

## 北京掌趣科技股份有限公司

### 关于对深圳证券交易所年报问询函回复的补充公告

公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

北京掌趣科技股份有限公司（以下简称“公司”或“掌趣科技”）于 2022 年 5 月 5 日收到深圳证券交易所出具的《关于对北京掌趣科技股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函【2022】第 220 号），公司董事会对此高度重视，组织公司相关部门进行讨论、核查。现就相关问题的回复补充公告如下：

**1、关于对长期股权投资中的重要参股公司 Webzen Inc.进行减值测试的具体过程，包括主要假设、测试方法、参数选取依据、预测数据依据等，以及相关假设、预测数据是否合理审慎。**

公司聘请专业评估机构采用现金流量折现法，依据韩国公开市场取得的分析师报告、Webzen Inc.的年报财务数据等对年末 Webzen Inc.的股东全部权益价值进行估值，估值结果乘以持股比例即为该项投资的资产预计未来现金流量的现值。

公司在初次减值测试时，与 Webzen Inc.就曾进行过沟通，Webzen Inc.表示可以向投资者提供经营财务报表，但对于中国投资者的财报目的测试需要被投资企业提供中长期盈利预测要求无法满足，因而无法执行评估程序。因此，公司聘请评估机构出具了估值报告，作为减值测试的依据。其中，估值报告所采用的韩国股票市场分析师报告，为专业证券服务机构的公开投资分析报告，对于 Webzen Inc.盈利预测是专业、合理的。公司对于所有分析师报告均无差别采用，也确保了估值的数据客观真实，与我国资本市场券商出具研究报告及机构预测目标公司股价的模式类似。

综上，公司按照企业会计准则的规定对 Webzen Inc.进行减值测试，聘请专

业评估机构进行专项估值并出具估值报告，进行减值测试的相关假设、预测数据等合理、审慎。

## 2、公司在进行减值测试时未考虑 Webzen Inc.活跃市场报价的原因及合理性，以及是否符合《企业会计准则》有关规定。

2016 年，公司为深化全球顶级 IP 资源的战略部署，从源头上实现对奇迹 IP 的锁定，以及促进海外业务合作，推进国际化发展，投资了韩国上市公司 Webzen Inc.，出资 1.82 亿美元，持股比例 20.24%，成为其第二大股东，具有重大影响，采用权益法核算。

关于长期股权投资减值，《企业会计准则》的相关规定如下：

《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》第十八条：投资方应当关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，投资方应当按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，应当计提减值准备。

《企业会计准则第 8 号-资产减值》第四条：企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

《企业会计准则第 8 号-资产减值》第五条：存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：（一）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

《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。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

《企业会计准则第 8 号-资产减值》第七条：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，只要有一项超过了资产的账面价值，

就表明资产没有发生减值，不需再估计另一项金额。

根据上述相关规定，公司于每年年末，将 Webzen Inc.的市价与账面价值进行比较，如市价低于账面价值，则表明该项资产出现减值迹象，公司需估计其可回收金额。可回收金额需取下述两者中的较高者确定，且只要有一项超过了资产的账面价值，则无需计提减值准备。

1) 资产预计未来现金流量的现值：公司聘请专业评估机构采用现金流量折现法，依据韩国公开市场取得的分析师报告、Webzen Inc.的年报财务数据等进行估值，估值结果乘以持股比例即为该项投资的资产预计未来现金流量的现值。

需要说明的是，上述分析师报告取自韩国市场公开数据，且无差别采用所有分析师报告，并不剔除个别分析师报告数据，以确保用于估值的数据客观真实。考虑到各家机构不定期更新对 Webzen Inc.的分析数据，我们选取发布时间距离资产负债表日最近的最新报告，则最终使用的分析师报告发布时间既有资产负债表日之前，也有资产负债表日之后。如 2021 年估值采用的分析师报告，一共 5 家，其中 2 家分析师报告发布时间为 2022 年 2 月份。

2021 年估值报告所采用的 5 家韩国股票市场分析师报告中对 Webzen Inc.的盈利预测情况如下：

单位：百万韩元

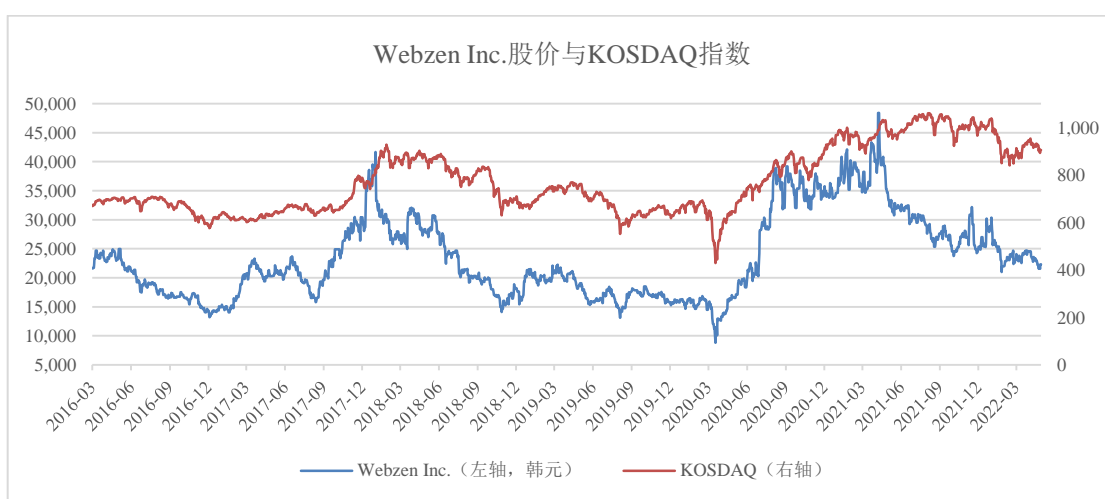
分析师机构	2022 年		2023 年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
机构 1	296,000	195,000	328,000	214,000
机构 2	290,000	205,000	297,000	198,000
机构 3	331,000	217,000	358,000	230,000
机构 4	286,100	191,300	302,800	208,700
机构 5	349,000	260,000	398,000	290,000
<b>平均值</b>	<b>310,420</b>	<b>213,660</b>	<b>336,760</b>	<b>228,140</b>

