

恒康医疗集团股份有限公司关于回复深交所《2018 年年报问询函》的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

恒康医疗集团股份有限公司(以下简称“公司”或“恒康医疗”)于2019年5月7日收到深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对恒康医疗集团股份有限公司2018年年报的问询函》(中小板年报问询函[2019]第108号),以下简称“《问询函》”),公司董事会高度重视,现就回函的内容公告如下:

一、2016年至2018年,你公司的资产负债率分别为30.28%、57.60%、67.37%,近三年负债比例大幅提高;流动比率分别为1.73、0.84、0.77,流动性不断降低。根据年报,截止报告期末,你公司流动负债29.65亿元,高于流动资产6.68亿元,2018年度现金及现金等价物净流出2.69亿元,公司有15.21亿元金融机构借款将于2019年年末到期。年审会计师认为上述情况表明存在可能导致对公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性,并对公司2018年年度财务报告出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见审计报告。请公司:

(一)结合近三年债权债务情况,对外投资及同行业可比公司情况等,说明你公司资产负债率大幅上升,流动负债占比处于较高水平的原因;说明截至本问询函发出日,你公司流动负债偿还情况,逾期债务情况及占比(如有);

- 回复:
1.资产负债率大幅上升的原因
(1)近三年债权债务情况

Table with 4 columns: 项目, 2016年12月31日, 2017年12月31日, 2018年12月31日. Rows include 短期借款, 一年内到期的非流动负债, 长期借款, 其他非流动负债, 合计.

如上表所示:近3年公司存在息负债大幅增加,2016年、2017年、2018年分别为9.10亿元、44.09亿元、42.02亿元,2018年比2016年增加32.92亿元。

(2)负债大幅上升原因
公司近年扩张步伐加快,先后收购了澳大利亚PRP公司70%的股权,通过并购基金收购泗阳医院、兰考医院控股权。列表如下:

Table with 2 columns: 投资项目, 投资金额(亿元), 备注. Rows include 澳大利亚PRP公司, 泗阳医院, 兰考医院.

(3)同行业可比公司资产负债率情况
公司资产负债率逐年上升,处于行业较高水平。

Table with 4 columns: 公司, 2016年, 2017年, 2018年. Rows include 恒康医疗, 爱尔眼科, 信谊制药, 复星医药, 通康医疗.

(4)资产负债率大幅上升的原因
综上所述,公司资产负债率大幅上升的主要原因系公司近年扩张步伐加快,先后投资了澳大利亚PRP公司、泗阳医院、兰考三家医院,导致资金需求急剧上升,有息债务大幅增加,资产负债率上升。

2.流动负债占比比较高的原因
2016年到2018年,你公司流动负债占负债的比例分别为93.43%、69.29%、50.24%,呈逐年下降趋势,主要是公司为缓解短期资金压力,优化融资结构,减少了短期借款,增加了长期借款。从绝对值看,2018年底流动负债占负债比例仍达50.24%,主要系为节约融资成本,历史上公司短期借款较多,长期借款较少所致。

3.2019年1月1日至问询函回复发出日,公司银行借款到期18笔共计76.900万元,已全部正常还贷、展期或归还,集团所有贷款本金及利息无逾期发生。

(二)结合目前的融资环境、公司融资渠道和能力,以及公司流动资产、现金流量状况等,量化分析你公司短期和长期偿债能力,并结合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第14号》说明非标准无保留审计意见涉及事项对公司的影响程度、消除该事项及其影响的可能性以及你公司拟采取的提高偿债能力的针对性措施;

Table with 4 columns: 类别, 短期, 2018年, 2017年, 2016年. Rows include 短期偿债能力, 长期偿债能力.

