

关于对浙江省万好万家文化股份有限公司
2016 年年度报告的事后审核问询函中
有关问题的回复
上会业函字(2017)第 186 号

上会会计师事务所(特殊普通合伙)

中国 上海



上海会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

关于对浙江万好万家文化股份有限公司
2016 年年度报告的事后审核问询函中有关问题的回复

上会业函字(2017)第 186 号

上海证券交易所:

根据贵所《关于对浙江万好万家文化股份有限公司 2016 年年度报告的事后审核问询函》(上证公函(2017)0642 号,以下简称“问询函”),其中要求会计师对浙江万好万家文化股份有限公司(以下简称“公司”或“万家文化”)有关财务事项进行核查的要求,我们进行了审慎核查,现将问询函所涉会计师核查事项回复如下:

一、问询函四、关于财务情况和会计处理之7、(1)关于翔通动漫计提商誉减值。年报披露,公司通过收购翔通动漫形成商誉 10.24 亿元,由于翔通动漫未完成业绩承诺,报告期内经商誉减值测试计提减值准备 2784.26 万元。报告期末公司商誉为 9.97 亿元,占总资产比例为51.07%。请补充披露:(1)形成较高商誉的合理性,是否符合会计准则,请会计师核查并发表意见。

回复:

会计师在 2016 年报审计时,已充分关注万家文化账面商誉及其形成过程和会计处理。万家文化账面商誉主要为收购“厦门翔通动漫有限公司”100%股权(以下简称“翔通动漫”)形成。核查情况如下:

1、公司账面 10.24 亿元商誉形成过程

根据 2015 年 6 月 4 日万家文化《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书》披露,公司与翔通动漫全体股东签署了《发行股份及支付现金购买资产协议》,以现金和非公开发行股票收购翔通动漫原股东持有的翔通动漫 100%股权,交易价格为 120,900 万元,其中 75%以非公开发行股票方式支付,25%以现金方式支付。



上海会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

交易价格系根据北京中企华资产评估有限责任公司(以下简称“中企华”)对翔通动漫于评估基准日的股东全部权益价值的评估值,作为双方确定交易价格的参考依据。根据中企华出具的《浙江万好万家实业股份有限公司拟发行股份及支付现金购买资产涉及的厦门翔通动漫有限公司股东全部权益项目评估报告》[中企华评报字(2014)第3519号],以2015年4月30日为评估基准日,翔通动漫100%股权的评估值为120,903.97万元。参考该评估值,万家文化与翔通动漫原股东方签订协议确定收购价款为120,900万元。

(1) 合并成本及购买日的确定

万家文化收购翔通动漫100%股权的交易价格为120,900万元,以定向发行股份+现金方式支付,并考虑双方在对赌协议中关于业绩超额奖励的约定,本次股权收购合并成本分为三部分。

① 是非公开发行股份的公允价值。购买总价款中的75%以定向发行股份支付。为购买翔通动漫公司合计向其原股东四川联尔、天厚地德和翔运通达合计发行了52,964,798股股份,股份价值90,675.73万元;

② 是支付的现金。购买总价款中的25%以现金支付,支付金额合计30,224.27万元;

③ 是或有对价的公允价值。根据万家文化与翔通动漫原股东对赌协议的约定:翔通动漫2014至2017各年度经审计实际归属于母公司的净利润合计超过协议承诺的2014至2017年经审计归属于母公司的净利润累积数额的,超额部分的50%作为奖励,归翔通动漫原股东享有。2014年翔通动漫扣非后归母公司净利润8,370万元,实际完成9,099.31万元,超额729.31万元,形成或有对价364.65万元。

上述三部分构成万家文化的合并成本为121,264.65万元。

2015年7月23日,万家文化取得中国证监会《关于核准浙江万好万家实业股份有限公司向四川省联尔投资有限责任公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》文件(证监许可[2015]1701号),核准公司向四川省联尔投资有限责任公司等发行股份购买相关资产并募集配套资金事宜。



上海会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

2015年8月7日,翔通动漫100%股权过户至万家文化名下,本次交易资产交割完成。因2015年8月初公司拥有对翔通动漫的实质控制权,为便于核算,万家文化将2015年8月1日确定为购买日,自该日起将翔通动漫纳入合并报表范围。

(2) 被收购方翔通动漫可辨认净资产公允价值的确定

根据中企华公司出具的《浙江万好万家实业股份有限公司拟发行股份及支付现金购买资产涉及的厦门翔通动漫有限公司股东全部权益项目评估报告》[中企华评报字(2014)第3519号],以及《企业会计准则第20号—企业合并》及其应用指南、解释,公司确定购买日取得翔通动漫可辨认净资产公允价值为18,847.55万元。

(3) 公司账面商誉的确定

根据企业会计准则第20号《企业合并》第13条第(一)款规定“购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,应当确认为商誉”。万家文化收购翔通动漫100%股权的合并成本为121,264.65万元,翔通动漫于购买日(合并日)可辨认净资产公允价值为18,847.55万元,从而100%股权在合并日账面形成商誉102,417.10万元(10.24亿元)。

2、形成较高商誉的原因及其合理性

我们对万家文化账面商誉形成过程及依据进行了分析,形成较高商誉的主要原因是,以对翔通动漫股东全部权益价值的评估值为参考依据确定的交易对价,远远高于取得翔通动漫于评估基准日账面的可辨认净资产公允价值。

翔通动漫股东全部股东权益价值采取收益法评估且增值额较大。2014年4月30日翔通动漫股东全部权益评估值120,903.97万元,账面净资产18,756.24万元,增值额102,147.73万元,增值率544.61%。

