

中国天楹股份有限公司

关于对中国天楹股份有限公司的
重组问询函反馈意见

关于对中国天楹股份有限公司的
重组问询函反馈意见

德师报(函)字(18)第 Q00876 号

致：中国天楹股份有限公司

我们收到中国天楹股份有限公司转发的深圳证券交易所(以下简称“深交所”)于 2018 年 1 月 5 日出具的《关于对中国天楹股份有限公司的重组问询函》(许可类重组问询函[2018]第 1 号)。

我们接受委托审计了中国天楹股份有限公司(以下简称“公司”)拟收购之资产江苏德展投资有限公司(以下简称“江苏德展”)2017 年度及 2016 年度备考财务报表(以下简称“江苏德展备考财务报表”),江苏德展下属子公司 Urbaser, S.A.U. (以下简称“Urbaser”)2017 年度及 2016 年度财务报表(以下简称“Urbaser 财务报表”),审阅了公司 2017 年度备考财务报表(以下简称“中国天楹备考财务报表”)。我们根据公司、江苏德展及 Urbaser 提供的相关资料,现就深交所出具的《关于对中国天楹股份有限公司的重组问询函》(许可类重组问询函[2018]第 1 号)中提出的与会计师相关的问题,答复如下:

一、草案披露,请你公司补充说明与 Essex 项目相关的资产、负债具体情况,减值计提情况及比例,说明该项目公允价值评估的具体过程及结论。请会计师核查并发表明确意见。

[公司说明]:

Essex 相关的资产、负债具体状况,减值计提情况及比例:

Urbaser 与 Essex 相关的资产及负债主要记录于 UBB Waste (Essex) Limited(以下简称“UBB Waste”)单体财务报表。Urbaser 与另一股东 Balfour Beatty 为承接 Essex 项目共同设立有限责任公司 UBB Waste, Urbaser 与少数股东分别持有 UBB Waste 70%及 30%的股权。同时, Urbaser 与 Balfour Beatty 按照西班牙法律成立特殊法律实体 UBB (Essex) Construction JV(以下简称“UBB Construction”)。根据协议,由 Urbaser 与 Balfour Beatty 分别享有或承担 UBB Construction 70%及 30%的资产及负债,因此 UBB Construction 为 Urbaser 与 Balfour Beatty 的共同经营实体。

于 2012 年 5 月 31 日, UBB Waste 与市政机构客户 Essex County Council 签署 Essex 项目的特许经营合同,并为其提供垃圾处理厂的建造经营移交服务。同时, UBB Construction 与 UBB Waste 签署 Essex 项目的建造合同,由 UBB Construction 提供 Essex 项目的全部建造服务,合同总价为 107,170 千英镑。

项目建设过程中, UBB Waste 根据特许经营合同中对于运营期间最低收费的规定,将建造期间相关服务的公允价值分别确认为长期应收款及无形资产,同时确认对 UBB Construction 的应付建造款。

关于对中国天楹股份有限公司的
重组问询函反馈意见(续)

德师报(函)字(18)第 Q00876 号

[公司说明]: - 续

Essex 相关的资产、负债具体状况, 减值计提情况及比例: - 续

截至2017年12月31日止, UBB Waste就其提供的建造服务确认的长期应收款折合人民币1,231,223,808.93元, 无形资产折合人民币216,902,648.32元, 计提的减值准备合计折合人民币508,955,854.62元, 其中对长期应收款计提的减值准备折合人民币432,612,476.42元, 对无形资产计提的减值准备折合人民币76,343,378.20元。UBB Waste计提的资产减值准备占长期应收款与无形资产之和的百分比为35.15%。

UBB Waste 主要采用股东出资、股东借款及银行借款方式对 Essex 项目进行融资。截至 2017 年 12 月 31 日止, UBB Waste 的资产总额折合人民币 1,419,190,413.50 元, 负债总额折合人民币 1,590,033,268.86 元。扣除折合人民币 256,909,407.70 元的股东借款后, UBB Waste 的第三方债务折合人民币 1,333,123,861.16 元。

Essex 项目建造合同条款:

UBB Construction 与 UBB Waste 签署 Essex 项目的建造合同包含如下条款:

- 1, 若 Essex 项目延迟交付, UBB Construction 需要向 UBB Waste 赔偿相应的损失, 赔偿金额不超过合同总价的 21.60%。
- 2, 若 Essex 项目未通过验收, UBB Construction 需要向 UBB Waste 赔偿相应的损失, 赔偿金额不超过合同总价的 80.00%。上述延迟交付的赔偿款能够在本条款中的赔偿款中予以抵扣。

UBB Waste 在与 Essex County Council 签署特许经营合同时, 向 Essex County Council 报备了上述合同。

Essex 项目现状及争议:

