

拜城县乡镇气化建设项目

专项债券方案

总体评价报告

鉴审专字[2025]第 JA-5231 号



北京鉴审会计师事务所（普通合伙）

目 录

一、财务评价报告

二、评价说明

三、审计报告附件

1. 营业执照复印件

2. 执业证书复印件

3. 注册会计师执业证书复印件



评价报告

鉴审专字[2025]第 JA-5231 号

拜城县住房和城乡建设局：

我们接受委托，对拜城县乡镇气化建设项目专项债券方案进行总体评价，并出具专项评价报告。

我们审核的依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号-预测性财务信息的审核》。拜城县住房和城乡建设局对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

我们提醒信息使用者注意：由于相关项目尚处于工程初步设计阶段，在编制本评价报告时运用了一整套假设，包括有关未来事项和推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生。即使在推测性假设中所涉及的事项发生，但由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，因此实际结果仍然可能与预测财务信息存在差异。

基于财政部对地方政府发行项目专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为拜城县乡镇气化建设项目能够以相对银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为经济建设提供足够的资金支持，保障其施工建设运营的成功。

综上所述，通过发行拜城县乡镇气化建设项目专项债券的方式满足该项目建设的资金需求，是现阶段较优的资金解决方案。

本评价报告仅供发行人本次申请专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本评价报告作为发行人申请发行专项债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

北京鉴审会计师事务所（普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二五年十月二十二日

评价说明

一、评价内容

2017 年财政部公布财预〔2017〕89 号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。根据《通知》要求，我们对拜城县乡镇气化建设项目（以下简称“该项目”）如下内容进行评价：

（一）项目基本情况

1. 项目名称：拜城县乡镇气化建设项目；
2. 项目建设地点：拜城县；
3. 项目建设期限：1 年，即 2025 年 10 月-2026 年 9 月；
4. 项目运营期限：19 年，即 2026 年 10 月-2045 年 9 月；
5. 项目参与主体：该项目主管单位为拜城县住房和城乡建设局；
6. 项目建设主要内容及规模：新建 DN150 材质为无缝钢管的埋地高压燃气管道约 29500 米，DN150 材质为无缝钢管的埋地次高压燃气管道约 11500 米，15 万 Nm³/d 的 CNG 供应站 2 座，15 万 Nm³/d 无人值守调压站 3 座，De63-De200 材质为 PE 管的埋地中低压管道约 224960 米，DN15 室内低压热浸镀锌钢管约 145000 米，50-150Nm³/h

的调压箱 93 台, DN25-DN50 材质为无缝钢管的低压架空管道约 507500 米, 物联网燃气表 14500 套, 家用燃气报警器 14500 套, 家用防爆电磁阀 14500 套, 燃气管道自闭阀 29000 套及配套附属设施。

（二）项目投资估算

总投资为 21500.00 万元。其中, 工程费用为 18378.37 万元, 占总投资的 85.48%; 工程建设其他费用为 1529.04 万元, 占总投资的 7.11%; 预备费为 1592.59 万元, 占总投资的 7.41%。

（三）资金筹措方案

1. 资金来源

本项目计划申请政府专项债券资金 17,000.00 万元（本次申请债券金额 10,000.00 万元），占总投资的 79.07%，地方财政配套资金 4,500.00 万元，占总投资的 20.93%。

融资来源：本项目计划申请政府专项债券资金 17,000.00 万元（本次申请债券金额 10,000.00 万元），债券利息依据相关政策要求及规定暂按预计利率 3.2% 执行，债券的发行期限为 20 年（其中建设期 1 年）。

2. 债券发行计划

年度	规模（万元）
2025 年	17,000.00（本次申请债券金额 10,000.00 万元）
合计	17,000.00

本项目未来产生的净收益用于偿还本次专项债券本息。

（四）收入、支出预测数据及评价如下：

1. 数据预测的前提假设及评价

（1）预测数据按照谨慎性原则（少估收益多估成本）进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值；

（2）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

（3）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（4）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（5）发行人预测的居民供气管道配气收入、非居民供气管道配气收入、集中供热供气管道配气收入、CNG 供气站收益和燃气安装费能够顺利实现；

