份额(C=A+B)	丧失控制权之日剩余股权的公允价值(D)	资本公积金额(E=D-C)
166,043.99	96.00%	159,402.23	175,397.74	15,995.51

由于飞马投资为本公司控股股东,飞马投资溢价增资东莞飞马按照权益性交易原则处理,将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东莞飞马自合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入“资本公积-股本溢价”。

二、东莞飞马持有的黄江华南塑胶城所属地块的土地使用权情况

(一)华南塑胶城所属地块的情况

华南塑胶城位于黄江镇公常路和中心南路的交接处,2004年东莞飞马取得华南塑胶城所在地块的国有土地使用权证,用地面积167,342.4㎡,地类(用途)为仓储用地。

根据2005年黄江镇政府编制的中心区控规以及《关于推进“三旧”改造促进节约集约用地的若干意见》、《东莞市“三旧”改造实施细则(试行)》的有关规定,东莞飞马向有关部门申请对华南塑胶城进行“三旧”改造。

经东莞市政府同意,改造项目计划将原华南塑胶城所在地块重新划分为6个小地块并进行改造,改造项目整体占地总面积135,969.49平方米,项目综合容积率为2.0左右,6个地块具体面积及用途具体如下:

土地编号	占地面积(㎡)	不动产权号	容积率	用途
E03-01	39,018.04	粤(2018)东莞不动产权第00****16号	2.5	商住混合用地
E04-01	7,205.44	粤(2018)东莞不动产权第00****33号	2.5	商业金融用地
E04-02	7,605.70	粤(2018)东莞不动产权第00****35号	3.5	商业金融用地
E05-01	13,029.98	粤(2018)东莞不动产权第00****36号	3.5	商业金融用地
E06-01	24,933.44	粤(2018)东莞不动产权第00****34号	0.6	科教用地
E06-02	44,135.63	粤(2018)东莞不动产权第00****38号	1.8	二类居住用地

(二)所在地周边商业地产市场价格情况

经了解,华南塑胶城所在地周边的商业地产,有****红树山、****春天、****公园首府、****壹山境等,销售均价在23,000-24,000元/㎡。

(三)本次增资扩股的主要数据情况

本次增资扩股的评估基准日是2017年12月31日,相关的审计数据、评估数据、定价依据等情况如下:

1、审计情况

经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具的审计报告(信会师报字【2018】Z110446号),东莞飞马2017年12月31日的净资产为165,517.75万元。

2、评估情况

经银信资产评估有限公司出具的《东莞市飞马物流有限公司拟通过“增资扩股”方式引入投资者所涉及的东莞市飞马物流有限公司股东全部权益价值项目评估报告》(银信评报字【2018】沪第0726号),在评估基准日2017年12月31日,采用资产基础法评估后的总资产价值235,222.03万元,总负债69,148.58万元,净资产166,073.45万元。

3、定价依据

根据银信评估有限公司出具的《评估报告》(银信评报字[2018]沪第0726号),截至2017年12月31日,东莞飞马全部股东权益评估值为16.61亿元。本次交易定价是根据标的资产评估值,经协商,交易各方同意以前述确认的股权价值溢价10%即人民币18.27亿元,作为本次增资扩股的基本标准。

公司于2018年6月3日召开第四届董事会第二十一次会议、2018年6月20日召开2018年第二次临时股东大会,经非关联董事/股东审议批准了东莞飞马增资扩股事项。据此,公司及公司股东认为,本次交易的定价是以评估公司的资产评估值为基础并溢价10%确定,不存在侵害上市公司及中小股东利益的情况。

问询7、从2018年10月开始,你公司不再将KYEN RESOURCES PTE. LTD.(恺恩资源有限公司,以下简称“恺恩资源”)纳入合并范围。请补充说明你公司从2018年10月开始不再将恺恩资源纳入合并范围的会计处理依据及合理性,是否符合《企业会计准则》的相关规定,并说明合并范围变化对你公司2018年度财务报表的影响。请年审会计师发表核查意见。

【回复】

一、公司从2018年10月开始不再将恺恩资源纳入合并范围的原因

1、根据《企业会计准则第33号—合并财务报表》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,不仅包括根据表决权(或类似权利)本身或者结合其他安排确定的子公司,也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

控制,是指投资方拥有对被投资方的权利,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利影响其回报金额。控制的定义包含三项基本要素:一是投资方拥有对被投资方的权利,二是参与被投资方的相关活动而享有可变回报,三是有能力运用被投资方的权利影响其回报金额。在判断投资方是否能够控制被投资方时,当且仅当投资方具备上述三要素时,才能表明投资方能够控制被投资方。

2、从2018年10月开始,恺恩资源的管理层的主要成员以及财务人员、业务人员相继离职,业务资料保管不全;因与有关客户、金融机构存在多起业务/经济纠纷而被有关方提起诉讼乃至被申请破产清算,法院向银行下达止付令;存货大部分质押给借款银行后,银行自行处理质押货物等。公司虽持有恺恩资源86%的股权,但此时持有的恺恩资源的表决权已不具有实质性权利,公司无法对恺恩资源进行有效控制,不能主导恺恩资源的相关活动。

综上,公司从2018年10月开始不再将恺恩资源纳入合并范围遵循了《企业会计准则第33号—合并财务报表》中关于合并范围的相关规定,具有合理性,符合《企业会计准则》的相关规定。

