

文投控股股份有限公司
2018 年半年报的事后审核问询函中
有关财务事项的说明

大华核字[2018]004449 号



大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

文投控股股份有限公司
2018年半年报的事后审核问询函中
有关财务事项的说明

	目 录	页 次
一、	2018年半年报的事后审核问询函中 有关财务事项的说明	1-9



2018 年半年报的事后审核问询函中 有关财务事项的说明

大华核字[2018]004449 号

上海证券交易所:

由文投控股股份有限公司转来的《关于对文投控股股份有限公司2018年半年报的事后审核问询函》（上证公函【2018】2474号，以下简称问询函）奉悉。由于文投控股股份有限公司（以下简称“文投控股”或“公司”）并未委托我所对公司2018年半年度财务报表进行审计或审阅，我们对问询函所提及的公司财务事项进行了审慎核查，现汇报如下：

一、【问询函二、3】关于商誉减值风险的核查

报告期末公司商誉 36.22 亿元，占总资产比例为 34.31%，占净资产比例为 50.40%，其中因收购耀莱影城形成商誉 17.48 亿元。请补充披露，在耀莱影城半年度亏损的情况下，公司未计提商誉减值准备的原因及合理性，未来是否存在商誉减值的风险。请会计师发表意见。

回复：

1、请补充披露，在耀莱影城半年度亏损的情况下，公司未计提商誉减值准备的原因及合理性，未来是否存在商誉减值的风险。

公司在编制 2017 年度报告时，聘请了独立的评估机构对 2017 年报财务报表中商誉涉及的耀莱影城股东全部权益项目进行了评估，并依据评估结果作出了相关商誉未发生减值的判断。

上述评估师对截止 2017 年 12 月 31 日涉及耀莱影城商誉事项的评估报告出具时间为 2018 年 4 月 7 日，距中报时间较近，管理层在编制本次半年报时未再单独聘请第三方机构就商誉事项进行评估，考虑到与年报时相比各家影城的基本面未发生重大变化，故未计提商誉减值准备。

耀莱影城在 2018 年 1-6 月出现亏损，主要原因一方面是受影视项目进程周期的影响，其投资的主要影视剧项目尚处于投拍或制作开发期，未达到收入确认条件；另一方面，公司新建影城尚处于培育期，前期票房较低而固定运营成本较高，短期内难以盈利，同时随着市场竞争加剧，原有影城票房收入也出现下滑。管理层对上述导致耀莱影城亏损的影响因素进行了分析和评价，并制定了应对策略。根据公司商誉减值测试方法，资产组预计未来净现金流量情况将对商誉减值测试结果产生重要影响。管理层将对耀莱影城业务发展趋势及未来盈利情况进行持续评价，如导致耀莱影城亏损的事项在未来持续未能得到改善，将使该资产组确认的商誉出现减值风险。

2、会计师意见

通过访谈公司高级管理人员、财务人员、耀莱影城业务人员，查阅评估师对截止 2017 年 12 月 31 日涉及耀莱影城商誉事项的评估报告，我们认为耀莱影城 2018 年 1-6 月亏损，主要系影视项目进程周期的影响，其投资的主要影视剧项目尚处于投拍或制作开发期，未达

到收入确认条件，以及公司新建影城尚处于培育期，前期票房较低而固定运营成本较高，短期内难以盈利，同时随着市场竞争加剧，原有影城票房收入也出现下滑两方面影响。管理层在编制 2018 年半年报时，已关注到相关商誉存在减值的迹象，如导致耀莱影城亏损的事项在未来持续未能得到改善，将使该资产组确认的商誉出现减值风险。公司已对导致耀莱影城亏损的事项进行了评价、制定了应对策略，耀莱影城相关的商誉是否减值尚需管理层对未来盈利情况进行持续评价，并依赖第三方评估机构的判断进行确定。

