（上接B066版）

③我们抽查了授权运营模式中与客户签订的合同或框架协议，结合有关业务流程和协议约定的分成方式、结算周期等，对主要客户的收入和应收账款余额执行包括检查结算单、实施函证等程序，检查游戏收入确认依据的合理性、真实性和完整性；

④针对自主运营业务模式，利用IT专家工作，联合执行了包括抽查游戏玩家充值记录、消费记录、重新计算游戏币的消耗等程序，检查自主运营模式游戏收入确认依据的合理性、真实性和完整性；

⑤检查报表截止日前后重要的营业收入会计记录，确定是否存在跨期确认收入的情况。

针对合润传媒广告业务收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

①评估和测试合润传媒与收入确认、计量、列报相关的关键控制设计和执行的有效性；

②获取并检查重要销售合同及关键业务条款，包括合同的业务性质、合同金额、收款方式以及验收条件等，进一步评估收入确认的相关政策及依据；

③检查与收入确认相关的支持性文件是否齐全，包括销售合同、上刊报告、销售发票、权益确认单等；结合应收账款函证程序，函证应收账款期末余额、合同金额、交易额等，核实收入的真实性、完整性及准确性；

④对重要客户或者账龄在一年以上的客户信息执行核查程序，包括客户组织形式、注册资本、所属行业、经营范围、注册地址、广告业务相关性、规模匹配性等，抽查部分客户执行实地走访程序；

⑤针对资产负债表日前后确认的销售收入核对收入确认的支持性文件，以测试销售收入是否存在跨期入账的情况。

经执行以上审计程序，我们认为，我们获取了充分、适当的审计证据，公司收入确认政策符合《企业会计准则》的规定，收入确认金额是准确的、合理的。

（2）前期你公司对上述资产确认商誉56.36亿元，本期你公司对上述资产计提商誉减值准备40.07亿元。请详细说明你公司对上述资产进行减值测试过程中关键参数的选取及合理性、关键参数与前期是否存在差异、差异的具体原因及合理性、计提减值准备的具体计算过程及准确性。

公司回复：

一、上述资产进行减值测试过程中关键参数的选取及合理性、关键参数与前期是否存在差异、差异的具体原因及合理性

1、北京幻想悦游网络科技有限公司（以下简称“幻想悦游”）

（1）收入

幻想悦游是国产游戏海外发行和运营商及移动精准广告服务商。在游戏发行和运营方面，幻想悦游将其代理的网页游戏和移动游戏本地化为多种语言版本并向全球40多个国家和地区提供运营服务。在移动精准广告服务方面，主要为移动游戏及各类手机应用软件客户提供广告投放、精准营销等服务。

根据北京国融兴华资产评估有限责任公司出具的国融兴华评报字[2016]第010343号评估报告和评估说明，基于股权购买目的以2015年12月31日为评估基准日对幻想悦游评估时的两个板块2018年度预测收入数据和2018年实际收入数据对比如下表所示：

单位：万元

业务名称（类别）	2018年预测收入	2018年实际收入	收入差异
游戏	100,931.44	51,477.00	49,454.44
广告	39,108.74	28,824.53	10,284.21
收入合计	140,040.18	80,301.53	59,738.65

幻想悦游目前运营游戏主要包括《火影忍者》、《无敌舰队》、《神曲》等，其中《火影忍者》、《神曲》为页游，《无敌舰队》为手游，上述游戏运营流水受生命周期、移动游戏市场份额挤压等原因下滑；2018年受国内游戏版号暂停、网游总量调控等监管政策影响，国内知名游戏公司如腾讯、三七互娱、游族网络等游戏企业加快布局海外游戏业务，海外游戏运营竞争加剧，新上线游戏如日本市场的卡牌SLG游戏和港台地区的MMORPG游戏收入低于预期；同时公司无自研体系，获取游戏成本上升；游戏研发商受政策影响，出现资金紧张、裁员等情况，原计划于2018年在日本市场上线的一款现代职场言斗游戏、两款卡牌SLG游戏产品及一款主机类游戏推迟上线。受上述因素影响，幻想悦游2018年营业收入和实现业绩大幅下滑。

结合行业环境变化、幻想悦游2018年实现业绩及游戏运营计划，以2018年12月31日为基准日基于减值测试目的的收入预测如下：

单位：万元

业务名称（类别）	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
游戏	50,163.79	54,106.91	58,200.49	63,143.98	68,293.74
广告	30,564.00	32,387.24	34,330.48	36,390.31	38,573.72
收入预测合计	80,717.79	86,494.15	92,530.97	99,534.29	106,867.46

（2）折现率

根据北京国融兴华资产评估有限责任公司出具的国融兴华评报字[2016]第010343号评估报告和评估说明，基于股权购买目的以2015年12月31日为评估基准日对幻想悦游评估时的折现率及参数如下表所示：

无风险报酬率	市场平均风险溢价	贝塔系数	个别风险	折现率（税后）
3.6%	7.08%	0.9175	2%	13.10%

以2018年12月31日为基准日的折现率的各项参数通过查询万德咨询平台测算得出，结果如下表所示：

游戏业务折现率

无风险报酬率	市场平均风险溢价	贝塔系数	个别风险	折现率（税后）	折现率（税前）
3.98%	7.19%	0.9539	3%	13.60%	13.60%

广告业务折现率：

无风险报酬率	市场平均风险溢价	贝塔系数	个别风险	折现率（税后）	折现率（税前）
3.98%	7.19%	0.6352	2%	10.30%	10.30%

通过上述对比，2015年12月31日为基准日的折现率取值为游戏业务和广告业务的综合折现率，以2018年12月31日为基准日的估值则分别对两个板块的折现率进测算，且从各个参数来看，两个基准日的主要参数比较接近，未发生较大变化。