我们对收益法确定评估值及增值较大的原因进行了调查了解与核查。



上海会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

翔通动漫主营业务为移动互联网动漫的创意、策划、制作、发行及衍生品的开发和运营，互联网和移动网络游戏的研发、运营服务以及无线增值业务。因其业务模式及提供产品、服务特点，固定资产等长期资产投入相对较小，属于以人工成本为主的轻资产企业，其账面价值无法反映翔通动漫整体获利能力，采用收益法评估方法能够客观合理反映翔通动漫的价值。增值较大的原因主要是 2014 年翔通动漫所处行业的宏观环境较好，总体发展水平较快，翔通动漫过去的实际经营状况和未来发展规划、市场预期等较好，故采用收益法评估时以未来若干年度内企业自由现金净流量以适当折现率折现后汇总计算的企业整体经营性资产价值、加上溢余资产、非经营性资产价值减去有息债务得出的资产组组合价值较高。

3、核查意见

我们通过查阅重大资产重组有关报告书，对其中有关交易条款、公司初始合并成本以及商誉的形成进行了解和复核，并咨询有关资产评估专业人员，结合翔通动漫实际情况，对相关评估报告中的原始数据、资产评估假设、评估方法、价值类型、评估对象、评估范围、评估参数等的选取原则等进行了审阅，认为收购时点该评估报告采用收益法确定评估值是合理的。

二、问询函四、关于财务情况和会计处理之8、年报披露，报告期内实现境外营业收入3448.15 万元，同比增长6154.39%，营业成本0 元，境外收入来自于游戏《猪来了》，其运营模式系通过第三方直接以差额确认收入，故没有对应的成本。请补充披露游戏《猪来了》的运营模式、收入确认方式，是否符合会计准则。请会计师核查并发表意见。

回复：

2016 年报审计过程中，我们对《猪来了》游戏业务的运营模式、收入确认方式、结算情况执行了审计程序，取得了相关证据。具体情况如下：



上海会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

1、《猪来了》游戏运营模式

翔通动漫所属子公司深圳市创世互动科技有限公司(以下简称“创世互动”)于2016年4月与深圳市萌蛋互动网络公司(以下简称“萌蛋公司”)签订协议,取得《猪来了》游戏在港澳台和新马地区的独家发行权。创世互动在海外发行游戏的运营模式如下:

(1) 与海外公司签订联合运营协议。创世互动于2016年4月与 DIGIPIXIE INNOVATIONS INC.(以下简称“DP公司”)签署了联合运营协议,在海外发行《猪来了》游戏产品。创世互动负责协调游戏产品版权公司持续提供游戏的更新升级等服务,负责游戏产品优化推广和相关运营支撑工作, DP公司负责《猪来了》游戏在海外有关发行平台的接入、运营管理工作。

(2) 海外发行及收入实现情况。DP公司与 App Store、GoogPlay、Vungle、以及其他网页平台等海外游戏平台签署《猪来了》游戏投放合同,将《猪来了》游戏投放至上述发行平台,各发行平台每月按该款游戏在其平台实现的充值收入,扣除30%的款项后,将70%款项支付至DP公司,形成该款游戏的海外发行收入。

(3) 游戏产品的成本构成情况。根据创世互动与萌蛋公司签订的代理发行协议,创世互动在授权期间需按游戏发行收入的35%支付萌蛋公司产品发行分成款,从而形成《猪来了》游戏产品的版权使用成本;同时根据创世互动与DP公司的联合运营协议,DP公司需从发行收入中取得海外推广费、服务器租赁费、游戏运营管理等分成款,从而形成该游戏产品的海外发行成本。

(4) 款项结算情况。根据创世互动与DP公司、Aladinfun interactive Co.,LTd(萌蛋公司的海外运营公司,以下简称“Aladinfun公司”)签订的三方协议,由DP公司从海外发行收入中,将应支付萌蛋公司35%的分成款直接支付至Aladinfun公司。同时,DP公司从发行收入中扣除其应获取的海外推广费、服务器租赁费、游戏运营管理等,将剩余款项从境外汇入创世互动,最终形成创世互动《猪来了》游戏产品的账面发行收入。



上会会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

由于该收入对应的各项成本,已在海外由联合运营 DP 公司全部支付,故创世互动账面收到的为发行净收入,无账面发行成本。

(5) 2016 年 10 月,创世互动与 SUPERSTAR DEVELOPMENT LIMITED(以下简称“SUPERSTAR 公司”)签订联合运营协议,其海外联合发行推广公司由 DP 公司变更为 Superstar 公司。与 Superstar 公司海外联合发行运营模式和收入确认及取得与 DP 公司的合作情况完全一致。

2、收入确认方式

创世互动海外事业部人员每月根据海外游戏发行平台的当月收入制作海外收入结算单,包括海外发行平台的 30%款项、应支付的各项发行成本、创世互动应最终取得的发行分成收入,并与 DP 公司/SUPERSTAR 公司进行对账确认,以 DP 公司/SUPERSTAR 公司盖章确认的结算单作为收入确认依据。由于该收入已扣除海外支付各项成本费用后的净收益,创世互动在账面全额确认为收入,无对应成本。

3、核查意见

针对《猪来了》游戏产品发行业务,我们在审计过程中执行了检查、询问、函证、重新计算等程序,对《猪来了》游戏产品海外运营模式、收入确认方式、款项结算等事项,进行了全面了解和审计程序的执行。我们认为该款游戏产品的收入确认符合会计准则。

上会会计师事务所(特殊普通合伙)



中国 上海

中国注册会计师

张立



中国注册会计师

杨



二〇一七年五月三十一日