

深圳市芭田生态工程股份有限公司

关于对深圳证券交易所2017年年报问询函的回复

深圳市芭田生态工程股份有限公司（以下简称“公司”）董事会于2018年5月11日收到深圳证券交易所（以下简称“深交所”）中小板公司管理部《关于对深圳市芭田生态工程股份有限公司2017年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第90号），公司董事会组织相关部门对问询函提出问题进行了认真核查和分析。现就问询函中所提及的问题回复如下：

问题 1、报告期内，你公司实现归属于上市公司股东的净利润-1.01 亿元，同比下降 212.57%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-1.05 亿元，同比下降 238.60%。请结合报告期内行业情况、主要产品销量、价格走势、成本费用、毛利率、非经常性损益等的变化情况，说明本年度净利润降幅较大的原因。

回复：

公司所处的行业是复合肥行业。复合肥行业是国家重点支持行业，是保证粮食安全和提高农民收入的重要行业。目前行业呈现以下特点：（1）产能严重过剩。尤其是中小型低端复合肥产能严重过剩，市场竞争异常激烈，供大于求的局面短期内难以改变。（2）行业集中度低。目前国内复合肥生产企业数量众多，产能相对分散，行业集中度不高。（3）优惠政策逐步取消，经营成本增加，环保监查等措施倒逼化肥行业节能降耗、提高效率。（4）受原材料价格影响较大，产品价格波动明显。

随着国家深入实施创新驱动发展战略，加强农业供给侧结构性改革。未来以缓控释肥、硝基复合肥、水溶性肥料、微生物肥料以及套餐肥等为代表的高效、环保新型肥料产品将获得迅速发展，是复合肥产业结构调整升级的重要方向。

2017年度公司实现营业收入206,684.61万元，同比上升了2.74%；销售量83.05万吨，同比上升了1.60%；平均销售价格2,488.68元/吨，同比上升了1.12%；

发生营业成本177,430.57万元,同比上升了12.54%,综合销售毛利率为14.15%,与2016年同期的21.63%相比下降了7.48个百分点。全年发生管理费用15,631.06万元,同比下降了8.54%,销售费用14,524.84万元,同比上升了59.57%,财务费用5,679.69万元,同比下降了18.20%,计提资产减值损失3,064.99万元,同比下降了24.44%,非经常性损益450.27万元,同比下降了66.82%。实现利润总额为亏损10,250.09万元,同比下降了239.09%,归属于母公司所有者的净利润为亏损10,078.91万元,同比下降了212.57%。2017年度净利润降幅较大的主要原因:

1、本报告期销售毛利率14.15%,较2016年销售毛利率21.63%下降了7.48个百分点,降幅达34.57%,同比影响利润总额15,460.01万元。销售毛利率降幅较大的原因是原材料价格上升较快,比同期上升18.10%,公司主要原材料价格同比都有增长,如尿素当期较2016年价格增长了24.31%,硝磷复肥当期较2016年价格增长了20.47%,磷酸一铵当期较2016年价格增长了15.34%,硫酸铵当期较2016年价格增长了5.22%,氯化钾当期较2016年价格增长了3.51%,硫酸钾当期较2016年价格增长了11.89%,当期主要原材料采购57万吨,主要原材料均价同比增加277元/吨,主要原材料受价格影响同比增加15,789.00万元,而公司为了确保产品销售市场占有率,产品销售价格没有及时调整到位。因此公司销售毛利的降幅主要是受原材料价格上涨的影响。

2、本报告期期间费用35,835.59万元,比2016年期间费用33,137.34万元上升了2,698.25万元,同比影响利润总额2,698.25万元。期间费用上升主要是销售费用同比上升了5,422.22万元,销售费用同比上升主要原因:1、销售人员增加,相应工薪支出增加3,427.78万元。2、促销推广服务费增加1,264.10万元。期间费用中管理费用及财务费用同比小幅下降。

问题 2、报告期内,你公司分季度归属于上市公司股东的净利润分别为549.72万元、575.83万元、718.75万元、-1.19亿元,请说明季度间归属于上市公司股东的净利润波动较大以及第四季度为亏损的原因。

回复:

公司复合肥产品的销售随农业生产呈现季节性变化,报告期内分季度的经营情况如下:

单位：万元

项目	期间	第1季度	第2季度	第3季度	第4季度	2017年度合计
一、营业总收入		39,935.37	43,258.91	63,510.89	59,979.44	206,684.61
减：营业成本		32,438.72	34,713.61	53,303.10	56,975.14	177,430.57
税金及附加		235.80	299.37	109.54	351.18	995.89
销售费用		1,554.11	3,762.57	3,897.28	5,310.88	14,524.84
管理费用		3,899.11	3,857.70	3,718.64	4,155.61	15,631.06
财务费用		1,760.75	486.69	1,455.32	1,976.93	5,679.69
资产减值损失		-97.17	20.73	55.24	3,086.19	3,064.99
投资收益		-105.82	144.65	151.62	121.56	312.01
资产处置收益					-54.89	-54.89
其它收益					1,162.76	1,162.76
二、营业利润		38.23	262.89	1,123.39	-10,647.06	-9,222.55
加：营业外收入		196.87	338.34	135.79	-421.48	249.52
减：营业外支出		44.15	102.08	117.95	1,012.88	1,277.06
三、利润总额		190.95	499.15	1,141.23	-12,081.42	-10,250.09
减：所得税费用		-167.46	-86.67	439.84	766.25	951.96
四、净利润		358.41	585.82	701.39	-12,847.67	-11,202.05
归属于母公司所有者的净利润		549.72	575.83	718.75	-11,923.21	-10,078.91
少数股东损益		-191.31	9.98	-17.36	-924.47	-1,123.14
分析内容：						
毛利额（营业收入减营业成本）		7,496.65	8,545.30	10,207.78	3,004.30	29,254.04
销售毛利率		18.77%	19.75%	16.07%	5.01%	14.15%
销售费用率		3.89%	8.70%	6.14%	8.85%	7.03%
期间费用率		18.06%	18.74%	14.28%	19.08%	17.34%
净利润率		0.90%	1.35%	1.10%	-21.42%	-5.42%
归属于母公司所有者的净利润率		1.38%	1.33%	1.13%	-19.88%	-4.88%

2017年一至四季度，公司分别实现营业收入3.99亿元、4.33亿元、6.35亿元、6亿元，营业收入占全年的比重分别为19.32%、20.93%、30.73%、29.02%，销售的季节性表现明显；销售毛利分别为7,496.65万元、8,545.30万元、10,207.78万元、3,004.30万元，销售毛利率分别为18.77%、19.75%、16.07%、5.01%，归

属于上市公司股东的净利润分别为549.72万元、575.83万元、718.75万元、-11,923.21万元,季度间归属于上市公司股东的净利润波动较大及第四季度亏损的主要原因如下:

1、公司产品销售季节性表现明显,第三季度营业收入最高,占年度营业收入30.73%,前三季度归属于上市公司股东的净利润率分别为1.38%、1.33%、1.13%,波动不大;第四季度营业收入仅次于第三季度,占年度营业收入29.02%,而归属于上市公司股东的净利润率为-19.88%。

2、第四季度受原材料价格持续上涨及产品销售价格未及时调整到位(通过调高产品售价抵消原材料成本上升的不利影响)的影响,第四季度的主要原材料均价较前三季度增长了11.29%,因价格的因素导致第四季度销售毛利率仅有5.01%,较本报告期前三季度销售毛利率17.89%下降了12.88个百分点,同比影响第四季度利润总额7,725.35万元。

3、第四季度计提资产减值准备3,086.19万元,较第三季度增加3,030.95万元,同比影响第四季度利润总额3,030.95万元。第四季度计提的资产减值准备主要是(1)公司对因收购北京世纪阿姆斯生物技术有限公司形成的商誉进行减值测试,计提商誉减值准备2,359.00万元。(2)公司控股子公司芭田生态工程(湖北)有限公司计提在建工程减值准备234.75万元,计提固定资产减值准备112.26万元。(3)公司控股子公司沈阳芭田希杰生态科技有限公司计提固定资产减值准备255.85万元。资产减值准备计提的依据:(1)期末应对存货进行全面清查后,按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备;(2)对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产,本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的,则估计其可收回金额,进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年均进行减值测试。本公司在资产负债表日判断芭田生态工程(湖北)有限公司和沈阳芭田希杰生态科技有限公司存在减值迹象,因此聘请国众联资产评估土地房地产估价有限公司对芭田生态工程(湖北)有限公司的资产、沈阳芭田希杰生态科技有限公司的资产以及北京世纪阿姆斯生物技术有限公司的商誉进行资产减值测试,且根据资产评估公司出具的资产评估报告在第四季度计提相应的资产减值准备。