于 2015 年度, Essex 项目完工后未通过 Essex County Council 的验收测试。于 2016 年度, UBB Waste 与 Essex County Council 就该事项进行了一系列专家仲裁, Essex County Council 的诉求未得到支持。于 2016 年末, Essex County Council 并未接受仲裁的结果, 且在 2017 年 4 月向法院提起诉讼, 并要求解除合同。UBB Waste 于 2017 年 6 月 30 日向法院提起反诉, 声称项目未通过验收测试的主要原因系 Essex County Council 未提供合同约定成分的垃圾, 主张延长项目验收截止日并请求 Essex County Council 根据合同约定赔偿项目延迟验收的相关经济损失。

根据实际状况, Urbaser 分别基于延迟交付及质量争议两个原因对与特许经营权相关的资产计提减值准备。

关于对中国天楹股份有限公司的
重组问询函反馈意见(续)

德师报(函)字(18)第 Q00876 号

[公司说明]: - 续

由于延迟交付而计提的减值准备:

于 2016 年上半年及 2015 年度, 尽管 UBB Waste 认为 Essex 项目并不存在质量问题, 但由于合同双方仍然存在争议, 因此预计无法在规定期限内与 Essex County Council 就验收达成一致。UBB Waste 根据上述建造合同的规定, 扣减了 UBB Construction 建造工程款 23,148 千英镑(约占建造合同总价的 21.60%), 折合人民币 254,629,714.29 元。由于上述建造合同已经 Essex County Council 报备, 因此 Urbaser 管理层认为 Essex County Council 很可能按照该建造合同确定的赔偿金额, 在将来与 UBB Waste 结算特许经营款项时扣减相同金额的结算款, 因此 Urbaser 在 2016 年度及 2015 年度的合并财务报表中合计计提了长期资产减值准备折合人民币 254,629,714.29 元。根据建造合同的规定, Urbaser 按照上述赔偿款的 30% 折合人民币 76,388,914.29 元扣减了对 UBB Construction 合作经营方的应付款。同时 Urbaser 累计核销了长期资产减值准备折合人民币 76,388,914.29 元。截至 2017 年 12 月 31 日止, Urbaser 由于延迟交付而计提的长期资产减值准备折合人民币 178,240,800.00 元, 其中折合人民币 151,504,680.00 元确认为长期应收款减值准备, 折合人民币 26,736,120.00 元确认为无形资产减值准备。

由于质量争议而计提的减值准备:

由于 Essex County Council 并未接受仲裁结果, UBB Waste 预计与 Essex 相关的长期应收款及无形资产将会由于质量争议而发生进一步的减值。同时, 由于 UBB Waste 对 UBB Construction 的款项已经支付完毕, 且双方并未就该质量争议的赔偿达成任何协议, UBB Waste 额外对长期应收款及无形资产计提了资产减值准备。确认减值准备金额的过程如下:

结合本次诉讼案由, UBB Waste 管理层认为该质量争议可能有以下三种结果:

情形一: 法院判决 UBB Waste 胜诉, UBB Waste 管理层认为 Essex 项目将通过验收并正式进入运营。在此情形下, UBB Waste 的长期应收款及无形资产不会发生减值。

情形二: 法院判决 UBB Waste 败诉。若 UBB Waste 败诉, UBB Waste 与 Essex County Council 的合约将解除, Essex 项目将由第三方接管。但根据特许经营合同的规定, UBB Waste 在解除合同的情况下, 仍然可以根据特许经营项目的公允价值收到补偿款。因此在该情形下, UBB Waste 需要根据预计能够收到的补偿款, 确认与特许经营权相关的长期应收款及无形资产是否需要计提额外的减值准备。

关于对中国天楹股份有限公司的
重组问询函反馈意见(续)

德师报(函)字(18)第 Q00876 号

[公司说明]: - 续

由于质量争议而计提的减值准备: - 续

情形三: UBB Waste与Essex County Council通过协商解决上述争议。UBB Waste管理层认为Essex County Council实际并无终止特许经营合同的意图,若公司降低未来的服务价格,Essex County Council可能会通过Essex项目的验收。在此情形下,UBB Waste需要根据调整后的价格预计未来现金流量的现值,确认与特许经营权相关的长期应收款及无形资产是否需要计提额外的减值准备。

管理层对于情形二和情形三下特许经营资产可收回金额的考虑如下:

根据UBB Construction和UBB Waste签署的建造合同条款,UBB Construction对UBB Waste需要承担的最大赔偿金额为合同总价的80%,即85,736千英镑。扣除之前UBB Construction已经承担的损失23,148千英镑,还需要承担62,588千英镑。考虑到UBB Construction为Urbaser与Balfour Beatty的合作经营主体,Urbaser及Balfour Beatty需要为UBB Construction分别承担相应的责任。若Urbaser及Balfour Beatty支付上述赔偿款,考虑到该赔偿可以税前列支,Urbaser及Balfour Beatty实际将承担的损失为46,940千英镑,折合人民币410,006,029.61元。

