

年报问询函回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司公司监管部：

2023年9月12日，福建利树股份有限公司（以下简称：“我司”或“利树股份”）收到贵司《关于对福建利树股份有限公司的年报问询函》（公司一部年报问询函【2023】第416号），要求我司做出书面说明，现说明如下：

1、关于在建工程你公司报告期末在建工程余额为 117,567,858.34 元，本期计提资产减值损失 8,176,554.25 元，期末账面价值 109,391,304.09 元，占资产总额 14.8%。其中福建利树高强瓦楞纸二期生产线项目期末余额为 89,094,714.34 元，本期转入固定资产 20,522,102.98 元，本期其他减少 37,603,719.93 元。此外，你公司披露 2022 年末，在建工程项目处于停工状态；由于公司二期项目停工，部分工程内业资料未归档，未能按工程完工进度核算在建工程成本。因审计机构无法就在建工程余额的计价和分摊与资产减值损失的准确性认定获取充分、适当的审计证据等原因，你公司 2022 年年度财务报表被审计机构出具保留意见。

请你公司：（1）列示在建工程项目的具体情况，包括但不限于拟投资金额、项目规划、预计完工时间、形成资产及用途、是否已投入使用、产生效益等。说明瓦楞纸二期生产线项目余额本期其他大额减少的具体原因；（2）说明针对在建工程相关的保留事项，审计机构无法获得充分、适当的审计证据的原因，你公司的配合情况及具体解决措施；（3）说明本期在建工程转固的相关资产是否已投入使用，并结合在建产能的技术领先性、行业市场空间、现有产品的产能利用率、收入变化、销售毛利率等说明在建产能的合理性和必要性，与公司经营情况是否匹配，是否存在产能过剩风险；（4）说明在建工程和相关转入的固定资产是否存在减值迹象，相关资产减值准备计提是否充分，是否存在期后进一步减值风险；（5）说明期后停工在建工程项目复工情况，及你公司对未归档在建工程资料的

收集和整理进展。

回复：

(1) 列示在建工程项目的具体情况，包括但不限于拟投资金额、项目规划、预计完工时间、形成资产及用途、是否已投入使用、产生效益等。说明瓦楞纸二期生产线项目余额本期其他大额减少的具体原因；

建工程项目的具体情况：①二期项目投入预算 5 亿元。建设白木浆挂面纸生产线一条，附带全套智能化电器及自动化、信息化控制系统及配套废水处理设施。项目建成后，年新增白木浆挂面纸产能 30 万吨，年新增产值可达 16.5 亿元。因资金问题，项目处于停工状态。

②3#生产线投入预算 0.35 亿元，建设瓦楞纸生产线一条，利用一期配套设施，建成后年新增瓦楞纸产能 10 万吨，年新增产值可达 3 亿元。因资金问题，项目处于停工状态。

③一期技改投入预算 1.85 亿元。改造完成形成包装用纸纸生产线一条，附带全套智能化电器及自动化、信息化控制系统，盘活二期已投入资金。年产能 20 万吨以上，一期项目年销售收入预计将增加一倍以上。项目于 2022 年 10 月底完成投入试机生产，截止目前生产线运行状况良好。

在建工程变动明细如下图：

预算分类	项目内容	在建工程投入		在建工程转出			期末余额
		期初	新增/结转	转固定资产	减值损失/进损益	转一期技改	
二期投入	PM3 制浆上料车间	669.90		669.90			
	挡土墙工程	263.61		263.61			
	污水处理厂	6,272.90	493.73				6,766.63
	设备基础	1,758.54					1,758.54
	电力电缆	351.53					351.53
	配套费用	32.78					32.78
	计提减值损失				320.06		-320.06
	污水处理设备	966.80	151.90	1,118.70			
	资本化利息	765.50				765.50	
	变电站改造	431.05				431.05	
	车间改造工程	168.51				168.51	

预算分类	项目内容	在建工程投入		在建工程转出			期末余额
		期初	新增/结转	转固定资产	减值损失/进损益	转一期技改	
	锅炉改造工程	165.35				165.35	
	纸机设备	2,229.97				2,229.97	
	小计	14,076.44	645.63	2,052.21	320.06	3,760.38	8,589.42
3#生产线	设备	2,000.00	488.00				2,488.00
	基础		359.31				359.31
	计提减值损失				497.60		-497.60
	小计	2,000.00	847.31		497.60		2,349.71
一期技改	变电站改造		431.05	431.05			
	车间改造工程		569.71	569.71			
	道路及通道工程		474.78	474.78			
	地磅房 2		60.86	60.86			
	复卷及配套		433.88	433.88			
	锅炉改造工程		600.07	600.07			
	木纤维热磨设备		452.79	452.79			
	通道钢屋架工程		330.38	330.38			
	纸机设备		14,963.66	14,963.66			
	小计		18,317.18	18,317.18			
	合计	16,076.44	19,810.12	20,369.39	817.66	3,760.38	10,939.13

