

露笑科技股份有限公司关于对交易所2018年年报问询函回复的公告(更新后)

证券代码:002617 证券简称:露笑科技 公告编号:2019-089

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

露笑科技股份有限公司(以下简称“公司”)于近日收到深圳证券交易所出具的《关于对露笑科技股份有限公司2018年年报的问询函》,公司于2019年5月10日回复了《关于对交易所2018年年报问询函回复的公告》(公告编号:2019-087)。

1、你公司年审会计师将“商誉减值”识别为关键审计事项。报告期末,你公司商誉账面价值为6.77亿元,商誉减值准备为5.7亿元,包括对江苏鼎阳绿能电力有限公司(以下简称“江苏鼎阳”)、上海正昀新能源技术服务有限公司(以下简称“上海正昀”)、浙江中科方正电子技术有限公司三家公司的商誉减值准备。

(1)请说明上述商誉减值测试发生的时间,前期商誉减值测试的具体过程,并结合上述公司前期业绩承诺完成情况说明前期未计提商誉减值准备的原因,是否符合《企业会计准则》的有关规定。

(2)请说明上述公司未完成2018年业绩承诺的原因。

(3)请结合具体行业、企业发展状况、企业经营环境、产业政策变化等情况,详细说明上述公司未完成2018年业绩承诺的原因。

(4)截至业绩预告补偿期的资金状况等情况,具体说明其履约能力以及截至问询函回复日是否按照协议约定支付业绩补偿款,如否,请补充披露原因以及针对未及及时收到业绩补偿款的应对措施,对公司的影响并充分提示相应风险。

(5)请年审会计师就上述问题进行核查并发表明确意见。

回复:一、请补充披露商誉减值测试的具体过程,重要假设,核心参数选取及其方法,相关测算依据,并说明你公司计提相应金额商誉减值准备的合理性。

1.商誉所在资产组或资产组组合相关信息

Table with 5 columns: Item, Jiangsu Dingyang, Shanghai Zhengyun, Zhejiang Zhongfang, and Mid-Kongzheng. Rows include carrying amount, impairment, and impairment test results.

2.商誉减值测试的过程与方法,结论

(1)江苏鼎阳资产组预计未来可收回金额根据资产组的预计未来现金流量的现值计算,其预计现金流量以公司批准的19年期现金流量预测为基础,现金流量预测使用的折现率及预期期以后的现金流量根据增长率推断得出。

Table with 5 columns: Period, Forecasted Growth Rate, Forecasted Margin, Forecasted Interest Expense, and Discount Rate. Data for 2019-2027 period.

根据《露笑科技》的北京中企资产评估有限责任公司于2019年4月29日出具的《露笑科技股份有限公司资产评估报告》,江苏鼎阳资产组预计未来可收回金额为80,069.32万元,相应计算商誉减值测试结果,商誉减值金额26,376.85万元。

(2)上海正昀资产组预计未来可收回金额根据资产组的公允价值扣除处置费用后的金额计算,根据《露笑科技》的北京中企资产评估有限责任公司于2019年4月29日出具的《露笑科技股份有限公司资产评估报告》,上海正昀资产组预计未来可收回金额为7,980.46万元,商誉发生金额减值。

(3)中科方正资产组预计未来可收回金额根据资产组的公允价值扣除处置费用后的金额计算,根据《露笑科技》的北京中企资产评估有限责任公司于2019年4月29日出具的《露笑科技股份有限公司资产评估报告》,中科方正资产组预计未来可收回金额为3,554.87万元,商誉发生金额减值。

二、说明上述商誉减值迹象发生的时间,前期商誉减值测试的具体过程,并结合上述公司前期业绩承诺完成情况说明前期未计提商誉减值准备的原因,是否符合《企业会计准则》的有关规定。

1.江苏鼎阳商誉减值迹象发生的时间,前期商誉减值测试的具体过程,前期业绩承诺完成情况,前期未计提商誉减值准备的原因

2018年度,国家发改委、财政部和能源局下发《关于2018年光伏发电有关事项的通知》(简称“531光伏新政”),受“531光伏新政”影响,银行等金融机构对光伏行业贷款政策进行了趋严调整,公司对光伏行业未来的发展战略也做出了相应的调整,减少新建光伏电站的项目。

