

**关于平高集团威海高压电器有限公司、平高集团国际工程有限公司、河南平高通用电气有限公司、上海平高天灵开关有限公司、平高东芝（廊坊）避雷器有限公司
2018年度业绩预测实现情况的专项审核报告**

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）

打印

天津市2019年会计师事务所业务报告书 防伪报备页



报备号码: 0221201001120190423934531

报告编号: CAC证专字[2019]0289号

报告单位: 平高集团有限公司

报备日期: 2019-04-23

报告日期: 2019-04-23

签字注册会计师: 邢建良 谭志东

事务所名称: 中审华会计师事务所(特殊普通合伙)

事务所电话: 022-88238268

事务所传真: 022-23559045

通讯地址: 天津市和平区解放北路188号信达广场52层

电子邮件: caccpallp@outlook.com

事务所网址: <http://www.caccpallp.com>

防伪监制单位: 天津市注册会计师协会

防伪查询网址: <http://www.tjicpa.org.cn>

版权所有: 天津市注册会计师协会 津ICP备05002894号

目录

- 审核报告 第 1-2 页
- 专项说明 第 1-6 页
- 会计师事务所营业执照、资格证书

关于平高集团威海高压电器有限公司、平高集团国际 工程有限公司、河南平高通用电气有限公司、上海平 高天灵开关有限公司、平高东芝（廊坊）避雷器有限 公司 2018 年度 业绩预测实现情况的专项审核报告

CAC 证专字[2019]0289 号

平高集团有限公司：

我们接受委托，审核了后附的平高集团有限公司(以下简称“贵公司”)管理层编制的《关于平高集团威海高压电器有限公司、平高集团国际工程有限公司、河南平高通用电气有限公司、上海平高天灵开关有限公司、平高东芝（廊坊）避雷器有限公司 2018 年度业绩预测实现情况专项说明》。

一、对报告使用者和使用目的的限定

本审核报告仅供河南平高电气股份有限公司年度报告披露时使用，不得用作任何其他目的。我们同意将本审核报告作为河南平高电气股份有限公司年度报告的必备文件，随同其他文件一起报送并对外披露。

二、管理层的责任

贵公司管理层的责任是按照《上市公司重大资产重组管理办法》的规定，编制《关于平高集团威海高压电器有限公司、平高集团国际工程有限公司、河南平高通用电气有限公司、上海平高天灵开关有限公司、平高东芝（廊坊）避雷器有限公司 2018 年度业绩预测实现情况专项说明》，并负责设计、执行和维护必要的内部控制，以保证其内容真实、准确、完整，以及不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

三、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审核工作的基础上对《关于平高集团威海高压电器有限公司、平高集团国际工程有限公司、河南平高通用电气有

限公司、上海平高天灵开关有限公司、平高东芝（廊坊）避雷器有限公司 2018 年度业绩预测实现情况专项说明》发表审核意见。

四、工作概述

我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号——历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了审核业务。该准则要求我们计划和实施审核工作，以对《关于平高集团威海高压电器有限公司、平高集团国际工程有限公司、河南平高通用电气有限公司、上海平高天灵开关有限公司、平高东芝（廊坊）避雷器有限公司 2018 年度业绩预测实现情况专项说明》是否不存在重大错报获取合理保证。在审核过程中，我们实施了包括检查会计记录、重新计算等我们认为必要的程序。我们相信，我们的审核工作为发表意见提供了合理的基础。

五、审核结论

我们认为，贵公司《关于平高集团威海高压电器有限公司、平高集团国际工程有限公司、河南平高通用电气有限公司、上海平高天灵开关有限公司、平高东芝（廊坊）避雷器有限公司 2018 年度业绩预测实现情况专项说明》已经按照《上市公司重大资产重组管理办法》的规定编制，在所有重大方面公允反映了平高集团威海高压电器有限公司、平高集团国际工程有限公司、河南平高通用电气有限公司、上海平高天灵开关有限公司、平高东芝（廊坊）避雷器有限公司 2018 年度业绩预测实现情况。

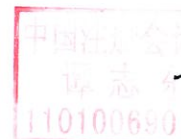


中国注册会计师：
(项目合伙人)



邢建良

中国注册会计师：



谭志东

中国·天津

2019 年 4 月 23 日

关于平高集团威海高压电器有限公司、平高集团国际工程有限公司、河南平高通用电气有限公司、上海平高天灵开关有限公司、平高东芝（廊坊）避雷器有限公司 2018 年度业绩预测实现情况 专项说明