（6）项目运营所需的直接燃料及动力费，职工薪酬、维修费、管理费用、营业费用无重大变化；

（7）无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成的重大不利影响。

根据我们对支持上述假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该项目收益、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益、支出及现金流量预测编制基础的规定进行了列报。

2. 收入预测评价

根据《拜城县乡镇气化建设项目可行性研究报告》本项目的主要收入为居民供气管道配气收入、非居民供气管道配气收入、集中供热供气管道配气收入、CNG 供气站收益和燃气安装费。按照项目可行性研究报告及项目实施方案中计算的收入详见下表：

项目运营收入测算表

单位：万元

项目名称	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
生产负荷		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
1、营业收入		5247.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77
居民供气管道配气收入		139.20	139.20	139.20	139.20	139.20	139.20	139.20	139.20	139.20
年供气量(万立方米)		435	435	435	435	435	435	435	435	435
供气单价(元/立方米)		0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
非居民供气管道配气收入		163.13	163.13	163.13	163.13	163.13	163.13	163.13	163.13	163.13
年供气量(万立方米)		217.5	217.5	217.5	217.5	217.5	217.5	217.5	217.5	217.5
供气单价(元/立方米)		0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
集中供热供气管道配气收入		784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00
年供气量(万立方米)		2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800
供气单价(元/立方米)		0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28
CNG 供气站收益		1261.44	1261.44	1261.44	1261.44	1261.44	1261.44	1261.44	1261.44	1261.44
年供气量(万立方米)		788.4	788.4	788.4	788.4	788.4	788.4	788.4	788.4	788.4
供气单价(元/立方米)		1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60
燃气安装费		2900.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
安装户数(万户)		1.45								
收费标准(元/户)		2000								

项目名称	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	合计
生产负荷	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
1、营业收入	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	47507.63
居民供气管道配气收入	139.20	139.20	139.20	139.20	139.20	139.20	139.20	139.20	139.20	139.20	2644.80
年供气量(万立方米)	435	435	435	435	435	435	435	435	435	435	
供气单价(元/立方米)	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32	
非居民供气管道配气收入	163.13	163.13	163.13	163.13	163.13	163.13	163.13	163.13	163.13	163.13	3099.47
年供气量(万立方米)	217.5	217.5	217.5	217.5	217.5	217.5	217.5	217.5	217.5	217.5	
供气单价(元/立方米)	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	
集中供热供气管道配气收入	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	14896.00
年供气量(万立方米)	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	
供气单价(元/立方米)	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	
CNG 供气站收益	1261.44	1261.44	1261.44	1261.44	1261.44	1261.44	1261.44	1261.44	1261.44	1261.44	23967.36
年供气量(万立方米)	788.4	788.4	788.4	788.4	788.4	788.4	788.4	788.4	788.4	788.4	
供气单价(元/立方米)	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	
燃气安装费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2900.00
安装户数(万户)											
收费标准(元/户)											

北京鉴审会计师事务所（普通合伙）

通过上述测算，债券存续期内预期可实现营业收入 47,507.63 万元。经查阅项目可行性研究报告及项目实施方案数据，并依据项目可行性研究报告及项目实施方案数据重新进行测算。未发现预测收入的依据存在明显不合理之处，未发现预测收入的数据存在明显偏差。

3. 运营成本预测评价

本项目运营成本主要为直接燃料及动力费，职工薪酬、维修费、管理费用、营业费用等。通过查阅项目可行性研究报告及项目实施方案数据、预测参考数据等，并依据相关数据重新进行测算，项目运行期付现经营成本详见下表：

