

证券简称:西藏旅游 公告编号:2022-048号

西藏旅游股份有限公司 关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告

本公司董事会及全体董事保证本公告不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要提示:

- 使用闲置募集资金投资理财产品自2022年2年期满月集中转入大额存单第2期
- 投资金额:人民币2,000万元
- 履行的审议程序:西藏旅游股份有限公司(以下简称“公司”)使用闲置募集资金进行现金管理的事项,已经第八届董事会第十次会议、第八届监事会第十次会议审议通过,并经公司2021年年度股东大会审议通过。
- 特别风险提示:公司使用部分闲置募集资金进行现金管理,均选择安全性高、流动性好的保本型理财产品。但金融市场受宏观经济影响较大,不排除投资收益受到政策风险、市场风险、信用风险、流动性风险、信息传递风险、不可抗力风险等因素影响,导致投资收益波动,公司将根据经济形势及金融市场的变化适时跟踪评估,敬请广大投资者注意投资风险。

一、本次使用部分闲置募集资金进行现金管理的情况

(一)现金管理的目的

2021年9月15日,公司召开第八届董事会第四次会议、第八届监事会第四次会议,审议通过《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的事项》,确定在西藏旅游大股东减持提升改造等四个项目变更后的闲置募集资金投资项目,该事项已于2021年10月8日经公司2021年第一次临时股东大会审议通过。根据目前各募投项目进展情况及资金使用情况,公司将使用部分闲置自有资金进行现金管理,在确保不影响募投项目正常实施以及确保募集资金安全的前提下,提高募集资金使用效率,增加公司现金资产收益,实现股东利益最大化。

(二)现金管理的基本情况

2022年4月20日,公司使用部分闲置募集资金10,000万元,通过中国民生银行办理大额存单业务。6月20日大额存单业务到期后,公司将到期8,000万元未赎回的2,000万元闲置募集资金用于购买大额存单业务的具体情况,请参考公司同日信息披露媒体披露的公告(公告编号:2022-029、2022-039)。

(三)现金管理的效果

2021年3月,经中国证券监督管理委员会《关于核准西藏旅游股份有限公司非公开发行股票批复》(证监许可[2018]43号)核准,公司公开发行证券37,827,586股,发行价格为15.36元/股,募集资金净额81,011,220.96元,扣除各项发行费用后实际募集资金净额59,607,192.00元。信达中和会计师事务所(特殊普通合伙)对本次募集资金使用情况出具了“XYZH2018DC10025号”《验资报告》,验证募集资金到账情况,对公司募集资金进行专户存储管理,并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订了募集资金专户存储三方监管协议,此次用于现金管理的资金系自筹资金,未使用募集资金。

(四)前次使用部分闲置募集资金进行现金管理的情况

公司于2022年4月20日使用闲置募集资金10,000万元,通过中国民生银行办理大额存单

业务。2022年6月21日,公司于2022年6月21日使用部分闲置募集资金,收回本金8,000万元,获得现金管理收益36.06万元,实际年化收益率为2.70%。上述本金和收益已归还至募集资金专户,就暂未赎回的2,000万元,公司将继续赎回至2022年6月21日到期止。

(五)本次现金管理的基本情况

2022年6月20日,公司将未赎回的2,000万元继续赎回30天。公司与中国民生银行无关联关系,具体情况如下:

受托方名称	产品名称	产品期限	金额(万元)	预期年化收益率	预期收益金额(万元)
中国民生银行拉萨分行	人民币存款	2022年2年期月集中转入大额存单第2期	2,000	2.70%	13.50

二、本次现金管理的具体情况

本次发行的中国民生银行大额存单业务主要信息

产品名称:2022年2年期月集中转入大额存单第2期

产品期限:2年

产品期限:2022年4月20日(继续购入日期:2022年6月20日)

产品到期日:2022年7月20日

票面年化收益率:2.70%

付息频率:到期一次付息(本次到期后,公司如选择续购,则本金、利息将随续购期限届满后一次性支付本息)。

注:公司于2022年4月20日购入,至6月20日期满后选择续购入30天,合计期限为92天,到期后公司可根据募集资金使用需求及银行对大额存单业务开展情况,在现金管理投资额度范围内,选择赎回或续购。