公司客户对江苏鼎阳应收账款可收回性的持续跟踪并评估,部分应收账款对客户受到光伏补贴下降及电站移交的影响,出现应收账款回款情况较差,应收账款回款不如预期,且无法获得对方单位的还款计划表及还款承诺。公司根据制定的会计政策,对江苏鼎阳应收账款单独进行减值测试,并根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,该计提政策导致公司2018年实现净利润下降及业绩承诺未能实现。

江苏鼎阳2018年业绩承诺对赌方为胡德良、李向红夫妻。江苏倪家集团有限公司下属子公司江苏天嘉宜化工有限公司于2019年3月21日发生爆炸,造成大量人员伤亡和财产损失。截至2019年12月31日,江苏倪家集团有限公司为江苏鼎阳提供的连带责任担保余额为9,876万元,同时为江苏鼎阳法定代表人、主要负责人胡德良提供大额担保。

由于江苏倪家集团有限公司可能承担江苏天嘉宜化工有限公司的赔偿责任,胡德良的部分个人资金无法要求胡德良履行部分债务的还款义务,但是胡德良个人资金存在困难,无法履行还款义务。胡德良受到大额债务到期无法提供还款及后续无法追加担保的影响,其履约能力和偿债能力存在重大不确定性。

公司在2019年3月,评估江苏鼎阳业绩完成情况及其未来业绩实现时,受到上述行业政策、业绩完成情况和管理内部等因素的影响,发现江苏鼎阳商誉出现了减值的迹象。

江苏鼎阳于2017年5月被露笑科技收购,根据被收购时的资产评估报告,江苏鼎阳盈利预测如下:

Table with 7 columns: Item, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, and 2023年承诺. Rows include operating income and net profit.

2017年度,江苏鼎阳实现净利润16,717.63万元,超过盈利预测金额

露笑科技股份有限公司关于对交易所2018年年报问询函回复的公告(更新后)

证券代码:002617 证券简称:露笑科技 公告编号:2019-088

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

露笑科技股份有限公司(以下简称“公司”)于2019年5月29日收到深圳证券交易所出具的《关于对露笑科技股份有限公司2018年年报的问询函》,公司于2019年6月10日回复了《关于对交易所2018年年报问询函回复的公告》(公告编号:2019-087)。

1、你公司年审会计师将“商誉减值”识别为关键审计事项。报告期末,你公司商誉账面价值为6.77亿元,商誉减值准备为5.7亿元,包括对江苏鼎阳绿能电力有限公司(以下简称“江苏鼎阳”)、上海正昀新能源技术服务有限公司(以下简称“上海正昀”)、浙江中科方正电子技术有限公司三家公司的商誉减值准备。

(1)请说明上述商誉减值测试发生的时间,前期商誉减值测试的具体过程,并结合上述公司前期业绩承诺完成情况说明前期未计提商誉减值准备的原因,是否符合《企业会计准则》的有关规定。

(2)请说明上述公司未完成2018年业绩承诺的原因。

(3)请结合具体行业、企业发展状况、企业经营环境、产业政策变化等情况,详细说明上述公司未完成2018年业绩承诺的原因。

(4)截至业绩预告补偿期的资金状况等情况,具体说明其履约能力以及截至问询函回复日是否按照协议约定支付业绩补偿款,如否,请补充披露原因以及针对未及及时收到业绩补偿款的应对措施,对公司的影响并充分提示相应风险。

(5)请年审会计师就上述问题进行核查并发表明确意见。

回复:一、请补充披露商誉减值测试的具体过程,重要假设,核心参数选取及其方法,相关测算依据,并说明你公司计提相应金额商誉减值准备的合理性。

1.商誉所在资产组或资产组组合相关信息

Table with 5 columns: Item, Jiangsu Dingyang, Shanghai Zhengyun, Zhejiang Zhongfang, and Mid-Kongzheng. Rows include carrying amount, impairment, and impairment test results.