4、第四季度发生销售费用5,310.88万元，销售费用率为8.85%，高于全年平均1.82个百分点，影响第四季度利润总额1,091.61万元。

问题3、你公司期末短期借款余额为11.05亿元，去年同期为1.17亿元，同比上涨955.56%；长期借款余额为2.75亿元，去年同期为1.8亿元，同比上涨52.78%。你公司货币资金期末余额为4.38元，请结合流动比率、应收账款周转率说明你公司是否存在偿债压力及应对措施，目前你公司现金流能否满足正常生产运营所需。

回复：

(1) 情况说明。

公司期末短期借款余额为11.05亿元，去年同期为1.17亿元，同比上涨955.56%，主要是使用短期借款于2017年3月17日兑付本息合计6.228亿元的短期融资券，以及为即将于2018年1月25日兑付本息合计5.7132亿元的公司债券做资金储备所致；长期借款余额为2.75亿元，去年同期为1.8亿元，同比上涨52.78%，主要是公司主动优化负债结构增加0.95亿元长期信用借款所致。

(2) 相关比率及应对措施。

目前公司总体债务可控、应收账款规模较小，期末流动比率为0.78，应收账款周转率为24.21；货币资金期末余额为4.38亿元，另购买有安全性高、流动性好、保本型短期理财产品5亿元。

根据经营规划，2018年度公司将狠抓开源、节流，从营销、技术、品牌和创新等方面持续努力，通过强化销售、控制费用等措施不断增强公司经营能力和盈利能力、进而从根本上改善资金状况，主要措施包括：坚持技术创新，优化产品结构；提升产品竞争力；做好农化服务，以服务促销售；加快信息化和大数据建设进度；大力压缩管理费用等。

优化渠道政策，向回笼资金进行倾斜，加快应收账款回笼，适当控制应收账款额度；加强与现有融资渠道沟通、拓展新的融资渠道、优化融资结构，公司正考虑通过融资租赁等方式，为后续的资金需求提供备选方案。

目前公司经营稳健，虽然存在一定的短期资金压力，但和各融资渠道沟通顺畅，公司正在积极采取措施拓宽融资渠道、优化融资结构，现金流可以满足正常

生产运营所需。

问题4、报表附注显示期末你公司其他应收款项下存在垫款295.71万元、重分类货款79.86万元及其他其他应收款551.22万元，请补充披露形成上述款项的具体原因以及期间发生额、款项性质等情况，自查是否存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助、非经营性资金占用的情形，以及是否按照《股票上市规则》和《中小企业板上市公司规范运作指引》的要求，履行了相关审议程序及信息披露义务。

回复：

其他应收款下的代垫费用，货款重分类，其他形成的具体原因及期间发生额、款项性质如下：

项目	期末账面余额	期间发生额	形成原因	款项性质
代垫费用	2,957,107.70	11,608,165.92	公司为员工购买社保公积金意外险，为客户垫付运费，预付的电费所致	代垫员工社保公积金、员工意外险、客户运费、预付电费、预付工程款
货款重分类	798,608.41	798,608.41	公司为采购办公用品预付的货款，暂未结算所致	预付采购款
其他	5,512,255.17	1,654,962.33	公司预付燃气费、水费、产品运费、客户促销费用和其他零星采购款所致	预付燃气费、水费、运费、客户促销基金、零星采购款

经公司自查，公司2017年期末其他应收款形成原因均为日常经营所需，公司2017年审计机构对公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况出具了《深圳市芭田生态工程股份有限公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明》（中喜专审字[2018]第0330号），因此公司不存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助、非经营性资金占用的情形。

问题5、2017年10月30日，你公司在《关于更换会计师事务所的公告》中披露，年审会计师事务所将由大华会计师事务所（特殊普通合伙）变更为中喜会计师事务所（特殊普通合伙）。请你公司说明在年度审计之前变更会计师事务所的理由，是否履行了相应的审议程序。

回复：

2012年-2016年公司原审计机构大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计团队为公司提供审计服务，共5年，若考虑会计师事务所合并、名称变更等因

