

纳思达股份有限公司  
对《关于对纳思达股份有限公司 2019 年年报的问询函》的回复公告

证券代码:002180 证券简称:纳思达 公告编号:2020-061

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。

2020年7月3日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对纳思达股份有限公司 2019 年年报的问询函》(中小板年报问询函【2020】第 316 号)(以下简称“问询函”),公司董事会及会计师事务所(以下简称“中审众环”)对问询函进行了落实,现回复如下:

问题一、报告期未你公司流动负债合计 155.21 亿元,流动比率 0.78,报告期末资产负债率为 74.49%,此外,你公司 2019 年末货币资金余额 43.50 亿元,其中 2.06 亿元货币资金受限,请你公司补充披露截至本问询函发出之日,你公司流动负债偿还情况,并结合生产经营现金流情况,未来资金支出安排与偿债计划,公司融资渠道,评估公司的偿债能力,说明是否存在债务违约风险。

公司回复:  
1、公司流动负债偿还情况  
截至 2019 年 12 月 31 日流动负债偿还情况(单位:人民币/亿元)

| 流动负债项目      | 2019.12.31 | 截止问询函发出日还款情况  |
|-------------|------------|---|
| 短期借款        | 13.89      | 其中:13.89 亿元已到期偿还;27.62 亿元为流动贷款;12.38 亿元为 2020 年下半年还款,预计通过日常经营活动资金偿还和融资偿还。   |
| 交易性金融负债     | 0.22       | 主要为对外汇率风险进行套期交易的金融工具,根据生产经营的敞口风险予以安排。   |
| 应付票据        | 0.26       | 根据票据到期,用日常经营活动的资金偿付。  |
| 应付账款        | 4.97       | 根据供应账期,用日常经营活动的资金偿付。  |
| 预收款项        | 6.14       | 根据协议约定,用日常经营活动的资金偿付。  |
| 应付职工薪酬      | 7.62       | 根据薪酬支付日,用日常经营活动的资金偿付。   |
| 应交税费        | 4.49       | 根据税款缴纳日,用日常经营活动的资金偿付。   |
| 其他应付款       | 41.88      | 其中:1)应付股东往来 31.92 亿元,应付利盟国际少数股东 6.61 亿元,合计 38.53 亿元未有到期应付款项,未有明确的偿付要求日期;2)应付采购款项 6.88 亿元,应付关联方 3.25 亿元,应付其他 3.05 亿元。                        |
| 一年内到期的非流动负债 | 33.60      | 其中:1)一年到期的应付债券 23.84 亿元已通过借款的方式安排资金偿还;2)1.37 亿元的借款和利息系为日常经营活动资金偿还;3)中信银行开出且银行 7.99 亿元借款因疫情于 2021 年还款;4)4.00 亿元为 2020 年下半年还款,预计通过日常经营活动资金偿还。 |
| 其他流动负债      | 3.94       | 根据协议约定,用日常经营活动的资金偿付。  |
| 流动负债合计      | 155.21     |   |

2、公司近期经营现金流情况  
公司 2019 年分季度经营现金流情况如下:(单位:人民币/亿元)

| 项目            | 第一季度  | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度  | 合计    |
|---------------|-------|------|------|-------|-------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -4.74 | 5.58 | 8.21 | 17.46 | 26.51 |

公司 2020 年第一季度经营活动产生的现金流量净额为 7.6 亿元,主要为第一季度支付费用结算余额、年终奖奖金等预提费用的支出,导致经营现金流净流出,变动趋势与上述所列的 2019 年度分季度数据相符;截止目前,公司的生产经营情况良好,公司不存在流动性风险。

3、公司偿债计划  
根据 2019 年 12 月 31 日的债务情况及合同条款约定,公司拟定的偿还本息义务的计划列示如下:

| 项目   | 2020 年 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 合计     |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 银行借款 | 14.73  | 28.44  | 17.38  | 36.87  | 97.42  |
| 应付债券 | 23.84  | -      | -      | -      | 23.84  |
| 合计   | 38.57  | 28.44  | 17.38  | 36.87  | 121.26 |

截止 2019 年 12 月 31 日,控股股东及关联方借款余额为 36.24 亿元,其中:1.19 亿元在 2023 年还款;35.05 亿元未有明确的偿付要求日期,根据实际现金流情况偿还。

