

问询函专项说明

天健函〔2019〕462号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

由美盛文化创意股份有限公司（以下简称美盛文化公司或公司）转来的关于对美盛文化创意股份有限公司2018年年报的问询函》（中小板年报问询函〔2019〕第120号，以下简称问询函）奉悉。我们已对问询函中需要我们说明的财务事项进行了审慎核查，现汇报如下。

一、会计师对你公司2018年财务报表出具了保留意见。形成保留意见的基础是你公司未就购买同道大叔的交易履行相应的审议程序，会计师认为无法就上述交易是否可以完成获取充分适当的审计证据，不能判断将已支付股权转让款2.18亿元列示于其他非流动资产是否恰当，若该交易不能完成，已支付的款项应予收回，会计师也无法就该款项的可收回性获取充分适当的审计证据，从而无法确定是否需计提相应的减值准备。请会计师根据《企业会计准则》相关规定，详细说明通过上述交易是否可以完成来判定股权转让款在财务报表中列示于其他非流动资产是否恰当的具体依据；两种情形下，股权转让款不同的具体会计处理（问询函第4条第1点）

根据《企业会计准则第30号-财务报表列报》第十七条，资产满足下列条件之一的，应当归类为流动资产：1) 预计在一个正常营业周期中变现、出售或耗用；2) 主要为交易目的而持有；3) 预计在资产负债表日起一年内变现；4) 自资产负债表日起一年内，交换其他资产或清偿负债的能力不受限制的现金或现金等价物。根据《企业会计准则第30号-财务报表列报》第十八条，流动资产以外的资产应当归类为非流动资产，并应按其性质分类列示。

根据上述准则要求，于资产负债表日，若美盛文化公司能够提供无法完成收购深圳市同道大叔文化传播有限公司（以下简称同道大叔公司）交易相关的充分

适当的审计证据，则预付的股权收购款应予及时收回，即“预计在资产负债表日起一年内变现”，符合列报于流动资产的条件，公司应确认对美盛控股集团有限公司（以下简称美盛控股）的其他应收款。若美盛文化公司能够提供可以完成收购同道大叔公司的交易相关的充分适当的审计证据，则资产负债表日，预付的股权投资款不符合流动资产的列报条件，应将该款项列报于其他非流动资产。

二、认定上述交易是否可以完成和交易不能完成时该款项可收回性的充分适当的审计证据具体应当包含的内容：已执行的审计程序、已获得的审计证据及认定其不充分适当的具体依据、未能获取充分适当的审计证据的具体原因（问询函第4条第2点）

认定上述交易可以完成的充分适当的审计证据应包括：交易双方就本次交易签订的协议、美盛文化公司董事会就该事项的决策结果、美盛文化公司股东大会就该事项的决策结果和工商变更登记手续。我们在审计过程中，已检查了本次交易的协议及工商变更登记手续的办理，且获得了公司董事会就该事项的决策结果。但是，截至审计报告日，美盛文化公司未就该事项召开股东大会，因此，我们未能获取美盛文化公司股东大会就该事项的决策结果。

认定上述交易不能完成时该款项可收回性的充分适当的审计证据应包括：美盛控股所作的还款承诺及明确的还款计划、美盛控股所持有的资产价值评估、变现能力等资料。公司未提供与归还投资款相关的资料，故我们未能在审计过程中获取上述所有审计证据。

三、根据《中国注册会计师审计准则第1502号-在审计报告中发表非无保留意见》相关规定，结合对财务报表整体及保留意见涉及事项的相关账户或交易的重要性水平的评估情况及确定依据、保留意见涉及事项的金额及性质，详细说明可能对财务报表产生的影响是否重大、是否具有广泛性及出具保留意见的合理性（问询函第4条第3点）

我们在审计过程中，无法就美盛文化公司是否能够完成收购同道大叔公司的交易获取充分适当的审计证据。若本次交易无法完成，美盛文化公司应向美盛控股收回已支付的投资款21,750.00万元。若该款项全部无法收回，将增加美盛文化公司2018年度资产减值损失科目金额21,750.00万元，占美盛文化公司2018

年末净资产的 6.55%。因此，该保留事项对财务报表可能产生重大影响。

保留事项仅对财务报表中其他应收款、资产减值损失及其他非流动资产科目产生重大影响，且影响金额未超过期末净资产的 10%。因此，我们认为该事项对财务报表的影响不具备广泛性。