素，大华相关会计师事务所自公司 IPO 时已为公司提供年报审计服务，自 2004 年至 2016 年共 13 年。为保证上市公司的审计独立性及更好地适应公司未来业务发展，经公司董事会审计委员会认真选择，于 2017 年 10 月 26 日召开的第六届董事会第十次会议审议通过了关于《更换会计师事务所》的议案，并于 2017 年 10 月 30 日公告，公司于 2017 年 12 月 28 日召开 2017 年第二次临时股东大会，同意聘任中喜会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2017 年度审计机构，因此公司变更会计师事务所已履行相应审批程序。

问题6、你公司子公司北京世纪阿姆斯生物技术有限公司（以下简称“阿姆斯”）2017年实际业绩为948.28万元，预测业绩为2,000万元，你公司增加对阿姆斯计提的商誉减值2,359.00万元，请依据《企业会计准则》补充说明商誉减值测试的过程、参数、商誉减值损失的确认方法以及减值计提的充分性，并说明所选取参数和未来现金流量等相关指标是否与收购时的评估指标存在差异，如是，请说明原因。

回复：

1. 商誉减值测试的过程及参数选取。

为合理确定阿姆斯包括商誉在内的资产组可收回金额，公司委托具有证券业务资质的专业机构国众联资产评估土地房地产估价有限公司对阿姆斯 2017 年 12 月 31 日股东全部权益价值进行了评估，并由其出具了《深圳市芭田生态工程股份有限公司拟进行商誉减值测试涉及的北京世纪阿姆斯生物技术有限公司可回收价值评估项目》（国众联评报字[2018]第2-0372号）。股东全部权益价值评估值计算过程详见下表：

金额单位：万元

公司	企业自由 现金流现 值和	溢余资产	非经性 资产负债 净值	付息债 务	企业全部股 权价值	少数股 东权益	归属于母公 司的所有者 权益价值
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)=(1)+(2) +(3)-(4)	(6)	(7)=(5)-(6)
阿姆斯	16,700.08	0.00	1,606.58	0.00	18,306.66	91.53	18,215.11

(1) 企业自由现金流现值和：根据2017年度经营状况、行业发展现状及趋势以及内部管理优化等因素，预计2018-2022年度营业收入逐步增加，以此为基础进行盈利预测，结合预计实现的利润采用一定的折现率、折现年限计算得出。

1) 营业收入、息税前利润

对于未来营业收入的预测是根据阿姆斯目前业务数据和财务数据整理分析，以历史数据为基础，同时综合考虑行业的发展趋势及该公司核心竞争力和市场销售情况等因素综合分析的基础上进行的；对于未来成本费用的预测是以阿姆斯历史数据为基础，同时综合考虑近几年当地社会平均工资的增长水平、未来资本性支出情况、未来业务量的增长情况及未来企业营业规模等因素综合分析的基础上进行的；息税前利润则根据营业收入扣除成本费用计算得出。测算结果如下：

金额单位：万元

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	稳定增长年度
营业收入	8,782.51	10,488.03	12,382.17	14,034.25	15,261.99	15,261.99
息税前利润	1,145.85	1,638.79	2,064.58	2,419.49	2,604.91	2,604.91

2) 折现率的确定

根据企业会计准则的规定，为了资产减值测试的目的，计算资产未来现金流量现值时所使用的折现率应当是反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。该折现率是企业在购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。本次估值中，公司在确定折现率时，首先考虑以该资产的市场利率为依据，但鉴于该资产的利率无法从市场获得的，因此使用替代利率估计。在估计替代利率时，公司充分考虑了资产剩余寿命期间的货币时间价值和其他相关因素，根据企业加权平均资金成本（WACC）作适当调整后确定。调整时，考虑了与资产预计现金流量有关的特定风险以及其他有关政治风险、货币风险和价格风险等。由于在预计资产的未来现金流量时均以税前现金流量作为预测基础的，应当将WACC调整为税前的折现率，以便于与资产未来现金流量的估计基础相一致，阿姆斯折现率为13.34%。