截至2017年12月31日止,UBB Waste在未考虑进一步针对质量争议计提减值准备前,实际净资产已小于零,所有者权益折合人民币-170,842,855.36元。考虑股东借款人民币256,909,407.70后,股东实际在UBB Waste中的净投资折合人民币86,066,552.34元。

在情形二下,若Urbaser及少数股东收到的赔偿款过低,由于UBB Waste净资产小于零,对于Urbaser及少数股东而言,仅愿意承担不高于清算损失的额外支出,否则其将选择清算。需要额外承担的损失包括两部分:与UBB Construction相关的损失折合人民币410,006,029.61元及UBB Waste的净投资折合人民币86,066,552.34元,合计人民币496,072,581.95元。

在情形三下,UBB Waste下调价格,Essex County Council通过Essex项目的验收。但同情形二,若价格下调造成UBB Waste未来现金流量现值低于相关资产账面价值的金额超过人民币496,072,581.95元,则UBB Waste不会接受协商结果,而是选择清算UBB Waste。

由于Essex County Council已充分了解上述情况,即若赔偿款过低或下调价格过大,Urbaser及少数股东会选择清算UBB Waste,而清算UBB Waste将对当地银行等金融机构造成巨大的损失,因此Urbaser管理层预计Essex County Council将选择不会导致清算UBB Waste的处理方案。故Urbaser管理层认为在情形二及情形三下,特许经营合同资产的可收回金额低于账面金额的差额不会超过人民币496,072,581.95元。

关于对中国天楹股份有限公司的
重组问询函反馈意见(续)

德师报(函)字(18)第 Q00876 号

[公司说明]: - 续

由于质量争议而计提的减值准备: - 续

综上所述, Urbaser管理层预计以上各情形的发生概率及资产减值金额如下:

情形一: 发生概率33%, 资产减值金额折合人民币0.00元;

情形二: 发生概率33%, 资产减值金额最多折合人民币496,072,581.95元;

情形三: 发生概率33%, 资产减值金额最多折合人民币496,072,581.95元。

Urbaser管理层对上述概率及金额进行加权平均, 计算得出需要额外计提的减值准备。基于该计算, Urbaser应确认资产减值准备折合人民币330,715,054.62元, 计入Urbaser的合并财务报表。上述减值准备中, 折合人民币281,107,796.42元计入长期应收款减值准备, 折合人民币49,607,258.20元计入无形资产减值准备。

因此, 截至2017年12月31日止, 江苏德展备考财务报表及Urbaser财务报表对于Essex的项目计提的减值准备是充分的。

[会计师说明]:

我们及德勤境外成员所针对长期应收款及无形资产的减值准备执行了以下程序:

- 1, 询问了境外律师, 了解 Essex 项目的诉讼情况、预计的判决结果。
- 2, 复核了 Essex Waste 与 Essex Construction 签署的建造合同及相关关键条款。
- 3, 根据经审计的 Essex Waste 财务报表重新计算了截至 2017 年 12 月 31 日止的 Essex Waste 净资产及股东借款余额。
- 4, 复核了管理层测算长期应收款及无形资产减值准备的方法。
- 5, 对长期应收款及无形资产减值准备进行了重新计算。

基于上述程序, 我们认为管理层计提的长期应收款及无形资产减值准备不存在重大错报。

关于对中国天楹股份有限公司的
重组问询函反馈意见(续)

德师报(函)字(18)第 Q00876 号

二、重组报告书显示，标的资产及员工涉及共计 14 起未决诉讼和 7 起行政处罚，请你公司补充说明所列诉讼和行政处罚可能承担或有损失的总金额，是否足额计提资产减值准备或预计负债。请独立财务顾问、会计师、律师核查并发表明确意见。

于重组报告书中列示的未决诉讼具体内容及会计处理如下：

涉及应收款项及长期资产的诉讼：

[公司说明]：

1, Urbaser 及其下属公司 SOCAMEX, S.A.、LEGIO VII JV、PINTO USW PLANT JV、ANTEQUERA USW PLANT JV、Evere, S.A.S.作为原告共计向市政机构提起 27 起关于服务款项及税费结算的相关诉讼，合计涉诉金额为 121,152,049.67 欧元。该等案件正处于法院一审或二审阶段。