二、【问询函二、4】关于影视剧投资的核查

报告期内公司存货 4.27 亿元，同比增长 2.50%，其中影视投资成本 3.37 亿元。请补充披露，（1）列示报告期内公司主投或参投影视剧名称、投资额、投资占比、项目状况、存货金额；（2）如有已关机满 6 个月但未实现销售的影视剧，请披露相关影视剧名称、存货金额、未实现销售原因，并提示相关风险。请会计师发表意见。

回复：

1、列示报告期内公司主投或参投影视剧名称、投资额、投资占比、项目状况、存货金额

报告期内公司主投或参投的主要影视剧名称、投资额、投资占比、项目状况、投资金额列示如下：

（1）截止 2018 年 6 月 30 日，公司列示为存货——影视投资成本中的影视剧项目如下（单位：人民币万元）：

序号	影视剧项目	投资成本	是否已上映或播出满 6 个月	项目进展
1	英伦对决	33,690.20	是	主投电影,2017 年 9 月 30 日在国内上映,并于 2017 年 10 月 5 日至 2018 年 1 月 22 日期间陆续在中东、欧洲、美洲及非洲等境外地区上映, 尚未结算
	合计	33,690.20		

如上表所示，报告期内公司影视剧项目存货为电影《英伦对决》，该电影由子公司耀莱影视文化传媒有限公司主导投资，于 2015 年 10 月开始拍摄，2017 年 9 月 30 日在国内上映，并于 2017 年 10 月 5 日至 2018 年 1 月 22 日期间陆续在中东、欧洲、北美洲及非洲等境外地区上映。该项目投资成本为 33,690.20 万元（备抵其他投资方的投资金额之后）。截止 2018 年 6 月 30 日，由于国内上游发行方、院线和海外发行方尚未与公司进行结算，公司尚未确认项目的收入与结转成本，该项目存货中影视投资成本余额为 33,690.20 万元。

(2) 截止 2018 年 6 月 30 日，公司列示为预付账款的主要影视剧项目如下：

序号	影视剧项目	是否已上映或播出满 6 个月	项目进展
1	黄金兄弟	否	主投电影，2018 年 9 月 21 日在国内上映，尚未结算
2	孙子兵法	否	主投电影，计划 2019 年 10 月开机，2021 年春节档上映
3	许愿神龙	否	主投电影，制作中，预计 2020 年上映
4	神探蒲松龄之兰若仙踪	否	主投电影，后期制作中，已定档 2019 年 2 月 5 日
5	防弹特工	否	主投电影，计划 2019 年 2 月开机，2020 年上映
6	大帅	否	主投电影，计划 2019 年 6 月开机，2020 年上映
7	极限特工 4	否	参投电影，计划 2019 年 1 月开机，2020 年上映
8	七月与安生	是	参投电影，2016 年 9 月 14 日于国内上映，尚未结算
9	下鲁城	否	主投电影，尚未立项，准备开发
10	陪读妈妈	否	参投电视剧，2018 年 7 月 1 日在浙江卫视首播，并在爱奇艺同步播出
11	米露露求爱记	否	参投电视剧，2017 年 12 月 22 日取得发行许可证，预计 2018 年第四季度播出
12	什刹海风云	否	主投电影，后期制作中，预计 2019 年上映
13	精灵旅社 3：疯狂假期	否	主投电影，2018 年 8 月 17 日在国内上映，尚未结算
14	与青春有关的日子	否	主投电影，后期制作完成，预计 2019 年上映
15	我在传说中等你	否	参投电视剧，尚未立项，准备开发
16	新六指琴魔之天龙八音	否	参投电视剧，后期制作中，预计 2019 年播出
17	探戈	否	参投电视剧，后期制作中，预计 2019 年播出
18	英雄本色 4	否	参投电影，2018 年 1 月 18 日上映，尚未结算
19	一出好戏	否	电影，固定回报投资，2018 年 8 月 10 日上映