2.商誉减值测试的过程与方法,结论

(1)江苏鼎阳资产组预计未来可收回金额根据资产组的预计未来现金流量的现值计算,其预计现金流量以公司批准的19年期现金流量预测为基础,现金流量预测使用的折现率及预期期以后的现金流量根据增长率推断得出。

Table with 5 columns: Period, Forecasted Growth Rate, Forecasted Margin, Forecasted Interest Expense, and Discount Rate. Data for 2019-2027 period.

根据《露笑科技》的北京中企资产评估有限责任公司于2019年4月29日出具的《露笑科技股份有限公司资产评估报告》,江苏鼎阳资产组预计未来可收回金额为80,069.32万元,相应计算商誉减值测试结果,商誉减值金额26,376.85万元。

(2)上海正昀资产组预计未来可收回金额根据资产组的公允价值扣除处置费用后的金额计算,根据《露笑科技》的北京中企资产评估有限责任公司于2019年4月29日出具的《露笑科技股份有限公司资产评估报告》,上海正昀资产组预计未来可收回金额为7,980.46万元,商誉发生金额减值。

(3)中科方正资产组预计未来可收回金额根据资产组的公允价值扣除处置费用后的金额计算,根据《露笑科技》的北京中企资产评估有限责任公司于2019年4月29日出具的《露笑科技股份有限公司资产评估报告》,中科方正资产组预计未来可收回金额为3,554.87万元,商誉发生金额减值。

二、说明上述商誉减值迹象发生的时间,前期商誉减值测试的具体过程,并结合上述公司前期业绩承诺完成情况说明前期未计提商誉减值准备的原因,是否符合《企业会计准则》的有关规定。

1.江苏鼎阳商誉减值迹象发生的时间,前期商誉减值测试的具体过程,前期业绩承诺完成情况,前期未计提商誉减值准备的原因

2018年度,国家发改委、财政部和能源局下发《关于2018年光伏发电有关事项的通知》(简称“531光伏新政”),受“531光伏新政”影响,银行等金融机构对光伏行业贷款政策进行了趋严调整,公司对光伏行业未来的发展战略也做出了相应的调整,减少新建光伏电站的项目。

公司客户对江苏鼎阳应收账款可收回性的持续跟踪并评估,部分应收账款对客户受到光伏补贴下降及电站移交的影响,出现应收账款回款情况较差,应收账款回款不如预期,且无法获得对方单位的还款计划表及还款承诺。公司根据制定的会计政策,对江苏鼎阳应收账款单独进行减值测试,并根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,该计提政策导致公司2018年实现净利润下降及业绩承诺未能实现。

江苏鼎阳2018年业绩承诺对赌方为胡德良、李向红夫妻。江苏倪家集团有限公司下属子公司江苏天嘉宜化工有限公司于2019年3月21日发生爆炸,造成大量人员伤亡和财产损失。截至2019年12月31日,江苏倪家集团有限公司为江苏鼎阳提供的连带责任担保余额为9,876万元,同时为江苏鼎阳法定代表人、主要负责人胡德良提供大额担保。

由于江苏倪家集团有限公司可能承担江苏天嘉宜化工有限公司的赔偿责任,胡德良的部分个人资金无法要求胡德良履行部分债务的还款义务,但是胡德良个人资金存在困难,无法履行还款义务。胡德良受到大额债务到期无法提供还款及后续无法追加担保的影响,其履约能力和偿债能力存在重大不确定性。

公司在2019年3月,评估江苏鼎阳业绩完成情况及其未来业绩实现时,受到上述行业政策、业绩完成情况和管理内部等因素的影响,发现江苏鼎阳商誉出现了减值的迹象。

江苏鼎阳于2017年5月被露笑科技收购,根据被收购时的资产评估报告,江苏鼎阳盈利预测如下:

Table with 7 columns: Item, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, and 2023年承诺. Rows include operating income and net profit.