应付债券 23.84 亿元已于 2020 年 3 月按期偿还,同时公司取得了中信银行 3.91 亿元的授信,该新增授信的还款计划如下:2020 年 10 万元,2021 年 0.75 亿元,2022 年 0.78 亿元,2023 年 1.86 亿元。

综上所述,公司近年还款平稳,不存在债务逾期风险。  
4、公司融资渠道  
公司一直以来都保持多元化的融资渠道,主要包括:通过控股股东发行可转换公司债券、引入战略投资者投资、向银行及信用保险等金融机构融资等。  
自 2016 年年初利盟国际至今,历次融资融资,公司合计募集资金 14 亿元,实现现金净增长,资产负债率也随着 2016 年末的 91.55%显著下降至 74.64%。上述指标的变化公司在各大银行获得了较大的授信额度支持,公司目前与十余家金融机构保持着密切合作关系。另外,2020 年新冠疫情对整个经济产生了较大的影响,各金融机构在政策方面加大并落实了对实体经济的支持;2020 年上半年,公司先后获得复工复产专项贷款资金、广东省首笔信保融资以及贸易融资、流动资金贷款、固定资产贷款等多项资金支持。  
结合公司生产经营情况,未来资金支出安排与偿债计划及融资渠道支持,公司不存在债务逾期风险。

问题二、报告期未你公司对子公司实际担保余额合计 87.29 亿元,请你公司将被担保方目前的生产经营情况、资产规模及资信状况,评估你公司是否存在承担担保责任的风险,如是,请充分揭示风险,并说明你公司是否就关联担保相关风险制定了切实可行的有效应对措施。

公司回复:  
1、利盟国际的经营情况  
截至 2019 年 12 月 31 日,你公司对子公司实际担保余额合计 87.29 亿元,其中对 Lexmark International, Inc.(利盟国际)的担保余额 86.87 亿元,占 99.52%,主要为公司用所持的利盟国际的股权为利盟国际的并购贷款及流动贷款提供的担保。公司收购利盟国际后,通过减员增效及协同效应,提升盈利水平和改善现金流,2019 年经营业绩同比 2018 年增加 8.57 亿元,经营情况逐年向好。利盟国际 2018 至 2019 年度的主要经营指标如下:

| 财务指标     | 2019.12.31/2019 年度 | 2018.12.31/2018 年度 | 增加/减少 | 增长比例    |
|----------|--------------------|--------------------|-------|---------|
| 营业收入     | 172.81             | 171.75             | 1.06  | 0.62%   |
| 利润总额     | 3.18               | -1.17              | 4.35  | 371.79% |
| 经营活动现金流量 | 19.33              | 10.76              | 8.57  | 79.65%  |

注:2016 年、2017 年由于并购、出售等非经常性事项较多,数据间比较性较弱,则未列示。  
根据第三方评估机构 Ernst & Young LLP 出具以财务报告为目的的减值评估报告,截至 2019 年 12 月 31 日,利盟国际资产组的评估价值为 241.31 亿元。

利盟国际 2020 年第一季度营业收入为 40.65 亿元,利润总额为 2.69 亿元,截止 2020 年 3 月 31 日,利盟国际总资产为 301.89 亿元。  
利盟国际目前生产经营正常,现金流充足,能够按期偿还贷款本金及利息,利盟国际在经营过程中没有出现债务违约情况,公司承担担保责任的风险很小。

2、担保风险防范措施  
公司收购利盟国际后,重组了利盟国际的董事会,重新委任了管理层和经营班子,聘请专业顾问对公司生产经营管理体系进行了梳理,各国的防控措施随着疫情的改革措施,减少了浪费,提升了效益,提升了现金流,对增强利盟国际的偿债能力具有很大帮助;公司收购利盟国际后加强了其管控,制定了一系列的管理制度,通过增加沟通交流、培训的方式实现利盟国际员工对公司政策的认同,公司的管控措施取得良好成效,对降低经营风险和财务风险有较好的效果。