序号	影视剧项目	是否已上映或播出满 6 个月	项目进展
20	BIRD	否	主投电影，尚未立项，剧本创作中
21	誓言	否	参投电视剧，2018 年 5 月 7 日在江苏卫视首播，并在爱奇艺同步播出
22	艳势番之新青年	否	参投电视剧，后期制作中，预计 2019 年上半年播出
23	爱国者	否	参投电视剧，2018 年 6 月 9 日在江苏卫视首播，并在爱奇艺、腾讯视频、优酷同步播出
24	大明国子监	否	参投电视剧，制作中，预计 2019 年播出
25	说走就走之不说再见	否	电影，固定回报投资，2018 年 9 月 14 日上映
26	谋爱上瘾	否	参投网剧，制作中，预计 2019 年播出

上表截止 2018 年 6 月 30 日，公司列示为预付账款的主要影视剧项目投资金额合计 112,351.63 万元。

从上表可以看出，公司投资的大部分影视剧项目尚处于前期创作或制作中，部分已上映或播出的项目由于尚未完成结算，因此公司尚未确认项目收入。其中电影《七月与安生》由于公司与主投方对结算事项存在一定争议，根据目前沟通情况，该项目预计 2018 年年底之前完成结算。

此外，资产负债表日至 2018 年 8 月 31 日期间，公司主要参投的列示为预付账款的影视剧项目情况如下表所示：

序号	影视剧项目	项目进展
1	古剑奇谭二	参投电视剧，2018 年 7 月 12 日在优酷平台播出
2	皓镧传	参投电视剧，2018 年 4 月 8 日杀青，预计下半年在网络平台播出
3	延禧攻略	参投电视剧，2018 年 7 月 19 日在爱奇艺平台播出
4	朝歌	参投电视剧，2017 年 2 月 6 日杀青，预计下半年在爱奇艺播出
5	我的日记	参投电影，2018 年 7 月 12 日关机，预计 2019 年下半年上映
6	启航	参投电视剧，2018 年 8 月 1 日杀青，预计 2019 年上半年播出
7	找到你	参投电影，计划 2018 年 10 月 5 日上映
8	快把我哥带走	参投电影，2018 年 8 月 17 日上映

上表公司在本次中报期后陆续投资的影视剧项目金额合计 12,626.82 万元，这些项目目前尚处于前期创作或制作中，部分已上映或播出的项目由于尚未完成结算，因此公司尚未确认项目收入。

2、如有已关机满 6 个月但未实现销售的影视剧，请披露相关影视剧名称、存货金额、未实现销售原因，并提示相关风险。

如上所述，公司投资的影视剧项目中有电影《英伦对决》和《七月与安生》，存在已上映或播出满 6 个月但未确认收入和结转成本的情况。其中：

电影《英伦对决》于 2017 年 9 月 30 日在国内上映，并于 2017 年 10 月 5 日至 2018 年 1 月 22 日期间陆续在中东、欧洲、北美洲及非洲等境外地区上映，由于公司与国内上游发行方及院线的结算和对账工作较为繁琐且耗时较长，以及电影在境外上映时间较晚，公司与海外发行方尚未完成结算工作等原因，截止 2018 年 6 月 30 日公司尚未确认该项目的收入与结转成本。公司已于 2018 年 8 月 10 日，收到国内发行方华夏电影发行有限责任公司出具的国内票房分账结算单，由于该电影是面向全球发行，并且预计境外的票房收入占比将比较大，基于谨慎性原则的考虑，公司将在 2018 年度三季度报时确认并披露国内的发行票房收入并结转部分成本。公司目前也正在积极与海外各地区的发行方，进行结算和对账工作的沟通，预计在 2018 年年底之前能够陆续完成境外发行票房的结算，公司将在 2018 年度财务报告中确认并披露境外的发行票房收入并结转相应的成本。

电影《七月与安生》2016 年 9 月 14 日于国内上映，公司投资金额为 3,013.20 万元，由于公司与主投方对结算事项存在一定争议，截止 2018 年 6 月 30 日双方尚未达成一致意见，故本项目尚未进行结算，公司尚未确认项目的收入与结转成本。根据双方目前的沟通情况，管理层预计该项目在 2018 年年底之前能够完成结算工作，公司将在 2018 年度财务报告中确认并披露该参投项目收入并结转相应的成本。