2017年度,江苏鼎阳实现净利润16,717.63万元,超过盈利预测金额

3.对赌方的资金状况、履约能力

江苏鼎阳2018年业绩承诺对赌方为胡德良、李向红夫妻。江苏倪家集团有限公司下属子公司江苏天嘉宜化工有限公司于2019年3月21日发生爆炸,造成大量人员伤亡和财产损失。截至2019年12月31日,江苏倪家集团有限公司为江苏鼎阳提供的连带责任担保余额为9,876万元,同时为江苏鼎阳法定代表人、主要负责人胡德良提供大额担保。

由于江苏倪家集团有限公司可能承担江苏天嘉宜化工有限公司的赔偿责任,胡德良的部分个人资金无法要求胡德良履行部分债务的还款义务,但是胡德良个人资金存在困难,无法履行还款义务。胡德良受到大额债务到期无法提供还款及后续无法追加担保的影响,其履约能力和偿债能力存在重大不确定性。

另,根据《露笑科技》苏1311执920号文件,因江苏秀强玻璃工艺股份有限公司申请执行江苏爱多能源科技股份有限公司其他案由一案,江苏爱多能源科技股份有限公司及其公司法定代表人、主要负责人、影响债务履行的直接责任人、实际控制人胡德良被宿迁市宿豫区人民法院采取限制消费措施。根据(2019)锡澄证执字第4号文件,因有履行能力而拒不履行生效法律文书确定义务,江苏鼎阳法定代表人、主要负责人胡德良被宿迁市宿豫区人民法院认定为失信被执行人。

上海正昀2018年业绩承诺对赌方为上海士辰投资管理有限公司(有限合伙),其合伙人之一为王吉辰。2019年3月27日上海市嘉定区人民法院出具限制消费令(2019)沪0114执6413号,因合肥力装备有限公司申请执行上海正昀票据追索权纠纷案,上海正昀及其公司法定代表人、主要负责人王吉辰被上海市嘉定区人民法院采取限制消费措施。

截至问询函回复日,对赌方未按照协议约定支付2018年业绩承诺补偿款,公司拟向上海鼎阳业绩对赌方胡德良、李向红夫妻追回1.10亿元,可向上海正昀业绩对赌方上海士辰投资管理有限公司(有限合伙)追回0.84亿元。扣除后应收胡德良、李向红夫妻7,443,463.99元,应收上海士辰投资管理有限公司(有限合伙)176,702,489.46元。目前公司正在积极准备诉讼材料中,拟向法院起诉胡德良、李向红夫妻、上海士辰投资管理有限公司(有限合伙)按照协议约定支付业绩补偿款,限公司的权益。

补充后回复:四、结合业绩预告补偿期的资金状况等情况,具体说明其履约能力以及截至问询函回复日是否按照协议约定支付业绩补偿款,如否,请补充披露原因以及针对未及及时收到业绩补偿款的应对措施,对公司的影响并充分提示相应风险。

1.业绩预告补偿协议

本期江苏鼎阳未完成业绩承诺(对赌方胡德良、李向红夫妻),业绩承诺期间为2017年度、2018年度、2019年度,承诺金额分别为12000万元、13000万元、15000万元,按照公司与江苏鼎阳原股东签订的业绩补偿协议约定,“当期应补偿现金金额=(标的资产截至当期期末累计净利润承诺数-标的资产截至当期期末累计净利润实现数)÷利润承诺期内各年的净利润承诺数总和×本次重组标的公司100%股权交易对价-利润承诺期内累计已补偿金额”,即本期应补偿现金金额=[120,000,000.00-(32,188,562.03)-190,500,000.00]×350,000,000.00/512,954,272=260,702,489.46元。

2.公司股权收购款支付进度

截至本报告期末,公司尚未支付的股权收购款情况如下:

Table with 3 columns: Item, Counterparty, Amount (in 100 million RMB). Rows include Jiangsu Dingyang, Shanghai Zhengyun, and Zhejiang Zhongfang.