如上表所示,从短期偿债能力来看,流动比率和速动比率逐年下降,到2018年两指标均低于0.8,短期偿债能力较弱。从长期偿债能力来看,资产负债率和产权比率逐年上升,偿债能力趋弱。从指标绝对值看,资产负债率为67.3746%,未达到70%,自有资金能够为债权人提供一定的保障。

2.公司根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第14号》的要求对非标准无保留审计意见进行了专项说明,公司认为,前述带有解释性说明的无保留意见涉及事项不会对恒康医疗2018年12月31日的财务状况和2018年度的经营成果和现金流量造成具体金额的影响。公司认为,上述审计意见客观地反映了公司实际的财务状况,并提出投资者注意投资风险。为应对上述事项,保障公司持续、稳定、健康的发展,切实维护全体股东和广大投资者的权益,公司管理层制定了具体的风险应对措施,包括但不限于:

- (1)积极与金融机构协商,获取银行借款续期;
(2)加强应收账款的回收管理,指定专人进行催收,增加公司现金回流。
(3)聚焦核心主业,处置边缘资产;2019年将公司主要资源集中于医药核心产业,集中于主要医院和主要制药企业,处置部分资产,比如2019年3月,公司五届七次董事会审议通过了出售广安医院议案,股权款已于2019年4月全部收讫。开源节流,减少不必要的支出,同时调整部分产业的经营模式,减少费用的支出。
(4)加快战略投资者的引进,恢复提升公司融资能力;尽快引进战略投资者,增加对公司的投入,消除控股股东债务纠纷对上市公司信用的影响,恢复上市公司的融资能力,降低上市公司的融资成本。

(三)综合上述情况,说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性,是否会影响会计报表编制的持续经营基础。如是,请进行必要的风险提示。

回复:
公司目前主要融资渠道为银行借款,相关金融机构与公司合作多年,且公司下属单位主要为制药和医疗服务,经营现金流量良好,加之公司资产负债率为67.3746%,未达到70%,自有资金能够为债权人提供了一定的保障,预期公司能够继续获得金融机构的支持。

综合以上,公司认为目前短期流动性相对短缺,短期偿债能力较差,暂不影响会计报表编制的持续经营基础。但未来如发生银行抽贷等特殊、突发事件,可能对公司的持续经营能力造成重大影响,请投资者注意风险。

二、报告期,你公司筹资活动产生的现金流量净额为-5.51亿元,同比下降118.29%;财务费用为5.25亿元,同比增长218.40%。请公司:
(一)结合公司资金状况、偿债能力和融资能力等,说明筹资活动产生的现金流量净额大幅减少对你公司生产经营的影响,可能面临的融资风险、财务风险及拟采取应对措施;

回复:
1.资金状况、偿债能力和融资能力
截止2018年12月31日,公司账面货币资金余额为3.47亿元,而2018年度经营活动现金流出为35.24亿元,资金较为紧张。公司流动比率为0.7747,流动资产不能覆盖流动负债,短期偿债能力较差。

截止2018年12月31日,公司有息债务余额为42.02亿元,未发生借款本息和利息逾期的情况。鉴于公司下属单位主要为制药和医疗服务企业,经营正常,现金流量良好,加之公司资产负债率为67.3746%,未达到70%,自有资金为债权人提供了一定的保障,预计公司具备继续维持目前融资能力。

2.筹资活动产生的现金流量净额大幅减少对你公司生产经营的影响及可能面临的融资风险、财务风险
报告期,公司筹资活动产生的现金流量净额为-5.51亿元,同比下降118.29%。主要原因为公司对原银行贷款到期后,公司按时偿还了部分贷款,同时部分金融机构压缩了对公司的贷款额度,导致公司筹资活动现金流量净额大幅减少,资金相对短缺,目前尚未对公司生产经营造成重大实质影响。

但公司未来仍可能面临的融资风险、财务风险包括但不限于:无法按约定期限偿还借款本金及利息的风险;无法按期支付供应商货款,造成材料供应中断、生产暂停的风险;银行贷款到期不再展期或续贷的风险;其他由于资金短缺造成的风险。

3.拟采取的应对措施
公司拟采取以下措施,以应对资金风险:
(1)积极与金融机构协商,获取银行借款续期;
(2)加强应收账款的回收管理,指定专人进行催收,增加公司现金回流。

(3)聚焦核心主业,处置边缘资产;2019年将公司主要资源集中于医药核心产业,集中于主要医院和主要制药企业,处置部分资产,开源节流,减少不必要的开支,同时调整部分产业的经营模式,减少费用的支出。

(4)加快战略投资者的引进,恢复提升公司融资能力;尽快引进战略投资者,增加对公司的投入,消除控股股东债务纠纷对上市公司信用的影响,恢复上市公司的融资能力,降低上市公司的融资成本。

(二)结合同行业融资成本和公司融资结构,说明财务费用大幅增长的原因、合理性及未来筹资融资的具体安排。
回复:
1.结合合同行业融资成本和公司融资结构,说明财务费用大幅增长的原因及其合理性。
报告期公司财务费用金额为5.25亿元,比上年增加3.6亿元,增幅达到218.40%。财务费用的增长原因列表分析如下:

Table with 4 columns: 项目, 本年发生额, 上年发生额, 增加额. Rows include 利息支出, 利息收入, 汇兑损益, 手续费及佣金, 合计.