同时由于上述项目结算时点、收入和盈利情况均存在不确定性，故对公司未来业绩的影响亦存在不确定性。

3、会计师意见

通过获取公司编制的存货及预付款项明细表，检查相关影视投资项目协议、向公司业务人员了解项目进展，并复核公司财务人员对于影视剧业务的账务处理，我们认为截止 2018 年 6 月 30 日，公司影视剧投资项目大多处于前期策划及制作期，相关投资成本的财务报表列示符合《企业会计准则》的规定；部分影视剧项目存在已上映或播出满 6 个月但未确认收入和结转成本的情况，主要系上游发行方、院线或主投方尚未与公司进行结算，项目收益以及相关的经济利益是否很可能流入企业尚不确定，故公司未确认收入和结转成本；由于公司主投或参投的影视项目的结算时点、收入和盈利情况存在不确定性，故对公司未来业绩的影响亦存在不确定性。

三、【问询函二、5】关于经营现金流的核查

2018 年上半年，公司经营活动产生的现金流量净额为-4.40 亿元；上年同期经营活动产生的现金流量净额为 5.23 亿元。公司称主要原因为获得票房分账款较去年同期有所减少，以及第一季度支付了《黄金兄弟》等电影投拍制作款。请补充披露，报告期内公司票房分账款、支付电影投拍制作款的具体金额、以及对经营性现金流的影响，结合上述原因说明公司经营性现金流同比大幅下降的合理性，并提示相关风险。请会计师发表意见。

回复：

1、报告期内公司票房分账款、支付电影投拍制作款的具体金额、以及对经营性现金流的影响，结合上述原因说明公司经营性现金流同比大幅下降的合理性，并提示相关风险。

报告期内公司收到票房分账款、预收项目投资款、支付电影投拍制作款以及支付项目分账款的具体金额、以及对经营性现金流的影响如下表所示：

单位：人民币万元

影视剧现金流	2018 年 1-6 月		2017 年 1-6 月	
	经营性 现金流入	经营性 现金流出	经营性 现金流入	经营性 现金流出
票房分账款及版权转让收入	12,884.92		67,372.43	
其他投资方投资款	1,520.00		4,935.00	
影视剧制作、宣发投资款		45,809.50		34,008.89
支付参投方票房分账款		4,644.07		3,821.12
合计	14,404.92	50,453.57	72,307.43	37,830.01

从上表可以看出，2018 年 1-6 月公司影视项目收到的经营性现金流入为 1.44 亿元，较上年同期减少 5.79 亿元；2018 年 1-6 月公司影视项目支付的经营性现金流出为 5.05 亿元，较上年同期增加 1.27 亿元。

经营性现金流入的减少主要系电影《功夫瑜伽》、《铁道飞虎》、《我不是潘金莲》于 2017 年 1-6 月进行结算并收到大额经营性现金流入所致；经营性现金流出的增加主要系本期支付大额的投資制作及宣发成本增加所致。

2、会计师意见

通过访谈公司高级管理人员，获取公司编制的现金流量表明细，查询我们以前年度的工作底稿，我们认为公司 2018 年 1-6 月经营性现金净流量较同比大幅下降，主要系上年同期几个电影项目结算并收到大额票房分账款，而本期没有收到项目结算票房分账款，以及本期

增加影视剧项目投资所致；由于不同影视项目的投资和结算周期不一致，且市场风险差异较大，导致公司经营性现金流出现一定的波动具备合理性。

专此说明，请予察核。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：




中国注册会计师：




二〇一八年九月二十八日



营业执照

(副本) (5-1)

统一社会信用代码 91110108590676050Q

名称 大华会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101

执行事务合伙人 梁春

成立日期 2012年02月09日

合伙期限 2012年02月09日至 长期

经营范围 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 法律、法规规定的其他业务; 无(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