瓦楞纸二期生产线项目余额本期其他减少 3,760.38 万元，主要是①由于工程停工，将已资本化利息转入本期损益减少 765.50 万元；②为达到盘活一期已投放设备提升产品产量，故将已投入的二期变电站改造工程、车间改造工程、锅炉改造工程及纸机设备等 2,994.88 万元转入一期技改项目使用所致。

(2) 说明针对在建工程相关的保留事项，审计机构无法获得充分、适当的审计证据的原因，你公司的配合情况及具体解决措施；

公司积极整理包括施工记录、工程图纸、质量检测在内的工程相关资料，同时通过现场查看、原施工单位项目人员走访等方式修复完善有关内页材料，积极配合审计机构获取所需相关审计证据。

(3) 说明本期在建工程转固的相关资产是否已投入使用，并结合在建产能的技术领先性、行业市场空间、现有产品的产能利用率、收入变化、销售毛利率

等说明在建产能的合理性和必要性，与公司经营情况是否匹配，是否存在产能过剩风险；

造纸行业是典型的周期性行业，供需决定纸价和利润，对资源依赖度较大，市场集中度低，具有技术密集、劳动密集、资金密集以及规模效益的产业特点。它的经营模式为从上游采购废纸、木浆等原材料，生产成原纸产品后销售给印刷、包装等下游企业，由其加工成最终产品后面向各类消费行业，产业链表现为“制浆-造纸-加工”。随着“双碳”政策和“禁塑令”的稳步推进，有利于促进市场对纸包装需求的增长。2022年8月1日，《工业领域碳达峰实施方案》提出进一步完善双碳“1+N”政策体系，确保推进碳达峰目标落实。“碳中和”是我国未来各产业发展前进基础目标及要求，国内有关部门将持续推动纸制品等生产高耗能高排污行业进行产业结构调整，加大行业生产节能减排监管力度，对纸制品行业生产工艺等方面要求持续提升。

一期项目生产线由于原设计存在只能生产低端产品的缺陷，按原有产品市场价格走势，公司年销售收入无法形成突破，其收益也始终无法解决公司当前的债务问题。此次技改后，公司整体产能得到较大提升，年销售收入同比将增加一倍以上，有助于提高债务处理能力。

本期在建工程转固的相关资产 2,052.21 万元均已投入正常使用，其中：① PM3 制浆上料车间 669.90 万元，作为成品仓库使用；②挡土墙工程 263.61 万元，厂区附属工程保证企业安全生产；③污水处理设备 1,118.70 万元，在生产污水处理工段正常运行，技改完成后产量增加污水处理量同比增长保证企业生产污水能够处理合格。

（4）说明在建工程和相关转入的固定资产是否存在减值迹象，相关资产减值准备计提是否充分，是否存在期后进一步减值风险；

针对在建工程项目等，公司于 2023 年 5 月聘请浙江瓯江资产评估有限公司对企业相关的资产市场价值进行资产评估，2023 年 5 月 31 日出具了《福建利树股份有限公司拟了解资产价值涉及的固定资产和在建工程市场价值资产评估报告》（浙瓯江评报[2023]138 号），根据评估结果，公司计提了减值 1335.14 万元，其中固定资产 517.48 万元，在建工程 817.66 万元。期后相关固定资产运行正常，根据企业自评，不存在减值风险，若相关资产后续存在进一步减值，公

司将及时对其进行减值准备计提。

(5) 说明期后停工在建工程项目复工情况，及你公司对未归档在建工程资料的收集和整理进展。

期后停工在建工程项目暂时还未复工，预计需要等公司解决目前的债务问题后重新启动。

对未归档在建工程资料，公司目前已经工程施工单位取得联系，积极整理有关工程的纸质资料和电子档资料。确有遗失的材料，公司将协调相关施工单位、监理单位进行追认和补办，目前已在对工程资料进行收集和整理。