(2) 溢余资产：阿姆斯无溢余资产，溢余资产为0。

(3) 非经性资产负债净值：主要系阿姆斯2017年12月31日的其他应收款、其

他流动资产、长期股权投资、递延所得税资产与其他应付款、其他非流动负债的差额。

(4) 付息债务：阿姆斯无付息债务，付息债务为0。

2、商誉减值损失的确认方法。

本公司对所收购公司产生的商誉进行减值测试，根据管理层批准的五年期预算，采用现金流量预测法对资产组和资产组组合的可收回金额进行评估。

减值测试中采用的关键假设包括：预测期内各业务收入增长率、永续增长率、毛利率、营业费用增长率、折现率等，管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定相关关键假设。

本次商誉减值测试采用反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前加权平均资本成本率为折现率。根据国众联评估出具的国众联评报字（2018）第2-0372号《资产评估报告》，截止2017年12月31日阿姆斯的权益价值可回收金额为182,151,076.99元。

截止2017年12月31日，阿姆斯在合并日公允价值基础上持续计量的金额和商誉账面价值合计为205,741,109.84元，因此公司本年度计提了23,590,032.85元的商誉减值准备。

3、本次所选取参数和未来现金流量等相关指标是否与收购时的评估指标存在差异，如是，请说明原因。

(1) 收购时指标统计如下：

金额单位：万元

项目	2014年 7-12月	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年及 以后
收入	4,750.00	9,600.00	11,300.00	13,000.00	14,100.00	14,100.00
净利润	529.57	1,127.43	1,494.21	1,882.78	2,078.86	2,078.86
净现金流量	68.77	613.11	960.51	1,351.21	1,749.58	2,145.16

(2) 阿姆斯业绩承诺及完成情况对比如下：

金额单位：万元

项目	2014年	2015年	2016年	2017年
业绩承诺	800	1,200	1,600	2,000

净利润	962.72	1,274.17	1,747.67	984.73
完成率	120.34%	106.18%	109.23%	49.24%

通过上表可以看出，阿莫斯 2014-2016 年完成业绩承诺，2017 年因受政策影响，未能完成业绩承诺。

(3) 本次选取指标统计如下：

金额单位：万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年度	2022 年度	稳定年度
收入	8,782.51	10,488.03	12,382.17	14,034.25	15,261.99	15,261.99
净利润	1,035.28	1,466.39	1,841.77	2,155.17	2,321.49	2,321.49
净现金流量	1,329.34	900.51	1,230.64	1,696.96	2,074.90	2,702.08

(4) 差异原因分析

1) 收入差异原因分析。

2017年9月22日，由北京市平谷区经信委、区环保局、区工商局、区安监局、大华山镇镇政府的领导和执法人员对阿莫斯华山基地的环境保护设施及其运行情况进行了全面检查，检查过程中发现生产设备老旧、除尘设备不足，不能够满足环保要求。至此阿莫斯华山基地全面停产。因阿莫斯华山基地的停产对收入造成的影响，导致两次预测的收入差异较大。

2) 本次选取参数和股权收购时因评估预测期间存在差异，企业面临的经济环境及经营状况亦存在差异，尤其是在2017年华山基地因环保问题停产导致收入下降，导致收入、净利润及净现金流量存在差异。

3) 为了弥补因环保问题对阿莫斯产能造成的影响，阿莫斯将采取以下措施：

A. 在北京阿莫斯兴谷基地增加三条生产线，以弥补对产能造成的影响。

B. 增加外协厂家。阿莫斯的核心产品微生物菌剂将在阿莫斯兴谷基地生产，生物复混肥将在肥料消费区域附近建立外协加工厂。增加外协不但能显著降低采购、运输成本外，还可有效规避因采购所带来的潜在风险。同时安排有经验的车间主任驻外协厂监督检查，保证生产进度和产品质量。

C. 华山基地作为北方地区周转仓库使用。

将外加工厂的产品部分产品运输到华山基地，这样操作既充分利用现有仓库，减少兴谷基地库容不足的问题，又有利于满足平谷地区和华北地区的及时供货。

4) 在2017年阿姆斯因环保问题造成的收入下降，2018年伴随着产能的恢复，收入将会上升，净利润及净现金流量存在的差异将会缩小。

问题7：2017年你公司存货账面价值为3.61亿元，计提存货跌价准备1,722万元；2016年存货账面价值为2.96亿元，计提存货跌价准备3,587万元。你公司2017年存货账面价值较去年同期增加，但是计提的存货跌价准备减少，请说明2017年你公司计提的存货跌价准备是否充分。