利息支出为3.44亿元,较上年同期增加1.37亿元,主要系报告期借款增加所致,2017年初、2018年初、2018年年末的有息债务余额分别为9.10亿元、44.09亿元、42.02亿元。

Table with 2 columns: 项目, 融资成本. Rows include 恒康医疗, 爱尔眼科, 信谊制药, 复星医药, 通康医疗.

如上表所示,公司融资成本处于同行业较高水平,主要系澳大利亚子公司借款和并购基金借款利率较高所致。

报告期汇兑损益增加1.55亿元,主要系澳大利亚子公司由于汇率变动导致的损益,手续费及其他0.71亿元,主要系澳大利亚子公司支付原贷款展期费用。

综合以上,公司财务增加的主要原因系澳大利亚子公司汇兑损益增加及贷款规模增加利息支出增加所致。

2.未来筹资融资的具体安排
(1)积极与金融机构协商,获取银行借款续期,调整贷款结构增加长期贷款,减少短期贷款;
(2)加强内部资金管理,开源节流,尤其是要加强应收账款的回收管理和大额资本性支出的控制;

(3)处置边缘资产,扩大现金回流,缓解资金紧张情况;
(4)加快战略投资者的引进,完成澳大利亚和并购基金等高息贷款的置换或归还。

三、报告期,你公司营业收入为38.38亿元,同比增长12.92%;实现归属于上市公司股东的净利润为-14.18亿元,同比下降799.09%;经营活动产生的现金流量净额为5.23亿元,同比增长355.14%。此外,当期经营性应收项目增加11.78亿元,经营性应付项目增加13.78亿元。请你就公司结合业务模式、信用政策及收款情况等,说明经营活动产生的现金流量净额大幅增加的原因,与营业收入、净利润变动趋势存在较大差异的合理性及合理性;以及经营性应收项目、应付项目大幅增加的原因及合理性。请年审会计师发表专项意见。

回复:
1.结合业务模式、信用政策及收款情况等,说明经营活动产生的现金流量净额大幅增加的原因
报告期,公司经营产生的现金流量净额为5.23亿元,同比上年-2.05亿元增长7.28亿元,增长355.14%。经营活动产生的现金流量净额大幅增加的主要原因分析如下:一是公司2017年大量购进中药饮片存货,受市场走势及本公司资金限制新增采购大幅减少,支出同比减少,导致购买商品、接受劳务支付的现金同比减少4.83亿元;二是PRP公司、泗阳医院分别于2017年年初并入合并报表范围,2018年合并期间为全年,合并期间增加,导致PRP公司、泗阳医院经营现金流量分别增加0.98亿元、2.31亿元,合计增加3.29亿元。

2.营业收入与经营活动产生的现金流量净额的变动趋势分析
报告期,公司营业收入为38.38亿元,同比增长12.92%;经营活动产生的现金流量净额为5.23亿元,同比增长355.14%。营业收入与经营活动产生的现金流量净额的变动趋势一致,经营活动产生的现金流量净额增幅较大,主要系公司2017年大量购进存货,本年购货支出同比大幅减少,详见问题3第一段回复。

3.归属于上市公司股东的净利润与经营活动产生的现金流量净额变动趋势分析
报告期,公司实现归属于上市公司股东的净利润为-14.18亿元,同比下降799.09%;经营活动产生的现金流量净额为5.23亿元,同比增长355.14%。归属于上市公司股东的净利润与经营活动产生的现金流量净额变动趋势相反,差异金额19.41亿元,主要原因系报告期计提资产减值损失等非付现因素影响,列表分析如下:

Table with 2 columns: 项目, 本年金额. Rows include 资产减值准备, 公允价值变动损益, 投资收益, 其他, 经营活动产生的现金流量净额.