2、关于营业收入及毛利率你公司报告期内实现营业收入 51,307,792.99 元，同比下降 77.59%。按产品分类分析中，灰板纸为新增收入类别，实现收入 29,956,505.47 元；瓦楞芯纸收入 21,003,906.45 元，同比下降 90.54%，年报解释根据市场需要变化，2022 年技改完成后，你公司以生产灰板纸为主。报告期内毛利率由 2021 年度的-1.71%下降至-25.61%，下降幅度较大。

请你公司：(1) 结合产品销售价格、营业成本、产品结构变动、建设项目投产情况等量化说明营业收入和毛利率大幅下滑的原因及合理性，报告期收入确认和营业成本归集是否准确；(2) 说明毛利率与同行业公司是否存在重大差异，毛利率下滑趋势是否具有持续性，是否对你公司持续经营能力产生重大不利影响。

回复：

(1) 结合产品销售价格、营业成本、产品结构变动、建设项目投产情况等量化说明营业收入和毛利率大幅下滑的原因及合理性，报告期收入确认和营业成本归集是否准确；

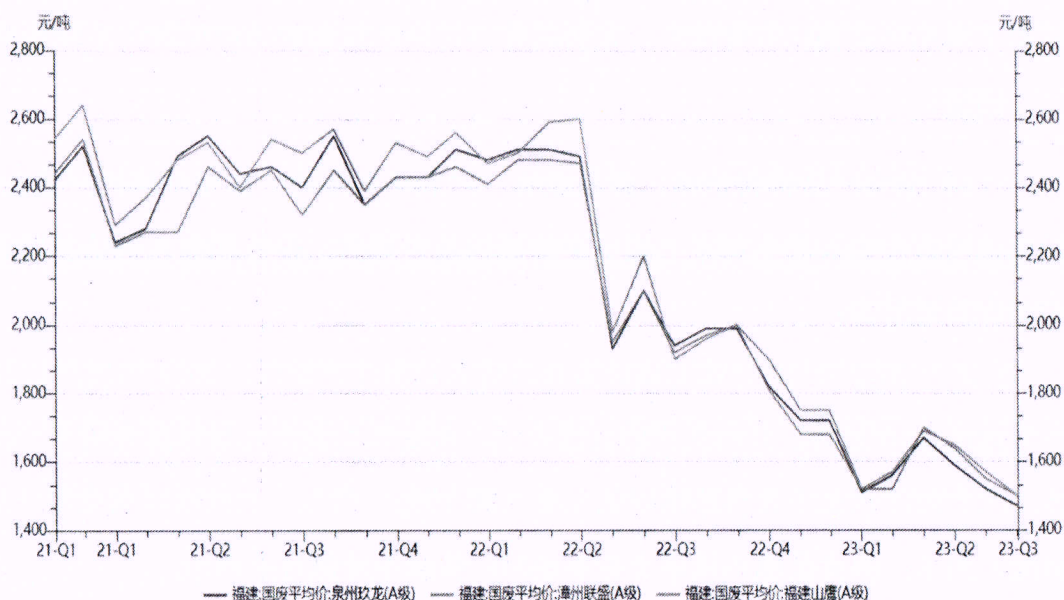
公司于 2022 年 10 月底完成设备技改进入试机生产阶段，2022 年投产后共生产灰板纸 2.30 万吨。公司生产的瓦楞芯纸、灰板纸均属于瓦楞纸系列用于产品包装，两者的区别在于瓦楞芯纸以低克重（80-100g）为主，灰板纸以高克重（300-650g）为主，两者在成本核算上基本相同，故成本分析合并列示。

公司最近三年吨纸成本明细如下：

序号	明细	2022 年			2021 年			2020 年		
		单耗	吨纸成本	占比	单耗	吨纸成本	占比	单耗	吨纸成本	占比
1	直接人工		81.45	2.60%		90.69	2.71%		62.31	2.14%

序号	明细		2022年			2021年			2020年		
			单耗	吨纸成本	占比	单耗	吨纸成本	占比	单耗	吨纸成本	占比
2	直接材料	废纸、木纤维	1.12	1,915.12	61.14%	1.16	2,096.97	62.66%	1.16	1,925.39	66.03%
		玉米淀粉	0.04	150.44	4.80%	0.07	198.89	5.94%	0.08	198.35	6.80%
		化学品		45.42	1.45%		49.87	1.49%		36.60	1.26%
		小计		2,110.98	67.39%		2,345.73	70.09%		2,160.34	74.09%
3	制造费用	燃料	0.29	338.43	10.80%	0.34	314.82	9.41%	0.43	240.45	8.25%
		电费	432	262.40	8.38%	486	270.14	8.07%	451	203.00	6.96%
		维修费用等		82.13	2.62%		75.15	2.25%		70.72	2.43%
		折旧费		257.15	8.21%		250.13	7.47%		178.90	6.14%
		小计		940.11	30.01%		910.24	27.20%		693.07	23.77%
4	生产成本均价			3,132.54		3,346.66		2,915.73			
5	全年销售均价			2,540.09		3,347.50		3,020.87			
6	全年成本均价			3,190.89		3,404.91		2,945.60			
7	毛利率			-25.61%		-1.71%		2.49%			