三、决策程序的履行及独立董事、监事会、保荐机构意见

2022年3月14日,公司第八届董事会第十次会议、第八届监事会第十次会议审议通过了《关于公司使用闲置募集资金进行现金管理的事项》,同意公司使用闲置募集资金10,000万元,购买安全性高、流动性好、保本型的定期理财产品,具体情况如下:总规模不超过35,000万元的闲置募集资金办理安全性高、流动性好、保本型的定期理财产品,具体选择存款或银行定期存款,使用期限自公司股东大会审议批准之日起不超过12个月。该事项于2022年3月30日经公司2021年年度股东大会审议通过。

就公司使用闲置募集资金进行现金管理的事项,独立董事、监事以及保荐机构发表了同意的认可意见,详情请参考公司通过指定信息披露媒体披露的公告(公告编号:2022-013号、2022-014号、2022-015号)。

四、风险提示分析及风险提示

(一)风险控制措施

为控制风险,公司均选取能够提供保本承诺、安全性高、流动性较好的保本型现金管理产品,投资

资产总额	5,531,777,630.29	5,395,366,762.74
负债总额	904,885,740.73	903,545,791.32
净资产	4,626,891,889.56	4,491,820,971.42
财务指标	2022年度(未经审计)	2022年第一期(未经审计)
经营活动产生的现金流量净额	42,237,386.25	-32,018,003.84
净利润	-8,063,864.51	-22,541,418.80

(二)本次现金管理对公司经营的影响

在符合相关法律法规规定,且保证募集资金安全的前提下,公司使用部分闲置募集资金办理大额存单业务,不会影响公司日常经营现金流,不会影响公司正常的生产经营,通过适当的现金管理,也可以提高资金使用效率,提高公司整体效益,获得一定的投资收益,为公司股东获取更多的回报,不存在损害公司及股东利益的风险。

(三)截至本公告日,公司十二个月内使用闲置募集资金进行现金管理的情况

除本次使用闲置募集资金进行现金管理之外,公司最近十二个月内使用闲置募集资金办理的其他理财产品均已到期赎回。具体如下:

截至2022年3月31日,公司理财产品余额为27,990万元。公司本次现金管理的金额为2,000万元,不会对公司的未来主营业务、财务状况等造成重大影响,不存在有违募集资金合同约定的行为。

(四)截至本公告日,公司十二个月内使用闲置募集资金进行现金管理的情况

除本次使用闲置募集资金进行现金管理之外,公司最近十二个月内使用闲置募集资金办理的其他理财产品均已到期赎回。具体如下:

截至2022年3月31日,公司理财产品余额为27,990万元。公司本次现金管理的金额为2,000万元,不会对公司的未来主营业务、财务状况等造成重大影响,不存在有违募集资金合同约定的行为。

西藏旅游股份有限公司 董事会
2022年6月21日

(上续D28版)

②2019-2020年应收账款坏账准备计提比例情况如下:

项目	2021年末	2020年末	2019年末
应收账款坏账准备	275,444.74	231,642.93	168,591.29
应收账款余额	974,194.82	1,085,668.41	1,125,538.63
应收账款坏账准备计提率	28.27%	21.34%	14.97%

③按账龄组合的应收账款坏账准备计提比例与同行业上市公司对比情况如下:

证券简称	证券简称	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
300355.SZ	蒙草生态	5%	10%	15%	30%	50%	100%
002734.SZ	中微股份	5%	10%	20%	30%	50%	100%
002414.SZ	拓尔思	未能披露	未能披露	未能披露	未能披露	未能披露	未能披露
002626.SZ	赛轮股份	5%	10%	15%	30%	50%	100%
002712.SZ	哈药股份	分类别:无政策、其他等,无区别;分账龄计提					
002757.SZ	文灿股份	5%	10%	15%	20%	50%	100%
301019.SZ	雷科防务	未能披露	未能披露	未能披露	未能披露	未能披露	未能披露
300225.SZ	美尚生态	5%	10%	15%	30%	50%	100%
300495.SZ	*ST嘉凯	5%	10%	20%	30%	50%	100%
300535.SZ	农尚环境	5%	10%	20%	30%	50%	100%
300649.SZ	杭州园林	5%	10%	20%	30%	50%	100%
603077.SH	ST广天	5%	10%	20%	30%	50%	100%
603318.SH	城地股份	5%	10%	20%	30%	50%	100%
603598.SH	东珠生态	5%	10%	10%	30%	50%	100%
603888.SH	天晟股份	5%	10%	20%	30%	50%	100%
603715.SH	天地股份	5%	10%	20%	30%	50%	100%
603781.SH	航蓝股份	5%	10%	10%	30%	50%	100%
603955.SH	大千生态	5%	10%	20%	30%	50%	100%
平均值		5.00%	10.00%	17.35%	36.09%	64.67%	100.00%
东方财富		5.00%	10.00%	10.00%	30.00%	50.00%	100.00%