回复：

一、存货跌价准备计提的依据

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

二、存货跌价准备的计算过程（以下金额单位均为“元”）

（1）期末存货分类：

存货类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	128,244,791.69	1,884,029.87	126,360,761.82	81,975,354.39	634,821.03	81,340,533.36
库存商品	134,388,211.24	2,362,223.22	132,025,988.02	105,071,628.96	11,738,661.66	93,332,967.30
自制半成品	86,138,393.93	11,275,752.29	74,862,641.64	111,141,172.99	23,159,813.68	87,981,359.31

包装物	11,082,338.51	1,338,422.60	9,743,915.91	16,766,204.87		16,766,204.87
低值易耗品及其他	18,444,456.62	360,651.73	18,083,804.89	16,851,665.96	10,733.12	16,840,932.84
在产品				497,414.22	331,609.48	165,804.74
合计	378,298,191.99	17,221,079.71	361,077,112.28	332,303,441.39	35,875,638.97	296,427,802.42

(2) 存货跌价准备的增减变动情况:

存货类别	期初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
原材料	634,821.03	1,563,077.50		313,868.66	1,884,029.87
库存商品	11,738,661.66	1,982,162.86		11,358,601.30	2,362,223.22
自制半成品	23,159,813.68	2,020,703.07	11,853,550.26	2,051,214.20	11,275,752.29
低值易耗品及其他	10,733.12	360,651.73		10,733.12	360,651.73
在产品	331,609.48			331,609.48	
包装物		1,338,422.60			1,338,422.60
合计	35,875,638.97	7,265,017.76	11,853,550.26	14,066,026.76	17,221,079.71

续: 存货跌价准备计提依据及本年转回及转销原因:

项目	确定可变现净值的具体依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转销存货跌价准备的原因
原材料、在产品、半成品	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。	单位生产成本降低、市价上升	已领用
库存商品	以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。		已销售

综上所述, 本公司是按照存货会计准则计提了存货跌价准备, 计提充分; 2017年计提的存货跌价准备比2016年计提的存货跌价准备少, 是因为当期转回和转销了存货跌价准备25,919,577.02元。

问题8: 2015年至2017年, 你公司的应收账款周转率分别为42.51、29.49、24.21, 请结合你公司各类业务开展情况、应收账款信用政策等说明应收账款周转率逐年下降的原因, 并请结合历史及相关客户回款情况分析说明坏账准备计提的准确性。

回复:

一、应收账款周转率下降的原因

本公司2015年销售收入2,170,305,544.69元, 2015年期初应收账款余额47,122,787.59元, 2015年期末应收账款余额54,996,119.74元, 同比增长16.71%, 2015年应收账款周转率为42.51; 2016年销售收入2,011,743,929.44元, 同比下

降7.31%，2016年期末应收账款余额81,424,535.75元，同比增长48.06%，2016年应收账款周转率为29.49；2017年销售收入2,066,846,145.92元，同比增长2.74%，2017年期末应收账款余额89,303,021.93元，同比增长9.68%，2017年应收账款周转率为24.21。公司的应收账款信用政策未发生变化，只是针对重点客户，为扶持发展，拓展市场，可以给予一定的政策支持，所以导致应收账款在逐年增加，应收账款周转率逐年下降。

二、应收账款坏账准备计提的依据

在资产负债表日有客观证据表明应收账款发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额在 100 万元以上（含 100 万）的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的，归类到具有类似信用风险特征的应收款项组合中，以账龄为信用风险组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
关联方组合	按纳入合并范围内的关联方划分组合
账龄组合	除关联方组合及单项金额重大并已单项计提坏账准备的应收款项之外，其余应收款项按账龄划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法确定组合的依据	
关联方组合	单独进行减值测试，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失；如经测试未发现减值的，不计提坏账准备。
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的情况如下：

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3 年以上	50	50

组合中，采用其他方法计提坏账准备的情况如下：

组合名称	方法说明
关联方组合	单独进行减值测试，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失；如经测试未发现减值的，不计提坏账准备。

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项； 已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。
坏账准备的计提方法	根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失， 计提坏账准备。

三、应收账款坏账准备的计算过程（以下金额单位均为“元”）

（1）期末应收账款坏账准备构成：

种类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	101,357,638.70	96.92	12,054,616.77	11.89
其他组合				
组合小计	101,357,638.70	96.92	12,054,616.77	11.89
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	3,225,974.38	3.08	3,225,974.38	100.00
合计	104,583,613.08	100.00	15,280,591.15	14.61