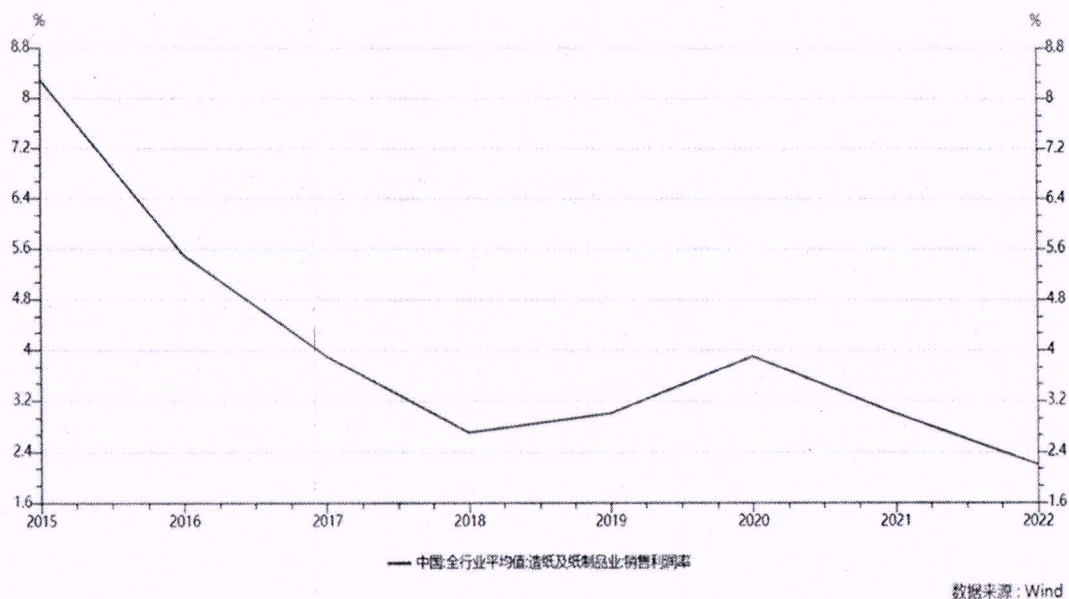
通过上表可见，产品生产成本基本接近，营业成本归集采取加权平均单价进行成本核算，成本归集准确。由于近两年原煤、用电等能源价格上涨幅度较大，企业通过节能降耗等方式耗用，但总成本还是处于增长趋势。



由上图废纸价格走势图可见，产品销售价格大幅回调过程主要原材料废纸价格也在逐步下调，但固定成本制造费用和人工相对不变的情况下，产品毛利率下

降幅度将扩大，例如：产品制造费用基本固定在 1000 元左右，在产品销售价格 3350 元占比为 30%，当产品销售价格 2500 元占比 40%，对毛利率影响达 10%。同理，主要原材料废纸价格虽有一定幅度下调，但整体下降幅度没有成品纸价格下调幅度大，对毛利率影响也较大。

(2) 说明毛利率与同行业公司是否存在重大差异，毛利率下滑趋势是否具有持续性，是否对你公司持续经营能力产生重大不利影响。



由上图造纸及纸制品行业销售利润率走势图可见，造纸行业最近几年销售利润率处于逐年下滑的过程，公司参考同行业浙江荣晟环保纸业股份有限公司（股票代码：603165）《2022 年年度报告》显示：

项目	利树股份	荣晟环保
直接人工	2.51%	1.05%
直接材料	65.10%	70.96%
制造费用	28.99%	25.83%
运费	3.40%	2.16%
原纸毛利率	-25.65%	5.45%
毛利率比上年增减 (%)	减少 23.94 百分占	减少 8.39 个百分点

2022 年能源、化工原料等价格居高不下，造纸行业运行成本上行，盈利水平下降明显，整体来看，国内市场需求低迷以及原料成本上升是摆在纸业行业在

2022 年的两座大山。考虑到行业的周期性发展难题，国家也通过一系列政策进行支持赋能。2023 年，预计宏观经济将持续复苏并保持稳定增长，特别是在消费领域多项刺激和补贴政策出台后，造纸的景气度将呈现底部上升趋势，叠加对成本端的有效控制，造纸行业的盈利能力较去年将有所改善。