运行成本测算表

单位：万元

项目名称	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
外购原材料费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
外购燃料及动力费	0.00	104.96	46.96	46.96	46.96	46.96	46.96	46.96	46.96	46.96
工资及福利费	0.00	136.80	136.80	136.80	136.80	136.80	136.80	136.80	136.80	136.80
修理费	0.00	51.06	51.06	51.06	51.06	51.06	51.06	51.06	51.06	51.06
管理费用	0.00	52.48	23.48	23.48	23.48	23.48	23.48	23.48	23.48	23.48
运营成本小计	0.00	345.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30
折旧费	0.00	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25
摊销费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
财务费用（利息支出）	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00
总成本合计	544.00	1910.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55



续表

项目名称	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	合计
外购原材料料费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
外购燃料及动力费	46.96	46.96	46.96	46.96	46.96	46.96	46.96	46.96	46.96	46.96	950.15
工资及福利费	136.80	136.80	136.80	136.80	136.80	136.80	136.80	136.80	136.80	136.80	2599.20
修理费	51.06	51.06	51.06	51.06	51.06	51.06	51.06	51.06	51.06	51.06	970.14
管理费用	23.48	23.48	23.48	23.48	23.48	23.48	23.48	23.48	23.48	23.48	475.12
运营成本小计	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	4994.70
折旧费	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25	1021.25	19403.75
摊销费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
财务费用（利息支出）	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	10336.00
总成本合计	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	1823.55	34734.45

如上表所示，项目在计算周期内预计产生运营期现金流出总额（总成本）为 4,994.70 万元。

北京鉴审会计师事务所（普通合伙）

（五）项目收益与融资自求平衡性评价

1. 项目平衡性预测

本项目预计在债券存续期内可实现总收入 47,507.63 万元，扣除运营成本 4,994.70 万元后，可实现总收益 42,512.93 万元，本项目专项债券本息合计 27,880.00 万元，项目总收益覆盖专项债券本息倍数约为 1.52 倍。项目预期收益能覆盖债券本息。现金流量模拟测算表如下：

资金测算平衡表

单位：万元

项目	合计	建设期	运营期								
		第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
收入小计	47507.63	0.00	5247.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77
运营成本小计	4994.70	0.00	345.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30
相关税费小计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
总收益小计	42512.93	0.00	4902.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47
融资本息小计	27880.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00
本期拟发行专项债利息	10880.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00
专项债券本金	17000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
当年现金净流入	—	0.00	4358.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47
期末累积现金结存额	—	0.00	4358.47	5903.95	7449.42	8994.90	10540.37	12085.85	13631.32	15176.80	16722.27
政府专项债券本息保障倍数	1.52										

北京鉴审会计师事务所（普通合伙）

项目	合计	运营期									
		第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年
收入小计	47507.63	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77	2347.77
运营成本小计	4994.70	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30	258.30
相关税费小计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
总收益小计	42512.93	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47	2089.47
融资本息小计	27880.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	17544.00
本期拟发行专项债利息	10880.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00	544.00
专项债券本金	17000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	17000.00
当年现金净流入	—	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	1545.47	-15454.53
期末累积现金结存额	—	18267.75	19813.22	21358.70	22904.17	24449.64	25995.12	27540.59	29086.07	30631.54	15177.02
政府专项债券本息保障倍数		1.52									

北京鉴审会计师事务所(普通合伙)

2. 项目平衡性评价

根据《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》财预〔2017〕89号（以下简称“通知”）文件要求，专项债券需要在满足政府专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的稳定性（持续稳定的净现金流）和充足性（完全覆盖专项债券还本付息规模）。

（1）稳定性

按照项目预计发生的筹资活动、投资活动、运营活动三种资金活动对资金流入流出的影响进行分析。资金平衡表中的期末累计现金结存额大于0即表明年度不存在资金缺口，资金能够保障建设和还本付息需要。

在债券存续期间，项目进入运营期后的期末累计现金结存额均大于等于0，即：项目产生的净现金流入能使用于还本付息的资金的稳定性得到充分保障。

（2）充足性

平均偿债覆盖率能够进一步说明项目自身产生的资金流是否充足，及其保障程度大小。

根据项目未来数据的合理预测，该项目预测期内产生的可用于偿债的现金流总额为42,512.93万元，专项债券本息合计27,880.00万元，项目偿债覆盖倍数为1.52倍。项目预期收益可以覆盖债券本息，用于还本付息资金的充足性得到保障。