根据《中国注册会计师审计准则第 1502 号-在审计报告中发表非无保留意见》第八条，当存在下列情形之一时，注册会计师应当发表保留意见：1) 在获取充分、适当的审计证据后，注册会计师认为错报单独或汇总起来对财务报表影响重大，但不具有广泛性；2) 注册会计师无法获取充分、适当的审计证据以作为形成审计意见的基础，但认为未发现的错报（如存在）对财务报表可能产生的影响重大，但不具有广泛性。

综上，我们认为上述保留事项对财务报表可能产生的影响重大但不具有广泛性，我们发表保留意见是合理的。

四、报告期内，你公司计提商誉减值准备 2.3 亿元，其中真趣网络 1.7 亿元，天津酷米 2,694.55 万元，杭州业盛 1,519.39 万元，美盛游戏 955.15 万元，荷兰公司 833.92 万元。请你公司核实上述资产经营业绩的真实性，并结合行业情况及政策、主要产品情况、经营业绩及变动趋势、业绩承诺完成情况（如有）、盈利预测等方面，说明你公司以前年度商誉减值准备计提的充分性和准确性，在 2018 年集中计提大额商誉减值准备的原因及合理性，相关会计估计判断和会计处理是否符合《企业会计准则》的规定，说明是否存在利用形成商誉相关资产进行利润调节，本期进行业绩“大洗澡”的情形。请会计师进行核查并发表明确意见（问询函第 6 条）

2018 年末，美盛文化公司根据各项形成商誉资产组的具体经营情况，确定各资产组的可收回金额。通过对比资产组账面价值与可收回金额，确定商誉减值准备。

美盛文化公司 2018 年度计提商誉减值准备的各项资产组明细列示如下：

单位：人民币元

资产组名称	商誉原值	商誉减值准备	其中： 2018 年计提	以前年度计提
杭州业盛	26,251,152.21	26,251,152.21	15,193,907.32	11,057,244.89

荷兰公司	55,568,037.71	26,241,585.56	8,339,193.56	17,902,392.00
美盛游戏	9,551,471.73	9,551,471.73	9,551,471.73	
天津酷米	35,726,610.21	35,726,610.21	26,945,460.47	8,781,149.74
真趣网络	953,585,391.20	169,607,231.00	169,607,231.00	

(一) 杭州业盛

美盛文化公司于2016年1月收购杭州业盛51%的股权，该公司主营童装的设计与销售，拥有自有童装品牌“一千零一夜”。最近三年，杭州业盛经营业绩情况列示如下：

单位：人民币元

年度	2018年	2017年	2016年
收入	34,854,670.69	86,925,732.63	150,781,494.28
净利润	-14,856,070.36	-3,985,476.08	9,936,257.00

以上数据显示，杭州业盛自2017年开始，收入和净利润均持续下滑。2017年，杭州业盛由于天气原因及重要原材料采购价格周期性上涨等客观原因，业绩出现大幅下滑。2017年末，公司认为杭州业盛经营业绩下滑系由上述偶然性因素引起，预计未来市场行情会有所好转。2017年，管理层考虑上述因素后，合理且谨慎地预测了杭州业盛未来现金流的现值，经测算于2017年计提杭州业盛商誉减值准备11,057,244.89元。2018年，国内经济环境继续恶化，服装行业受负面影响较大，公司产品底层加盟商经营不善，公司对下游代理商的收款变得困难，因此，公司出现现金流短缺。同时，由于收款较难，2018年公司减少了对代理商的发货，因此，2018年收入较前期大幅下降，并出现大额业绩亏损。

美盛文化公司对2018年末杭州业盛的商誉进行减值测试。受当前市场环境的影响，美盛文化公司暂无关于杭州业盛经营的改善计划。因此，预计可见的未来，杭州业盛难以扭转亏损的经营状况。美盛文化公司根据杭州业盛资产组的公允价值减去处置费用后的净额确认其可收回金额。经测算，杭州业盛资产组在2018年12月31日的公允价值减去处置费用后的净额为37,661,224.81元，杭州业盛资产组（包含商誉）在2018年12月31日的账面价值为67,453,199.95元。根据测算结果，美盛文化公司根据所持股权比例确认杭州业盛商誉减值准备15,193,907.32元。

（二）荷兰公司

美盛文化公司于 2013 年收购荷兰公司 85%的股权，该公司主营传统节庆物品零售。2016 年至 2018 年，荷兰公司经营业绩情况列示如下：

单位：人民币元

年度	2018 年	2017 年	2016 年
收入	43,129,168.01	47,546,908.18	40,354,106.96
净利润	4,625,019.21	5,848,314.03	3,329,040.75