全球突发的新冠疫情给全球经济带来严重冲击,各国的防控措施对全球供应链带来严重的影响,虽然新冠疫情导致全球供应链的打印耗材产能提升,但对利盟国际第一季度的生产经营和利润造成实质性影响,但美国的疫情目前依然严重,对下半年的生产经营的影响存在不确定性。  
为应对担保风险可能带来的担保责任以及防范疫情给公司的生产经营带来不利,公司采取了以下措施防范风险:  
(1)加强对利盟国际生产经营的管理  
利盟国际原为纽约上市上市公司,公司已建立了完善的管理制度,并并购后成为公司的控股子公司,公司管理层对利盟国际的管理,通过例会制度、预算管理、对经营考核的考核管理等,来监督利盟国际各项管理制度的实施。公司通过董事会加强对利盟国际的计划、业务运营情况进行管理与管控,在协同效应方面,通过 IMO(整合管理办公室)推动各自公司业务部门的对接,包括消耗耗材的生产转移、打印机的生产转移、打印机 OEM。

(2)加强对利盟国际的财务管理和资金管理  
A、在资金管理方面,公司制定了对于利盟国际资金管理和资金使用审批的管理制度,对利盟国际开展跨境业务重新制定也制定了相应的管理制度,非经营性的外汇衍生品买卖,全部需经过利盟国际董事会批准方可执行;同时,制定了公司资产管理,对非经营性的资产出售,如房产、设备的出售都需要经过利盟国际董事会批准。

B、对利盟国际的资金流动性进行动态监控,实时了解利盟国际的资金情况。  
C、在外部融资方面,公司主导与银团的谈判及最终贷款协议的审批与签署,加强资金使用的内部控制。  
D、加强对内部控制执行有效性的监督,公司加强与利盟国际内部部门开展内控工作的指导,制定年度内控制度计划,要求内部部门定期汇报内部控制的测试情况,强化内控制度的执行和监督,并聘请境内外会计师对利盟国际内部控制执行的执行有效性进行审核。

(3)应对疫情影响的措施  
为降低新冠疫情带来的影响,公司拟持续从以下方面加强对利盟国际的管控, A.积极推进线上销售业务的开展,开拓市场;B.进一步加强对利盟国际日常资金使用的管控力度;C.严格控制利盟国际的日常费用支出。  
问题三、截至报告期末,你公司商誉账面价值合计 130.22 亿元,主要为 2016 年公司收购 Lexmark International Inc.(利盟国际)形成的商誉,本期计提减值准备。请按《会计监管风险提示 8 号 商誉减值》的要求,结合商誉减值测试的过程与方法,本期对于主要商誉减值准备的计提,请重点披露其合理性,关键参数(如预计未来现金流量现值时的折现率、增长率、稳定增长率、折现率、折现率、折现率)及其确定依据等信息,说明本期计提商誉减值准备的原因及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复:  
截至 2019 年 12 月 31 日,公司商誉账面价值合计 130.22 亿元,其中 2016 年收购 Lexmark International Inc.(利盟国际)形成的商誉余额 125.30 亿元,占商誉账面价值的 96.22%。  
根据《企业会计准则》及公司会计政策的规定,公司管理层于每年年末对商誉进行减值测试。主要商誉所在资产组期末减值测试方法和过程如下:  
1.商誉减值测试方法  
公司本期商誉减值测试按照《企业会计准则》的要求,结合商誉减值测试的过程与方法,本期对于主要商誉减值准备的计提,请重点披露其合理性,关键参数(如预计未来现金流量现值时的折现率、增长率、稳定增长率、折现率、折现率、折现率)及其确定依据等信息,说明本期计提商誉减值准备的原因及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

2.商誉减值的关键参数  
利盟国际资产组在预计未来现金流量现值时使用的关键参数如下:

| 参数               | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  | 2024  | 2025  | 2026  | 2027  | 永续增长率 |       |
|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 预计收入增长率(%)       | -0.90 | 6.30  | 8.20  | 10.40 | 7.00  | 5.50  | 4.00  | 3.50  | 3.00  | 2.75  |
| EBITDA 占收入的比例(%) | 13.10 | 12.50 | 12.70 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 11.90 | 11.90 |
| 折现率(%)           |       |       |       |       |       |       |       |       | 10.00 |       |