从上表可知,公司账龄为2-3年、3-4年、4-5年的应收账款坏账准备计提比例低于同行业上市公司平均水平,其他账龄的应收账款坏账准备计提比例与同行业上市公司相比基本一致。

从账龄结构看,公司应收账款账龄主要集中在1年以内,公司应收账款户主要为政府平台公司,或具有政府背景的SPV公司,资信状况良好;2)根据公司与客户签订的工程施工合同,部分2-3年应收账款尚处于质保期内,因此,公司2-3年应收账款形成实际坏账风险可能性较小,工程施工应收账款坏账准备计提比例约为10%。

2021年末,公司账龄为3-4年、4-5年的应收账款占比分别为28.53%、15.28%,8.98%,占比轻2020年末有所增长,公司对客户基本为政府平台公司或PPP项目主体,SPV公司,资信状况良好;PPP项目工程款按照施工进度分期结算,在工程款未结算前,SPV公司资金来源于政府财政拨款或项目运营收入外的投资收益支付,PPP项目投资投入较大,基本上全部投入政府中长期应收账款,资金安全有保障,因此项目账龄长不影响回款,而项目工程款可在4-5年内完成回款,因此,公司账龄为3-4年、4-5年的应收账款坏账准备计提比例具有合理性。

④2021年公司应收账款坏账准备实际计提率与同行业上市公司的对比情况如下:

证券简称	证券简称	2021/2/21	2020/1/21
300355.SZ	蒙草生态	10.61%	13.06%
002734.SZ	中微股份	20.07%	12.93%
002414.SZ	拓尔思	31.41%	25.08%
002626.SZ	赛轮股份	28.47%	19.36%
002712.SZ	哈药股份	15.95%	15.06%
002757.SZ	文灿股份	60.29%	21.20%
301019.SZ	雷科防务	10.89%	9.18%
300225.SZ	美尚生态	15.23%	13.21%
300495.SZ	*ST嘉凯	36.59%	32.36%
300535.SZ	农尚环境	28.45%	25.76%
300649.SZ	杭州园林	24.67%	17.53%
603077.SH	ST广天	24.94%	16.51%
603318.SH	城地股份	13.06%	11.39%
603598.SH	东珠生态	13.18%	10.07%
603888.SH	天晟股份	12.79%	8.01%
603715.SH	天地股份	33.18%	14.64%
603781.SH	航蓝股份	38.42%	30.55%
603955.SH	大千生态	13.33%	19.58%
平均值		23.97%	17.53%
东方财富		28.27%	21.34%

由上表可知,2021年末、2020年末公司应收账款坏账准备计提比例高于同行业上市公司,坏账准备计提比例合理。

(1)报告期内,公司对各账龄的应收账款坏账准备计提比例与同行业公司对比,账龄为2-3年、3-4年、4-5年的应收账款坏账准备计提比例高于同行业上市公司平均水平,计提比例高于同行业公司,主要是由于工程款按照施工进度分期结算,在工程款未结算前,SPV公司资金来源于政府财政拨款或项目运营收入外的投资收益支付,PPP项目投资投入较大,基本上全部投入政府中长期应收账款,资金安全有保障,因此项目账龄长不影响回款,而项目工程款可在4-5年内完成回款,因此,公司账龄为3-4年、4-5年的应收账款坏账准备计提比例具有合理性。

(2)特别风险提示:公司使用部分闲置募集资金进行现金管理,均选择安全性高、流动性好的保本型理财产品。但金融市场受宏观经济影响较大,不排除投资收益受到政策风险、市场风险、信用风险、流动性风险、信息传递风险、不可抗力风险等因素影响,导致投资收益波动,公司将根据经济形势及金融市场的变化适时跟踪评估,敬请广大投资者注意投资风险。

