

# 新大洲控股股份有限公司董事会

## 对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”

### 专项说明

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对新大洲控股股份有限公司（以下简称“本公司”或“新大洲”）2017 年度财务报表进行了审计，并出具了带强调事项段的无保留意见《审计报告》（信会师报字[2018]第 ZA13640 号）。按照《深圳证券交易所股票上市规则》和《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 14 号——非标准无保留审计意见及其涉及事项的处理》的有关规定，董事会对该审计意见涉及事项专项说明如下：

#### 一、非标准无保留审计意见涉及事项的基本情况

##### （一）基本情况

如《审计报告》合并财务报表附注十二、（四）、3 所述，本公司以 2017 年 11 月 30 日为购并日，购买了原股东太平洋牛业有限公司持有的乌拉圭 Rondatel S.A 及 Lirtix S.A 公司 100% 股权。根据齐齐哈尔恒阳食品加工有限责任公司与太平洋牛业有限公司、黑龙江恒阳牛业有限公司签订的业绩之补偿协议，标的公司原股东承诺 2017 年度扣非净利润不低于 470.20 万美元，2018 年度扣非净利润不低于 815.30 万美元，2019 年度扣非净利润不低于 1,047.00 万美元，三年承诺扣非净利润累计不低于 2,332.50 万美元。2017 年度，Rondatel S.A 及 Lirtix S.A 公司分别实现净利润 133.93 万美元、35.27 万美元，合计 169.20 万美元。2017 年标的公司实现利润未达预期。

##### （二）《业绩补偿协议》的主要内容

2017 年 9 月 15 日，齐齐哈尔恒阳食品加工有限责任公司与太平洋牛业有限公司、黑龙江恒阳牛业有限公司签订的《业绩补偿协议》的主要内容如下：

甲方 1：齐齐哈尔恒阳食品加工有限责任公司

甲方 2：Foresun (Latin-America) Investment and Holding

乙方 1：Pacific Ocean Cattle Holdings Limited

乙方 2：黑龙江恒阳牛业有限公司

（“甲方 1”和“甲方 2”合称为“甲方”，“乙方 1”和“乙方 2”合称为

“乙方”或“业绩承诺方”，甲方和乙方，合并称为“双方”。)

#### 1、承诺扣非净利润

业绩承诺方承诺，标的公司 2017 年度承诺扣非净利润不低于 470.2 万美元，2018 年度承诺扣非净利润不低于 815.3 万美元，2019 年度承诺扣非净利润不低于 1,047.0 万美元，2017 年、2018 年和 2019 年度承诺扣非净利润累积不低于 2,332.5 万美元。

#### 2、实现扣非净利润

本次交易实施完成后，甲方将在业绩承诺期最后年度结束后，聘请具有证券期货业务资格的会计师事务所对标的公司业绩承诺期内实际实现的合并报表扣除非经常性损益之后归属于母公司所有者的净利润进行专项审计并出具《专项审核报告》。协议双方以此确定在业绩承诺期实现扣非净利润与承诺扣非净利润之间的差额。

#### 3、未达到承诺扣非净利润数的补偿

甲方支付现金购买资产完成后，在业绩承诺期最后会计年度，如标的公司截至业绩承诺期期末累计实现扣非净利润低于截至期末累计承诺扣非净利润，则甲方应按照本条款约定的公式计算并确定补偿义务主体应补偿金额，向补偿义务主体就承担补偿义务事宜发出书面通知。乙方作为补偿义务主体应在甲方发出补偿义务书面通知后的 60 日内优先以甲方尚未支付的现金对价进行补偿（如有），若有不足，则由补偿义务主体以自有或自筹的现金对甲方进行补偿。具体现金补偿方式如下：

应补偿金额=[（累积承诺扣非净利润数－累积实现扣非净利润数）÷业绩承诺期内累计承诺扣非净利润数]×标的资产的交易价格

#### 4、违约责任

本协议签订后，除不可抗力原因以外，任何一方不履行或不及时、不适当履行本协议项下其应履行的任何义务，或违反其在本协议项下作出的任何陈述、保证或承诺，应按照法律规定承担相应法律责任。