会计处理：

截至 2017 年 12 月 31 日止，江苏德展备考财务报表及 Urbaser 财务报表中确认的与上述诉讼相关的应收账款余额为 48,036,432.35 欧元。江苏德展及 Urbaser 管理层基于 Urbaser 法务部及境外律师的意见，对该等诉讼败诉风险进行分类，包括极小可能、可能及很可能。其中极小可能、可能及很可能对应的可能性区间分别为 0%~5%，5%~50% 及 50%~95%。根据败诉风险的预测，管理层预计应收账款败诉可能性在极小可能、可能及很可能情况下，可回收金额占应收账款的比例分别为 5%、30% 及 70%。根据预计可回收金额，管理层对该些应收账款单独计提坏账准备。截至 2017 年 12 月 31 日止，针对上述应收账款合计计提的坏账准备金额为 15,565,192.31 欧元。剩余涉诉金额 73,115,617.32 欧元主要为与 Urbaser 向市政机构收取的服务款项。截至 2017 年 12 月 31 日止，江苏德展备考财务报表及 Urbaser 财务报表中该些服务款项相关的应收账款的账面余额均为零，管理层预计该些案件的诉讼结果，对上述财务报表产生重大不利影响的可能性极小。

关于对中国天楹股份有限公司的
重组问询函反馈意见(续)

德师报(函)字(18)第 Q00876 号

涉及应收款项及长期资产的诉讼：- 续

[公司说明]：- 续

2, Urbaser 下属公司 ALBADA JV 由于建设运营的超额支出要求拉科鲁尼亚区议会就其授予的特许经营权项目给予追加补偿，但由于拉科鲁尼亚区议会的补偿方案未能有效覆盖 ALBADA JV 的运营成本，因此 ALBADA JV 提起赔偿 32,559,315 欧元。2017 年 2 月,法院作出部分支持原告的判决，被告已提起上诉。

会计处理：

截至 2017 年 12 月 31 日止，江苏德展备考财务报表及 Urbaser 财务报表中将上述超额运营成本中未获补偿部分确认为当期运营成本，并未确认相应的应收补偿款，因此即使 Urbaser 败诉，对上述财务报表也不会存在进一步的不利影响。

此外，根据江苏德展及 Urbaser 管理层的减值测试结果，ALBADA JV 与特许经营权相关的无形资产未发生重大减值，因此于江苏德展备考财务报表及 Urbaser 财务报表中均未对长期资产计提资产减值准备。

3, Urbaser 下属公司 Sertego 前员工 Dar ó Garc á 先生配合 Torrecillas 先生等其他外部人员以壳公司名义向 Sertego 采购再生油并在壳公司成为 Sertego 合格客户后，停止支付采购款，合计欠款金额为 1,292,084 欧元，Sertego 对此向其前员工 Dar ó Garc á 先生及其他外部人员提起刑事诉讼。该案件正处于法院调查阶段。

会计处理：

截至 2017 年 12 月 31 日止，江苏德展管理层及 Urbaser 管理层认为被告为企业客户，信用风险较高，很可能缺乏偿还能力，预计无法收回上述款项。于各报告期末，江苏德展备考财务报表及 Urbaser 财务报表中该应收账款净值为零元。

4, Urbaser 下属公司 Valorgabar 于 2008 年 2 月 18 日与市政客户 SYVADE 签署建造与运营垃圾处理厂的公共服务合同，2015 年 12 月 17 日瓜德罗普岛行政法院作出判决（1200850 号），维持双方因 Valorgabar 违反服务合同项下义务而终止合同的决定，同时根据公共服务合同规定，责令 SYVADE 向 Valorgabar 赔偿履约工程投资全款，即 12,915,861.34 欧元；针对判决（1200850 号），双方向波尔多行政法院提起上诉，Valorgabar 在其上诉（16BX00628 号）中请求撤销判决（1200850 号）、恢复双方合作关系。如否，则要求 SYVADE 赔偿 43,347,976.34 欧元投资款及预期商业利润；SYVADE 在其上诉（16BX00187 号）中请求撤销判决（1200850 号）并重新指定专家评估双方损失；2017 年 10 月 31 日，波尔多行政法院驳回 Valorgabar 上诉并降低 SYVADE 应向 Valorgabar 支付的赔偿款，赔偿金额为 2,324,000 欧元。管理层已决定提起上诉。

关于对中国天楹股份有限公司的
重组问询函反馈意见(续)

德师报(函)字(18)第 Q00876 号

涉及应收款项及长期资产的诉讼：- 续

[公司说明]：- 续

会计处理：

于 2016 年 12 月 31 日，江苏德展备考财务报表及 Urbaser 财务报表将累计未收回的工程投资款及服务款确认为应收账款，金额为 11,999,296.00 欧元，江苏德展及 Urbaser 管理层在备考财务报表及财务报表中全额对于该应收账款计提了坏账准备。于 2017 年 10 月，根据法院判决，Urbaser 预计能够收回其中的 2,324,000 欧元。因此，江苏德展管理层及 Urbaser 管理层于 2017 年度江苏德展备考财务报表及 Urbaser 财务报表中转回了上述应收账款坏账准备 2,324,000 欧元。

