



资产重组注入标的资产减值测试审核报告

上海玖明广告有限公司

中天运[2020]核字第 90333 号



中天运会计师事务所（特殊普通合伙）

JONTEN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

目 录

一、资产重组注入标的资产减值测试审核报告	1-2
二、资产减值测试报告	3-4
三、事务所营业执照复印件	
四、签字注册会计师资质证明复印件	

资产重组注入标的资产减值测试审核报告

—上海玖明广告有限公司

中天运[2020]核字第 90333 号

长城影视股份有限公司全体股东：

我们接受委托，对后附的长城影视股份有限公司（以下简称“长城影视”）管理层编制的《资产重组注入标的资产减值测试报告--上海玖明广告有限公司》（以下简称“减值测试报告”）进行了专项审核。

一、管理层的责任

2017年8月1日，公司全资子公司东阳长城影视传媒有限公司（以下简称“东阳长城”或受让方“”）与交易对方（即出让人）宁波灵微投资合伙企业（有限合伙）、崔志钢签订了《上海玖明广告有限公司 24%股权转让协议》，出让人做出了交易承诺。长城影视管理层的责任是按照《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 127 号）的规定、东阳长城与出让人签署的《上海玖明广告有限公司 24%股权转让协议》编制减值测试报告，并保证其内容真实、准确、完整，以及不存在虚假记载、误导性陈述或遗漏。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审核工作的基础上，对管理层编制的减值测试报告发表审核意见。

三、审计工作概况

我们按照中国注册会计师审计准则的相关规定执行了审核工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审核工作以对减值测试报告是否不存在错报获取合理保证。在审核过程中，我们实施了包括检查会计记录等我们认为必要的程序。我们相信，我们的审核工作为发表审核意见提供了合理的基础。

四、审核意见

我们认为，长城影视已按照《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 127 号）的规定及相关股权转让协议编制减值测试报告，在所



有重大方面公允的反映了资产重组注入的标的资产减值测试情况。

五、其他说明

本审核报告仅供长城影视 2019 年度年报披露之目的使用，不得用作任何其他目的。

附件：资产重组注入标的资产减值测试报告--上海玖明广告有限公司

中天运会计师事务所(特殊普通合伙) 中国注册会计师：
中国·北京
二〇二〇年六月十七日



中国注册会计师：

中国注册会计师
王传平
420000024198

中国注册会计师：

中国注册会计师
聂照枝
420002690743

附件：**资产重组注入标的资产减值测试报告
—上海玖明广告有限公司****一、资产重组基本情况**

长城影视股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”、“长城影视”）于2017年8月1日召开第六届董事会第八次会议，审议通过了《关于收购上海玖明广告有限公司24%股权的议案》。2017年8月1日，公司全资子公司东阳长城影视传媒有限公司（以下简称“东阳长城”或“受让方”）与交易对方（即出让人）宁波灵微投资合伙企业（有限合伙）、崔志钢签订了《上海玖明广告有限公司24%股权转让协议》（以下简称“股权转让协议”）。

二、资产重组时注入资产及相关承诺情况**（一）收购对价的确定**

按出让人承诺的上海玖明广告有限公司（以下简称“玖明广告”）2017年度扣除非经常性损益后应实现净利润6,480.00万元、对应市盈率11倍估值，确定玖明广告24%股权的价值为17,107.2万元。同时，公司将根据玖明广告2017年度、2018年度分别及累计实现的净利润情况调整收购对价。

（二）相关承诺情况

双方于2017年8月1日股权转让协议中约定如下：

在2019年度结束后，受让人将聘请经出让人认可的并具有证券业务资格的会计师事务所对标的股权进行减值测试。如果标的股权期末商誉减值，则出让人应当向受让人进行补偿，应补偿价款的数额等于标的股权期末减值额，受让人有权直接从第四期股权转让价款中扣除上述补偿价款。如果商誉减值额超过第四期股权转让价款数额，则甲方以第四期股权转让价款额度为上限扣除乙方应向甲方支付的商誉减值补偿，即甲方不用向乙方支付第四期股权转让价款，乙方不额外向甲方支付商誉减值补偿款。如因甲方的原因导致商誉减值，乙方不承担补偿责任。2020年度开始起的商誉减值问题由双方共同协商解决。