种类	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	90,177,991.34	96.50	8,753,455.59	9.71
其他组合				
组合小计	90,177,991.34	96.50	8,753,455.59	9.71
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	3,274,073.85	3.50	3,274,073.85	100.00
合计	93,452,065.19	100.00	12,027,529.44	12.87

（2）组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	计提比例（%）		金额	计提比例（%）	
1年以内	80,287,916.77	5.00	4,014,395.84	68,266,141.06	5.00	3,413,307.06
1-2年	5,022,416.39	10.00	502,241.64	8,068,735.10	10.00	806,873.51

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	计提比例 (%)		金额	计提比例 (%)	
2-3年	2,428,367.43	30.00	728,510.23	11,941,412.92	30.00	3,582,423.88
3年以上	13,618,938.11	50.00	6,809,469.06	1,901,702.26	50.00	950,851.14
合计	101,357,638.70		12,054,616.77	90,177,991.34		8,753,455.59

(3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款 (按单位)	期末余额				
	应收账款	坏账准备	账龄	计提比例	计提理由
货款	3,225,974.38	3,225,974.38	3年以上	100.00%	预计无法收回
合计	3,225,974.38	3,225,974.38			

(4) 2015-2017年应收账款余额列示

项目	2017年	2016年	2015年
应收账款	89,303,021.93	81,424,535.75	54,996,119.74

2017年应收账款余额89,303,021.93元,比2016年增长9.68%。本公司按会计准则的要求的计提了应收账款坏账准备15,280,591.15元,比2016年增长27.05%,是应收账款同比增加所致,综上反映当期计提的应收账款坏账准备准确。

9、报告期内,你公司投资活动现金流入为51.21亿元,去年同期为168.65万元,同比上升303,574.56%;投资活动现金流出为55.00亿元,去年同期为6.61亿元,同比上升732.03%。年报中披露,本期投资活动现金流入流出小计比上期大幅增加,原因是公司将短期闲置资金购买银行保本理财产品大幅增加所致。针对闲置资金购买理财产品的事项,你公司是否履行了相关审议程序及信息披露义务。

回复:

本公司投资活动产生的现金流如下:

项目	2017年度 (元)	2016年度 (元)
投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	3,647,525.79	1,245,881.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	383,717.68	440,621.63
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	800,201.25	

收到其他与投资活动有关的现金	5,116,649,996.74	
投资活动现金流入小计	5,121,481,441.46	1,686,503.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	43,463,815.22	341,049,590.00
投资支付的现金	4,000,000.00	20,000,000.00
质押贷款净增加额	-	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	
支付其他与投资活动有关的现金	5,452,649,996.74	300,000,000.00
投资活动现金流出小计	5,500,113,811.96	661,049,590.00

本期投资活动现金流入流出小计比上期大幅增加，原因是公司将短期闲置资金购买银行保本理财产品大幅增加所致。

经公司核查，2017年度公司收到其他与投资活动有关的现金5,116,649,996.74元，支付其他与投资活动有关的现金5,452,649,996.74元，其中购买银行、券商保本理财产品或协议存款1,823,149,996.74元，购买银行7天存款共3,629,500,000.00元，上述理财产品或银行短期产品到期后会根据公司整体资金安排，继续购买其他本产品，金额为2017年发生额。

公司于2017年4月26日召开了第六届董事会第六次会议，审议通过了《关于可短期用自有资金购买保本型理财产品以提高资金收益的议案》，同意公司在不影响公司正常生产经营的情况下，使用额度不超过人民币6亿元的自有资金购买安全性高、流动性好、保本型理财产品。投资期限为自董事会审议通过之日起至2018年6月30日，单项理财产品额度不超过3亿元。在上述额度及期限内，资金可以滚动使用。

根据公司第六届董事会第六次会议结果，2017年度购买保本理财产品或协议存款最高值为2017年12月31号5.8亿元，单笔金额均未超过3亿元，相应金额已在公司2017年年度报告中披露。因此闲置资金购买理财产品的事项，公司已履行了相关审议程序及信息披露义务。

深圳市芭田生态工程股份有限公司董事会

2018年5月25日