如上表所示,资产减值准备、固定资产折旧、无形资产摊销、长期待摊费用摊销四项非付现因素合计金额为10.43亿元,占差异金额19.41亿元的比例为53.74%;财务费用金额为3.44亿元,占差异金额19.41亿元的比例为17.72%;存货的减少金额为3.6亿元,占差异金额19.41亿元的比例为18.55%。以上三项合计金额为17.47亿元,占差异金额19.41亿元的比例为90.01%,系归属于上市公司股东的净利润与经营活动产生的现金流量净额变动趋势相反的主要原因。

4.经营性应收项目、应付项目大幅增加的原因及合理性
报告期,现金流量表补充资料的经营性应收项目、经营性应付项目正确金额分别为0.30亿元、1.70亿元,由于工作人员疏忽,编制现金流量表时,未考虑内部抵消对经营性应收项目、应付项目的影,将经营性应收项目、经营性应付项目列示为-11.78亿元、13.78亿元。公司将2018年年度报告全文相关地方予以更正,更正后《2018年年度报告全文》详见巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/new/index)

会计师事务所意见:
本所认为经营活动产生的现金流量净额大幅增加的原因,与营业收入、净利润变动趋势存在较大差异的原因解释是合理的。

4.报告期,你公司计提资产减值损失7.98亿元,同比增加790.78%,其中主要为坏账损失3.4亿元,商誉减值损失2.51亿元,存货跌价损失1.76亿元。请公司:
(一)结合公司坏账损失计提政策,说明报告期公司单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款大幅增加的原因,具体明细,是否存在与关联方发生的往来款项,计提坏账损失的依据和合理性;

回复:
1.公司的坏账损失计提政策
公司将金额为人民币500万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,单独测试未发生减值的金融资产,以账龄为信用风险组合根据账龄分析法计提坏账准备。单项测试已确认减值损失的应收款项,单独进行减值测试并计提坏账准备,不再包含在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

2.公司单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款大幅增加的原因,具体明细,是否存在与关联方发生的往来款项,计提坏账损失的依据和合理性;
报告期,公司单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款账面价值为4.82亿元,比上年增加4.82亿元,主要系公司生产经营的主要中药饮片品种报告期市场价格下跌,价格倒挂,大部分客户压货待销,造成公司资金短缺,偿债能力下降,经公司多次与客户就欠款问题进行沟通,鉴于目前经济形势及客户实际情况,公司现长了客户信用期限,同时基于谨慎性原则,对上述应收账款单独计提了坏账准备,明细如下:

Table with 4 columns: 项目, 年末余额, 与公关系. Rows include 四川恒康源医院分品种中药饮片销售应收账款, 应收账款, 应收账款, 应收账款.

公司根据该资产的可变现净值、客户的偿付能力及市场行情未来走势判断,预计减值损失30%左右;公司认为该单项计提是谨慎的,是合理的。

3.会计师事务所对坏账损失执行的审计程序:
(1)了解和评价管理层与应收账款管理及可收回性评估相关的关键内部控制设计和运行的有效性;
(2)对应收账款期末余额选取样本执行函证程序;
(3)对销售客户工商信息进行查询,了解是否与公司存在关联关系;
(4)结合期后回款检查,评价管理层坏账准备计提的合理性。

会计师事务所意见:经核查,本所认为公司单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款不存在与关联方发生的往来款项,计提是谨慎、合理的。

(二)说明报告期商誉减值测试的方法,具体计算过程,主要参数和重要假设等,是否与以往年度存在重大差异,并结合本年度计提商誉减值的7家子公司的行业发展状况、经营情况、财务指标变化等,分析当期资产和上年的资产状况及经营前景是否存在重大变化,说明你公司以前年度未对其计提商誉减值,而在2018年集中计提大额商誉减值的原因和合理性;
1.说明报告期商誉减值测试的方法,具体计算过程,主要参数和重要假设等,是否与以往年度存在重大差异。

回复:
2017年度,2018年度公司聘请了北京中企资产评估有限公司对商誉资产进行了评估,并出具了《中企资产评估报告(2018)第3311号》、《中企资产评估报告(2019)第3309号》评估报告。评估时,采用收益法股东全部权益进行了评估,即以来若若干年度内的企业自由现金流量为折现依据,采用适当折现率折现后加总计算得出经营性资产价值,然后再加上溢余资产价值、非经营性资产价值和长期股权投资价值,减去有息债务得出股东