售价下滑幅度较单位成本下降幅度大,从而导致公司的整体毛利率较收益法预测的毛利率低。但上海正昀后续已开始向储能及小型化电池行业转型发展,该部分受政策影响较大,预计将给公司带来新的利润增长点。

(2)上海正昀2017年度管理费用较预算增加

上海正昀2017年度实际管理费用较收益法预测管理费用增加487.37万元,主要是由于上海正昀为应对市场竞争压力,加大研发投入,增加技术储备,开发新产品,开拓了新型储能电池市场,研发人员数量增加,对应的研发人员工资及研发材料较收益法预测增加。

3.中科方正商誉减值迹象发生的时间,前期商誉减值测试的具体过程,前期业绩承诺完成情况,前期未计提商誉减值准备的原因

公司管理层认为,中科方正是国内较早从事汽车电子产品的研发、设计、制造与销售的企业之一,具有多项相关专利技术,主要产品包括燃油车整车CAN总线控制系统、新能源车整车CAN总线控制系统、车用模块(BCM、温控、数字仪表、PTT液晶显示数字仪表(含摄像头)、柴油发动机尾气后处理系统(EGR)、发动机远程诊断和控制系统等,应用于小汽车、卡车、商用车、工程机械等各个领域。收购中科方正公司把据行业实际情况,夯实自身业务发展基础所作出的又一项战略性决策,是公司实现新能源汽车发展战略的另一重要举措。

依据中科方正前三季度经营,存在商誉减值风险,但中科方正与上海正昀同属于新能源汽车行业,经营上存在相似的行业特征。对比中科方正同期经营情况,2017年第四季度中科方正新增销售1,748万元,占当期销售比例56%,新增净利润640万元。因第四季度业绩波动幅度大,对全年业绩影响大,难以衡量对商誉的影响。2018年末,上海正昀出现了商誉减值迹象,公司在新能源汽车领域的未来发展,中科方正集团在内部产业整合的效果不达预期。上述因素的出现导致中科方正商誉减值准备产生,出现时间为2018年末。

公司于2016年9月9日与浙江正立方控股有限公司签署了《露笑科技股份有限公司与浙江正立方控股有限公司之股权转让协议》,公司拟通过自有资金支付方式以人民币8,189.86万元收购浙江正立方控股有限公司自有投资持有的中科方正100%的股权,股权转让完成后,公司将持有中科方正100%的股权,为其控股股东。股权转让协议中无业绩承诺补偿条款。

2017年公司在2016年收购中科方正的基础上,收购了上海正昀和江苏鼎阳,使得公司产业结构有了较大的变化,协同效应得到体现。受益于新能源汽车的快速爆发,电池、驱动电机、整车控制等技术整体处于高速增长期,公司2017年度新能源汽车产品及电机取得突破性发展,销售额增长14.71倍。2017年中科方正运营良好,未出现商誉减值迹象。

三、结合具体行业、企业发展状况、企业经营环境、产业政策变化等情况,详细说明上述公司未完成2018年业绩承诺的原因。

1.江苏鼎阳未完成2018年业绩承诺的原因

江苏鼎阳2018年度业绩承诺完成数为-770.58万元,承诺数为13,000.00万元,业绩承诺数低于承诺数13,770.58万元,2018年度业绩承诺完成率为-5.92%。

江苏鼎阳主营业务为EPC电站建造,属于光伏行业。2018年度“531光伏新政”对光伏发电补贴进行了调整,加快光伏发电补贴退坡,降低补贴额度。受“531光伏新政”影响,光伏产业链价格开始下降,同时,在国家能源局“去杠杆”政策背景下,金融机构在2018年对光伏行业融资逐步谨慎态度,逐步收紧。

江苏鼎阳受到“531光伏新政”的影响,在2018年第四季度业务拓展不畅,同时由于金融机构对下游电站运营商融资收紧,导致江苏鼎阳销售回款较慢。江苏鼎阳对应款项计提大额减值准备,导致2018年业绩承诺未能实现。

2.上海正昀未完成2018年业绩承诺的原因

(1)产业政策变化

2018年2月13日,财政部、工信部、科技部、发改委四部委正式发布《关于调整完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》(复函财办2018年12号,以下简称“通知”),相关内容包括:调整补贴标准,锂电新能源乘用车补贴标准适度下调,鼓励加大对动力电池资产支持;支持充电桩基础设施建设运营;新能源汽车使用补贴等。自2018年2月12日起实施,新能源汽车补贴标准逐步下降。虽然在2015年底发布的《关于2016-2020年新能源汽车推广应用财政支持政策的通知》中,规定2017-2018年在2016年的补贴标准上退坡20%,2019-2020年在2016年的基础上退坡40%。