以上数据显示，荷兰公司最近三年经营状况较为稳定，2016 年，因公司原关键管理人员离职，该公司业绩受到较大影响。当年，美盛文化公司根据荷兰公司的实际经营状况及对未来发展的预期，谨慎预计荷兰公司未来现金流量，确认商誉减值准备 17,902,392.00 元。2017 年开始，在更换新的管理人员，并拓宽了新的线上销售渠道后，荷兰公司经营状况逐渐恢复正常。因此，2017 年度，美盛文化公司预计荷兰公司未来业绩将持续稳定增长，故 2017 年度未对荷兰公司的商誉计提减值准备。

2018 年，受欧洲经济低迷影响，荷兰公司业绩有所下滑，经营成果未达管理层预期，美盛文化公司预计未来几年内荷兰公司实现业绩较大回升的可能性较小。

美盛文化公司对 2018 年末荷兰公司的商誉进行了减值测试，经测算确认荷兰公司在 2018 年 12 月 31 日的预计未来现金流的现值为 69,773,633.25 元，荷兰公司资产组（包含商誉）在 2018 年 12 月 31 日的账面价值为 79,584,449.20 元。根据测算结果，美盛文化公司根据所持股权比例确认荷兰公司商誉减值准备 8,339,193.56 元。

（三）美盛游戏

美盛游戏成立于 2008 年，主要从事游戏的研发制作与运营。2016 年至 2018 年，美盛游戏经营业绩情况列示如下：

单位：人民币元

年度	2018 年	2017 年	2016 年
收入	3,052,301.05	74,172,479.76	73,216,478.16

净利润	-42,551,701.83	44,126,970.75	51,160,822.30
-----	----------------	---------------	---------------

上述数据显示，美盛游戏于 2016 年和 2017 年盈利能力较强，因此，美盛文化公司前期未对美盛游戏的商誉计提减值准备。

2018 年 3 月 29 日，原国家新闻出版广电总局发布《游戏申报审批重要事项通知》，通知表明因机构改革，将影响游戏审批工作进度。通知发布之后，游戏版号审批停止，游戏行业发展随之陷入低迷，游戏研发公司的市场环境下行，公司必须承担更大的推广成本才能获得同样的收益。因此，美盛文化公司管理层调整自身游戏业务的发展战略，决定暂时停止游戏研发业务。

美盛文化公司对 2018 年末美盛游戏的商誉进行减值测试，受上述事项影响，美盛文化公司管理层预计美盛游戏未来现金流的现值为 0 元，美盛游戏资产组（包含商誉）在 2018 年 12 月 31 日的账面价值为 14,614,814.77 元。根据测算结果，美盛文化公司根据所持股权比例确认美盛游戏商誉减值准备 9,551,471.73 元，剩余未能分摊的减值金额分摊至资产组中其他资产项目。

（四）天津酷米

美盛文化公司于 2016 年 1 月收购天津酷米 40.10% 的股权，该公司主营儿童动漫影视作品播放平台业务，2016 年至 2018 年，天津酷米经营业绩情况列示如下：

单位：人民币元

年度	2018 年	2017 年	2016 年
收入	1,074,771.72	1,014,829.75	1,015,907.67
净利润	-1,997,717.03	-3,314,007.26	-4,896,991.00

以上数据显示，天津酷米最近三年收入水平较为稳定，无明显变化。2016 年，天津酷米因偶然因素影响，当年广告收入大幅下滑，因此业绩未达预期。美盛文化公司管理层认为该事项并不会持续影响天津酷米的经营，因此，2016 年度，美盛文化公司未对天津酷米的商誉计提减值准备。2017 年，视频网站业务未见好转，但天津酷米在原视频播放平台业务的基础上，新开辟了亲子活动策划业务，管理层预计未来该业务能获得较大的增长。2017 年末，美盛文化公司管理层考虑上述因素后，谨慎且合理地预计了天津酷米未来现金流量现值，确认天津酷米商誉减值准备 8,781,149.74 元。

2018 年，受整体经济环境及行业发展的影响，天津酷米未实现管理层原预期的业绩增长，且由于美盛文化公司资金紧张亦无计划要加大对天津酷米的投入，所以预计未来不会出现业绩好转，短期内无法扭转天津酷米持续亏损的状况。

美盛文化公司对 2018 年末天津酷米的商誉进行减值测试，经测算确认天津酷米在 2018 年 12 月 31 日的预计未来现金流的现值为 0 元，天津酷米资产组（包含商誉）在 2018 年 12 月 31 日的账面价值为 67,531,310.46 元。根据测算结果，美盛文化公司根据所持股权比例确认天津酷米商誉减值准备 26,945,460.47 元，剩余未能分摊的减值金额分摊至资产组中其他资产项目。