商誉减值测试的关键参数是由管理层结合利盟国际的未来经营战略及整体市场的预期情况确定,其中:  
(1)预计收入增长率  
通过公司管理层协商确定,以生产制造成本相对优势,发挥发挥中高端打印管理领域的领先地位,拓展目标市场(主要包括 OEM 市场和大陆市场),加强与渠道商的合作,进一步提升利盟国际的市场占有率,促进营业收入的增长。2020 年收入增长率为 0.62%,是基于利盟国际产品结构、价格下降及汇率等因素造成的合理预期;2021 年,利盟国际计划推出针对目标市场设计的新产品,重新激活新的业务增长点,后续增长相对平稳,主要是基于产品结构稳定后可以持续的产品线能带来营业收入的稳定增长。预测的数据是基于以前年度数据及 2019 年实际的调整数据后得出,以前年度营业收入 171.75 亿元,同比增长 0.29%以内。  
永续增长率主要参考利盟国际最近三年作为基准,计算出永续增长年度的现值,与以前年度的假设一致。

(2)EBITDA  
管理层基于未来营业收入和成本预测基础上,根据历史经营情况、未来经营改善措施,预计研发投入、营销费用、管理费用及折旧摊销等费用,计算得出 EBITDA 的数据。在此基础上,结合目前预期的税收政策对税影响及减值计划等其他非经常性支出,计算得出预期期内各项的自由现金流。  
(3)折现率  
在对预期数据进行折现时,利盟国际使用通用行业贴现率 Capital IQ 公布的可参考公司的权益折现率,权益折现率及风险,结合利盟国际自身风险系数、权益比例予以调整,按照加权平均资本成本方法计算得出折现率。

管理层对于主要商誉减值准备的计提,请重点披露其合理性,关键参数(如预计未来现金流量现值时的折现率、增长率、稳定增长率、折现率、折现率、折现率)及其确定依据等信息,说明本期计提商誉减值准备的原因及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。  
根据以上测试方法,公司管理层对主要资产组的商誉减值测试过程如下表:

| 资产组     | 全部商誉账面价值①    | 资产组账面价值②   | 包含全部商誉的资产组价值③=①+② | 资产组预计未来现金流量现值④ | 商誉减值损失=③-④ |
|---------|--------------|------------|-------------------|----------------|------------|
| 利盟国际资产组 | 1,242,413.59 | 678,912.74 | 1,921,326.33      | 2,413,067.58   | -          |

注:1、③<④时,说明被测试的资产组未发生减值,减值损失为 0。  
注:2、上表合计数字差异为数据四舍五入保留两位小数导致的尾数差,属于正常差异。

根据商誉减值测试结果,截至 2019 年 12 月 31 日,利盟国际资产组未发生商誉减值。  
会计师意见:  
会计师对上述商誉减值测试执行的审计程序主要包括但不限于:(1)了解、评价并测试与商誉相关的内部控制;(2)对管理层在商誉减值测试过程中所执行的程序进行评估;(3)复核管理层对资产组的认定是否符合会计准则要求,并结合所了解的信息判断是否适当;4)重新计算减值测试过程;(4)评估管理层减值测试方法和模型的恰当性,及与以前年度测试方法的一致性;(5)与管理层聘任的估值专家进行了访谈,了解其相关性;以及对其独立性和胜任能力的评价;(6)利用会计师事务所内部的估值专家评估管理减值测试中所采用的关键假设及判断(包括但不限于减值假设分析、资产组或资产组合的划分、减值测试关键参数的选取等)的合理性;7)了解和评价管理聘任的估值专家的工作过程及其作出的结论;(8)考虑估值测试所依据的基础数据及假设数据的准确性。

基于上述审计程序,会计师认为,就财务报表整体公允反映而言,公司不计提商誉减值准备的会计处理在所有重大方面符合企业会计准则的规定。  
问题四、根据你对公告披露的 2019 年度生产经营业绩分析,并结合其他关联资金往来情况(汇总表),报告期初你公司对关联方珠海纳思达电子有限公司应收账款余额为 3,207.08 万元,报告期末增加 6.38 亿元并坏账 2.56 亿元,期末对应应收账款余额为 1.14 亿元,形成原因是向其销售商品,请你公司:  
(1)说明期初、期末对关联方应收账款的构成明细、销售商品进展情况,包括但不限于商品类型、发生时间、发生金额等,以及是否履行相关审议程序和信息披露义务。  
(2)说明报告期内往来款发生额与上年相比是否存在大幅增长,是否存在资金占用情况,对比公司发生的同类交易说明该笔关联交易账期的合理性。  
请年审会计师核查并发表明确意见。  
公司回复:  
(1)说明期初、期末对关联方应收账款的构成明细,销售商品的进展情况,包括不限于商品类型、发生时间、发生金额等,以及是否履行相关审议程序和信息披露义务。