新能源汽车产业链大部分公司估值到达高位。动力锂电洗牌加速,2017年有效装机厂家由109家减至80家,2018年上半年由80家减至50家,市场集中度进一步提升。

(2)行业发展状况及企业经营环境

2018年我国动力电池装机量为56.98GWh,同比增长56%。TOP10企业合计市场占有率达到82.8%。但行业出现了产能及销售聚集的情况,中小型企业生产产品存在空间被挤压。其中动力电池第一梯队的宁德时代和比亚迪,2018年全年装机量分别为23.43GWh和11.44GWh,同比增长122%和102%;市场占有率分别为41.3%和20.1%。动力电池第二梯队的国轩高科、力神、孚能科技以及比克电池市场占有率分别为5.4%、3.6%、3.3%和3.1%。其余动力电池生产商合计市场占有率约为23.2%。

动力电池在2018年的价格跌去了20%-30%,直接挤压了产业链上各大公司的利润。上游原材料方面,受限于需求低迷,磷酸铁锂材料的价格从年初的9.5万元/吨,跌至目前的6万元/吨,跌幅达35%;电池级碳酸锂价格从年初的16万元/吨,跌至目前的8万元/吨,跌幅达50%;三元材料523从年初的2万元/吨,跌至目前的15万元/吨,跌幅达30%。除此之外,电铜等,隔膜,2018年均有15%-30%的跌幅。

随着动力电池产能结构性过剩加剧和补贴退坡的影响,许多动力电池供应商面临利润缩水的困境。2018年度新能源汽车行业产业链在资金流紧张、毛利率下降的情况下,上海正昀由于受到补贴发放回款影响,无法及时收回应收客户货款,导致公司供应款项支付困难,出现受到供应方诉讼的情况。进而导致业绩不及预期,部分存在业绩承诺公司未实现业绩承诺的情况。

公司同行业上市公司对应收账款的2018年度业绩实现情况如下:

Table with 6 columns: Company Name, Actual Performance, Commitment Status, Completion Rate, Main Products. Rows include Jiangsu Dingyang, Shanghai Zhengyun, Zhejiang Zhongfang, and others.

由上表可知,上海正昀本期未实现业绩承诺与行业发展状况以及同行业上市公司情况相符合。

3.中科方正不存在业绩承诺

四、结合业绩预告补偿期的资金状况等情况,具体说明其履约能力以及截至问询函回复日是否按照协议约定支付业绩补偿款,如否,请补充披露原因以及针对未及及时收到业绩补偿款的应对措施,对公司的影响并充分提示相应风险。

1.业绩预告补偿协议

本期江苏鼎阳未完成业绩承诺(对赌方胡德良、李向红夫妻),业绩承诺期间为2017年度、2018年度、2019年度,承诺金额分别为12000万元、13000万元、15000万元,按照公司与江苏鼎阳原股东签订的业绩补偿协议约定,“当期应补偿现金金额=(标的资产截至当期期末累计净利润承诺数-标的资产截至当期期末累计净利润实现数)÷利润承诺期内各年的净利润承诺数总和×本次重组标的公司100%股权交易对价-利润承诺期内累计已补偿金额”,即本期应补偿现金金额=[120,000,000.00-(32,188,562.03)-190,500,000.00]×350,000,000.00/512,954,272=260,702,489.46元。

本期上海正昀未完成业绩承诺(对赌方上海士辰投资管理有限公司(有限合伙)),业绩承诺期间为2017年度、2018年度、2019年度,承诺金额分别为5000万元、6250万元、7800万元,按照公司与上海士辰原股东签订的

别为5000万元、6250万元、7800万元),按照公司与上海正昀原股东签订的业绩补偿协议约定,“当期应补偿现金金额=(标的资产截至当期期末累计净利润承诺数-标的资产截至当期期末累计净利润实现数)÷利润承诺期内各年的净利润承诺数总和×本次重组标的公司100%股权交易对价-利润承诺期内累计已补偿金额”,即本期应补偿现金金额=[112,500,000.00-(32,188,562.03)-190,500,000.00]×350,000,000.00/512,954,272=260,702,489.46元。

2.公司股权收购款支付进度

截至本报告期末,公司尚未支付的股权收购款情况如下:

Table with 3 columns: Item, Counterparty, Amount (in 100 million RMB). Rows include Jiangsu Dingyang, Shanghai Zhengyun, and Zhejiang Zhongfang.

