

关于对上海爱尚鲜花股份有限公司的年报问询函 【2018】第 170 号的答复

中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“股转公司”）：

我公司针对贵股转公司对上海爱尚鲜花股份有限公司年度报告事后审查中关注到情况和问题作如下答复：

一、关于公司带强调事项段保留意见的审计意见

1、关于开发支出

你公司审计报告审计意见段中披露“上海爱尚鲜花股份有限公司 2017 年 12 月 31 日合并资产负债表中开发支出的列示金额为 3,320,040.77 元。管理层对两个研发项目研究阶段和开发阶段的划分不清晰，归集到开发阶段的支出不满足资本化的确认条件，这不符合企业会计准则的规定。”

你公司 2017 年开发支出的两个研发项目内容为“众花 O2O 转单宝金额 1,209,258.02 元，微商城运营管理系统 2,110,782.75 元”。

未对截至 2017 年末项目的研发进度情况进行披露。

请你公司说明上述两个研发项目的研发进度，并结合公司持续经营存在重大不确定下、对研发项目研发阶段和开发阶段划分的依据，说明本次研发支出资本化的合理性。

答复：公司属于垂直型电商企业，众花 O2O 转单宝和微商城运营管理系统两个项目分别是公司基于线上线下相结合的鲜花同城转单业务和基于微信端开发的鲜花订阅业务，

其中众花 O2O 转单宝自 2015 年开发以来，目前其 v4.0.0 版在 2017 年末已处于开发后期阶段，已经于 2018 年上半年投入使用，具体如下：

第一阶段（研发阶段）：17 年完成 O2O 转单系统 v4.0.0 版系统规划与基础开发设计构建。

第二阶段（开发阶段）：完成整体系统和各子系统模块功能进一步开发、优化集成，如按照系统给出的模版实行外部订单导入，和第三方平台（如京东、淘宝等）进行更紧密对接，并自动整理和生成系统导单表格；花店转单端实行花材实时报价和结算对账功能；花店转单端实行店铺综合信息更全面统计包括基本信息、转单量、转单金额、配送费信息、订单金额以及投诉率等。

另外，微商城系统研究阶段自 2016 年开发以来，目前其 v4.0.0 版在 2017 年末也处于后期开发阶段，也于 2018 年上半年投入使用，具体如下：

第一阶段（研发阶段）：17 年完成微商城系统 v4.0.0 系统规划与基础开发设计构建。

第二阶段（开发阶段）：完成整体系统和各子系统模块功能进一步开发、优化集成，如运营管理端功能优化和升级，包含对微商城类目管理、SKU 管理、商品管理、订单管理、评价管理、发货管理、营销管理、花材管理、用户管理、仓库管理、商城设置等。

公司上述研发项目划分研发阶段和开发阶段的依据是依照企业会计准则及研发项目的实际情况加以判断。并且将上述研发项目开发

阶段的支出，符合资本化条件的才予以资本化。具体来说：众花 020 转单系统和微商城运营管理系统研发阶段是指系统功能升级和完善所需前期规划与基础开发设计构建阶段，需要模拟和全面考虑网上订单系统处理、与第三方平台对接、数据生成和管理、后台数据统计与分析等一系列软件功能开发的基础架构设计和流程化管理模块的建设；而开发阶段是指基于上述基础架构设计和流程化管理模块理念和逻辑，具体沿着上述框架和功能模块设计路线开发出能用于网络平台销售、订单收集和分发、后台管理、数据信息处理、统计分析等实践操作性较强，对公司收入成本费用等业务、财务核算紧密相连并具有商业价值、可转化为公司无形商业资产的开发阶段投入。

两个研发项目的软件系统在 2017 年研发过程由于均涉及第三方平台页面产品价格展示、平台自有店面线上运营管理、线上订单及转单数据处理、后台交易及状态数据对接、订单售后管理，均涉及与第三方平台后台数据对接和测试，在应用功能开发测试和模拟交易实践性较强，均处于形成成果并最终实现试运行商用的后期开发阶段，鉴于两个项目已投入运用，并已申报软件著作权，但仍会处于系统功能完善和升级过程中。我们认为满足符合资本化条件，原因如下：（一）上述软件项目已经完成了全部研发计划、功能设计和应用测试，能够投入公司实际使用，并可用于对外投资合作出售，在技术上具有可行性。（二）公司开发上述软件系统也是完全处于满足转单和微信公众号微商城网上销售鲜花目的所用。（三）上述软件系统直接保证公司转单业务和微商城鲜花订单销售并产生直接经济利益和带来市场需

求，并且带来的在线销售的成交金额和活跃用户数量等参数指标是可靠预计和计量的，同行业竞争对手也对上述软件系统的开发和使用存在需求。（四）公司在开发上述软件系统投入了足够的技术、财务资源和其他资源支持。公司通过内部研发和部分外包相结合方式，融资上采用自有资金和政府专项资金资助方式实现了开发提供所需资金等。（五）公司也对归属于上述系统的研发阶段的支出能够实施单独核算并建立了辅助账目，包括直接发生的研发人员工资、实验费，以及相关设备折旧费等，归属于该研发项目开发阶段的支出能够可靠地计量。