造纸行业是典型的周期性行业，供需决定纸价和利润，对资源依赖度较大，随着国内经济环境增速有望逐步恢复，供需市场发生变化，公司毛利率下滑趋势不具有持续性，同时技改完成后发挥规模化优势将进一步减少固定成本开支也有利于毛利率的提升，毛利率持续下滑不会对公司持续经营能力产生重大不利影响。

3、关于主要客户及供应商你公司报告期内向前五大客户销售占比合计 99.99%，其中向第一大客户福建金树实业有限公司销售 29,956,505.47 元，占销售总额比例为 58.39%，经公开信息查询该公司成立于 2022 年 5 月 7 日，注册资本 5000 万元，实缴资本 0 元。你公司报告期内向第一大供应商建瓯市新树贸易有限公司采购 19,954,662.28 元，占采购总额比例为 25.52%，经公开信息查询该公司成立于 2022 年 9 月 1 日，注册资本 500 万元，实缴资本 0 元。

请你公司：（1）说明与第一大客户福建金树实业有限公司交易的具体内容、合同主要条款、业务模式，其规模与你公司销售的规模是否匹配，是否具备相应履约能力，相关交易是否具备商业实质；针对客户集中度高的风险你公司拟采取的应对措施；（2）说明报告期主要供应商的具体情况，包括但不限于经营业绩、从业员工人数、办公场地、是否具备相关许可资质、与你公司合同签署具体情况、商品或劳务提供具体内容；并结合你公司的供应商遴选政策说明建瓯市新树贸易有限公司在注册资本及实缴资本较小、成立时间较短的情况下成为你公司主要供应商的真实性和合理性；（3）说明与上述客户、供应商与你公司是否存在关联关系，相关交易价格是否公允。

回复：

（1）说明与第一大客户福建金树实业有限公司交易的具体内容、合同主要条款、业务模式，其规模与你公司销售的规模是否匹配，是否具备相应履约能力，相关交易是否具备商业实质；针对客户集中度高的风险你公司拟采取的应对措施；

答：公司由于存在资金困难的问题，与金树实业开展合作主要动机是利用其资金优势，保障销售收入的及时回流，缓解公司流动资金的压力。公司与金树实业针对销售活动签订了月度或季度的销售合同，金树实业一般会将货款预付给利树公司或者发货后立即支付。销售价格与市场价格差价维持在 10 元/吨，金树实业的吨纸利润基本与利树公司前几年直销模式下的销售费用相当，不存在利益输送。其他客户结算方式一般采用 3-6 个月以内的信用账期，产品先交付，账期届满后回款，但经常存在回款不及时的情况，会增加企业的资金压力，故企业逐步减少信用账期的销售模式。

销售给金树实业 2,995.65 万元穿透核查后前五销售客户如下：

序号	客户名称	金额（万元）	占比	备注
1	温州六丰纸业有限公司	133.12	4.44%	
2	东莞市特佳纸业有限公司	124.26	4.15%	
3	厦门新纸源电子商务有限公司	117.83	3.93%	
4	深圳市宝云纸业有限公司	111.47	3.72%	
5	久盈（福建）实业有限公司	102.86	3.43%	
	合计	589.54	19.67%	

针对客户集中度高的风险公司采取的应对措施：①公司积极拓展有资金优势且愿意与企业合作的客户；②在企业资金困难得到缓解之后，公司将逐步对信用情况良好的客户恢复信用账期销售模式，化解客户集中度高的风险。

（2）说明报告期主要供应商的具体情况，包括但不限于经营业绩、从业员工人数、办公场地、是否具备相关许可资质、与你公司合同签署具体情况、商品或劳务提供具体内容；并结合你公司的供应商遴选政策说明建瓯市新树贸易有限公司在注册资本及实缴资本较小、成立时间较短的情况下成为你公司主要供应商的真实性和合理性；

报告期主要供应商及供应商品如下：

序号	供应商	采购金额（万元）	占比%	供应商品
1	建瓯市新树贸易有限公司	1,995.47	25.52%	煤、玉米淀粉、五金材料、化学品、木片
2	董丽霞	1,591.39	20.35%	废纸
3	鲍柳琴	902.33	11.54%	废纸
4	沈叶军	732.17	9.36%	废纸