3.对赌方的资金状况、履约能力

江苏鼎阳2018年业绩承诺对赌方为胡德良、李向红夫妻。江苏倪家集团有限公司下属子公司江苏天嘉宜化工有限公司于2019年3月21日发生爆炸,造成大量人员伤亡和财产损失。截至2019年12月31日,江苏倪家集团有限公司为江苏鼎阳提供的连带责任担保余额为9,876万元,同时为江苏鼎阳法定代表人、主要负责人胡德良提供大额担保。

由于江苏倪家集团有限公司可能承担江苏天嘉宜化工有限公司的赔偿责任,胡德良的部分个人资金无法要求胡德良履行部分债务的还款义务,但是胡德良个人资金存在困难,无法履行还款义务。胡德良受到大额债务到期无法提供还款及后续无法追加担保的影响,其履约能力和偿债能力存在重大不确定性。

另,根据《露笑科技》苏1311执920号文件,因江苏秀强玻璃工艺股份有限公司申请执行江苏爱多能源科技股份有限公司其他案由一案,江苏爱多能源科技股份有限公司及其公司法定代表人、主要负责人、影响债务履行的直接责任人、实际控制人胡德良被宿迁市宿豫区人民法院采取限制消费措施。根据(2019)锡澄证执字第4号文件,因有履行能力而拒不履行生效法律文书确定义务,江苏鼎阳法定代表人、主要负责人胡德良被宿迁市宿豫区人民法院认定为失信被执行人。

上海正昀2018年业绩承诺对赌方为上海士辰投资管理有限公司(有限合伙),其合伙人之一为王吉辰。2019年3月27日上海市嘉定区人民法院出具限制消费令(2019)沪0114执6413号,因合肥力装备有限公司申请执行上海正昀票据追索权纠纷案,上海正昀及其公司法定代表人、主要负责人王吉辰被上海市嘉定区人民法院采取限制消费措施。

根据致函会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《关于上海士辰投资管理有限公司(有限合伙)对公司2018年度业绩承诺实现情况的说明审核报告》(致函专字(2019)第330ZA1929号)(具体内容详见公司于2019年4月29日刊登在巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn,关于上海士辰投资管理有限公司(有限合伙)对公司2018年度业绩承诺实现情况的说明审核报告)等公告,上海正昀2018年度纳入其合并报表期间内完成的净利润业绩为亏损7,939.66万元。

综上所述,公司认为已触发上海士辰投资管理有限公司(有限合伙)的业绩承诺补偿义务。上海士辰投资管理有限公司(有限合伙)应补偿2018年度业绩承诺未完成净利润业绩补偿款26,070.25万元。

根据致函会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《关于胡德良、李向红对公司2018年度业绩承诺实现情况的说明审核报告》(致函专字(2019)第330ZA4946号)(具体内容详见公司于2019年4月29日刊登在巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn,关于胡德良、李向红对公司2018年度业绩承诺实现情况的说明审核报告)等公告,

江苏鼎阳2018年纳入江苏鼎阳合并报表期间内按业绩补偿口径计算的净利润业绩为亏损770.58万元,与规定要求差额13,770.58万元。

鉴于以上,公司认为已触发胡德良、李向红的业绩承诺补偿义务,公司已通过函告对胡德良、李向红进行了沟通。截止目前,胡德良、李向红应补偿2018年度业绩承诺未完成净利润业绩补偿款18,544.35万元。

目前公司正在积极与上海正昀、江苏鼎阳业绩对赌方沟通,商议之中,包括准备采取法律诉讼解决以保护股东的利益,相关事项如有新的进展,公司将及时履行信息披露义务。

五、年审会计师就上述问题进行核查并发表明确意见。

(一)核查过程

一、请补充披露商誉减值测试的具体过程,重要假设,核心参数选取及其方法,相关测算依据,并说明你公司计提相应金额商誉减值准备的合理性。

1.商誉所在资产组或资产组组合相关信息

Table with 5 columns: Item, Jiangsu Dingyang, Shanghai Zhengyun, Zhejiang Zhongfang, and Mid-Kongzheng. Rows include carrying amount, impairment, and impairment test results.

