



大信会计师事务所  
北京市海淀区知春路1号学  
院国际大厦15层  
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP  
15/F,Xueyuan International Tower  
No.1Zhichun Road,Haidian Dist.  
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558  
传真 Fax: +86 (10) 82327668  
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

## 关于对金正大生态工程集团股份有限公司 2019 年报问询函有关问题的回复

大信备字【2020】第 3-00049 号

### 深圳证券交易所中小板公司管理部：

本所近日收到金正大生态工程集团股份有限公司（以下简称“金正大”、“公司”）转来贵部《关于对金正大生态工程集团股份有限公司的年报问询函》（以下简称年报问询函）中小板年报问询函【2020】第 451 号，大信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”）结合对金正大 2019 年度财务报表审计情况，对年报问询函中要求我们发表意见的事项，逐一说明如下：

**问题 1、年审会计师对你公司 2019 年度财务报告出具了无法表示意见的审计报告，形成无法表示意见的基础包括：你公司以预付货款名义与关联方诺贝丰发生大额资金往来，预付款期末余额为 28.45 亿元，无法判断上述预付款性质及可回收性；大额商业承兑汇票尚未兑付，款项的最终流向与实际用途和可回收性存疑；公司存货余额中发出商品 31.97 亿元无法盘点；2018 年以前存在无实物流转的贸易性收入。**

**（7）请年审会计师补充说明已履行的审计程序，分析并说明相关程序是否充分、适当，同时进一步说明审计范围受限的原因及受限的具体情形，无法实施替代审计程序的原因。**

会计师已履行程序、受限原因及无法实施替代程序原因如下：

#### 1、预付款项

我们获取了预付款项明细表并与总账和明细账进行核对、检查了采购合同、检查了付款记录。通过检查采购合同和付款记录，公司采购情况与合同约定的采购进度存在不一致情况。我们要求公司向提供预付大额款项合理性的相关资料，公司未能提供。我们计划实施对预付款项最终去向检查，但未能获取相关资料。我们已执行的审计程序，对判断预付款项性质和可收回性是不充分、适当的。我们计划实施的替代程序，由于审计范围的限制，未能有效执行。

## 2、应付票据

我们获取了应付票据明细表并与总账和明细账进行核对，检查了承兑汇票协议、检查了票据状态、对银行承兑汇票及银行保兑的商业承兑汇票进行了函证。我们计划对商业承兑汇票进行函证，但由于银行不是商业承兑汇票的出票人和承兑人，无法对函证进行回复，因此我们未能从银行获取函证证据。我们计划获取公司商业承兑汇票的票据备查簿、网银记录并对公司网银记录进行逐个查询核对商业承兑汇票入账的完整性。我们已执行的审计程序，对判断商业承兑汇票入账的完整性以及款项的最终流向与实际用途和可回收性是不充分、适当的。我们计划实施的替代程序，由于审计范围的限制，未能有效执行。

## 3、存货-发出商品

我们获取了发出商品明细表并与总账数和明细账数进行核对。因发出商品金额占存货金额比例较大，我们计划对发出商品实施监盘程序，通过多次与公司沟通但未能实施监盘程序。我们计划实施函证替代程序，经过与公司沟通但未能实施函证程序。我们已执行的审计程序，对判断公司资产负债表日存货账面记录与实际数量及金额是否一致是不充分、适当的。我们计划实施的替代程序，由于审计范围的限制，未能有效执行。

## 4、2018 年以前无实物流转的贸易性收入

我们在对公司上年度财务报表审计中，发现 2018 年以前存在无实物流转的贸易性收入。我们已提请公司对以前年度相关业务进行自查，并根据自查结果调整账务。截至财务报告报出日，公司仍未对以前年度财务报表做出相应调整，我们无法判断该事项对相应会计期间财务报表的影响。

综上所述，我们已实施的审计程序对上述事项发表意见是不充分、适当的，我们计划实施的替代程序因审计范围的限制未能有效执行。

**问题 4、你公司控股股东金正大投资承诺 2018 年、2019 年及 2020 年德国金正大实现的净利润分别不低于 957.44 万欧元、1,110.65 万欧元和 1,508.19 万欧元。德国金正大 2018 年和 2019 年分别实现净利润 6,691.16 万元和 5,209.1 万元，完成率分别为 89.06%和 60.77%，大幅低于承诺业绩。根据协议约定，金正大投资需对你公司进行补偿。你公司因收购德国金正大确认商誉 6.53 亿元，本期仅计提商誉减值准备 7,521 万元。**