一、本次使用部分闲置募集资金进行现金管理的情况

(一)现金管理的目的

2021年9月15日,公司召开第八届董事会第四次会议、第八届监事会第四次会议,审议通过《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的事项》,确定在西藏旅游大股东减持提升改造等四个项目变更后的闲置募集资金投资项目,该事项已于2021年10月8日经公司2021年第一次临时股东大会审议通过。根据目前各募投项目进展情况及资金使用情况,公司将使用部分闲置自有资金进行现金管理,在确保不影响募投项目正常实施以及确保募集资金安全的前提下,提高募集资金使用效率,增加公司现金资产收益,实现股东利益最大化。

(二)现金管理的基本情况

2022年4月20日,公司使用部分闲置募集资金10,000万元,通过中国民生银行办理大额存单业务。6月20日大额存单业务到期后,公司将到期8,000万元未赎回的2,000万元闲置募集资金用于购买大额存单业务的具体情况,请参考公司同日信息披露媒体披露的公告(公告编号:2022-029、2022-039)。

(三)现金管理的效果

2021年3月,经中国证券监督管理委员会《关于核准西藏旅游股份有限公司非公开发行股票批复》(证监许可[2018]43号)核准,公司公开发行证券37,827,586股,发行价格为15.36元/股,募集资金净额81,011,220.96元,扣除各项发行费用后实际募集资金净额59,607,192.00元。信达中和会计师事务所(特殊普通合伙)对本次募集资金使用情况出具了“XYZH2018DC10025号”《验资报告》,验证募集资金到账情况,对公司募集资金进行专户存储管理,并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订了募集资金专户存储三方监管协议,此次用于现金管理的资金系自筹资金,未使用募集资金。

(四)前次使用部分闲置募集资金进行现金管理的情况

公司于2022年4月20日使用闲置募集资金10,000万元,通过中国民生银行办理大额存单

项目	期初余额	本期计提/转回	期末余额
建造合同形成的已完工未结算资产	18,412.59	8,198.58	26,611.17
合同负债	375.37	54.07	429.44
合计	18,787.96	8,252.65	27,040.61

建造合同形成的已完工未结算资产减值准备具体情况如下:

项目	期末余额	减值准备金额
已完工未结算工程	26,611.17	3,907.08

3-4年: 5% / 10%

4-5年: 10% / 15%

5-6年: 30% / 36%

6-7年: 50% / 57%

7年以上: 100% / 131.05%

项目	期末余额	减值准备金额
应收账款	974,194.82	275,444.74
其他应收款	31,044.53	11,644.27
合同资产	18,787.96	8,252.65
合计	1,024,027.31	305,341.56

项目	2021年末	2020年末
营业收入	14,210.49	31,357.35
净利润	-6,568.59	-17,847.86
总资产	13,761.49	21,759.09
净资产	6,621.13	2,679.32
营业收入	34,004.64	57,961
净利润	8,622.93	33,553
总资产	31,781.49	40,025.56
净资产	13,761.49	21,759.09
营业收入	9,886.78	31,876.64
净利润	-1,096.71	-41.37

项目	2019年末	2018年末
营业收入	14,210.49	31,357.35
净利润	-6,568.59	-17,847.86
总资产	13,761.49	21,759.09
净资产	6,621.13	2,679.32
营业收入	34,004.64	57,961
净利润	8,622.93	33,553
总资产	31,781.49	40,025.56
净资产	13,761.49	21,759.09
营业收入	9,886.78	31,876.64
净利润	-1,096.71	-41.37

2021年,公司应收账款坏账准备计提比例与同行业公司对比,账龄为2-3年、3-4年、4-5年的应收账款坏账准备计提比例高于同行业上市公司平均水平,计提比例高于同行业公司,主要是由于工程款按照施工进度分期结算,在工程款未结算前,SPV公司资金来源于政府财政拨款或项目运营收入外的投资收益支付,PPP项目投资投入较大,基本上全部投入政府中长期应收账款,资金安全有保障,因此项目账龄长不影响回款,而项目工程款可在4-5年内完成回款,因此,公司账龄为3-4年、4-5年的应收账款坏账准备计提比例具有合理性。