2、关于营业外收入

你公司审计报告审计意见段中披露“上海爱尚鲜花股份有限公司2017年度合并利润表中营业外收入列示金额为3,080,104.26元，其中1,700,000.00元为公司监事会主席杨晓清债务豁免，针对此项交易的会计处理，我们无法确定该交易的经济实质。我们对此交易会计处理持保留意见。”

请你公司说明公司与监事会主席杨晓清债务的形成时间、形成原因，说明本次债务豁免的原因及对公司影响，说明相关会计处理是否符合企业会计准则的规定。

答复：2017年12月，关联方杨晓清借给公司款项，共计金额170万元。形成原因是用于补充公司流动资金，公司虽然经过年初以来的减员增效，经营现金流出现明显改善，但鉴于公司几年持续亏损导致流动资金出现节日性备货紧张，杨晓清借款保证了公司七夕节

(传统销售旺季)备货采购资金所需。公司在2017年采取改善经营现金流措施的积极影响将在下个报告期年度逐月显现,公司运营总监兼监事杨晓清女士对公司经营和长期发展抱有坚定信心,其个人自愿将公司对其短期借款形成的债务予以豁免,该项豁免对公司改善现金流和资金状况起到积极作用。本次豁免作为营业外收入的帐务处理符合企业会计准则的相关规定。

3、关于公司的持续经营能力

你公司连续亏损,且经营性现金流量连续为负。截至2017年12月31日流动资产总额为8,803,832.01元,流动负债总额为16,760,668.08元,流动比率仅为0.52,资产负债率达99.46%。

请你公司结合公司的业务模式、行业发展、市场拓展、后续融资计划等情况,说明公司是否具有持续经营能力。

答复:公司认为具备持续经营能力,不存在重大不确定性。主要原因如下:

一、公司连续亏损,且经营性现金流量连续为负原因及改善现状

2016年公司为了追求做大交易额,上半年新开辟鲜花批发平台业务,做了大量的终端运费补贴和低价促销活动,同时相关技术开发支出以及人员支出迅速扩张。另外随着下半年启动订阅鲜花业务,公司进行了一系列特价促销和广告营销活动、定制资材、建设鲜花工厂、以及上游供应链的投入等,造成了全年较大的营业亏损和现金流持续恶化。2017年报告期以来,公司围绕年初制定的聚焦转单业务和鲜

花订阅业务主业、以利润为中心，压缩成本费用、加强销售端一线人员激励和绩效考核，最终取得很大成效，报告期公司经营上基本止住了去年较大亏损和现金流负面状况。17 年实现归属于上市公司股东的净利润为-368.62 万元，与 2016 年-5954.70 万元同比大幅减亏 93.81%。经营活动现金流量净额为-607.04 万元，出现明显大幅改善，与 2016 年-5954.70 万元同比增加 89.80%。公司目前财务状况正常，各项业务运行平稳有序，未受到业绩波动带来的重大不利影响。

2016-2017 年经营活动现金流量情况		
项目	2017 年	2016 年
销售商品、提供劳务收到的 现金	44,961,241.41	89,016,612.00
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的 现金	540,763.99	2,595,529.26
经营活动现金流入小计	45,502,005.40	91,612,141.26
购买商品、接受劳务支付的 现金	28,867,615.67	84,256,385.25
支付给职工以及为职工支付 的现金	14,345,764.52	16,019,593.23
支付的各项税费	1,059,408.36	3,830,179.88
支付其他与经营活动有关的 现金	7,299,618.52	38,900,737.43

经营活动现金流出小计	51,572,407.07	143,006,895.79
经营活动产生的现金流量净额	-6,070,401.67	-51,394,754.53

二、公司不存在短期偿债风险

截至 2017 年末，公司短期借款余额 342 万元，其中 200 万是浙江泰隆商业银行流动资金贷款，公司目前经营情况良好且与银行形成了良好的合作关系，办理银行授信展期等业务预计没有实质性障碍，短期集中偿付可能性较低。其余为京东爱尚、爱唯一网店平台 3-6 月借款。同时，公司货币资金、应收账款分别为 101.35 万元、102.49 万元、其他应收款（主要为公司存在各电商平台自有保证金）162 万元，且 2017 年应收账款周转天数仅为 20 天左右，即使需要短期内偿付债务，公司也能够及时获得足够款项偿付到期的短期借款。

三、公司改善应对措施

为了进一步加大改善 2017 年的现金流情况，公司采取了以下短期和长期措施予以应对：

短期应对措施计划：1、加强公司绩效管理和考核，增加单店的经营收入规模。2、经营策略调整，停止鲜花订阅业务特价亏损产品促销和广告营销活动，辅之以鲜花加工制作、物流实行外包，减少该业务生产和辅助人员和市场资金投入。3、缩减整体运营开支，降低办公和人力等办公运营成本：公司整体上减员增效，降低中高层人员绩效工资及费用支出，职工薪酬减少滞后效应带来的经营性现金流出。