**(3) 请补充披露上述商誉减值测试的具体过程、涉及参数选取的合理性及可实现性，连续两年均未达到业绩承诺，商誉减值准备仅计提 7,521 万元的合理性和充分性，请年审会计师核查并发表明确意见。**

公司回复：

2019 年度终了，公司对德国康朴投资的商誉进行减值测试。测试结果表明，Compo Consumer Business 对应资产组组合的可收回金额小于该资产组组合包含整体商誉的账面价值，计提商誉减值准备 7,521.75 万元。

## 一、商誉减值测试的具体过程

商誉进行减值测试过程中，公司自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在确定资产组或资产组组合的可收回金额时，取资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。公司根据预计未来现金流量的现值确定上述资产组或资产组组合的可收回金额，在预计资产组未来现金流量时，公司充分考虑了上述资产组的历史表现以及未来经营计划。

## 二、涉及参数选取的合理性及可实现性

资产组名称	预测期间	预测期营业收入增长率	预测期利润率	稳定期间	稳定期营业收入增长率	稳定期利润率	折现率
Compo Consumer Business	2020 年-2024 年	2.20%-9.68%	2.83%-4.08%	2025 年及以后	0.00%	4.08%	8.15%-12.40%

（一）预测期营业收入增长率：2019 年德国康朴投资营业收入较 2018 年增长 10.78%。2020 年的营业收入在 2019 年基础上，预计公司欧洲中部自主品牌价格上升和销售增长，以及欧洲南部部分产品品质进一步提升和市场份额进一步扩大，销售收入综合增长率为 9.68%。其后预测期增长率逐步稳定在 2.2%。

（二）预测期利润率：分别根据 2018 年及 2019 年的经营情况、公司预测期生产经营计划和人工成本控制规划进行预测。

（三）稳定期营业收入增长率：Compo Consumer Business 资产组稳定期收入稳定，增长率为零。

（四）稳定期利润率：根据公司长期经营战略和市场环境情况，稳定期净利润率和预测期末最后一年保持一致。

（五）折现率：根据最新无风险报酬率、市场风险溢价、国家风险溢价、债务资本成本、Beta 系数予以测算。

公司认为上述参数的选取是合理及可实现的。

### 三、商誉减值准备的计算

单位：万元

商誉项目	商誉原值	预测期间	包含整体商誉的资产组账面价值	资产组预计未来现金流量现值（可收回金额）	商誉减值
Compo Consumer Business	65,110.75	2020 年-永续年	184,767.68	177,245.92	7,521.75

德国康朴投资本次交易口径下，连续两年未达到业绩承诺的主要是受极端天气和德国经济增长变化等无法预见性因素影响。德国康朴投资公司自身的生产、销售和管理活动未发生重大不利变化，营业收入呈逐年上升趋势。公司认为德国康朴投资本期计提的商誉减值准备是合理和充分的。

#### 会计师核查程序及意见

针对德国康朴投资商誉减值，会计师履行了以下审计程序：

- 1、评估管理层减值测试方法的恰当性，评价管理层估计各资产组可回收价值时采用的关键假设和方法；
- 2、评价由管理层聘请的外部专业机构（德国普华 PWC）的胜任能力、专业素质和独立性；
- 3、结合资产组的实际经营情况以及对于市场的分析复核了现金流量预测及主要参数选取的合理性和充分性；
- 4、复核财务报表中对于商誉减值测试的披露。

通过执行上述审计程序，我们认为德国康朴投资商誉减值准备计提是充分合理的。

问题 5、报告期内，你公司实现营业收入 113.08 亿元，归属于上市公司股东的净利润-6.83 亿元，分别同比下降 26.95%和 262.10%。经营活动产生的现金流量净额为-10.99 亿元，较去年同期下降 28.52%。

（3）最近三年，你公司营业收入分别为 198 亿元、154 亿元和 113 亿元，逐年下降；应收账款期末账面余额分别为 2.81 亿元、6.02 亿元和 9.48 亿元，逐年上升。报告期末，上述应收款账坏账准备余额为 5,386 万元。请结合经济环境、同行业可比公司情况、你公司各类业务的开展情况、应收账款信用政策等补充说明应收账款期末余额持续增长而营业收入逐年下降的原因及合理性；并补充说明应收账款前五大客户及其应收账款余额、账龄、是否为关联方，本年度应收账款坏账准备计提是否充分。请年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

## 一、应收账款增长的原因

根据公司的销售模式和赊销政策，应收账款主要系德国康朴投资业务、金正大农业投资有限公司（以下简称“农投公司”）邮政渠道业务和临沂金丰农产品业务形成，分别占 2019 年应收账款的比例为 44.06%、23.06%和 16.61%，其营业收入分别占营业收入总额的 25.87%、8.86%和 2.66%。除以上业务外，占营业收入 62.61%以上的国内其他业务，一般采用先款后货的销售模式，应收账款金额较小。以上原因导致应收账款与营业收入变动存在不匹配的情况。