此件仅用于业务报告专用, 复印无效。



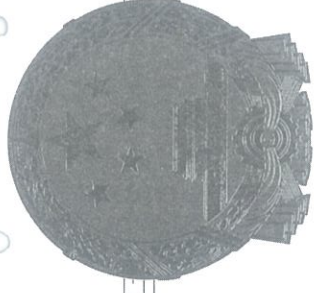
在线扫码获取详细信息

登记机关



2018年 08月 27日

提示: 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。



证书序号: 000398

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准
大华会计师事务所（特殊普通合伙） 执行证券、期货相关业务。



首席合伙人: 梁春

此件仅用于业务报告专用，复印无效。



证书号: 01 发证时间: 二〇一〇年九月十日
证书有效期至: 二〇一〇年九月十日



姓名: 李文智
 Full name: 李文智
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 67年02月24日
 Date of birth: 67年02月24日
 工作单位: 江西恒信会计师事务所
 Working unit: 江西恒信会计师事务所
 身份证号码: 210204670224583
 Identity card No.: 210204670224583



年度检验合格
 Annual Renewal Register

本证书经检验合格
 This certificate is valid for
 this renewal



200



年度检验合格
 Annual Renewal Register

本证书经检验合格
 This certificate is valid for
 this renewal

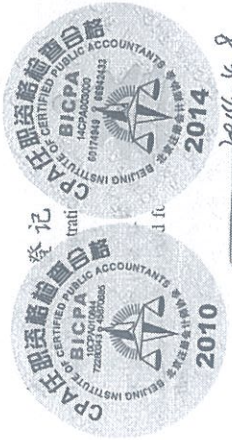
for ab. 2013

姓名: 李文智
 证书编号: 360100010007

2018-05-11



2013年4月9日



同意年检
 2014.4.8



证书编号: 360100010007
 No. of Certificate: 360100010007

批准注册协会: 江西省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs: Jiangxi Province Institute of CPAs

发证日期: 2000年04月30日
 Date of issuance: 2000年04月30日

注册会计师工作单位变更事项登记
 Registrations of a Change of Working Unit by a CPA

同意调入
 Agree the holder to be transferred in

同意调出
 Agree the holder to be transferred out

同意调入
 Agree the holder to be transferred in

同意调出
 Agree the holder to be transferred out

一、注册会计师变更工作单位，应当向原注册地注册会计师协会提出申请，并提供下列材料：
 1. 注册会计师变更工作单位申请表
 2. 注册会计师变更工作单位申请表
 3. 注册会计师变更工作单位申请表
 4. 注册会计师变更工作单位申请表

二、注册会计师变更工作单位，应当向原注册地注册会计师协会提出申请，并提供下列材料：
 1. 注册会计师变更工作单位申请表
 2. 注册会计师变更工作单位申请表
 3. 注册会计师变更工作单位申请表
 4. 注册会计师变更工作单位申请表

三、注册会计师变更工作单位，应当向原注册地注册会计师协会提出申请，并提供下列材料：
 1. 注册会计师变更工作单位申请表
 2. 注册会计师变更工作单位申请表
 3. 注册会计师变更工作单位申请表
 4. 注册会计师变更工作单位申请表

四、注册会计师变更工作单位，应当向原注册地注册会计师协会提出申请，并提供下列材料：
 1. 注册会计师变更工作单位申请表
 2. 注册会计师变更工作单位申请表
 3. 注册会计师变更工作单位申请表
 4. 注册会计师变更工作单位申请表



姓名 张瑞
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1980-08-29
Date of birth
工作单位 大华会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 411202198008295016
Identity card No.

年度检验登
Annual Renewal Regis

本证书经检验合格，
This certificate is valid for another year after
this renewal.

2015-04-01



2013.4.16

证书编号: 110001610107
No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2007年11月27日
Date of Issuance



姓名: 张瑞
证书编号: 110001610107
This certificate is valid for another year after this renewal.



2017

2017-03-31

2017年4月8日



2014

2014年4月8日



2016

2016-03-21

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

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

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs



2012年12月24日

2012年12月24日

2012年12月24日