括但不限于商品类型、发生时间、发生金额等,以及是否履行相关审议程序和信息披露义务。

1.关联交易基本情况  
公司珠海海图电子有限公司(海图电子)的应收账款主要为公司向海图电子销售商品,提供服务等交易形成。

| 关联交易内容        | 2019 年度   | 2018 年度   | 变动额       | 变动比例     |
|---------------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 销售商品(打印机,耗材等) | 55,771.26 | 22,725.07 | 33,046.19 | 145.42%  |
| 收取打印服务费       | 754.72    | 47.17     | 707.55    | 1500.00% |
| 销售维修费         | 19.03     | 0.00      | 19.03     | 100.00%  |
| 收取维修费         | 13.62     | 1.12      | 12.50     | 1116.07% |

公司与珠海海图电子有限公司交易形成的往来余额汇总列示如下:  
单位:人民币/万元

| 往来核算科目 | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 变动额      | 变动比例     |         |
|--------|------------|------------|----------|----------|---------|
| 应收账款   | 11,452.36  | 572.62     | 3,207.08 | 8,245.28 | 257.10% |
| 预付款项   | -          | -          | 9.02     | -9.02    | 100.00% |

公司与海图电子 2019 年度交易规模的大幅增长主要基于海图电子自身经营增长,海图电子 2019 年度营业收入同比增长 48%,全球出货量同比增长高达 70%,营业收入同比增长 93%,经营业绩情况如下:  
运营情况:2019 年,海图电子以运营为中心,全面加强精细化管理,持续提升供应链体系流程建设和全面质量管理体系建设,全年保持稳定的运营节奏,自主研发全渠道 AMS 商业模式,在中国、俄罗斯、印度等重点市场,出货量继续保持高速增长,海外市场范围持续扩大,成功实现样板市场打造,市场占有率、品牌知名度取得进一步提升。

公司于 2017 年 12 月 28 日召开的 2017 年第五次临时股东大会审议通过了《关于托管珠海海图电子有限公司暨关联交易的议案》,为解决公司与海图电子之间存在的同业竞争问题,整合公司与海图电子在打印机生产及销售方面的资源,公司与海图电子的股东签署《托管协议》,受托对海图电子进行统一经营管理,托管期间双方签订的托管协议生效之日起 3 年内协议有效期为 2017 年 12 月 29 日。

2.关联交易审批手续  
海图电子为公司实际控制人共同控制的其他企业,公司与海图电子之间的交易,遵循客观、公平、自愿、互惠互利的原则,关联交易价格的制定主要依据市场价格,若无市场价格,由双方参照成本加适当利润协商定价,并根据市场价格变化及时对关联交易价格进行调整。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》及《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的相关规定,公司于 2019 年 5 月 29 日召开 2019 年度股东大会审议通过《关于 2019 年度日常关联交易预计的议案》,及 2019 年 11 月 16 日召开 2019 年第五次临时股东大会审议通过《关于增加 2019 年度日常关联交易预计额度的议案》,公司 2019 年度预计与海图电子发生的关联交易及与实际交易情况列示如下:  
单位:人民币/万元

| 交易类型       | 实际交易额     | 预计交易额     | 差额(实际交易额-预计交易额) | 差异比例    |
|------------|-----------|-----------|-----------------|---------|
| 销售商品       | 55,771.26 | 53,500.00 | 2,271.26        | 4.25%   |
| 销售维修、收取维修费 | 32.65     | 50.00     | -17.35          | -34.70% |

说明:2019 年度公司向海图电子销售商品的实际交易额超过经审批的预计交易额 2,271.26 万元,占 2019 年 12 月 31 日经审计净资产 57.70 亿元的 0.4%,未达到《深圳证券交易所股票上市规则》规定的无需重新提交董事会或股东大会审议。综上,公司与海图电子的交易为正常的商业交易,并已按规定履行了关联交易审议程序。