一、 标的公司基本情况

(一) 平高集团威海高压电器有限公司

平高集团威海高压电器有限公司（以下简称“平高威海”），成立于 1993 年 3 月 5 日，由平高集团有限公司和威海输变电设备有限公司共同出资组建，2008 年 11 月变更为平高集团有限公司全资子公司；2016 年 11 月，平高集团有限公司将其所持的平高威海 100% 股权（即人民币 5,500 万元）全部转让给河南平高电气股份有限公司，平高威海变更为河南平高电气股份有限公司的全资子公司。2016 年 12 月，河南平高电气股份有限公司对平高威海以货币资金增资 5,000 万元，增资后，平高威海注册资本为 10,500 万元。

公司统一社会信用代码：91371000264205587G

法定代表人：张红军

住所：威海高区火炬路 278 号

经营范围：输配电及控制设备的研发、制造、销售、维修及技术服务；机械加工；金属材料、建筑材料、电子产品、仪器仪表、普通机械销售；备案范围内的货物及技术进出口业务；境内外电力工程总承包；承装（修、试）电力设施；租赁场地、房屋及设备；电气技术服务、技术转让；电力设备融资租赁；电力供应；电气产品销售。

(二) 平高集团国际工程有限公司

平高集团国际工程有限公司（以下简称“国际工程”）于 2015 年 10 月 29 日成立，系平高集团有限公司以持有的净资产出资，注册资本为 12,000 万元。

2016 年 11 月，平高集团有限公司将其所持国际工程 100% 股权转让给河南平高电气股份有限公司，国际工程成为河南平高电气股份有限公司的全资子公司。

2016 年 12 月，河南平高电气股份有限公司对国际工程以货币资金增资 45,000 万元，增资后，国际工程的注册资本为 57,000 万元。

公司统一社会信用代码：91410000MA3X4K818J

法定代表人：许晓非

住所：河南省郑州市郑东新区商都路北、站南路西二号楼二单元 2511 室

经营范围：电力能源工程承包；销售：输配电及控制设备、配电开关控制设备、发电机及发电机组、电线电缆、电工器材、绝缘制品；输配电设备及控制设备技术服务；从事进出口业务。

(三) 河南平高通用电气有限公司

河南平高通用电气有限公司（以下简称“通用电气”）系于2015年10月经平顶山市工商行政管理局批准，由平高集团有限公司以持有的净资产出资设立的有限责任公司，公司注册资本为人民币3亿元。

2015年10月30日，平高集团有限公司与河南平高电气股份有限公司签订《股权转让协议》。平高集团有限公司将其所持通用电气100%股权转让给河南平高电气股份有限公司，于2016年11月30日交割完成，通用电气成为河南平高电气股份有限公司的全资子公司。

2016年12月，河南平高电气股份有限公司对通用电气以货币资金增资2亿元，增资后，通用电气的注册资本为5亿元。

公司统一社会信用代码：91410400MA3X4K2CXH

法定代表人：张国跃

住所：河南省平顶山市新城区复兴路与翠竹路交叉口东侧

经营范围：研发、制造、销售、安装：组合电器、断路器、互感器、避雷器、高低压开关柜、成套电器、箱式开闭所、环网柜、充电设施、配电箱、电能计量箱、三相不平衡调压装置、气体绝缘开关设备、故障指示器、电气化铁路用开关设备、轨道交通用开关设备、箱式变电站、变压器、电缆分接箱、配电自动化系统、配电智能终端、开关绝缘件等电气设备及零部件；电力工程总承包服务；普通房屋租赁及机械租赁服务；技术咨询、技术服务；电气产品贸易代理服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。

(四) 上海平高天灵开关有限公司

上海平高天灵开关有限公司（以下简称“上海天灵”）成立于1989年9月19日，是经上海市嘉定区工商行政管理局批准，由上海诚隆投资有限公司、上海嘉加（集团）有限公司和自然人罗灿源、刘家俊、余珠明、严秋瑾，共同出资组建的有限公司。

2013年12月26日，由上海联合产权交易所审核通过的《上海市产权交易合同》股东上海诚隆投资有限公司将股权转让给国网上海市电力公司。

2014年1月10日，根据股东会议决议，国网上海市电力公司将持有的实缴出资额3,875万元，占出资比例77.50%的股权转让给平高集团有限公司。

2014年10月8日，根据股东会决议，注册资本由5,000万元增至10,200万元，增资后，平高集团有限公司出资7,905万元，占股比77.50%；上海嘉加（集团）有限公司出资1,020万元，占股比10%；罗灿源出资765万元，占股比7.50%；刘家俊出资204万元，占股比2%；余珠明、严秋瑾各出资153万元，分别占1.50%股权。