5, Urbaser 及其下属公司 Urbaser Environment、Socamex（以下合称“三家公司”）于 2014 年 7 月向 MED CLEAN SA 转让 Tecmed Environment 股权，因 MED CLEAN SA 未足额支付股权转让款，三家公司于 2015 年 3 月向巴黎商事法院提起诉讼，请求 MED CLEAN SA 支付 2,819,537.36 欧元及延期履约利息。2015 年 6 月，MED CLEAN SA 向巴黎商事法院提起反诉，请求 Urbaser Environment 就其在转让 Tecmed Environment 股权中的假定不当行为支付 2,400,000 欧元赔偿款。该案件正处于法院审理阶段。

会计处理：

截至 2017 年 12 月 31 日止，江苏德展管理层及 Urbaser 管理层认为被告为企业客户，很可能缺乏偿还能力，预计无法收回上述款项。于各报告期末，江苏德展备考财务报表及 Urbaser 财务报表中该应收账款净值为零元。

此外，Urbaser 管理层认为对方的反诉并无任何依据，法院基本不可能支持对方的诉求，因此于各报告期末，江苏德展备考财务报表及 Urbaser 财务报表中未确认预计负债。

6, Urbaser 下属公司 UBB Waste (Essex) Limited（以下称“UBB”）于 2012 年 5 月 31 日与市政 Essex County Council（英国）（以下称“Essex 市政”）签署关于城市垃圾处理的设计、建造和运营服务合同，由于垃圾处理项目建成投入正式运营前，UBB 因垃圾成分不达标而未在最晚验收截止日（Acceptance Longstop Date，2017 年 1 月 12 日）前通过政府的项目验收测试，因此 Essex 市政于 2017 年 4 月 28 日向法院提起诉讼，声称垃圾成分并非验收测试未通过的主要原因，并宣称其有权解除合同；UBB 于 2017 年 6 月 30 日向法院提起反诉，声称 Essex 项目未通过验收测试的主要原因系政府未提供合同约定成分的垃圾（已经专家仲裁确认），主张延长项目最晚验收截止日并请求政府根据合同约定赔偿项目延迟验收的相关经济损失；截至本报告书签署日，Essex 项目处于验收测试通过前的试运营阶段，UBB 根据合同约定正常处理 Essex 市政提供的生活垃圾并收取垃圾处置费。该案件正处于法院审理阶段。

关于对中国天楹股份有限公司的
重组问询函反馈意见(续)

德师报(函)字(18)第 Q00876 号

涉及应收款项及长期资产的诉讼：- 续

[公司说明]：- 续

会计处理：

截至 2017 年 12 月 31 日止，江苏德展管理层及 Urbaser 管理层认为上述诉讼结果无法预测，UBB 胜诉、败诉及协商解决均有可能。因此，截至 2017 年 12 月 31 日止，江苏德展管理层及 Urbaser 管理层根据最佳估计金额对与特许经营项目相关的长期应收款及无形资产分别计提了减值准备 55,823,845.93 欧元及 9,851,266.93 欧元。

[会计师说明]：

我们及德勤境外成员所针对上述 6 项未决诉讼执行了以下审计程序：

1，通过与 Urbaser 法务部的访谈，结合对诉讼文件的复核，确认 Urbaser 法务部对于每项诉讼做出的风险评估是合理的。检查了 Urbaser 法务人员的专业资质、了解了他们的过往经验及胜任能力。

2，针对应收款项及长期资产可收回金额：复核了与诉讼相关的文件，核对诉讼文件与 Urbaser 开具的账单及账务处理，确认涉诉的应收账款余额。复核了 Urbaser 管理层对于涉诉应收账款可回收金额的计算，以及是否已经根据相关会计政策对涉诉应收账款计提了坏账准备。复核了 Urbaser 管理层对于涉诉长期资产可收回金额的计算，以及使用的基础数据、做出的重大会计估计及判断的合理性，检查了计算的准确性。

基于上述程序，我们认为管理层相关应收账款及长期资产不存在重大错报。

涉及预计负债及或有事项的诉讼：

[公司说明]：

1，2015 年 1 月 15 日，西班牙国家市场竞争委员会以 Urbaser 及其下属公司 Sertego 业务运营违反《竞争保护法》等相关法规为由对其处于罚款 23,289,036 欧元，Urbaser 及其下属公司 Sertego 对此提起诉讼。该案件正处于法院审理阶段。