(2)说明报告期内往来款发生额与上年相比是否存在大幅增长,是否存在资金占用情况,对比公司发生的同类交易说明该笔关联交易的合理性。  
公司回复:  
根据本问题(1)的回复,截至 2019 年 12 月 31 日,公司应收海图电子的往来款余额 2018 年 12 月 31 日增长 257%,为公司与海图电子交易大幅增长形成。公司与海图电子销售商品的交易结果列示如下表:  
单位:人民币/万元

| 项目     | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 变动额   | 变动比例  |
|--------|------------|------------|-------|-------|
| 应收海图电子 | 10.31      | -          | 10.31 | 2.40  |
| 预付海图电子 | 8.99       | -          | 8.99  | 2.34  |
| 预付海图电子 | 3.67       | -          | 3.67  | 0.92  |
| 预付海图电子 | 3.27       | -          | 3.27  | 0.89  |
| 预付海图电子 | 2.63       | -          | 2.63  | 0.77  |
| 预付海图电子 | 7.03       | -          | 7.03  | 1.86  |
| 预付海图电子 | 9.96       | -          | 9.96  | 2.76  |
| 其他     | 10.37      | -          | 10.37 | 2.76  |
| 合计     | 56.23      | -          | 56.23 | 14.88 |

注:“其他”为递延所得税金额较小项目合并。  
公司形成大额递延所得税主要源于子公司之重要子公司利盟国际产生的可抵扣暂时性差异,利盟国际主要的经营主体在美国及欧洲,其税收规定较国内复杂,导致可抵扣暂时性差异的项目较国内税收差异项目多,以下为公司形成大额递延所得税资产的主要可抵扣项目说明:  
1.2.49 亿元为养老金及退休计划产生的可抵扣差异项目:该项目与国内股份支付的会计处理差异,即在:在公司接受服务期间,员工按照权利发生制确认成本费用;由于此费用在期末期间支付,此成本费用不作为当期的税务支出,而在未来期间内,当该费用支付时,员工在缴纳养老金及退休计划约定条件得到支付时,在兑付费用作为税务支出。  
2.23.4 亿元为待抵扣的利息支出产生的可抵扣差异:此项目为美国 2017 年税收后产生的差异。2018 年 11 月 26 日,美国内政部颁布了美国税法第 163(f)条,即《税法》第 163(f)条发布了“拟议性”(拟议性)规则,第 163(f)条和拟议性规则一一般不允许扣除利息支出利息收入,调整后应纳税所得额(“ATI”)的 30%和应纳税年度的最低抵扣额支出(含(符合)第 163(f)节限制)之和;如应应税年度的利息支出超过一般限制,纳税人一般可以在当期抵扣利息的支出,而超出结转至下一年度进行扣除。  
3.预提质保费用、辞退补偿等费用:公司将未来在会计上按照权责发生制计提的费用的支出,税法上在实际支付的时候予以扣除,此成本费用不作为当期的税务支出,需在财务报表上增加当期应预提费用。  
4.递延收入产生的可抵扣差异:此项目为利盟国际提供的递延服务收入,延后服务收入采用预收账款方式,在款项到期履行纳税义务;在会计上,由于未满足收入确认条件,尚未计入本期的利润总额,因此产生所得税差异。  
5.当期计提减值准备的资产:此项目为 2019 年新增,为根据 2019 年 1 月 1 日生效的本法规则的差异,此项目为 2019 年新在瑞士境内的应税主体以前年度未申报的税务利润在 2020 年新法规符合适用的评估方法确认商誉的价值作为财务报表上的资产,允许其确认为递延所得税资产;申报并确认的商誉税务金额在未来 5 年予以摊销,摊销的金额作为税前扣除支出,抵减未来的年度的应税所得额。  
6.资产减值准备的可抵扣差异:此差异为公司及子公司确认的坏账准备、存货跌价准备等产生。  
7.税法上可弥补亏损及其他:此两项差异为未来可抵减公司应税所得,减少应税税额的可抵扣差异;税法上可弥补亏损考虑了各地税法对亏损弥补年限,并预提在有效期内的应税所得予以确认,管理层每年根据报表目的最佳估计予以确认。