5	陈国洪	516.11	6.60%	废纸
合计		5,737.47	73.37%	

①建瓯市新树贸易有限公司成立于2022年9月，现有员工人数近30人，办公场地福建省建瓯市吉苑路9号，具有木材加工资质，公司与其签署木片（木纤维）采购合同和委托代代理采购合同。2022年原材料采购金额1995.47万元，具体购成如下：

序号	采购商品	金额	备注
1	原材料-煤	1,066.42	外购
2	原材料-玉米淀粉	188.96	外购
3	原材料-五金材料	135.70	外购
4	原材料-化学品	104.61	外购
5	原材料-燃料	64.76	外购
6	原材料-木片（木纤维）	435.02	自加工产品
7	合计	1,995.47	

建瓯市新树贸易有限公司外购采购发票统计如下：

序号	供应商单位	金额	备注
1-1	三明市福澎贸易有限公司	630.09	
1-2	建瓯市建众贸易有限公司	302.21	
1-3	河南省顺豫和商贸有限公司	66.92	
1-4	南平市建阳区莆诚商贸有限公司	67.20	
1	原材料-煤汇总	1,066.42	
2-1	杭州再旭商贸有限公司	105.61	
2-2	浙江东方纸业有限公司	83.35	
2	原材料-玉米淀粉汇总	188.96	
3-1	漳州市源发纸制品有限公司	86.67	
3-2	重庆海易鸿科技有限公司	16.13	
3-3	其他零星供应商	32.90	
3	原材料-五金材料汇总	135.70	
4-1	浙江鑫甬生物化工股份有限公司	22.11	
4-2	杭州绿邦科技有限公司	18.97	
4-3	维顿（上海）化工有限公司	18.84	
4-4	杭州景加科技有限公司	15.13	
4-5	其他零星供应商	29.56	

序号	供应商单位	金额	备注
4	原材料-化学品汇总	104.61	
5-1	政和鑫旺新能源有限公司	44.71	
5-2	福建省冠润新能源科技有限公司	20.05	
5	原材料-燃料汇总	64.76	

②董丽霞、鲍柳琴、沈叶军、陈国洪为主要原料废纸供应商（废纸打包站），由于废品回收行业的特殊性，打包站均以个体经营户形式运营。

(3) 说明与上述客户、供应商与你公司是否存在关联关系，相关交易价格是否公允。

①公司由于存在资金困难的问题，与金树公司开展合作主要动机是利用其资金优势，保障销售收入的及时回流，缓解公司流动资金的压力。公司与金树针对销售活动签订了月度或季度的销售合同，金树公司一般会将货款及时支付给利树公司。销售价格与市场价格差价维持在在 10 元/吨，金树公司的吨纸利润基本与利树公司前几年直销模式下的销售费用相当。不属于公司控制的关联企业。金树公司的客户和销售费用都是客观、透明、可穿透核查的，不存在隐藏利润或逃废债的安排。

②建瓯市新树贸易有限公司主要与公司合作的业务是木片（木纤维）和煤炭供应，不属于公司控制的关联企业。由于利树公司涉诉，商业信用受到影响，为保证生产的能够顺利进行，公司也委托建瓯市新树贸易有限公司对部分生产辅助材料进行代为采购。该委托本质上属于商业互助行为，所涉代采购的商品均为无差价购入，都是客观、透明、可穿透核查的，相关交易价格是公允的，不存在隐藏利润或逃废债的安排。

③董丽霞、鲍柳琴、沈叶军、陈国洪为废纸供应商（废纸打包站），由于打包站非常零散，市场有众多专业收购团队进行调配，打包站也有专业的销售代表与造纸厂进行对接业务，属于正常的市场交易行为，上述四人与公司不存在关联关系，供应废纸价格均按市场价格进行。

4、关于偿债能力报告期内因未能及时偿债或担保责任等而引发的诉讼事项，你公司和公司董事、总经理均被纳入失信被执行人。年审会计师对你公司出具了带持续经营重大不确定性段落的保留意见的审计报告，报告期末你公司累计

未能如期偿还已到期的主要债务本息余额 26,461.20 万元、年末货币资金账面余额 22.41 万元，可用于偿还到期负债的货币资金严重不足。报告期末你公司固定资产、在建工程、无形资产、长期股权投资等主要资产被抵/质押、查封、冻结等合计金额 298,981,852.90 元，占总资产的比例为 40.46%。

