

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）

关于新大洲控股股份有限公司资产重组购买标的公司

2019 年度盈利预测未实现的

致歉声明

新大洲控股股份有限公司（以下简称“新大洲”、“上市公司”）以 2017 年 11 月 30 日为并购日，通过支付现金的方式购买了乌拉圭 Rondatel S.A. 和 Lirtix S.A.（以下简称“乌拉圭公司”、“标的公司”）100%股权（以下简称“本次交易”）。北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）接受上市公司的委托，担任上市公司本次交易的资产评估工作，以 2017 年 3 月 31 日为评估基准日出具了《新大洲控股股份有限公司拟股权收购项目涉及的乌拉圭 Rondatel S.A. 公司及 Lirtix S.A. 公司股东全部权益价值评估报告》（以下简称“评估报告”），评估结论为 8,128.03 万美元。

一、 标的公司的盈利预测及实现情况

1、 标的公司盈利预测情况

本资产评估机构对标的公司管理层作出的 2017 年至 2021 年的盈利预测进行了审核分析，其中，2019 年度承诺扣非净利润不低于 1,047 万美元。该盈利预测是在宏观经济环境、市场状况不会发生重大变化以及无其他人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大不利影响等假设条件下做出的。

2、 标的公司盈利预测实现情况

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的新大洲 2019 年度审计报告：2019 年度，标的公司 Rondatel S.A. 及 Lirtix S.A. 扣除非经常性损益后的实际净利润合计-856.29 万美元。标的公司 2019 年度实现利润未达预期。



二、标的公司 2019 年度未实现盈利预测的原因

1、牛价升高：2019 年初，大批中国资本进入乌拉圭牛肉行业，再加上当地政府及牛协对农户的引导，乌拉圭的牛价自年初开始，一直上涨，三月份超过澳大利亚的牛价，六月份超过美国的牛价，11 月份已经达到创历史的 4.3 美元/公斤。乌拉圭工厂 2019 年度平均采购成本为 3.46 美元，而 2018 年同期 2.87 美元，涨幅为 20.5%。乌拉圭很多工厂停产或减产，整个行业陷入亏损。

2、资金影响：乌拉圭子公司全年受资金困扰，资金一直未彻底解决，在这种情况下工厂为了自救，保证企业持续经营，积极寻找办法增加客户远期订单，预收客户的订金来维持正常运转，由于本年度牛价一直处于单边上扬的状态，导致销售价格一直跟不上牛价的上涨，亏损额度持续扩大。

3、产能的影响：2018 年开始，乌拉圭从国家层面抓环境保护，要求各工厂环保设施升级改造。乌拉圭子公司由于资金缺乏，无法对环保设施进行改造升级，被当地新出环保政策要求限产，未能如收购时预期，对产能进行提升，目前产能限定在每天 250 头，致单位固定成本过高。

鉴于上述原因，标的公司 2019 年实现净利润未能达到之前评估报告所作出的盈利预测。本资产评估机构对标的公司未能实现其盈利预测深感遗憾，并向广大投资者诚恳致歉。

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）

2020 年 4 月 26 日