会计处理：

截至 2017 年 12 月 31 日止，基于外部律师的意见，Urbaser 管理层认为法院支持西班牙国家市场竞争委员会处罚的可能性极低，Urbaser 败诉的可能性在 0% 至 5% 之间，因此 Urbaser 财务报表未对该未决诉讼确认预计负债，也未作为或有事项进行披露。

关于对中国天楹股份有限公司的
重组问询函反馈意见(续)

德师报(函)字(18)第 Q00876 号

涉及预计负债及或有事项的诉讼：- 续

[公司说明]：- 续

江苏德展管理层于 Urbaser 股权交割日估计该未决诉讼产生负债的公允价值。管理层根据上述败诉可能性，按照诉讼金额的 5% 确认公允价值为 1,164,452 欧元，并在江苏德展备考财务报表中确认为预计负债。

2, Urbaser 下属公司 Valorga International 与合作伙伴 SRW 和 Generis-REPSIVOM（以下合称“三家公司”）共同为 SIVOM (Syndicat Intercommunal à Vocations Multiples) 提供厌氧消化设备及配套安装维护服务，SIVOM 因使用厌氧消化设备所受损失向凡尔赛行政法院提起诉讼。2017 年 2 月，凡尔赛行政法院判决三家公司合计向 SIVOM 赔偿 3,715,633.73 欧元（由于 SRW 破产，Valorga International 将最终赔偿 1,911,759.80 欧元）。2017 年 5 月，Valorga International 向凡尔赛行政法院提起上诉，请求停止执行一审判决。该案件正处于法院审理阶段。

会计处理：

截至 2017 年 12 月 31 日止，基于境外律师的意见，江苏德展管理层及 Urbaser 管理层均认为上述诉讼很可能败诉，并且根据预计赔偿金额于江苏德展备考财务报表及 Urbaser 财务报表中确认预计负债 1,632,533.00 欧元。

3, 2014 年 7 月 7 日，EMAYA (Empresa Municipal Aigues Clavegeram de Mallorca, S.A) 针对 Urbaser 和 Envac Iberia 不当操作帕尔马老城区城市垃圾气动收集设备而给其造成的损害提起赔偿，帕尔马（马略卡岛）法院判定 Urbaser 和 Envac Iberia 赔偿 EMAYA 19,147,923 欧元，Urbaser 和 Envac Iberia 已平摊支付赔偿款。Urbaser 以损害未经正确评估为由提起上诉，巴利阿里群岛第四辖区法院于 2016 年 3 月 29 日驳回上诉。2016 年 4 月 29 日，Urbaser 以程序违法为由向最高院提起了特殊上诉并要求撤销上诉判决。该特殊上诉正处于最高院受理阶段。

会计处理：

截至 2015 年 12 月 31 日止，江苏德展备考财务报表及 Urbaser 财务报表均已根据预计需要支付的金额计提预计负债 13,393,001.38 欧元。于 2016 年度，Urbaser 已实际支付了 13,393,001.38 欧元赔偿款，相应减少了预计负债。

4, Mutua Universal Mugenat（简称“Mutua”）是西班牙专业从事工伤及职业病服务的非营利性社保合作机构，其接受社保机构拨付的社保基金，为 Urbaser 等公司提供员工工伤及职业病社保服务。每年年终时 Mutua 应将扣除 Urbaser 等公司员工当年实际医疗费用后的社保基金余额上交社保机构，但 Mutua 为维护客户关系，将部分应上交的社保费用用于向 Urbaser 及其他 2,000 多家客户提供医药箱、培训课程等“实物福利”，Urbaser 及其他 2,000 多家客户在毫无意识的情形下接受了该等实物福利，公诉机关及国家律师对此提起刑事诉讼，Urbaser 及其他 2,000 多家公司作为潜在受益人而被列为民事责任被告，被要求退回该等“实物福利”，共计 10,723,731.07 欧元。Urbaser 已于 2016 年 9 月 1 日提交答辩意见，待案件所涉全体当事人提交各自的答辩意见后法院开始审理。

关于对中国天楹股份有限公司的
重组问询函反馈意见(续)

德师报(函)字(18)第 Q00876 号

涉及预计负债及或有事项的诉讼：- 续

[公司说明]：- 续

会计处理：

截至 2017 年 12 月 31 日止，基于境外律师的意见，Urbaser 管理层认为上述诉讼败诉的可能性在 5% 到 50% 之间，并且于 Urbaser 财务报表中将该未决诉讼作为或有事项进行了披露。

江苏德展管理层于 Urbaser 股权交割日估计该未决诉讼产生负债的公允价值。管理层根据上述诉讼金额中预计由 Urbaser 承担部分 5,361.87 欧元的 30% 确认公允价值为 1,608.56 欧元，并在江苏德展备考财务报表中确认为预计负债。