根据《企业会计准则》及公司会计政策的规定,使用寿命不确定的无形资产,管理层至少应于每年年度终了进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。  
“Lexmark 等资产组”的减值与利盟国际资产组未发生减值量相关,其进行减值测试选取的关键参数及假设如下:  
(1)收入增长率的预期与商誉减值测试预期口径保持一致;  
(2)包含商誉资产组自身估值参数的设定,假设商誉权重率为收入的 1.5%,且与同行业可比 EBITDA 的范围内;  
(3)折现率为 11%。

好,利盟国际 2016 年 11 月完成对利盟国际的并购后,利盟国际整体经营情况持续趋好,利盟国际 2018 至 2019 年度的主要经营指标如下:  
单位:人民币/亿元

| 财务指标     | 2019.12.31/2019 年度 | 2018.12.31/2018 年度 | 增加/减少 | 增长比例    |
|----------|--------------------|--------------------|-------|---------|
| 营业收入     | 172.81             | 171.75             | 1.06  | 0.62%   |
| 利润总额     | 3.18               | -1.17              | 4.35  | 371.79% |
| 经营活动现金流量 | 19.33              | 10.76              | 8.57  | 79.65%  |

注:2016 年、2017 年由于并购、出售等非经常性事项较多,数据间比较性较弱,则未列示。  
公司委托第三方独立评估机构 Ernst& Young LLP 对上述关键参数和假设进行了复核,并出具以财务报告为目的的减值评估报告。Ernst& Young LLP 出具的评估报告列示的公允价值为人民币 36.27 亿元,商标的账面价值人民币 30.00 亿元,公允价值高于账面价值 6.27 亿元。  
管理层结合评估结果,未发现使用寿命不确定的无形资产存在减值迹象。

会计师意见:  
会计师对上述使用寿命不确定的无形资产减值测试的审计程序主要包括但不限于:(1)了解、评价并测试与使用寿命不确定的无形资产减值测试相关的内部控制;(2)对管理层减值测试的过程进行评估;(3)复核管理层对资产组的认定是否符合会计准则要求,并结合所了解的信息判断是否适当;4)重新计算减值测试过程;(4)评估管理层减值测试方法和模型的恰当性,及与以前年度测试方法的一致性;(5)与管理层聘任的估值专家进行了访谈,了解其相关性;以及对其独立性和胜任能力的评价;(6)利用会计师事务所内部的估值专家评估管理减值测试中所采用的关键假设及判断(包括但不限于减值假设分析、资产组或资产组合的划分、减值测试关键参数的选取等)的合理性;7)了解和评价管理聘任的估值专家的工作过程及其作出的结论;(8)考虑估值测试所依据的基础数据及假设数据的准确性。

问题五、报告期未你公司使用使用寿命不确定的无形资产的账面价值为 30.00 亿元,主要为 2016 年收购 Lexmark International Inc.(利盟国际)形成的“Lexmark 等资产组”。  
根据《企业会计准则》及公司会计政策的规定,使用寿命不确定的无形资产,管理层至少应于每年年度终了进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。  
“Lexmark 等资产组”的减值与利盟国际资产组未发生减值量相关,其进行减值测试选取的关键参数及假设如下:  
(1)收入增长率的预期与商誉减值测试预期口径保持一致;  
(2)包含商誉资产组自身估值参数的设定,假设商誉权重率为收入的 1.5%,且与同行业可比 EBITDA 的范围内;  
(3)折现率为 11%。  
好,利盟国际 2016 年 11 月完成对利盟国际的并购后,利盟国际整体经营情况持续趋好,利盟国际 2018 至 2019 年度的主要经营指标如下:  
单位:人民币/亿元