长期应对措施计划：1、一方面，聚焦核心业务线和主要盈利产

产品线，严格绩效考核，加大投入产出比，再严格把控管理公司各项人员预算和各项费用开支；2、另一方面，加强供应链管理，降低花材损耗，增加低毛利产品加工制作、人工、物流外包比例，加快公司应收和存货周转，提高盈利水平。3、在外部融资上，一方面，公司与上游花供应商处于长期战略合作关系，合作方都希望在资本股权方面进行深层次相互合作，即拟通过股权融资或吸引外部专业投资机构方式带来融资现金流入，目前也处于实际操作过程中。

公司以上短期措施产生现金流改善措施，预计至少带来较好的净流入。从18年以来公司实际运营情况来看，公司经营性现金流已连续几个月为正且持续提升，公司营运资金流的稳定得到进一步保障。

四、公司管理层承诺：

公司管理层承诺：尽管公司业务发展经历过曲折，但公司管理层对公司所处鲜花行业前景十分看好，对公司未来经营盈利和现金流改善持乐观态度，对公司的2018年和今后持续经营能力和发展抱有极大信心。

二、关于毛利率和主要客户

你公司2017年年报显示，公司营业收入主要来自鲜花在线销售及配送服务，通过公司销售平台（包括公司自有官网及第三方平台等）承接订单并收取消费者在线支付的款项，然后通过公司转单平台转至当地花店，由花店进行采购、包装和配送。报告期营业收入3,730.88万元，同比下降17.72%，报告期毛利率为38.15%，较2016年-12.40%

大幅增长。

你公司前五大客户全部为企业客户，合计金额 2,409,699.00 元，年度销售占比 6.46%。2016 年你公司前五大客户均披露为淘宝用户名，合计金额 64,815.00 元，年度销售占比 0.13%。

请你公司：

(1) 结合鲜花在线销售及配送的业务模式，说明公司转单业务的收入确认的时点和计量方法，并说明是否符合企业会计准则的规定；

答复：

收入确认的时点：客户确认收货的实际时间

收入计量方法：1、公司鲜花转单业务收入是鲜花销售价格减去花店的结算价格差额确定收入；2、公司鲜花订阅业务是包月价格，按当月实际客户收货次数确定收入的（举例：如客户订阅包月 199 元/4 次，本月客户只收到 3 次货，公司确认当月收入=199/4*3）。

(2) 结合鲜花在线销售的成交金额和活跃用户数量等参数指标，解释说明 2017 年收入下降、毛利率大幅增长的原因及合理性；

答复：公司 2017 年实现营业收入 37,308,835.88 元，同比上年减少了 8,034,323.42 元，下降 17.72%；营业成本 23,074,274.68 元，同比上年减少了 27,890,369.76 元，降幅达 54.72%。收入下降幅度远低于成本下降幅度，导致收入下降同时，毛利率反而大幅增长。主要原因一是公司 2016 年下半年新增了订阅鲜花业务，新业务线上线必然带来租仓、人工、运费等前期直接成本开支相对于 2017 年投入较大，再有新产品低价促销或团购等市场推广手段也加大了成本负担；

另一方面，2016 年上半年公司开展的鲜花批发业务，由于公司此前供应链平台管理经验较少，对上游鲜花种植户和批发商运费补贴和下游采购花店的采购优惠现金折扣开支成本较大，导致公司度整体业务成本在 2016 年基数较高，而 2017 年公司已停止订阅鲜花低价促销，同时鲜花批发业务也暂停，整体业务成本同比大幅减少，毛利率同比显著回升。

(3)结合业务模式说明 2017 年前五大客户类型发生变动的的原因。

答复：因为 2016 年前五大客户来自于第三方平台（京东、天猫）零售客户；2017 年因公司成立了市场和大客户部门，前五大客户是线下合作大客户（企业）。

三、关于员工人数

你公司 2017 年年报显示，报告期末你公司员工人数 56 人，上期末人数 158 人，同比下降 64.56%。其中销售人员为 34 人，同比下降 67.92%。

请你公司详细说明公司员工尤其是销售人员大幅减少的原因及对公司的影响。

答复：2017 年期末员工人数相对 2016 年期末同比较大程度减少原因：一方面由于公司 2016 年中期暂停了鲜花批发业务（过度期间后转移至鲜花订阅业务），2017 年上半年期间上述人员陆续自动离职或被裁减；另一方面原因是公司 2017 年为实现年初制定的扭亏为盈目标，主动降低销售和运营开支，包括减少供应链管理及各各地驻仓人员、精减运营人员（花艺师、摄影师、设计师、广告文案）和职能管

理部门人员（技术人员、行政人事、财务人员）所致。

上述人员大幅减少一方面是公司主动调整亏损的鲜花批发业务所致；另一方面是公司主动减员增效，有利于公司节约运营开支，减少经营亏损，对公司有正面积极影响。

上海爱尚鲜花股份有限公司

2018年8月28日



主
：