2021 年，Webzen Inc.营业收入为 284,783 百万韩元，营业成本为 181,785 百万韩元。

2) 资产的公允价值减去处置费用后的净额：Webzen Inc.为上市公司，资产存在活跃市场，公司以 Webzen Inc.期末股价作为该项投资的公允价值。

公司将上述第 1) 项及第 2) 项金额进行比较，取较高的资产预计未来现金流量的现值作为可回收金额，并计提资产减值准备。在减值测试过程中，已考虑 Webzen Inc.的活跃市场报价，符合《企业会计准则》的相关规定。

资产负债表日后，Webzen Inc.的股价呈现下降趋势，对比韩国交易所 KOSDAQ 指数，Webzen Inc.与大盘的关联度较高，且股价波动明显高于市场。具体如下：



数据来源：Wind

截至 2021 年 12 月 31 日，掌趣持有 Webzen Inc.股权的账面价值为 12.37 亿元人民币。公司持有 Webzen Inc.的市值情况如下：

项目	2021/12/31	2022/4/27
Webzen Inc.收盘价（韩元/股）	28,900	21,750
掌趣持股 Webzen Inc.市值（亿韩元）	2,065.84	1,554.74
掌趣持股 Webzen Inc.市值（人民币亿元）	11.07	8.09

截至 2022 年 4 月 27 日，公司所持 Webzen Inc.的股票市值下降，公司将持续关注 Webzen Inc.的市值变动情况，也请投资者注意 Webzen Inc.股票价格波动对公司造成的风险。

针对上述情况，公司予以充分关注，但并未对该项投资的减值准备进行调整，主要原因是：

1) 公司投资 **Webzen Inc.**是战略性投资，而非财务性投资，公司更看重其长期价值。2021 年减值测试时，已选取报告期末至审计报告日的所有分析师报告，并在此基础上测算得出最终估值，已考虑了期后影响。而股价会受市场、产品等诸多因素影响上下波动，如 **Webzen Inc.**的经营预期没有发生重大变化，股市阶段性浮盈浮亏不应对公司产生实质性影响。特别是，2022 年一季度，受俄乌冲突、疫情反复及美联储加息等影响，全球主要股指均出现了较大下跌，韩国股市同样受到较大影响，在此情况下 **Webzen Inc.**股价呈现出的下跌，并不能完全反映其价值。

2) **Webzen Inc.**的股价并不能完全代表该项资产的可回收金额，不能作为是否计提减值的直接依据。公司投资 **Webzen Inc.**时，主要采取的是协议转让方式，作价较公告前一日收盘价溢价 34%。公司为 **Webzen Inc.**的第二大股东，对其有重大影响。将来即使出售，也极小概率会采取集合竞价的方式，绝大多数也会相同考虑持股比例等综合因素，采取协议方式溢价出售。

3) 资产负债表日后发生的某一事项是否调整取决于该事项表明的情況在资产负债表日或资产负债表日以前是否已经存在。**Webzen Inc.**是上市公司，在每个交易日均有收盘价，资产负债表日的股价已能代表在股市中该资产已经存在的情况，并作为参数进行减值测试。报告期末至审计报告日期间的股价持续下跌，属于期后的公允价值变动，不是为资产负债表日的资产已经存在的情况提供了新的或进一步的证据。并且，公司投资 **Webzen Inc.**以来，一直采取上述减值测试方法，于 2016 年、2018 年分别计提减值准备 1.52 亿元、1.09 亿元，不论资产负债表日后股价是否上升，均未对可回收金额进行调整。

综上，公司减值测试时已充分考虑 **Webzen Inc.**的活跃市场报价，公司计提减值测试的相关过程符合《企业会计准则》有关规定。公司对于 **Webzen Inc.**的减值测试是合理的。

**会计师核查意见：**

针对掌趣科技对 Webzen Inc.的长期股权投资减值测试，我们主要执行的审计程序如下：

1、查询 Webzen Inc 2021 年 12 月 31 日股价，判断公司所持股票是否存在减值迹象；

2、查阅其他机构及分析师资产负债表日前后出具的分析报告，关注公司持有股票份额是否出现减值迹象；

3、评价管理层聘请的外部评估机构专家的专业胜任能力和独立性，与外部评估机构专家等讨论股权价值测试过程中所使用的关键的假设、参数的选择、测试的方法等的合理性；

4、重新计算掌趣科技对 Webzen Inc 股权投资计提的减值准备。

经核查，我们认为减值测试时已考虑 Webzen Inc.活跃市场报价，计提减值测试的相关过程符合《企业会计准则》规定。

#### **评估师核查意见：**

经核查，评估师认为：掌趣科技对 Webzen Inc.进行减值测试的主要假设、测试方法、参数选取依据、预测数据依据是合理、审慎的，所采用的盈利预测为独立第三方的预测分析数据，为客观公允的。本评估机构参照独立第三方的公开预测分析数据、Webzen Inc.财务数据等是独立、客观的，据此进行的本次估值评估是客观公允的。

特此公告。

北京掌趣科技股份有限公司董事会

2022 年 5 月 27 日