请你公司：（1）列示已到期未偿还负债的债务类型、具体金额、到期日、利率、偿付安排，并结合当前负债到期情况、可自由支配货币资金、预计经营现金流、资产变现能力、融资安排等，说明流动性风险是否会进一步加剧，并说明目前的偿债进展及你公司的应对措施；（2）列示报告期内你公司涉及主要债务及诉讼仲裁事项的具体内容及进展情况，并说明是否已足额计提预计负债。

回复：

（1）列示已到期未偿还负债的债务类型、具体金额、到期日、利率、偿付安排，并结合当前负债到期情况、可自由支配货币资金、预计经营现金流、资产变现能力、融资安排等，说明流动性风险是否会进一步加剧，并说明目前的偿债进展及你公司的应对措施；

序号	债权人	债务类型	到期日	利率 (含罚息)	本金 余额	已计提 利息	应付本息 合计
1.	中国银行建瓯支行	短期借款	2021-1-20	8.483%	5,970.00	1,125.18	7,095.18
2.	中国银行建瓯支行	承兑垫款	2020-8-17	18.00%	964.54	458.13	1,422.66
3.	中建投租赁股份有限公司	融资租赁款	2020-8-20	10.80%	10,688.78	2,687.54	13,376.32
4.	广发融资租赁（广东）有限公司	融资租赁款	2020-7-8	15.40%	215.57	133.66	349.23
5.	建瓯市投资有限公司	政府帮扶	2019-8-29	15.36%	1,183.00	575.81	1,758.81
6.	南平市融桥融资担保有限公司	代偿银行贷款垫款	2022-1-21	24.00%	434.59	99.67	534.26
7.	南平市投资担保中心	政府帮扶	2020-1-1	18.00%	735.19	954.93	1,690.12
8.	福建省闽投融资再担保有限责任公司	政府帮扶	2019-8-14	4.35%	193.60	41.02	234.62
9.	合计				20,385.27	6,075.94	26,461.20

截止报告期末，公司已根据相关诉讼判决计提应付利息 64,267,531.83 元，期后截止 2023 年 8 月底已实现销售收入近 2 亿元，预计全年可实现销售收入 3.5 亿元，可自由支配货币资金基本维持生产流动资金需求，流动性风险不存在进一步加剧的情形。针对未偿还负债我公司安排如下：

①中国银行建瓯支行诉讼已终审判决，目前案件已进入执行阶段，后期存在对银行对抵押资产进行拍卖变现偿还债务的情况。

②与中建投租赁股份有限公司、广发融资租赁（广东）有限公司保持沟通，争取达成分期付款进行逐步偿还，将逾期债务拨乱反正，转为正常存续债务。

③与建瓯市投资有限公司、南平市融桥融资担保有限公司、南平市投资担保中心、福建省闽投融资再担保有限责任公司等政府融资性平台保持沟通，争取政府支持，待企业经营情况好转后，采取分期付款方式逐步偿还。

④其他小额未偿还负债我公司将根据经营现金流情况逐步达成偿还方案，进行清偿。

(2) 列示报告期内你公司涉及主要债务及诉讼仲裁事项的具体内容及进展情况，并说明是否已足额计提预计负债。

预计负债 3,703,283.50 元，系以下公司对外担保涉诉情况如下：

①2019年6月29日，福建省南平市延平区人民法院针对“南平市融桥融资担保有限公司与福建省建瓯市德峰汽车物流有限公司、福建利树浆纸有限公司追偿权纠纷”作出（2019）闽0702民初1390号《民事判决书》，因福建省建瓯市德峰汽车物流有限公司于2015年8月向厦门银行股份有限公司申请贷款授信额度人民币500万元，期限3年。南平市融桥融资担保有限公司在主债权本金余额500万元限度内，就上述授信额度使用期限内连续发生的债权余额承担连带责任保证。福建利树浆纸有限公司作为反担保单位之一为福建省建瓯市德峰汽车物流有限公司履行委托保证合同项下的义务，向南平市融桥融资担保有限公司提供连带责任保证。判决福建省建瓯市德峰汽车物流有限公司在判决生效之日起十五日内向南平市融桥融资担保有限公司支付代偿款4,474,369.16元及违约金（自2018年9月30日起以实际尚欠金额为基数按年利率24%的标准计算至实际清偿之日止）。截止财务报表批准日，该案件尚未执行结清，福建省建瓯市德峰汽车物流有限公司尚欠债权人南平市融桥融资担保有限公司代偿款3,974,369.16元及相应的违约金。本公司预计与该项担保相关的违约金损失为人民币748,227.21元。由于该案件担保人较多且各自的履约能力不一，该预计损失具有不确定性。