如果任何一方不履行或不及时履行、不适当履行本协议项下其应履行的任何义务，导致本协议的缔约目的无法达成的，守约方有权解除本协议；如因一方违约给其他方造成损失的，还应予以足额赔偿。

### （三）Rondatel S.A. 公司与 Lirtix S.A. 公司的商誉减值测试情况

非同一控制合并 Rondatel S.A.公司与 Lirtix S.A.公司 100%股权形成的商誉合计 315,684,118.79 元，系本公司四级子公司恒阳（拉美）投资控股有限公司（以下简称“恒阳（拉美）投资”）以 2017 年 11 月 30 日为购并日购买太平洋牛业有限公司持有的 Rondatel S.A.与 Lirtix S.A.二家公司 100%股权形成的合并商誉。经具有证券期货评估资格的北京北方资产评估事务所（特殊普通合伙）出具的《新大洲控股股份有限公司为合并对价分摊而涉及的乌拉圭 RONDATEL S.A.公司及 LIRTIX S.A 公司合并可辨认净资产公允价值评估咨询报告》（北方亚事咨评字[2018]第 01-82 号）估值确认，截止 2017 年 11 月 30 日，Rondatel S.A.和 Lirtix S.A.二家公司合计可辨认净资产公允价值为 3,398.74 万美元，恒阳（拉美）投资支付购买价 8,230.00 万美元，二者相差 4,831.26 万美元，按 2017 年 12 月 31 日美元汇率中间价调整形成商誉 31,568.41 万元人民币。

资产负债表日，本公司对商誉进行了减值测试。在进行减值测试时，本公司先对不包含商誉的资产组进行减值测试，经测试没有资产减值；再对包含商誉在内的资产组进行减值测试，计算可收回金额，并与包含商誉在内的资产组的账面价值进行比较，可回收金额低于账面价值的金额确认为商誉的减值损失。减值测试情况如下：

本公司聘请具有证券期货评估资格的北京北方资产评估事务所（特殊普通合伙）（以下简称“北方亚事”）对 Rondatel S.A.和 Lirtix S.A.二家公司截至 2017 年 12 月 31 日止股东全部权益价值进行了评估。根据北方亚事于 2018 年 4 月 20 日出具的《新大洲控股股份有限公司拟商誉减值测试而涉及的乌拉圭 RONDATEL S.A.公司及 LIRTIX S.A 公司股东全部权益价值项目估值报告》（北方亚事咨评字[2018]第 01-86 号）（以下简称“评估报告”），Rondatel S.A.和 Lirtix S.A.二家公司截至 2017 年 12 月 31 日止股东全部权益的评估价值为 9,341.54 万美元，大于 Rondatel S.A.和 Lirtix S.A.二家公司全部权益账面价值与商誉合计 8,227.70 万美元，故不存在减值情况。经与北方亚事沟通，本次评估报告的重要假设及参数如下：

① 评估假设

- a. 国家现行的宏观经济不发生重大的变化；
- b. 被评估单位所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化；

c、假设乌拉圭公司能够按照企业管理层规划的经营规模和能力、经营条件、经营范围、经营方针进行正常且持续的生产经营；

d、假设乌拉圭公司能够按照规划，按时完成 2018 年的冷库扩建，扩大公司的产能。

## ② 重要参数

a. 折现率：根据企业资本的加权平均资本成本(WACC)模型确定为 11.71%；

b. 收入增长率：根据公司历年收入构成及增长情况，结合宏观经济、牛肉食品行业状况、细分市场及主要客户状况、产品的定价策略、产能状况等，确定 2018 年至永续期的收入增长率如下表：

年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	永续期
收入增长率	108.60%	9.95%	9.90%	9.01%	8.27%	

c. 毛利率：根据公司历史毛利率水平，结合宏观经济、行业竞争、上下游博弈、产品及服务结构、定价策略及成本构成等分析，确定 2018 年至永续期的毛利率如下表：

年度	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	永续期
毛利率	14.97%	14.26%	14.29%	14.26%	14.18%	14.18%