德国康朴投资业务销售结算方式以赊销为主，应收账款受营业收入的影响较大。德国康朴投资的客户资信情况良好，且公司为应收账款购买保险。

农投公司主要客户为中国邮政各地分支机构，信用等级高。公司以省为单位向中国邮政各地分支机构提供一定信用额度，在信用额度内，先发货后收款，因此该项业务会产生较大金额的应收账款。

临沂金丰农产品业务主营粮食、水果等的销售，农产品行业销售模式以赊销为主，应收账款受营业收入的影响较大。

受德国康朴投资业务、农投公司邮政渠道业务和临沂金丰农产品业务的影响，公司 2019 年度应收账款期末余额 89,415.86 万元，较期初增加 32,748.34 万元，增长 57.79%，具体情况如下：

（一）德国康朴投资应收账款期末余额较期初增加 10,526.18 万元，增长 36.46%。主要原因为德国康朴投资销售模式以赊销为主，2019 年营业收入较去年同期增加 27,367.27 万元。故应收账款余额较期初增加较大。

（二）农投公司应收账款期末余额较期初增加 3,345.99 万元，增长比例为 19.37%。主要为农投公司营业收入较去年增加 8,977.71 万元所致。

（三）临沂金丰农产品业务应收账款期末余额 14,850.71 万元。公司 2019 年 8 月收购金丰农产品，将其纳入合并范围，导致公司应收账款期末余额较期初增加。同时临沂金丰开展部分农产品业务，应收账款增加。

## 二、公司前五大客户应收账款明细如下：

单位：万元

序号	2019 年前五大客户	是否为关联方	应收账款余额	账龄	坏账计提比例	坏账准备
1	富朗（山东）农业服务有限公司	否	3,746.36	一年以内	5%	187.32
2	中国邮政集团公司湖北省分公司	否	2,779.60	一年以内	5%	138.98

序号	2019 年前五大客户	是否为关联方	应收账款余额	账龄	坏账计提比例	坏账准备
3	山东省邮政公司	否	1,958.34	4 至 5 年	80%	1,566.67
4	GAMM VERT PARIS	否	1,718.03			
5	海南陵水丰润农业开发有限公司	否	1,514.64	一年以内	5%	75.73
	合计		11,716.97			1,968.70

公司与应收账款前五大客户均不存在关联关系。

应收账款前五大客户中，GAMM VERT PARIS 为德国康朴投资的客户，其资信情况良好，预计不会发生坏账。公司已为该应收账款购买保险，若该应收账款不能收回，则由保险公司赔偿，故未对该客户的应收账款计提坏账准备。除 GAMM VERT PARIS 外，公司对其他单位的应收账款严格按照会计政策计提坏账准备。

#### 会计师核查程序及意见

针对应收账款上升而收入下降合理性、应收账款前五大客户情况及应收账款坏账准备计提情况，我们执行了以下审计程序：

- 1、分析营业收入下降和应收账款上升不匹配的原因；
- 2、对应收账款实施函证和检查程序，对未回函的实施替代程序；
- 3、复核公司坏账准备计提政策，分析账龄、评价坏账准备计提的适当性
- 4、检查应收账款前五名客户的工商信息以核对与公司是否存在关联关系。

综上所述，应收账款上升而收入下降的原因具有合理性；应收账款坏账准备计提充分；应收账款前五名均不是公司关联方。

**问题 8、报告期内，你公司披露的主要子公司金正大诺泰尔 2019 年实现净利润-2.16 亿元。请补充说明：**

**(3) 请补充说明诺泰尔的固定资产等资产项目是否存在减值迹象，是否应计提相应资产减值准备，以前年度是否足额计提相关资产减值准备。请年审会计师核查并发表明确意见。**

公司回复：

金正大诺泰尔整体产能利用率不高，折旧等固定费用较高，目前尚未盈利，存在减值迹象。管理层对固定资产等资产项目进行了减值测试。经测试，固定资产等资产项目未发生减值，不应计提资产减值准备。

### 会计师核查程序及意见

针对金正大诺泰尔的固定资产的资产项目减值事项，我们执行了以下审计程序：

- 1、分析公司亏损的原因；
- 2、了解公司管理层采取的扭亏措施，未来的发展计划；
- 3、评估管理层固定资产等资产项目减值测试方法的恰当性，评价管理层估计资产组可回收价值时采用的关键假设和方法；
- 4、结合固定资产的实际经营情况以及对于市场的分析复核了现金流量预测及主要参数选取的合理性和充分性；

通过执行上述审计程序，我们认为金正大诺泰尔的固定资产等资产项目不应计提减值准备。

此页无正文，为《关于对金正大生态工程集团股份有限公司 2019 年报问询函有关问题的回复》盖章页。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

年 月 日