5, Urbaser 前外籍员工 Luis Pérez Firmat 先生以不公平解雇为由在雇佣合同终止后向 Urbaser 提起索赔 611,757 欧元。该案件正处于法院审理阶段。2017 年 11 月 30 日双方已和解，并已支付赔偿款。

会计处理：

截至 2017 年 12 月 31 日止，基于境外律师的意见，Urbaser 管理层认为上述诉讼败诉的可能性在 5% 到 50% 之间，并且于 Urbaser 财务报表中将该未决诉讼作为或有事项进行了披露。

江苏德展管理层于 Urbaser 股权交割日估计该未决诉讼产生负债的公允价值。管理层根据上述败诉可能性，按照诉讼金额的 30% 确认公允价值为 183,527.10 欧元，并在江苏德展备考财务报表中确认为预计负债。

6, 2010 年，Hu ércal-Overa 第一刑事调查法院针对 Emilio Torrecillas Mart ínez 先生于 2008 年-2010 年期间的逃税等行为开展刑事调查，即其利用多家公司将再生石油与汽油混合后作为燃料出售（属于禁止性行为）且未缴纳相应税额，Urbaser 下属从事废油再生处理公司 Sertego 的前员工 Dar ó Garc á 先生通过伪造文件等方式配合 Emilio Torrecillas Mart ínez 先生从 Sertego 采购再生石油。为此，公诉人及国家律师对包含 Emilio Torrecillas Mart ínez 先生、Dar ó Garc á 先生和 Sertego 在内的 17 方提起诉讼，索赔金额为 13,339,345 欧元（包含刑事责任和民事责任），其中 Sertego 因其雇员在履职过程中存在违法行为而承担民事责任，被要求提交 7,273,654 欧元的临时保证金。根据境外律师法律意见，（1）《西班牙刑法典》2010 年修订后引入法人刑事责任的规定，因此对于修订前的雇员违法行为，Sertego 不负有刑事责任（法不溯及既往）；（2）如 Sertego 前员工 Dar ó Garc á 先生被判定承担刑事责任，则 Sertego 会承担附属民事责任；（3）根据保险公司 GENERALI 出具的有约束力法律意见，Sertego 前员工 Dar ó Garc á 先生的违法活动在保险承保范围内，GENERALI 有责任支付 Sertego 承担的民事责任（如有）保险金。该案件正处于法院审理阶段。

关于对中国天楹股份有限公司的
重组问询函反馈意见(续)

德师报(函)字(18)第 Q00876 号

涉及预计负债及或有事项的诉讼：- 续

[公司说明]：- 续

会计处理：

截至 2017 年 12 月 31 日止，基于境外律师的意见，江苏德展管理层及 Urbaser 管理层均认为上述诉讼很可能败诉，因此于江苏德展备考财务报表及 Urbaser 财务报表中均确认了预计负债 7,273,654 欧元。管理层认为该诉讼主要责任人为 Emilio Torrecillas Martínez 先生及 Dar ó Garc á 先生，Sertego 仅需要为其员工 Dar ó Garc á 先生的行为承担连带责任，同时该违法行为能够得到保险公司的赔偿，因此 Sertego 认为在该诉讼中的损失不会超过被要求支付的临时保证金金额 7,273,654 欧元，因此管理层确认预计负债的金额为 7,273,654 欧元。

[会计师说明]：

我们及德勤境外成员所针对上述 6 项未决诉讼执行了以下审计程序：

- 1，通过与 Urbaser 法务部的访谈，结合对诉讼文件的复核，确认 Urbaser 法务部对于每项诉讼做出的风险评估是合理的。检查了 Urbaser 法务人员的专业资质、了解了他们的过往经验及胜任能力。
- 2，对境外律师发送并收回了律师函，确认诉讼信息的准确性。
- 3，根据 Urbaser 法务部提供的诉讼风险评估结果，评价 Urbaser 管理层是否已经对所有重大的很可能败诉的未决诉讼计提了预计负债。复核了相关诉讼文件，评价 Urbaser 管理层对于该些诉讼预计的损失是否合理。
- 4，根据 Urbaser 法务人员提供的诉讼风险评估结果，复核 Urbaser 管理层是否已经对所有重大的可能败诉的未决诉讼在 Urbaser 财务报表中进行了披露。
- 5，根据诉讼文件及诉讼风险评估结果，复核江苏德展于 Urbaser 股权收购日对于该些未决诉讼的公允价值评估，评价其公允价值是否合理，复核江苏德展备考财务报表中是否已经据此确认预计负债。

基于上述程序，我们认为江苏德展备考财务报表及 Urbaser 财务报表计提的预计负债及披露的或有事项不存在重大错报。

关于对中国天楹股份有限公司的
重组问询函反馈意见(续)