二、合并范围变化对公司2018年度财务报表的影响

项目	金额(万元)
1、应收恺恩资源的款项计提坏账准备(A)	-90,125.78
2、投资恺恩股权收益(B)	91,042.30
3、归属于上市公司的恺恩资源亏损(C)	-127,941.15
对合并报表的损益影响(D=A+B+C)	-127,024.63

鉴于恺恩资源与有关客户、金融机构存在多起业务/经济纠纷而被有关方提起诉讼乃至被申请破产清算等,相关事项对其的生产经营造成较大不利影响,出现经营大幅亏损,同时公司已无法对其有效控制,不满足纳入合并报表合并范围的条件。因此,公司按被动丧失控制权处置长期股权投资,并基于谨慎性原则对公司(本部)以及合并范围内其他子公司与恺恩资源之间的内部往来款项视为外部往来款项,并与恺恩资源相关的所有业务的应收款项,全额计提减值准备;以处置价款0元与合并报表层面享有恺恩资源公司净资产的差额确认投资收益,合并层面将计提恺恩资源的资产减值损失与投资收益进行对冲。

三、年审会计师发表核查意见

飞马国际从2018年10月开始不再将恺恩资源纳入合并范围符合《企业会计准则》的相关规定。由于恺恩资源无法提供完整的财务资料,年审会计师的审计范围受到限制,年审会计师无法实施满意的审计程序获取充分、适当的审计证据判断恺恩资源的财务报表是否公允以及对飞马国际经营成果及现金流量的影响,无法确定丧失控制时投资收益应调整的金额。

问询8、从2018年11月开始,你公司将控股子公司北京华油国际物流工程服务有限公司(以下简称“北京华油”)的财务资料以及资产权证移交给北京华油的另一股东中国石油运输有限公司(以下简称“中石油运输”)派遣的管理层,将持有北京华油的股权质押给中石油运输,你公司不再将北京华油纳入合并范围。请补充披露:

(1)你公司移交北京华油财务资料及资产权证、并将持有的北京华油股权质押给中石油运输的具体原因。

(2)你公司从2018年11月开始不再将北京华油纳入合并范围的会计处理依据及合理性,是否符合《企业会计准则》的相关规定并说明合并范围变化对你公司2018年度财务报表的影响。请年审会计师发表核查意见。

【回复】

一、公司与北京华油的往来情况

1、公司2017年下半年通过参与北京华油增资扩股方式,投资1.24亿元入股北京华油,持有增资扩股后北京华油70%的股权。

2、2018年6月起,公司与北京华油存在资金调用及往来情况。截至2018年9月30日,公司应付北京华油的款项余额为13,025万元,该款项作为公司向北京华油的借款。

3、由于公司从2018年第4季度开始出现流动性紧张,北京华油的另一股东中国石油运输有限公司(以下简称“中石油运输”)要求公司归还上述借款。公司在无法归还上述借款的情况下,将持有的北京华油的股权质押给了中石油运输。从2018年10月开始,北京华油的财务资料以及资产权证已移交中石油运输派遣的管理层,公司对北京华油实质上已无法实施控制。

4、公司虽持有北京华油70%的股权,但持有北京华油的表决权已不具有实质性权利,公司无法对北京华油有效控制,不能主导北京华油的相关活动。

综上,公司从2018年10月开始不再将北京华油纳入合并范围遵循了《企业会计准则第33号—合并财务报表》中关于合并范围的相关规定,具有合理性,符合《企业会计准则》的相关规定。

二、合并范围变化对公司2018年度财务报表的影响

项目	金额(万元)
1、处置北京华油损失	-1,275.40

鉴于从2018年10月开始,北京华油的财务资料以及资产权证已经移交给北京华油的另一股东中石油运输派遣的管理层,公司持有北京华油的股权已质押予中石油运输,公司对北京华油实质上已无法实施控制,不满足纳入合并报表合并范围的条件。因此,公司按被动丧失控制权处置长期股权投资,以北京华油2018年10月31日净资产金额为处置价款与合并报表层面享有北京华油公司净资产的差额确认投资收益。

三、年审会计师发表核查意见

公司从2018年11月开始不再将北京华油纳入合并范围符合《企业会计准则》的相关规定。由于北京华油无法提供完整的财务资料,年审会计师的审计范围受到限制,年审会计师无法实施满意的审计程序获取充分、适当的审计证据判断北京华油的财务报表是否公允以及对飞马国际经营成果及现金流量的影响,无法确定丧失控制时投资收益应调整的金额。

问询9、报告期末,你公司应收账款账面余额为2,136,230,460.28元,其中单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款账面余额为443,550,309.15元,你公司对其全额计提坏账准备;按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款账面余额为1,692,680,151.13元,你公司对其计提坏账准备20,335,412.47元,计提比例为1.20%。年审会计师无法对你公司逾期应收款项的真实性及坏账准备计提是否充分、合理发表意见。请补充披露:

(1)报告期末前五名应收账款的形成背景、时间、账龄、应收对象具体情况(包括法定代表人、注册资本、主营业务及主要财务数据、注册地、与公司是否存在关联关系等)及还款能力,并结合上述情况说明涉及的交易是否具备商业实质。

(2)请结合期末前五名应收账款的历史及期后回款情况,说明应收账款是否存在全额或大部分无法收回的风险及坏账准备计提的充分性。

【回复】

一、报告期末,按