受让人应向出让人支付第四期股权转让价款，为收购对价的25%，按交易各方初步商定的收购对价17,107.2万元计算，为4,276.80万元。

三、本报告编制依据

《上市公司重大资产重组管理办法》及其相关规定（中国证券监督管理委员会令第127号）。

东阳长城与交易对方签订的股权转让协议。

四、减值测试过程

本公司认为，对于本股权转让协议涉及的资产重组注入标的资产减值测试，可适用商誉减值测试。

本公司聘请北京中同华资产评估有限公司对与上海玖明广告有限公司商誉相关的各资产组进行了减值测试。测试过程为：首先将该商誉及归属于少数股权权益的商誉包括在内，调整各资产组的账面价值，然后将调整后的各资产组账面价值与其可收回金额进行比较，以确定各包括商誉的资产组是否发生了减值。

五、测试结论

经测试，截至2019年12月31日，上海玖明广告有限公司包含少数股东的商誉值为23,921.79万元，经调整后包含全部商誉的资产组公允价值持续计量的账面价值为25,664.77万元，该资产组的预计未来现金流量的现值为1,910.00万元，商誉已发生减值，本公司将商誉23,921.79万元已全部计提减值准备。

因为评估资产减值，交易对方应向东阳长城补偿价款，补偿款的金额由减值金额23,921.79万元与第四期需支付的对价4,276.80万元孰低的金额确定，即为4,276.80万元。





统一社会信用代码

91110102089661664J

营业执照

(副本) (11-1)



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息



名称 中天运会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

法定代表人 祝卫

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；资产评估；法律、法规规定的其他业务。(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。)

成立日期 2013年12月13日
合伙期限 2013年12月13日至 长期
主要经营场所 北京市西城区车公庄大街9号院1号楼111701

登记机关



2019年12月13日

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

国家市场监督管理总局监制



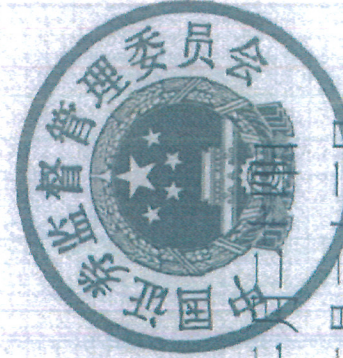
证书序号: 000355

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
中天会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 祝卫



证书号: 27 发证时间: 二〇一二年十二月二十二日
证书有效期至: 二〇一三年十二月二十二日

证书序号: 00000004

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》记载事项发生变更，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
 二〇一三年三月十四日
 中华人民共和国财政部制

会计师事务所 执业证书

名称: 天运会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙 祝卫

主任会计师:

经营场所: 北京市西城区车公庄大街9号院1号楼11701-704

组织形式 特殊普通合伙

执业证书编号: 11000204

批准执业文号: 京财会许可〔2013〕0079号
 批准执业日期:



姓名 王传平
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1987-10-15
Date of birth
工作单位 中天会计师事务所(特殊普通合伙)湖北分所
Working unit
身份证号码 42222819871015101X
Identity card No.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

王传平(420000024198)

2018年已通过




年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



王传平(420000024198)

2019年已通过




证书编号: 420000024198
No. of Certificate
批准注册协会: 湖北省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 1999 年 09 月 01 日
Date of Issuance

姓名: 莫照林
 Full name: 莫照林
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1994年10月12日
 Date of birth: 1994-10-12
 工作单位: 天运会计师事务所(普通合伙)湖北分所
 Working unit: 天运会计师事务所(普通合伙)湖北分所
 身份证号码(普通公民): 湖北分所
 Identity card No.: 420964197310304001X

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

莫照林 (420002690743)

2018年已通过




证书编号:
 No. of Certificate 420002690743

批准注册协会:
 Authorized Institute of CPAs 湖北省注册会计师协会

发证日期:
 Date of Issuance 1994 年 10 月 12 日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

莫照林 (420002690743)

2018年已通过