德师报(函)字(18)第 Q00876 号

其他诉讼:

[公司说明]:

1, 2013 年, 智利检察院办公室启动关于“Caso Basura”(“垃圾事务”)的刑事调查, 涉及智利圣地亚哥 Maipú 市 2010 年及 2011 年垃圾收集和垃圾处置协议公开招标中的行贿市政官员事项, 2015 年 8 月 3 日, 智利检察院办公室向包括 Urbaser 下属公司 KDM 现员工 Fernando Arturo León Steffens 先生和前员工 José Miguel Gutiérrez Sastre. 先生在内的 7 名人员提起涉嫌行贿指控。2017 年 4 月 25 日, 针对 KDM 现员工 Fernando Arturo León Steffens 先生的调查程序结束, 其已与该刑事调查案件无关。根据境外律师法律意见, (1) KDM 前员工 José Miguel Gutiérrez Sastre. 先生很可能被认定无罪; (2) 该案中 KDM 及其下属公司并未受到任何调查、指控或起诉, 且该法律事实已过诉讼时效, KDM 及其下属公司将不会涉及任何刑事责任和民事责任。该案件正处于法院审理阶段。

会计处理:

基于外部律师的意见, 江苏德展管理层及 Urbaser 管理层认为上述诉讼与江苏德展及 Urbaser 无关, 因此于江苏德展备考财务报表及 Urbaser 财务报表中均未确认预计负债, 也未作为或有事项进行披露。

2, 在关于加那利岛政党非法筹集资金的司法调查中, 2016 年 12 月, 阿雷西费市检察院、公众指控人和阿雷西费市政府向包含阿雷西费市长和 Urbaser 5 名(其中 1 名员工已于 2010 年解雇)员工在内的 17 名被告提起诉讼, 指控其涉嫌在阿雷西费市 1998-2002 年期间的街道清洁和绿地维护服务合同公开招标中存在行贿受贿行为, 合计涉及附加民事责任总金额为 9,789,461.85 欧元。根据境外律师法律意见, (1) 关于 Urbaser 及其员工的刑事责任, Urbaser 不负有刑事责任(案件事实发生在 2010 年《西班牙刑法典》引入法人刑事责任前), Urbaser 员工适用无罪推定原则; (2) 关于 Urbaser 及其员工的民事责任, 由于本案中有权提前民事赔偿请求的一方为阿雷西费市检察院和阿雷西费市政府, 其中, 阿雷西费市检察院未提起, 阿雷西费市政府的民事赔偿请求被法院驳回, 因此 Urbaser 及其员工不再涉及民事责任。该案件正处于法院审理阶段。

会计处理:

基于外部律师的意见, 江苏德展管理层及 Urbaser 管理层认为上述诉讼与江苏德展及 Urbaser 无关, 因此于江苏德展备考财务报表及 Urbaser 财务报表中均未确认预计负债, 也未作为或有事项进行披露。

[会计师说明]:

我们及德勤境外成员所针对上述 2 项未决诉讼执行了以下审计程序:

- 1, 与 Urbaser 法务部进行访谈, 对境外律师发送并收回律师函, 复核诉讼文件, 了解了上述诉讼的具体内容。
- 2, 检查了 Urbaser 法务人员的专业资质、了解了他们的过往经验及胜任能力。

关于对中国天楹股份有限公司的
重组问询函反馈意见(续)

德师报(函)字(18)第 Q00876 号

其他诉讼： - 续

[会计师说明]： - 续

基于上述程序，我们认为江苏德展备考财务报表及 Urbaser 财务报表对于上述未决诉讼的会计处理及披露不存在重大错报。

行政处罚：

[公司说明]：

于重组报告书中列示了 7 起行政处罚，合计处罚金额为 75,199.26 欧元。

会计处理：

对于上述已经支付的行政处罚合计 60,179 欧元，江苏德展备考财务报表及 Urbaser 财务报表已经确认为费用。对于上述尚未支付的行政罚款合计 15,020.26 欧元，由于 Urbaser 认为处罚不恰当并提起了申诉，因此江苏德展备考财务报表及 Urbaser 财务报表尚未确认为费用。

[会计师说明]：

我们及德勤境外成员所询问了 Urbaser 管理层，了解该些行政处罚的相关内容。我们认为上述行政处罚的会计处理不会造成江苏德展备考财务报表及 Urbaser 财务报表产生重大错报。

关于对中国天楹股份有限公司的
重组问询函反馈意见(续)

德师报(函)字(18)第 Q00876 号

(此页无正文, 为德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)《关于对中国天楹股份有限公司的重组问询函反馈意见》的签章页)

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·上海

中国注册会计师

2018年7月4日