全部权益价值。报告期,商誉减值测试的方法、主要参数、具体计算过程等重要假设等,与以往年度不存在重大差异。

2018年度,计提商誉减值的7家子公司分别为:蓬溪医院、辽渔医院、肝胎医院、广安医院、恒康源药业(中药饮片)、三宝堂(保健品)和杰傲湃思(第三方医学检测)。

2.7家子公司的行业发展状况
(1)医疗服务行业发展情况:随着行政政策陆续出台,国家医改不断深入,医疗服务行业供给持续优化完善,民营医院数量及服务量明显提升,民营医院分化趋势进一步明显,具有较好历史口碑和较大规模的民营医院,竞争优势明显;新设立民营医院或小规模的民营医院,生存空间进一步压缩。同时,近年来随着个别民营医院负面事件的出现,公众对民营医院的认同感下降,同时在人才培养、学术交流等方面也有所欠缺,在一定程度上影响了民营医院发展。

(2)中药饮片行业总体来看,竞争激烈,部分品种价格波动剧烈,风险加大,成本上升。2017年底,我国规模以上中药饮片加工企业达到1262家,但大多数中药饮片生产企业规模偏小,生产品种多,行业市场竞争度低,参与者众多,单一生产企业市场份额仍然较低。近年来,部分中药饮片生产过热后开始逐步显现,多个高价种的“明星品种”高位跳水,部分品种的旧库存丰厚;同时国内企业“质量门”事故频发,近年多次曝出中药产品质量问题,假冒伪劣,以次充好;中药饮片生产亦在持续加大。综上所述,中药饮片行业存在巨大的挑战,随着行业的进一步发展,国内外竞争会愈演愈烈。

(3)保健品行业发展情况:2018年保健品乱象频发,引起了监管部门和社会高度关注,并出台了多项各项配套监管政策,同时加剧了社会民众对保健品行业的误解,预计未来其市场监管将更加严格,行业竞争也将越来越激烈,保健品行业发展进入了极为困难的阶段。

(4)第三方医学检测行业发展情况:由于进入壁垒不高,2018年以来全国独立实验室飞速增长,市场竞争加剧,2018年全国独立实验室超过800家,较2017年增长60%以上。行业毛利率下滑明显,根据相关统计数据,行业龙头企业金域医学毛利率由2015年的45.75%下滑到2018年第三季度的39%,下滑6.75个百分点。

3.7家子公司经营情况、财务指标变化等,分析当期资产和上年的资产状况及经营前景是否存在重大变化,说明以前年度未对其计提商誉减值,而在2018年计提商誉减值的原因和合理性

(1)蓬溪医院中医(骨)科医院有限责任公司(简称“蓬溪医院”)
近三年资产、财务和经营状况如下:

Table with 4 columns: 项目, 2016年, 2017年, 2018年. Rows include 总资产, 负债, 净资产, 营业收入, 净利润.

经分析,报告期蓬溪医院所在地区竞争加大,同时医生团队发生重大变动,从而对企业产生不利影响,导致企业营业收入下降、经营成本上升,另外企业确认了以前年度的应收账款坏账损失、处理了部分固定资产,导致报告期经营亏损,经营业绩低于预期且短期内难以大幅提高。

当期资产和上年的资产状况发生重大变化,导致经营前景发生重大变化。

根据《企业会计准则第8号——资产减值》第五条“存在下列迹象的,表明资产可能发生了减值……(二)企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对企业产生不利影响”。同时根据《会计监管风险提示第8号——商誉减值》与商誉减值相关的前述特定减值迹象包括但不限于:……(4)核心团队发生明显不利变化,且短期内难以恢复……”

综上所述原因分析,恒道医院存在明显的减值迹象。基于以上原因和企业实际情况,我在本报告期对恒道医院计提了商誉减值,符合《企业会计准则第8号——资产减值》和《会计监管风险提示第8号——商誉减值》相关规定。

(2)大连辽渔医院(简称“辽渔医院”)
近三年资产、财务和经营状况如下:

Table with 4 columns: 项目, 2016年, 2017年, 2018年. Rows include 总资产, 负债, 净资产, 营业收入, 净利润.