则要求,是否仍满足使用寿命不确定的条件:(4)评估管理层减值测试方法和模型的恰当性,及与以前年度测试方法的一致性;(5)与管理层聘任的估值专家进行了访谈,了解其相关性;以及对其独立性和胜任能力的评价;(6)利用会计师事务所内部的估值专家评估管理层减值测试中所采用的关键假设及判断(包括但不限于估值假设分析,资产组或资产组合的划分,减值测试关键参数的选取等)的合理性;7)了解和评价管理层聘任的估值专家的工作过程及其所作的重大判断,以及就使用寿命不确定的无形资产减值相关的重要信息进行充分的披露;(7)复核以前年度减值测试有关的预期参数与期间实际情况的偏差,以验证预期相关参数的合理性;(8)考虑期后事项对使用寿命不确定的无形资产减值测试及其结论的影响;(9)验证减值测试所依据的基础数据及其结论计算的准确性。

基于上述审计程序,会计师认为,就财务报表整体公允反映而言,公司对使用寿命不确定的无形资产不计提减值准备的会计处理在所有重大方面符合企业会计准则的规定。  
问题六、2019 年度,你公司归属于上市公司股东的净利润为 7.44 亿元,同比下降 21.71%,经营活动产生的现金流量净额 26.52 亿元,同比上升 22.83%,请结合你公司的产品销售情况和信用政策等具体说明净利润与经营活动产生的现金流量净额变动趋势不一致的原因及合理性。

问题六、2019 年度,你公司归属于上市公司股东的净利润为 7.44 亿元,同比下降 21.71%,经营活动产生的现金流量净额 26.52 亿元,同比上升 22.83%,请结合你公司的产品销售情况和信用政策等具体说明净利润与经营活动产生的现金流量净额变动趋势不一致的原因及合理性。

问题六、2019 年度,你公司归属于上市公司股东的净利润为 7.44 亿元,同比下降 21.71%,经营活动产生的现金流量净额 26.52 亿元,同比上升 22.83%,请结合你公司的产品销售情况和信用政策等具体说明净利润与经营活动产生的现金流量净额变动趋势不一致的原因及合理性。

| 产品类别        | 2019 年度 |            | 2018 年度 |            | 同比增减比例  |
|-------------|---------|------------|---------|------------|---------|
|             | 收入金额    | 占收入总额比例(%) | 收入金额    | 占收入总额比例(%) |         |
| 打印设备(含原装耗材) | 168.03  | 72.13      | 157.71  | 71.93      | 6.54%   |
| 耗材          | 37.24   | 15.99      | 32.77   | 14.95      | 13.64%  |
| 软件及服务       | 15.26   | 6.55       | 15.37   | 7.01       | -0.72%  |
| 芯片          | 6.32    | 2.71       | 7.38    | 3.37       | -14.36% |
| 配件          | 3.98    | 1.71       | 4.37    | 1.99       | -8.92%  |
| 授权许可等其他     | 2.13    | 0.91       | 1.66    | 0.76       | 28.31%  |
| 合计          | 232.96  | 100.00     | 219.26  | 100.00     | 6.25%   |

2019 年度,公司主要产品未发生重大变化,整体销售规模小幅回升。  
2.公司信用政策  
2018 年和 2019 年,公司的应收账款周转情况如下:

| 项目          | 2019 年度 | 2018 年度 | 变动情况  |
|-------------|---------|---------|-------|
| 应收账款周转率(次)  | 8.68    | 9.60    | -0.92 |
| 应收账款周转天数(天) | 42.04   | 38.02   | 4.03  |

结合应收账款周转情况,公司 2019 年度的信用政策无重大变化。  
3.2019 年度净利润与经营活动产生的现金流量净额情况  
2019 年度与 2018 年度的变动情况如下:  
单位:人民币/亿元

| 项目         | 2019 年 | 2018 年 | 增长幅度    |
|------------|--------|--------|---------|
| 净利润        | 8.65   | 12.17  | -29.00% |
| 税后税后净利润的影响 | 0.29   | 5.01   | -94.21% |
| 剔除税后净利润的影响 | 8.36   | 7.16   | 16.76%  |

经营活动产生的现金流量净额 26.52 21.59 22.83%  
注:上述列示的净利润数据为上市公司合并净利润,与现金流口径一致。  
2019 年度,公司净利润同比 2018 年度下降 29.00%,主要是因为税收的影响,税收影响是公司根据政府颁布的政策法规做出的调整,不具有持续性,且未实际产生现金流。剔除税收影响影响后,公司 2019 年度净利润同比增加 16.76%,与经营活动产生的现金流量净额同比增加 22