② 2018年，福建利树股份有限公司（以下简称：利树股份）与江西银行股份有限公司小企业信贷中心（以下简称：江西银行）签订合作协议。江西银

行为利树股份的产业链客户提供特色个人经营性贷款产品。形式为利树股份将上、下游客户（以下简称：借款人）推荐给江西银行，江西银行对借款人（利树股份下游）提供贷款支持，贷款受托支付给利树股份，用于借款人向利树股份购买产品或贷款直接发放于借款人（利树股份上游）用于借款人进货等经营性用途，利树股份对借款人向江西银行的借款提供连带责任担保。截止 2022 年 12 月 31 日逾期未偿还的具体放贷及未归还本金情况如下表：

序号	借款人	放贷金额	未归还本金	预计罚息	逾期日期
1	赵义新	1,000,000.00	999,964.73	511,629.82	2019 年 12 月 19 日
2	曾传书	1,000,000.00	999,966.95	443,494.79	2019 年 12 月 19 日
合计		2,000,000.00	1,999,931.68	955,124.61	

2020 年 12 月 22 日，江西银行股份有限公司小企业信贷中心发起诉讼，2021 年 8 月 11 日萍乡市安源区人民法院作出判决，要求借款人立即偿还本金并按合同支付违约金，并要求福建利树股份有限公司承担连带还款责任。截止 2021 年 12 月 31 日，赵义新与曾传书还未履行判决，本公司预计与该项诉讼相关的违约金损失为人民币 2,955,056.29 元。由于赵义新和曾传书未丧失履约能力，该预计损失具有不确定性。

报告期内公司涉及主要债务及诉讼仲裁事项已足额计提预计负债。

5、关于递延所得税资产报告期末你公司递延所得税资产余额 17,386,191.78 元，占净资产比例为 5.84%，本期新增计提递延所得税资产 4,111,900.81 元。

请你公司说明各项递延所得税资产明细项目的确认及计算过程，并结合你公司盈利能力、大额可抵扣亏损等情况，说明你公司未来期间是否能够产生足额应纳税所得额用于抵扣可抵扣暂时性差异，相关递延所得税资产确认是否谨慎，相关会计处理是否符合企业会计准则的规定。

回复：

合并报表范围不同纳税主体所得税税率如下：

纳税主体名称	所得税税率（%）
福建利树股份有限公司	15
福建利树浆纸有限公司	25

递延所得税资产明细项目如下：

项目	期末余额		上年年末余额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
信用减值准备	3,881,887.30	20,410,695.65	6,669,696.22	42,498,685.00
资产减值准备	10,017,685.69	66,784,571.25	992,098.54	6,613,990.25
递延收益	2,856,303.55	19,042,023.64	2,919,517.84	19,463,452.24
预计负债	630,315.24	3,703,283.50	2,692,978.37	17,351,332.66
合计	17,386,191.78	109,940,574.04	13,274,290.97	85,927,460.15

(1)信用减值准备 20,410,695.65 元，其中：

项目	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应收账款坏账准备	20,409,328.50	3,061,399.28
其他应收款坏账准备	1,367.15	205.07
小计	20,410,695.65	3,061,604.35
子公司适用不同税率影响		820,282.95
合计	20,410,695.65	3,881,887.30

(2)资产减值准备 66,784,571.25 元，其中：

项目	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
其他非流动资产坏账准备	33,853,470.45	5,078,020.57
存货跌价准备	19,535,605.95	2,930,340.89
在建工程减值准备	8,176,554.25	1,226,483.14
固定资产减值损失	5,174,860.60	776,229.09
预付账款减值损失	44,080.00	6,612.00
合计	66,784,571.25	10,017,685.69

(3)递延收益 19,042,023.64 元均为政府补助的项目，明细如下：

补助项目	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
生态文明建设专项	14,320,000.00	2,148,000.00
节能循环经济和资源重大项目	2,600,000.00	390,000.00
高强瓦楞纸废纸制浆造纸项目	1,666,667.33	250,000.10
软件产业工业化信息化融合项目	379,166.41	56,874.96

造纸废水治理工程	76,189.90	11,428.49
合计	19,042,023.64	2,856,303.55

(4)预计负债 3,703,283.50 元，具体明细详见本报告 4（2）对外提供担保预计负债。

(5)可抵扣亏损 239,739,475.75 元，由于近年公司业绩处于下滑阶段，公司采用谨慎性原则未确认递延所得税资产。

综上公司在递延所得税资产相关会计处理是否符合企业会计准则的规定。

福建利树股份有限公司

2023年9月25日