辽渔医院隶属于辽渔集团公司员工医院,医院客户主要为院所所在区域大连甘井子区居民和辽渔集团公司员工。根据相关统计数据,2012年辽渔医院所在大连甘井子区人口户籍人口70.19万,2018年最新统计常住人口约61.60万。辽渔医院所在区域人口外流情况明显,辽渔医院就诊人数增长率、病床使用率增长率、每床日均收费增长率等主要指标下滑明显,导致报告期辽渔医院企业营业收入下降,经营成本有所上升,导致报告期经营亏损,经营业绩低于预期且短期内难以大幅提高。

当期资产和上年的资产状况发生重大变化,导致经营前景无法达到预期。

根据《企业会计准则第8号——资产减值》第五条“存在下列迹象的,表明资产可能发生了减值……(二)企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对企业产生不利影响”。同时根据《会计监管风险提示第8号——商誉减值》与商誉减值相关的前述特定减值迹象包括但不限于:……(7)经营所处国家或地区的风险突出……”

综上所述原因分析,辽渔医院存在明显的减值迹象。基于以上原因和企业实际情况,我在本报告期对辽渔医院计提了商誉减值,符合《企业会计准则第8号——资产减值》和《会计监管风险提示第8号——商誉减值》相关规定。

(3)肝胎医院(简称“肝胎医院”)
近三年资产、财务和经营状况如下:

Table with 4 columns: 项目, 2016年, 2017年, 2018年. Rows include 总资产, 负债, 净资产, 营业收入, 净利润.

由于报告期肝胎医院所在地区人口呈现外流趋势,2018年度肝胎医院新开多家医院,导致恒道医院就诊人数增长率下降明显,同时企业取消药品加成,营业收入下降,业绩低于预期且短期内难以大幅提高,当期资产和上年的资产状况发生重大变化,导致经营前景发生重大变化。

根据《企业会计准则第8号——资产减值》第五条“存在下列迹象的,表明资产可能发生了减值……(二)企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对企业产生不利影响”。同时根据《会计监管风险提示第8号——商誉减值》与商誉减值相关的前述特定减值迹象包括但不限于:……(7)经营所处国家或地区的风险突出……”

综上所述原因分析,肝胎医院存在明显的减值迹象。基于以上原因和企业实际情况,我在本报告期对肝胎医院计提了商誉减值,符合《企业会计准则第8号——资产减值》和《会计监管风险提示第8号——商誉减值》相关规定。

(4)广安福源医院有限责任公司(简称“福源医院”)
近三年资产、财务和经营状况如下:

Table with 4 columns: 项目, 2016年, 2017年, 2018年. Rows include 总资产, 负债, 净资产, 营业收入, 净利润.

当期资产和上年的资产状况及经营前景发生重大变化。由于由于公司较大金额金融借款将于2019年年末到期,公司可能无法在正常经营过程中清偿到期债务,为应对上述事项,公司管理层拟处置部分资产,补充现金流量。因此,公司以人民币14,100万元的对价出售了福源医院70.005%股权,低于其长期股权投资账面价值15,741.73万元,基于谨慎性原则,公司以福源医院资产组合的公允价值(资产的销售协议价格)确定其可收回金额。

根据《企业会计准则第8号——资产减值》第二条“资产减值,是指资产的可收回金额低于其账面价值”。

综合上述原因和分析,报告期福源医院存在明显的减值迹象。基于以上原因和企业实际情况,我在本报告期对福源医院计提了商誉减值,符合《企业会计准则第8号——资产减值》和《会计监管风险提示第8号——商誉减值》相关规定。

(5)四川恒康源药业有限公司(简称“恒康源药业”)
近三年资产、财务和经营状况如下:

Table with 4 columns: 项目, 2016年, 2017年, 2018年. Rows include 总资产, 负债, 净资产, 营业收入, 净利润.