2016年11月11日，根据股东会决议，平高集团有限公司将其持有的77.5%的股权，合7,905万元人民币，作价770,469,195元人民币以非公开协议转让的方式转让给河南平高

电气股份有限公司；自然人股东罗灿源将其持有的 7.5%的股权，合 765 万元人民币，作价 74,561,535 元人民币转让给河南平高电气股份有限公司；自然人股东刘家俊将其持有的 2%的股权，合 204 万元人民币，作价 19,883,076 元人民币转让给河南平高电气股份有限公司；自然人股东余珠明将其持有的 1.5%的股权，合 153 万元人民币，作价 14,912,307 元人民币转让给河南平高电气股份有限公司；自然人股东严秋瑾将其持有的 1.5%股权，合 153 万元人民币，作价 14,912,307 元人民币转让给河南平高电气股份有限公司。

2016年11月28日，根据股东会决议，公司注册资本由10,200万元增加至21,200万元，其中河南平高电气股份有限公司以货币认缴增资9,900万元；上海嘉加（集团）有限公司以货币认缴增资1,100万元。本次增资后河南平高电气股份有限公司出资总额为19,080万元，占公司股权的90%，全部为货币形式出资；上海嘉加（集团）有限公司出资总额为2,120万元，占公司股权的10%，全部为货币形式出资。

公司统一社会信用代码：91310114133646569N

法定代表人：班玉峰

住所：上海市嘉定区嘉行公路868号

经营范围：高压开关柜、低压开关柜、高压元器件、输配电设备的制造加工、电力供应、机电设备安装（除特种设备）、电力建设工程施工，自有房屋租赁、电气设备租赁（不得从事金融租赁），从事电力技术领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，企业管理，国内贸易，从事货物及技术的进出口业务。

(五) 平高东芝（廊坊）避雷器有限公司

平高东芝（廊坊）避雷器有限公司（以下简称“平高东芝”）是由平高集团有限公司和日本株式会社东芝在中华人民共和国河北省廊坊市成立的外商投资企业。于2002年3月19日经河北省人民政府批准成立，领取了商外资冀廊市A字【2002】0003号批准证书。并于2002年4月19日领取了中华人民共和国廊坊市工商行政管理局颁发的131000400002840号中华人民共和国企业法人营业执照。注册资本为1090万美元，已到位1090万美元。平高东芝原名称为电科院东芝避雷器有限公司，于2011年7月29日更名为中电装备东芝（廊坊）避雷器有限公司，又于2012年12月21日更名为平高东芝（廊坊）避雷器有限公司。

2016年11月，平高集团有限公司将其所持平高东芝50%股权转让给河南平高电气股份有限公司。

截至2018年12月31日，河南平高电气股份有限公司对平高东芝的持股比例为50%，日本株式会社东芝持股比例为50%。

公司统一社会信用代码：91131000735640965Y

法定代表人：张建国

住所：廊坊经济技术开发区全兴路 66 号

公司经营范围：研发、设计、生产避雷器、避雷器用阀片，销售本公司自产产品，并提供相关的销售服务。

二、资产重组方案及审批核准、实施情况

(一) 本次资产重组方案

2015 年 10 月 20 日，河南平高电气股份有限公司（以下简称“平高电气”）与上海天灵开关厂有限公司（现更名为“上海平高天灵开关有限公司”）自然人股东罗灿源、刘家俊、严秋瑾、余珠明签订《关于上海天灵开关厂有限公司之<附生效条款的股权转让协议>》，受让其所持上海天灵合计 12.50%股权；

2015 年 10 月 30 日，平高电气与平高集团有限公司签订《关于平高集团威海高压电器有限公司、平高集团国际工程有限公司、河南平高通用电气有限公司、上海天灵开关厂有限公司、平高东芝（廊坊）避雷器有限公司之<附条件生效的股权转让协议>》，受让其所持平高集团威海高压电器有限公司 100%股权、平高集团国际工程有限公司 100%股权、河南平高通用电气有限公司 100%股权、上海平高天灵开关有限公司 77.5%股权、平高东芝（廊坊）避雷器有限公司 50%股权；

