

公司代码：603177

公司简称：德创环保

浙江德创环保科技股份有限公司

2024年度商誉减值测试报告

请年审会计师对该报告中公司填报的内容核实并确认。

年审会计师是否已核实确认： ☒是 ☐否

年审会计师姓名：方国华、梅根学

会计师事务所名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

一、是否进行减值测试

☒是 ☐否

注：如选是请继续填写后续内容。

二、是否在减值测试中取得以财务报告为目的的评估报告

☒是 ☐否

资产组名称	评估机构	评估师	评估报告编号	评估价值类型	评估结果
浙江飞乐环保科技股份有限公司资产组组合	坤元资产评估有限公司	柴山、严加胜	坤元评报〔2025〕425号	可收回金额	资产组组合可回收价值 183,000,000.00 元

三、是否存在减值迹象：

资产组名称	是否存在减值迹象	备注	是否计提减值	备注	减值依据	备注
浙江飞乐环保科技有限公司资产组组合	其他减值迹象		是		专项评估报告	

四、商誉分摊情况

单位：元 币种：人民币

资产组名称	资产组或资产组组合的构成	资产组或资产组组合的确定方法	资产组或资产组组合的账面金额	商誉分摊方法	分摊商誉原值
浙江飞乐环保科技有限公司资产组组合	浙江飞乐环保科技有限公司资产组组合	预计未来净现金流量现值	83,902,945.16	全部分摊	122,393,050.88

资产组或资产组组合的确定方法是否与以前年度存在差异

☐是 ☒否

不适用

按上述表格填写前会计期间资产组或资产组组合构成（如有差异）。

（一）变更前

单位：元 币种：人民币

资产组名称	资产组或资产组组合的构成	资产组或资产组组合的确定方法	资产组或资产组组合的账面金额	商誉分摊方法	分摊商誉原值
不适用					

五、商誉减值测试过程

（一）重要假设及其理由

1. 基本假设

(1) 本次评估以委估资产组所在企业按预定的经营目标持续经营为前提，即委估资产组所在企业的所有资产仍然按照目前的用途和方式使用，不考虑变更目前的用途或用途不变而变更规划和使用方式。

(2) 本次评估以委估资产组所在企业提供的有关法律性文件、各种会计凭证、账簿和其他资料真实、完整、合法、可靠为前提。

(3) 本次评估以宏观环境相对稳定为假设前提，即国家现有的宏观经济、政治、政策及委估资产组所在企业所处行业的产业政策无重大变化，社会经济持续、健康、稳定发展；国家货币金融政策保持现行状态，不会对社会经济造成重大波动；国家税收保持现行规定，税种及税率无较大变化；国家现行的利率、汇率等无重大变化。

(4) 本次评估以委估资产组所在企业经营环境相对稳定为假设前提，即委估资产组所在企业主要经营场所及业务所涉及地区的社会、政治、法律、经济等经营环境无重大改变；委估资产组所在企业能在既定的经营范围内开展经营活动，不存在任何政策、法律或人为障碍。

2. 具体假设

(1) 本次评估中的收益预测是基于飞乐环保提供的其在维持现有经营范围、持续经营状况下企业的发展规划和盈利预测的基础上进行的；

(2) 假设飞乐环保管理层勤勉尽责，具有足够的管理才能和良好的职业道德，合法合规地开展各项业务，委估资产组所在企业的管理层及主营业务等保持相对稳定；

(3) 假设飞乐环保每一年度的营业收入、成本费用、更新及改造等的支出，均在年度内均匀发生；

(4) 假设飞乐环保在收益预测期内采用的会计政策与评估基准日时采用的会计政策在所有重大方面一致；

(5) 假设无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素，对委估资产组所在企业造成重大不利影响。

评估人员根据资产评估的要求，认定这些前提条件在评估基准日时成立，当以上评估前提和假设条件发生变化，评估结论将失效。

（二）整体资产组或资产组组合账面价值

单位：元 币种：人民币

资产组名称	归属于母公司股东的商 誉账面价值	归属于少数股东的商誉 账面价值	全部商誉账面价值	资产组或资产组组合 内其他资产账面价值	包含商誉的资产组或 资产组组合账面价值
浙江飞乐环保科技有限公司资产组组合	73,435,830.53	48,957,220.35	122,393,050.88	83,902,945.16	206,295,996.04

（三）可收回金额

1. 公允价值减去处置费用后的净额

☐适用 ☒不适用

单位：元 币种：人民币

资产组名称	公允价值层次	公允价值获取方式	公允价值	处置费用	公允价值减去处置费用后的净额
不适用					

前述信息是否与以前期间不一致

☐是 ☒否

不适用

2. 预计未来现金流净流量的现值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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	预测期净利润	稳定期间	稳定期营业收入增长率	稳定期利润率	稳定期净利润	折现率	预计未来现金净流量的现值
浙江飞乐环保科技有限公司资产组组合	2025-2038年	-24.55% ~ 22.78%	32.48% ~ 50.82%	13,317,500.00~33,468,700.00	不适用	不适用	不适用	不适用	12.68%	183,000,000.00

预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致	√是 □否 根据公司实际经营情况以及市场情况的变化，预测期的营业收入和净利润相应变化
预测期利润率是否与以前期间不一致	√是 □否 根据公司实际经营情况以及市场情况的变化，预测期的营业收入和净利润相应变化
预测期净利润是否与以前期间不一致	√是 □否 根据公司实际经营情况以及市场情况的变化，预测期的营业收入和净利润相应变化
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致	□是 √否 不适用
稳定期利润率是否与以前期间不一致	□是 √否 不适用
稳定期净利润是否与以前期间不一致	□是 √否 不适用
折现率是否与以前期间不一致	√是 □否 根据无风险报酬率、市场期望报酬率、预期市场风险系数等因素进行调整，折现率相应变化

注：本次预测时，参考飞乐环保公司填埋场库容、二期规划方案、每年核定处理量、周边区域内危废产量及处理单价市场情况、市场竞争等情况，并结合管理层的判断等，分析确定每年度危废填埋量及处理单价，最后综合分析确定未来年度的营业收入。营业成本、税金及附加、期间费用、信用/资产减值损失等公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述数据

（四） 商誉减值损失的计算

单位：元 币种：人民币

资产组名称	包含商誉的资产组 或资产组组合账面 价值	可收回金额	整体商誉减值准备	归属于母公司股东的 商誉减值准备	以前年度已计提的 商誉减值准备	本年度商誉减值 损失
浙江飞乐环保科技有限公司资产组组合	206,295,996.04	183,000,000.00	23,295,996.04	13,977,597.62	9,497,017.17	4,480,580.45

六、未实现盈利预测的标的情况

单位：元 币种：人民币

标的名称	对应资产组	商誉原值	已计提商誉减值准备	本年商誉减值损失金额	是否存在业绩承诺	是否完成业绩承诺	备注
不适用							

七、年度业绩曾下滑 50%以上的标的情况

单位：元 币种：人民币

标的名称	对应资产组	商誉原值	已计提商誉减值准备	本年商誉减值损失金额	首次业绩下滑 50%以上的年度	下滑趋势是否已扭转	备注
不适用							

八、未入账资产

☐是 ☒否

资产名称	资产类型	资产寿命	未入账原因
不适用			