恒康源药业主要中药饮片品种,2017年、2018年市场价格恢复,产品数量增加,供求结构的变化导致公司库存中药饮片主要品种价格持续下跌,企业产品的销售价格等主要指标与以往年度存在重大差异,导致企业营业收入大幅下降,报告期经营亏损,经营业绩低于预期。

根据《企业会计准则第8号——资产减值》第五条“存在下列迹象的,表明资产可能发生了减值……(二)企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对企业产生不利影响”。同时根据《会计监管风险提示第8号——商誉减值》与商誉减值相关的前述特定减值迹象包括但不限于:……相关政策、产品与服务的市场状况或市场竞争程度发生明显不利变化……”

综合上述原因和分析,恒康源药业存在明显的减值迹象。基于以上原因和企业实际情况,我在本报告期对恒康源药业计提了商誉减值,符合《企业会计准则第8号——资产减值》和《会计监管风险提示第8号——商誉减值》相关规定。

(6)白山市三宝堂生物科技有限公司(简称“三宝堂”)
近三年资产、财务和经营状况如下:

Table with 4 columns: 项目, 2016年, 2017年, 2018年. Rows include 总资产, 负债, 净资产, 营业收入, 净利润.

由于报告期受保健品行业的负面影响,企业产品的销售单价和销售数量等主要参数与以往年度存在重大差异,导致营业收入大幅下降,业绩低于预期且短期内难以大幅提高,当期资产和上年的资产状况发生重大变化,导致经营前景发生重大变化。

根据《企业会计准则第8号——资产减值》第五条“存在下列迹象的,表明资产可能发生了减值……(二)企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对企业产生不利影响”。同时根据《会计监管风险提示第8号——商誉减值》与商誉减值相关的前述特定减值迹象包括但不限于:……相关政策、产品与服务的市场状况或市场竞争程度发生明显不利变化……”

综合上述原因和分析,三宝堂存在明显的减值迹象。基于以上原因和企业实际情况,我在本报告期对三宝堂计提了商誉减值,符合《企业会计准则第8号——资产减值》和《会计监管风险提示第8号——商誉减值》相关规定。

(7)杰傲湃思生物医药科技(上海)有限公司(简称“杰傲湃思”)
近三年资产、财务和经营状况如下:

Table with 4 columns: 项目, 2016年, 2017年, 2018年. Rows include 总资产, 负债, 净资产, 营业收入, 净利润.

报告期杰傲湃思所在第三方医学检验行业市场竞争加剧,行业毛利率下滑明显等因素影响,从而对企业产生不利影响,导致企业营业收入和营业利润增长较慢,经营业绩低于预期,导致经营前景发生重大变化。

根据《企业会计准则第8号——资产减值》第五条“存在下列迹象的,表明资产可能发生了减值……(二)企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对企业产生不利影响”。同时根据《会计监管风险提示第8号——商誉减值》与商誉减值相关的前述特定减值迹象包括但不限于:……(1)现金流或经营利润持续恶化或明显低于形成商誉时的预期……”

综合上述原因分析,杰傲湃思存在明显的减值迹象。基于以上原因和企业实际情况,我在本报告期对杰傲湃思计提了商誉减值,符合《企业会计准则第8号——资产减值》和《会计监管风险提示第8号——商誉减值》相关规定。

会计师事务所对商誉减值执行的审计程序:
1)了解与商誉减值相关的内部控制,评价这些控制的设计,确定其是否得到执行,并测试相关内部控制的运行有效性;
2)复核管理层以前年度对未来现金流量现值的预测和实际经营结果,评价管理层过往预测的准确性;

3)了解并评价管理层聘请的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性;
4)评价管理层在减值测试中使用方法的合理性和一致性;
5)获取评估机构出具的评估报告,在本所估值专家的协助下,评价商誉减值测试过程中采用的价值模型、评估方法的恰当性,关键假设和重要参数(如增长率、折现率等)的合理性;对于境外组成部分的评估报告,还与组成部分注册会计师讨论其商誉减值测试的方法、模型、参数及其结果的合理性;

6)测试管理层对预计未来现金流量现值的计算是否准确;
7)检查与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当的列报与披露。