（3）项目收益抗压能力测试

鉴于项目收益预测依赖一定的假设条件，依据当前的市场状况及数据，对未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性，本着保守性原则，对项目收益下行波动情况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。

项目	单因素变动比例								
	-20%	-15%	-10%	-5%	1	5%	10%	15%	20%
可偿债收益 (万元)	34,010.41	36,136.06	38,261.72	40,387.37	42,512.93	44,638.67	46,764.32	48,889.97	51,015.62
债券本息金 额(万元)	27,880.00	27,880.00	27,880.00	27,880.00	27,880.00	27,880.00	27,880.00	27,880.00	27,880.00
债券本息覆 盖倍数	1.22	1.30	1.37	1.45	1.52	1.60	1.68	1.75	1.83

当收益和成本同时下降 5%，其他条件不变时，该项目预测期内产生的可用于偿债的现金流总额为 40387.37 万元，专项债券本息合计 27880 万元。本息保障倍数为 1.45 倍，项目预期收益可以覆盖债券本息。

当收益和成本同时下降 10%，其他条件不变时，该项目预测期内产生的可用于偿债的现金流总额为 38261.72 万元，专项债券本息合计 27880 万元。本息保障倍数为 1.37 倍，项目预期收益可以覆盖债券本息。

当收益和成本同时下降 15%，其他条件不变时，该项目预测期内产生的可用于偿债的现金流总额为 36136.06 万元，专项债券本息合计 27880 万元。本息保障倍数为 1.30 倍，项目预期收益可以覆盖债券本息。

当收益和成本同时下降 20%，其他条件不变时，该项目预测期内

产生的可用于偿债的现金流总额为 34010.41 万元，专项债券本息合计 27880 万元。本息保障倍数为 1.22 倍，项目预期收益可以覆盖债券本息。

由以上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。

二、总体评价结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对项目投资支出、收益预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

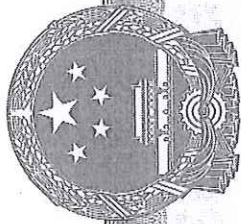
综上，我们认为，项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。

三、使用限制

1. 本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

2. 本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

3. 本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评价机构及执业注册会计师无关。



营业执照

统一社会信用代码

91110108MAEHARLG01



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体验
更多应用服务。

(副本) (1-1)

名称 北京鉴审会计师事务所（普通合伙）

类型 普通合伙企业

负责人 张景辉

经营范围

许可项目：注册会计师业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：税务服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出资额 30万元

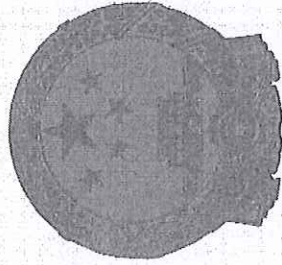
成立日期 2025年04月21日

主要经营场所 北京市海淀区半壁店甲1号院5号楼2层2750室



登记机关

2025年04月21日



会计师事务所 执业证书

名称：北京鉴审会计师事务所（普通合伙）
首席合伙人：张景辉
主任会计师：
经营场所：北京市海淀区半壁店甲1号院5号楼2层2750室
组织形式：普通合伙
执业证书编号：11013334
批准执业文号：京财会许可[2025]0014号
批准执业日期：2025年7月10日



证书序号：0022781

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、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：北京市财政局
2025年7月10日

中华人民共和国财政部制



姓名 张景辉
性别 男
出生日期 1984-03-12
工作单位 大华会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit
身份证号码 231181198403122330
Identity card No.



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



同意调入
Agree the holder to be transferred to



注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须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.



梁国兴

姓 名 Full name 梁 国 兴
 性 别 Sex 男
 出生日期 Date of birth 1965-3-1
 工作单位 Working unit 瑞宇联合(北京)会计师事务所有限公司
 身份证号 Identity card No. 110104630301311



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



同意调入
Agree the holder to be transferred to



注 意 事 项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须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.