(2)特别风险提示:公司使用部分闲置募集资金进行现金管理,均选择安全性高、流动性好的保本型理财产品。但金融市场受宏观经济影响较大,不排除投资收益受到政策风险、市场风险、信用风险、流动性风险、信息传递风险、不可抗力风险等因素影响,导致投资收益波动,公司将根据经济形势及金融市场的变化适时跟踪评估,敬请广大投资者注意投资风险。

一、本次使用部分闲置募集资金进行现金管理的情况

(一)现金管理的目的

2021年9月15日,公司召开第八届董事会第四次会议、第八届监事会第四次会议,审议通过《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的事项》,确定在西藏旅游大股东减持提升改造等四个项目变更后的闲置募集资金投资项目,该事项已于2021年10月8日经公司2021年第一次临时股东大会审议通过。根据目前各募投项目进展情况及资金使用情况,公司将使用部分闲置自有资金进行现金管理,在确保不影响募投项目正常实施以及确保募集资金安全的前提下,提高募集资金使用效率,增加公司现金资产收益,实现股东利益最大化。

(二)现金管理的基本情况

2022年4月20日,公司使用部分闲置募集资金10,000万元,通过中国民生银行办理大额存单业务。6月20日大额存单业务到期后,公司将到期8,000万元未赎回的2,000万元闲置募集资金用于购买大额存单业务的具体情况,请参考公司同日信息披露媒体披露的公告(公告编号:2022-029、2022-039)。

(三)现金管理的效果

2021年3月,经中国证券监督管理委员会《关于核准西藏旅游股份有限公司非公开发行股票批复》(证监许可[2018]43号)核准,公司公开发行证券37,827,586股,发行价格为15.36元/股,募集资金净额81,011,220.96元,扣除各项发行费用后实际募集资金净额59,607,192.00元。信达中和会计师事务所(特殊普通合伙)对本次募集资金使用情况出具了“XYZH2018DC10025号”《验资报告》,验证募集资金到账情况,对公司募集资金进行专户存储管理,并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订了募集资金专户存储三方监管协议,此次用于现金管理的资金系自筹资金,未使用募集资金。

(四)前次使用部分闲置募集资金进行现金管理的情况

公司于2022年4月20日使用闲置募集资金10,000万元,通过中国民生银行办理大额存单

1、上海立信和中山环保资产评估减值测试过程和方法

(一)资产减值测试的过程

与资产组相关的资产组合的划分以产生的主要现金流量是否独立于其他资产或者资产组的现金流量为依据。在确认相关资产组合或资产组划分时,与商誉无关的资产组的单独资产及负债予以剔除,不纳入资产组。

(二)资产组公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售资产组所能收到的金额。公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售资产组所能收到的金额。公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售资产组所能收到的金额。

(三)资产组公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售资产组所能收到的金额。公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售资产组所能收到的金额。公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售资产组所能收到的金额。

项目	2022	2023	2024	2025	2026	稳定期
营业收入	10,000.00	15,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
增长率	216.09%	50.00%	33.33%	0.00%	0.00%	0.00%
净利润	3,200.00	4,800.00	6,400.00	6,400.00	6,400.00	6,400.00
毛利率	32.00%	32.00%	32.00%	32.00%	32.00%	32.00%
折现率	11.17%	11.17%	11.17%	11.17%	11.17%	11.17%
可回收金额	17,300.00					

上海立信资产评估的合理性

(A)营业收入增长及合理性

(B)营业成本、毛利预测的合理性

(C)折现率选取的合理性

(D)其他重要假设的合理性

项目	2018年	2019年	2020年	2021年
营业收入	28,555.59	31,831.48	21,691.60	3,062.96
营业成本	20,905.54	22,577.71	14,229.84	1,363.91
毛利	7,650.05	9,253.77	7,461.76	1,699.05
折现率	11.41%	11.41%	11.41%	11.41%

从整体看,公司营业收入起伏较大。原因分析如下:

2021年,公司营业收入起伏较大。原因分析如下:

(1)营业收入起伏较大

(2)营业收入起伏较大

(3)营业收入起伏较大

1、上海立信和中山环保资产评估减值测试过程和方法

(一)资产减值测试的过程

与资产组相关的资产组合的划分以产生的主要现金流量是否独立于其他资产或者资产组的现金流量为依据。在确认相关资产组合或资产组划分时,与商誉无关的资产组的单独资产及负债予以剔除,不纳入资产组。

(二)资产组公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售资产组所能收到的金额。公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售资产组所能收到的金额。公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售资产组所能收到的金额。

(三)资产组公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售资产组所能收到的金额。公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售资产组所能收到的金额。公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售资产组所能收到的金额。

2、商誉减值的具体迹象及其发生时点及以前年度商誉减值准备计提情况

①减值迹象

从财务报表来看,三季报财务状况来看,企业收入在增加,净利润未达预期,存在减值迹象。历史年度均计提了8,562.75万元、7,331.92万元、3,043.81万元、2,799.72万元减值准备。

②减值准备

从减值准备的计提情况来看,2018、2019年进行了商誉减值测试,根据评估结果发生减值。2020年末未发生减值迹象,根据评估结果,计提了15,075.76万元减值准备。截至2021年末,山东省建成多个处理中心,受到疫情和经济环境影响,污水处理收入下降,即项目自投产以来,后期盈利能力亦会下降,综合来看,该项目无法持续盈利,本着谨慎原则,对商誉余额1,174.39万元全额计提了减值准备。

因此,立信评估在2021年出现了减值迹象,并于当年度计提了减值准备。

③减值准备

从立信评估三季报财务状况来看,2021年业绩出现下滑,由于疫情影响,部分项目施工进度较慢;地方各级政府投入、项目回款较慢,导致企业资金压力紧张,承受项目回款压力,2021年进行了商誉减值测试,根据评估结果,对上立信评估减值准备9,975.57万元。

因此,2021年出现了商誉减值迹象,并于当年度计提了减值准备。

④减值准备

从立信评估三季报财务状况来看,2021年经营业绩下滑的主要原因受新冠肺炎疫情的影响,在建工程施工进度较慢,新项目开工延迟,再加上工期项目增长,回款较慢,导致收入大幅下降。2021年部分工程陆续验收,政府在集中中对一些拉萨自然景区的工程给予补贴,毛利率有所回升;下降部分工程在试运行阶段,出水量按预期推进,还未达到正式生产的保证水平。2021年进行了商誉减值测试,根据评估结果,计提减值准备5,015.56万元。

因此,2021年出现了商誉减值迹象,并于当年度计提了减值准备。

⑤减值准备

会计师认为,以下核查程序:

(1)了解和评价管理层对商誉减值测试相关的内部控制设计和运行的有效性;

(2)分析管理层对商誉减值测试的认定和进行商誉减值测试时采用的关键假设和方法,测试管理层减值测试所依据的关键假设以及了解和管理层对其假设的工作,分析管理层采用假设的恰当性,检查相关假设和方法的合理性;

(3)评价管理层选取的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性,查阅了评估机构针对商誉减值测试出具的评估报告,截至2021年末商誉减值测试评估方法、评估依据、包含商誉的资产组可回收金额测试过程,并抽取了减值测试过程文档;

(4)复核管理层选取减值测试的关键假设,并预测收入增长率与历史的收入增长率进行对比分析,将预测的收入增长率与历史收入增长率进行了对比,考虑了市场趋势,分析了管理层采用假设的合理性;

(5)评价管理层进行现金流量折现测试使用的折现率的适当性,尤其是管理层采用的现金流量折现模型,通过折现率与历史折现率进行了对比,考虑了市场趋势,分析了管理层采用假设的合理性;

通过执行以上核查程序,会计师认为,东方园林商誉减值测试方法符合企业会计准则和会计准则监管规定,符合企业会计准则的要求,计提的商誉减值准备:

(1)说明管理层对商誉减值测试是否充分,是否存在通过计提资产减值准备调节利润的情形,回复:

经过上述分析,公司在每年年度终了进行减值测试,并聘请了第三方评估机构对相关资产组进行减值测试,对减值迹象的判断、减值测试的关键假设、管理层采用的评估方法、经营业绩波动趋势及各资产组实际经营情况得出,不存在利用商誉减值测试调节利润的情形,上述