会计师事务所意见:经核查,本所认为以前年度未对上述公司计提商誉减值,在2018年计提商誉减值是合理的。

(三)结合存货构成、存货性质特点、期后产品销售价格、原材料价格变动等情况,说明报告期存货跌价损失大幅增加的原因及合理性;
回复:报告期,公司计提存货跌价损失1.76亿元,比上年同期增加1.75亿元,主要原因系公司库存的中药饮片主要品种,2017年、2018年市场价格恢复,产销量增加,供求结构的优化导致价格持续下跌,下跌幅度超过50%,截止2018年年底市场价格低于账面成本,根据谨慎性原则,报告期公司对计提了存货跌价损失1.74亿元,计算主要中药饮片品种跌价损失时公司用账面成本减去中药饮片品种期末可变现净值(库存数量\*市场价格-变现费用)(以上市场价格来源于中国药视网)万德咨询网,并扣除了增值税销项税额的影响数。公司认为上述存货跌价损失的计提是符合公司经营状况的客观反映,是合理的。

会计师事务所对存货减值执行的审计程序:
1)了解、评价和测试与存货跌价准备相关内部控制设计和运行的有效性;
2)对存货实施监盘程序,获取年末存货明细账,检查存货的数量、状况等;

3)复核管理层对存货估计售价的预测,将估计售价与期后情况、市场行情进行对比;
4)评价管理层对存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费估计的合理性;

5)获取公司存货明细表,测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确;
6)检查与存货跌价准备相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报与披露。

会计师事务所意见:通过实施上述程序,我们认为公司存货跌价准备计提充分、合理。

(四)结合上述资产减值测试情况,核实说明本报告期末计提大额减值损失金额的合理性与公允性,以前年度是否存在应计提而未计提的情况,是否存在利润调节的情形,相关会计处理是否符合企业会计准则的规定。

回复:
报告期,公司计提资产减值损失7.98亿元,其中主要为坏账损失3.4亿元,商誉减值损失2.51亿元,存货跌价损失1.76亿元。结合本问题前述(一)-(三)(二)点内容,公司认为上述资产减值损失的计提金额是合理的,是公允的,以前年度不存在应计提而未计提的情况,不存在利润调节的情形,相关会计处理符合企业会计准则的规定。

会计师事务所意见:经核查,本所认为上述资产减值损失的计提金额是合理的,是公允的,不存在以前年度应计提而未计提的情况,不存在利润调节的情形,相关会计处理符合企业会计准则的规定。

五、报告期,你公司销售费用为1.90亿元,较上年同期增长158.63%。请你就公司结合报告期营业收入下降情况,销售费用构成明细,说明销售费用与营业收入变动趋势不一致的原因及合理性。

回复:
报告期,公司销售费用为1.90亿元,较上年同期增加1.17亿元,增长158.63%。主要系为康县独一味生物制药有限公司(以下简称“康县独一味”)、四川奇力制药有限公司(以下简称“四川奇力”)销售费用分别为1.17亿元、0.57亿元,合计金额为1.74亿元,占全部销售费用的91.57%。为简化分析,现就康县独一味、四川奇力为例对销售费用与营业收入变动趋势不一致的原因及合理性分析如下:

Table with 2 columns: 项目, 2018年年度. Rows include 营业收入, 销售费用, 销售毛利.

Table with 2 columns: 项目, 2017年年度. Rows include 营业收入, 销售费用, 销售毛利.

如上表所示:
报告期康县独一味、四川奇力合计营业收入3.83亿元,比上年同期增长51.38%,报告期销售费用为1.74亿元,比上年同期增长163.64%,变动趋势不一致的原因分析如下:康县独一味、四川奇力均为中成药,化学药品的生产与销售,由于国家实行药品销售两票制,公司调整销售策略,更多的直接面向终端,承担更多的销售成本(如销售人员工资同比上升约66%,进场服务费上升265%,广告宣传费上升652%),导致药品销售价格上涨,营业收入增加,同时销售费用上涨,由于公司药品销售数量维持稳定,营业收入变动不大,销售毛利合计1.14亿元,比上年同期增长21.28%,变动不大。综合以上,公司认为销售费用变动的变动系国家实行两票制导致的结果,对公司销售毛利的影响不大,销售费用的变动是合理的。

六、报告期,你公司研发费用为826.77万元,较上年同期增长1746.95%。你公司解释为报告期一次性处理研发不达预期的研发项目。请你就公司结合主要研发项目的基本情况,研发阶段等情况,说明研发项目不达预期的原因,一次性处理研发项目的依据,相关会计处理是否符合企业会计准则的规定。请年审会计师发表专项意见。

回复:
(下转D8版)