（五）真趣网络

美盛文化公司于 2017 年收购真趣网络 100% 的股权，该公司主要从事轻游戏服务平台业务和移动广告精准投放平台业务。最近三年，真趣网络经营情况列示如下：

单位：人民币元			
年度	2018 年	2017 年	2016 年
收入	385,181,107	368,110,593	281,266,285
净利润	117,770,682	106,344,304	81,468,456
收入增长率	4.64%	30.88%	8.34%

由上表可见，2017 年，真趣网络处于高速增长期，美盛文化公司管理层根据其实际经营情况对该公司未来现金流现值进行测算。同时，根据坤元资产评估管理有限公司出具的坤元评咨（2018）35 号，真趣网络 2017 年末的商誉未减值。因此，2017 年，美盛文化公司未对真趣网络资产组的商誉计提减值准备。

根据中国音数协游戏工委（GPC）、CNG 中新游戏研究（伽马数据）、国际数据公司（IDC）发布的《2018 年中国游戏产业报告（摘要版）》，2018 年中国移动游戏用户规模为 6.05 亿人，同比增长 9.20%，已连续两年增幅小于 10%。2018 年中国游戏市场实际销售收入为 2,144.4 亿元，同比仅增长 5.30%，明显低于往年增速。同时，2018 年中国移动游戏市场实际销售收入为 1,339.60 亿元，同比增长 15.40%，同样远低于往年增速。

根据最近三年真趣网络实现的业绩情况对比得出，相比 2017 年，2018 年收入增幅急剧收窄，符合当前整体行业趋势。该变化导致公司对预测期的收入增幅

持保守态度。

另外，真趣网络最近三年的营运资金占营业收入的比例情况如下：

项目	2016 年	2017 年	2018 年
营运资金/营业收入	16.57%	16.08%	20.20%
其中：应收项目/营业收入	19.03%	18.83%	25.15%

由上表可见，2016-2017 年营运资金占营业收入的比例基本平稳，2018 年开始明显升高，主要系应收项目回款速度变慢所致。应收款项收款速度的下降短期内预计无法扭转，因此对营运资金的预期数造成影响。

综上，结合行业发展趋势、调控政策影响以及历史经营业绩的变化趋势分析，真趣网络的收入增长预期显著放缓，且资金周转状况趋于严峻，以上两个主要因素导致真趣网络对将来的盈利状况的预期不如往年。

根据公司与美盛控股签订股权转让意向协议，公司以人民币 11.11 亿元购买美盛控股持有的真趣网络 100% 的股权。美盛控股承诺，真趣网络经审计的 2017、2018 和 2019 年度扣除非经常性损益（依法取得的财政补贴除外）后归属于母公司的净利润分别不低于 10,200.00 万元、11,800.00 万元和 13,700.00 万元。2017 年度，真趣网络实现的业绩为 10,595.99 万元，完成了约定的业绩承诺。2018 年度，真趣网络实现的业绩为 11,530.60 万元，未完成约定的业绩承诺。

美盛文化公司聘请了坤元资产评估有限公司对真趣网络资产组价值进行评估，根据其出具的《评估报告》（坤元评报（2019）212 号），真趣网络包含商誉的资产组或资产组组合可收回金额为 867,000,000.00 元，账面价值为 1,036,607,231.00 元，美盛文化公司确认商誉减值损失 169,607,231.00 元。

综上所述，我们认为，无论包含商誉的相关资产组减值迹象是否明显，公司均对其进行减值测试，符合《企业会计准则第 8 号—资产减值》相关规定，以前年度商誉减值准备计提充分准确。公司 2018 年计提大额商誉减值准备，是基于当时经济环境和各资产组实际的经营状况，参考包含商誉的相关资产组历史数据，符合《企业会计准则第 8 号—资产减值》相关规定。

综上所述，我们认为美盛文化公司 2018 年计提商誉减值准备金额是合理且符合《企业会计准则》规定的，不存在利用商誉相关资产进行利润调节的情形。

五、报告期末，你公司存货—开发产品账面余额 3,542.56 万元，相应存货跌价准备 1,805.3 万元；2017 年末，你公司存货—开发产品账面余额 2,535.9 万元，相应存货跌价准备 0 元。请详细说明你公司对存货—开发产品在本期计提大额存货跌价准备的原因、合理性及准确性，前期计提的充分性。请会计师进行核查并明确发表意见（问询函第 11 条）