2.商誉减值测试的过程与方法,结论

(1)江苏鼎阳资产组预计未来可收回金额根据资产组的预计未来现金流量的现值计算,其预计现金流量以公司批准的19年期现金流量预测为基础,现金流量预测使用的折现率及预期期以后的现金流量根据增长率推断得出。

Table with 5 columns: Period, Forecasted Growth Rate, Forecasted Margin, Forecasted Interest Expense, and Discount Rate. Data for 2019-2027 period.

根据《露笑科技》的北京中企资产评估有限责任公司于2019年4月29日出具的《露笑科技股份有限公司资产评估报告》,江苏鼎阳资产组预计未来可收回金额为80,069.32万元,相应计算商誉减值测试结果,商誉减值金额26,376.85万元。

(2)上海正昀资产组预计未来可收回金额根据资产组的公允价值扣除处置费用后的金额计算,根据《露笑科技》的北京中企资产评估有限责任公司于2019年4月29日出具的《露笑科技股份有限公司资产评估报告》,上海正昀资产组预计未来可收回金额为7,980.46万元,商誉发生金额减值。

(3)中科方正资产组预计未来可收回金额根据资产组的公允价值扣除处置费用后的金额计算,根据《露笑科技》的北京中企资产评估有限责任公司于2019年4月29日出具的《露笑科技股份有限公司资产评估报告》,中科方正资产组预计未来可收回金额为3,554.87万元,商誉发生金额减值。

二、说明上述商誉减值迹象发生的时间,前期商誉减值测试的具体过程,并结合上述公司前期业绩承诺完成情况说明前期未计提商誉减值准备的原因,是否符合《企业会计准则》的有关规定。

1.江苏鼎阳商誉减值迹象发生的时间,前期商誉减值测试的具体过程,前期业绩承诺完成情况,前期未计提商誉减值准备的原因

2018年度,国家发改委、财政部和能源局下发《关于2018年光伏发电有关事项的通知》(简称“531光伏新政”),受“531光伏新政”影响,银行等金融机构对光伏行业贷款政策进行了趋严调整,公司对光伏行业未来的发展战略也做出了相应的调整,减少新建光伏电站的项目。

公司客户对江苏鼎阳应收账款可收回性的持续跟踪并评估,部分应收账款对客户受到光伏补贴下降及电站移交的影响,出现应收账款回款情况较差,应收账款回款不如预期,且无法获得对方单位的还款计划表及还款承诺。公司根据制定的会计政策,对江苏鼎阳应收账款单独进行减值测试,并根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,该计提政策导致公司2018年实现净利润下降及业绩承诺未能实现。

江苏鼎阳2018年业绩承诺对赌方为胡德良、李向红夫妻。江苏倪家集团有限公司下属子公司江苏天嘉宜化工有限公司于2019年3月21日发生爆炸,造成大量人员伤亡和财产损失。截至2019年12月31日,江苏倪家集团有限公司为江苏鼎阳提供的连带责任担保余额为9,876万元,同时为江苏鼎阳法定代表人、主要负责人胡德良提供大额担保。

由于江苏倪家集团有限公司可能承担江苏天嘉宜化工有限公司的赔偿责任,胡德良的部分个人资金无法要求胡德良履行部分债务的还款义务,但是胡德良个人资金存在困难,无法履行还款义务。胡德良受到大额债务到期无法提供还款及后续无法追加担保的影响,其履约能力和偿债能力存在重大不确定性。

公司在2019年3月,评估江苏鼎阳业绩完成情况及其未来业绩实现时,受到上述行业政策、业绩完成情况和管理内部等因素的影响,发现江苏鼎阳商誉出现了减值的迹象。

江苏鼎阳于2017年5月被露笑科技收购,根据被收购时的资产评估报告,江苏鼎阳盈利预测如下:

Table with 7 columns: Item, 2017, 201