2015 年 10 月 30 日，平高电气与平高集团有限公司就上述股权转让签订《盈利预测补偿协议》；

2015 年 10 月 30 日，平高电气第六届董事会第四次会议，审议通过了《关于公司符合向特定对象非公开发行股票条件的议案》及上述协议；

2015 年 12 月 28 日，经平高电气 2015 年第三次临时股东大会审议，同意公司向特定对象非公开发行 A 股股票，以募集资金收购上海平高天灵开关有限公司（以下简称“上海天灵”）90%股权，平高集团威海高压电器有限公司（以下简称“平高威海”）100%股权，河南平高通用电气有限公司（以下简称“通用电气”）100%股权、平高集团国际工程有限公司（以下简称“国际工程”）100%股权、平高东芝（廊坊）避雷器有限公司（以下简称“平高东芝”）50%股权，同时向上海天灵、平高威海、通用电气、国际工程、天津平高智能电气有限公司（以下简称“天津平高”）增资。

(二) 本次资产重组相关事项的审批核准程序

1、 河南平高电气股份有限公司决策审批情况

2015 年 10 月 30 日，河南平高电气股份有限公司第六届董事会第四次会议，审议通过了《关于公司符合向特定对象非公开发行股票条件的议案》，以及相关股权转让等协议；

2015 年 12 月 28 日，经河南平高电气股份有限公司 2015 年第三次临时股东大会审议，同意公司向特定对象非公开发行 A 股股票，以募集资金收购上海天灵 90%股权，平高威海 100%股权，通用电气 100%股权、国际工程 100%股权、平高东芝 50%股权，同时向上海天灵、平高威海、通用电气、国际工程、天津平高增资。

2、 国资委审批情况

2015年12月18日，平高电气收到国家电网有限公司收转的国务院国有资产监督管理委员会下发的《关于河南平高电气股份有限公司非公开发行A股股票有关问题的批复》（国资产权【2015】1310号），批复原则同意公司本次非公开发行股票方案。

3、 中国证监会的核准

2016年1月5日，平高电气收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》（153825号）。中国证监会依法对公司提交的《上市公司非公开发行股票》行政许可申请材料进行了审查，认为该申请材料齐全，符合法定形式，决定对该行政许可申请予以受理；

2016年4月29日，经中国证监会发行审核委员会审核，本次非公开发行股票申请获得无条件通过；

2016年7月22日，平高电气收到中国证监会《关于核准河南平高电气股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可【2016】1346号），核准公司发行不超过219,435,736股。

(三) 本次资产重组相关事项实施情况

2016年10月，平高电气向八家投资者非公开发行219,435,736股股票，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）信会师报字【2016】第210027号《验资报告》验证，截至2016年10月27日止，平高电气共计募集资金总额3,521,943,562.80元，所有投资者均以现金认购本次非公开发行股份。扣除全部证券承销费和保荐费等直接费用20,809,717.81元，实际募集资金净额为人民币3,501,133,844.99元。2016年12月13日，平高电气2016年第五次临时股东大会审议通过了《关于公司2015年度非公开发行股票募集资金使用安排的议案》，平高电气以自有资金补足向标的公司的部分增资款。

截至2016年12月31日，平高电气已按照非公开发行股票募集资金的使用安排，完成了收购上海天灵90%股权，平高威海100%股权，通用电气100%股权、国际工程100%股权、平高东芝50%股权等五家公司的股权交割及工商变更登记手续，完成了向上海天灵、平高威海、通用电气、国际工程、天津平高增资及注册资本工商变更登记手续。

(四) 2018 年度业绩预测实现情况

单位：人民币万元

项目	平高集团威海高压电器有限公司	河南平高通用电气有限公司	平高集团国际工程有限公司	上海平高天灵开关有限公司	平高东芝(廊坊)避雷器有限公司
2018 年度净利润	2,549.74	10,701.03	10,697.49	9,511.46	4,519.74
归属于母公司的净利润	2,549.74	10,701.03	10,697.49	9,071.81	4,519.74
加：财务费用	-3.69	614.96	3,440.80	472.81	539.27
资产减值损失	-25.73	-676.54	203.10	-785.10	-43.07
营业外支出	40.14	105.84	0.10	13.84	90.05
减：其他收益	20.00	376.66		6.65	26.60
营业外收入	25.10	58.30	100.20	480.40	4.85
当期所得税费用影响	1.30	-42.87	-835.17	1.97	-89.68
递延所得税费用影响	3.86	119.84	24.16	117.85	7.18
调整后净利润	2,520.52	10,387.29	13,430.27	8,406.15	4,992.04
调整后归属于母公司的净利润	2,520.52	10,387.29	13,430.27	8,409.99	4,992.04
计算比例	100%	100%	100%	77.50%	50%
2018 年度实现净利润	2,520.52	10,387.29	13,430.27	6,517.74	2,496.02
2017 年度实现净利润	2,430.20	5,457.14	8,128.26	6,325.26	2,287.02
2016 年度实现净利润	2,390.21	5,535.50	7,401.00	5,785.70	2,142.72
2016-2018 年度累计实现净利润	7,340.93	21,379.93	28,959.53	18,628.70	6,925.76
2016-2018 年度标的公司累计实现净利润合计					83,234.85
2016 年度盈利预测净利润					21,264.66
2017 年度盈利预测净利润					27,061.33
2018 年度盈利预测净利润					34,684.46
2016-2018 年度累计盈利预测净利润					83,010.45
业绩预测实现率					100.27%