本公司对评估机构及评估人员的独立性，评估报告的重要假设及参数、评估依据等进行了复核，未识别出异常情况。

## 二、注册会计师对该事项的基本意见

注册会计师对该事项的基本意见如下：

### 1、出具带强调事项段无保留审计意见的审计报告的理由和依据

根据《中国注册会计师审计准则第 1503 号——在审计报告中增加强调事项段和其他事项段》第九条规定，如果认为有必要提醒财务报表使用者关注已在财务报表中列报或披露，且根据职业判断认为对财务报表使用者理解财务报表至关重要的事项，在同时满足下列条件时，注册会计师应当在审计报告中增加强调事项段：（一）按照《中国注册会计师审计准则第 1502 号——在审计报告中发表非无保留意见》的规定，该事项不会导致注册会计师发表非无保留意见；（二）当《中国注册会计师审计准则第 1504 号——在审计报告中沟通关键审计事项》适用时，该事项未被确定为在审计报告中沟通的关键审计事项。

新大洲已在财务报表附注中披露了该事项。鉴于该事项不会导致注册会计师

发表非无保留意见，也未被确定为在审计报告中沟通的关键审计事项，我们根据职业判断认为对财务报表使用者理解财务报表至关重要，因此我们在审计报告中增加了强调事项段，提醒财务报表使用者关注已在财务报表中披露的该等事项。

## 2、强调事项段所涉及事项不影响注册会计师所发表审计意见的详细依据

### 1) 强调事项段所涉及事项

2017 年度，新大洲为了增加对海外牛源的控制，以 2017 年 11 月 30 日为购并日，购买了乌拉圭 Rondatel S.A 及 Lirtix S.A 公司 100%股权。根据业绩补偿协议，标的公司原股东承诺 2017 年度扣非净利润不低于 470.20 万美元，2018 年度扣非净利润不低于 815.30 万美元，2019 年度扣非净利润不低于 1,047.00 万美元，三年承诺扣非净利润累计不低于 2,332.50 万美元。2017 年度，Rondatel S.A 及 Lirtix S.A 公司分别实现净利润 133.93 万美元、35.27 万美元，合计 169.20 万美元。2017 年标的公司实现利润未达预期。

### 2) 不影响注册会计师所发表审计意见的详细依据

新大洲已在财务报表附注十二、（四）、3 详细披露了该事项，且该事项对新大洲控股 2017 年度财务状况及经营成果无重大影响。

## 3、强调事项段涉及事项是否属于明显违反会计准则、制度及相关信息披露规范性规定的情况说明

上述强调事项段中涉及事项不存在明显违反会计准则、制度及相关信息披露规范规定的情况。

## 三、公司董事会对该事项的意见

对于上述强调事项，公司董事会认为：立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2017 年度财务报表出具了带强调事项段的无保留意见审计报告，客观和真实地反映了公司实际的财务状况，揭示了公司面临的风险，公司董事会同意立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2017 年度财务报表出具的带强调事项段的无保留意见审计报告。公司董事会将采取措施，改善乌拉圭 Rondatel S.A 及 Lirtix S.A 公司经营情况。

## 四、消除该事项及其影响的具体措施

公司董事会和经营层已采取或拟采取以下措施，改善乌拉圭 Rondatel S.A 及 Lirtix S.A 公司经营情况：

1、增强乌拉圭 Rondatel S.A 及 Lirtix S.A 两家公司的人力资源的配备，及时调整国外管理人员结构，增派国内管理人员、技术人员、财务人员，加强对两家公司的管控及沟通；

2、拓展销售渠道，积极开发新零售等营销渠道，与行业优秀企业如本来生活、盒马鲜生、小米生态等合作，提升销售业绩及产品毛利；

3、把握进口牛肉及副产品相关产业的爆发性商业机遇，加快国内自有牛肉加工厂的建设，增大高毛利的深加工产品的比重。

新大洲控股股份有限公司董事会

2018 年 4 月 25 日