（一）开发产品报告期内计提大额存货跌价准备的原因、合理性及准确性

资产负债表日，公司对开发产品中的项目进行全面清查，并根据各项目签订的合同收入或预期未来收入进行减值判断，按存货可变现净值低于成本的差额计提存货跌价准备。公司开发产品计提存货跌价准备的具体原因包括：（1）2018 年，由于国产动漫电影票房连年下降，投资制作的风险加大，公司出于自身业务战略调整的考虑，对现有动漫业务进行优化，终止了部分预期无法获利的动漫项目，导致 2018 年对该部分项目计提的存货跌价准备金额较大；（2）受托制作的项目的实际开发成本高于合同价格，因此需计提存货跌价准备。

美盛文化公司对 2018 年末存在减值迹象的开发产品进行减值测试，并对存货成本高于可变现净值的部分计提存货跌价准备。具体测算过程列示如下：

单位：人民币元

项目[注]	开发产品成本	存货估计 售价	至完工估计 将要发生的 成本	相关税费	可变现净值	减值金额
测算过程	A	B	C	D	E=B-C-D	F=A-E
《妖神记》大电影	13,141,405.37	4,500,00.00		254,716.98	4,245,283.02	8,896,122.35
《星学院》大电影	7,007,922.58					7,007,922.58
《达达和露露》	2,557,110.87	2,500,00.00	942,889.13	141,509.43	1,415,601.44	1,141,509.43
《光之契约》	1,007,436.31					1,007,436.31
合计	23,713,875.13					18,052,990.67

注：列表中为期末存在减值迹象的相关开发产品。

经测算，2018 年，美盛文化公司应计提开发产品减值准备 1,805.30 万元。

（二）开发产品存货跌价准备前期计提的充分性

2017 年末，公司根据《企业会计准则第 1 号-存货》、《企业会计准则第 8 号-资产减值》的相关规定，通过比较各项目期末成本与可变现净值，确定是否计提存货跌价准备。《妖神记》大电影和《星学院》大电影 2017 年末仍在按计划开发

制作中；《光之契约》已更新至 40 画，且同名手机游戏也已上线测试，上述各项目依据公司当时预计的未来收入或合同价格测算得出的可变现净值均高于当时账面成本，故 2017 年末均未计提存货跌价准备。《达达和露露》为 2018 年新增项目，前期无需计提减值准备。因此，前期存货跌价准备计提是充分且符合当时实际经营情况的。

综上所述，我们认为，美盛文化公司 2018 年开发产品计提大额存货跌价准备具备合理性和准确性，前期计提充分。

六、报告期内，你对 JAKKS 确认投资损失 4,758.73 万元，同时计提长期股权投资减值准备 1,234.61 万元。请详细说明你公司认定 JAKKS 发生减值的依据及合规性，减值准备计提的主要测算过程及充分性，投资损失的主要测试过程。请会计师进行核查并明确发表意见（问询函第 12 条）

根据《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》第十一条，投资方取得长期股权投资后，应当按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。JAKKS 是美盛文化公司的联营企业，2018 年，该公司实现净利润-27,734.58 万元。美盛文化公司根据自身持股比例确认投资收益-4,758.73 万元，同时调整长期股权投资的账面价值。截至 2018 年 12 月 31 日，美盛文化公司对 JAKKS 的长期股权投资的账面余额为 65,207,340.42 元。

根据《企业会计准则第 8 号-资产减值》第六条，资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。JAKKS 公司经审计的 2016 年至 2018 年归属于母公司的净利润列示如下：

单位：美元

年度	2018 年度	2017 年度	2016 年度
归属于母公司的净利润	-42,368,000.00	-83,085,000.00	1,243,000.00

由以上数据显示，JAKKS 公司最近三年经营成果较差且连续两年产生大额亏损，减值迹象明显，因此，美盛文化公司对该项投资进行减值测试。

2018 年，JAKKS 公司管理层未向美盛文化公司提供未来现金流量的预计，故

美盛文化公司无法估计该项投资的未来现金流量的现值。因此，美盛文化公司根据该项资产的公允价值减去处置费用后的净额确认相应的可收回金额。

2018年12月31日，JAKKS公司在纳斯达克交易所的收盘价格为1.47美元/股，根据美盛文化公司的持股数量及期末汇率折算，美盛文化公司持有的JAKKS公司股票期末市值为52,861,195.89元。因此，美盛文化公司2018年确认该项投资的资产减值损失12,346,144.53元。

综上，我们认为，美盛文化公司2018年度确认JAKKS的资产减值损失符合企业会计准则的规定。

专此说明，请予察核。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：

赵海荣



中国注册会计师：

陈艳



二〇一九年五月二十四日