说明：平高东芝(廊坊)避雷器有限公司 2018 年度财务报表由瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并于 2019 年 1 月 20 日出具瑞华审字【2019】01450001 号审计报告；平高集团威海高压电器有限公司、河南平高通用电气有限公司、平高集团国际工程有限公司和上海平高天灵开关有限公司四家标的公司的 2018 年度财务报表均由我所审计。

综上所述，标的公司基于盈利预测补偿协议约定计算的 2016-2018 年度累计实际的净利润为 83,234.85 万元，2016-2018 年度盈利预测累计净利润为 83,010.45 万元，业绩预测实现率为 100.27%。

平高集团有限公司

二〇一九年四月二十三日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 911201166688390414 (10-1)

名称 中审华会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 天津经济技术开发区第二大街21号4栋1003室

执行事务合伙人 方文森;黄庆林;龙晖;史世利;阴兆银;王建国;高绮云;尹琳;王勤;成志城;姚运海;刘文俊

成立日期 二000年九月十九日

合伙期限 2000年09月19日至长期

经营范围 审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关的报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其它业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)



登记机关



2018年12月10日

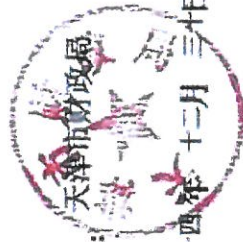
每年1月1日至6月30日,应登录公示系统报送年度报告,逾期列入经营异常名录

证书序号: NO. 019214

说明

1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批,准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的,应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止,应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关:



中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 中审华寅五洲会计师事务所(特殊普通合伙)

主任会计师: 方文森

办公场所: 天津开发区广场东路20号
滨海金融街E7106室

组织形式: 特殊普通合伙

会计师事务所编号: 12010011

注册资本(出资额): 壹仟陆佰贰拾万元

批准设立文号: 津财会(2007) 27号

批准设立日期: 二〇〇七年十二月二十七日



证书序号: 000405

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部和中国证监会审查，批准

中审会计师事务所（特殊普通合伙）

执行证券、期货相关业务。

首席合伙人 方文森



此件仅用于出具报告使用

证书号: 29

发证时间: 二〇二〇年八月三十日

证书有效期至: 二〇二〇年八月三十日



姓名: 邢建良
 Full name: Xing Jianliang
 性别: 男
 Sex: Male
 出生日期: 1965-02-06
 Date of birth: 1965-02-06
 工作单位: 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
 Working unit: Ruihua CPAs (Special General Partnership) Shanghai Branch
 身份证号码: 31011019650206461X
 Identity card No.: 31011019650206461X

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2017年 3月 08日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

注册证号: 110000000200225
 发证日期: 2018年9月14日
 上海市注册会计师协会
 2018.09.14.011

430102194812064062

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

瑞华
瑞华会计师事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2018年 7月 28日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

立信
立信会计师事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2018年 7月 28日

同意调出
Agree the holder to be transferred from


瑞华
瑞华会计师事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2018年 7月 28日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中审华上分
中审华会计师事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2018年 7月 28日



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名: [Redacted]
Full name: [Redacted]
性别: [Redacted]
Sex: [Redacted]
出生日期: [Redacted]
Date of birth: [Redacted]
工作单位: [Redacted]
Working unit: [Redacted]
身份证号码: [Redacted]
Identity card No.: [Redacted]

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

姓名: [Redacted]
Name: [Redacted]

2017

年 月 日
Year Month Day

复印无效

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

立信(特普)北方 事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2018年12月7日
Year/Month/Day

同意调入
Agree the holder to be transferred to

特普(特普)北方 事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2018年12月27日
Year/Month/Day

注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时应向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.