2、北京合润德堂文化传媒有限责任公司（以下简称“合润传媒”）

（1）收入

合润传媒主营业务为品牌内容整合营销，始于植入广告模式，并逐步发展到提供通过多元化的内容整合手段进行品牌营销及宣传的服务，包括电视剧植入及授权、国产电影植入及授权、好莱坞电影植入及联合推广、综艺节目冠名及植入、网络剧植入及整合营销推广、韩剧植入、基于内容合作的整合营销推广、艺人商务合作等。

根据北京国融兴华资产评估有限责任公司出具的国融兴华评报字[2016]第010167号评估报告和评估说明，基于股权购买目的以2015年12月31日为评估基准日对合润传媒评估时2018年度预测收入数据和2018年实际收入数据对比如下表所示：

单位：万元

业务名称（类别）	2018年预测收入	2018年实际收入	收入差异
收入合计	73,003.18	28,694.18	44,309.00

2018年合润传媒市场环境变化及其影响：电视剧总体产量下滑，广告植入市场容量缩水，广告植入招商的难度增加；限古令等监管政策影响古装剧等商业广告规模；受娱乐圈补税、天价片酬治理影响，以及部分艺人丑闻曝光等社会负面影响，艺人经纪业务受到影响；电视台综艺招商规模下滑，合润传媒综艺节目广告内容受到影响；受数字营销及移动端广告市场份额挤压，合润传媒新潮业务板块受到影响。

结合行业环境变化、合润传媒2018年实现业绩及运营计划，以2018年12月31日为基准日基于减值测试目的的收入预测如下：

单位：万元

业务名称（类别）	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
收入预测	24,300.00	24,000.00	23,800.00	23,600.00	22,800.00

（2）折现率

根据北京国融兴华资产评估有限责任公司出具的国融兴华评报字[2016]第010167号评估报告和评估说明，基于股权购买目的以2015年12月31日为评估基准日的折现率及参数如下表所示：

无风险报酬率	市场平均风险溢价	贝塔系数	个别风险	折现率（税后）
3.6%	7.08%	0.6898	2.5%	12.98%

以2018年12月31日为基准日的折现率的各项参数通过查询万德咨询平台测算得出，结果如下表所示：

无风险报酬率	市场平均风险溢价	贝塔系数	个别风险	折现率（税后）	折现率（税前）
3.98%	7.19%	0.6352	3%	10.97%	12.90%

通过上述对比，2015年12月31日为基准日的折现率取值和2018年12月31日为基准日的估值的折现率参数相比，未发生较大变化。

3、雷尚（北京）科技有限公司（以下简称“雷尚科技”）

（1）收入

雷尚科技主营业务为游戏研发及授权运营，目前运营游戏主要包括《超级舰队》（2015年上线）、《坦克风云》（2014年上线）、《帝国争霸》（2016年上线）、《战争风云》（2014年上线）等军事题材类游戏。

根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华评报字[2015]第1025-1号评估报告和评估说明，基于股权购买目的以2014年10月31日为评估基准日对雷尚科技评估时2018年预测收入数据和2018年实际收入数据对比如下表所示：

单位：万元

业务名称（类别）	2018年预测收入	2018年实际收入	收入差异
收入合计	12,599.51	11,141.50	1,458.01

至2018年12月，雷尚科技的主要的游戏收入来自超级舰队、坦克风云和极品大官人三款游戏，由于这三款游戏上线的时间分别为2015年6月、2014年1月和2017年12月，前两款游戏已经上线3-4年，属于游戏生命周期的衰退期，用户流失严重，游戏运营收入呈下降趋势；2018年初新上线的《极品大官人》属于H5手游，目前仅在海外上线运营，运营收入低于预期，并且受政策变动影响，目前为止雷尚科技停止了《极品大官人2》的研发；因游戏发行成本上升、高投入、回收周期长、发行商对产品的要求高于其他游戏等原因，雷尚科技终止了原计划于2018年上线运营的军事题材类在研游戏《舰队来袭》、《超级舰队2》、《坦克风云2》。这些情况进一步加重了雷尚科技未来的收入实现压力。

结合行业环境变化、雷尚科技2018年实现业绩及游戏运营计划，以2018年12月31日为基准日基于减值测试目的的收入预测如下：

单位：万元

项目	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
收入预测	8,366.38	7,515.79	9,426.84	11,570.68	12,897.61

（2）折现率

根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华评报字[2015]第1025-1号评估报告和评估说明，基于股权购买目的以2014年10月31日为基准日的折现率及参数如下表所示：

无风险报酬率	市场平均风险溢价	贝塔系数	个别风险	折现率（税后）
3.76%	7.19%	0.8037	4%	13.50%

以2018年12月31日为基准日的折现率的各项参数通过查询万德咨询平台测算得出，结果如下表所示：

无风险报酬率	市场平均风险溢价	贝塔系数	个别风险	折现率（税后）	折现率（税前）
3.98%	7.19%	0.9539	3%	13.51%	15.90%

通过上述对比，雷尚科技2014年10月31日为基准日的折现率取值和2018年12月31日为基准日的估值的折现率相比，未发生较大变化。

4、北京妙趣横生网络科技有限公司（以下简称“妙趣横生”）

妙趣横生主营业务为移动游戏、网页游戏及客户端游戏的研发及授权运营，未来主要以移动游戏的研发、设计为主。妙趣横生凭借其自主研发的Saturn开发引擎软件平台和精品移动游戏网络研发实力，根据市场与玩家的需求开发具有创意的精品手机游戏，与游戏运营商腾讯、蓝港互动等建立战略合作伙伴关系。

根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华评报字[2015]第1025-2号评估报告和评估说明，基于股权购买目的以2014年10月31日为评估基准日对妙趣横生评估时2018年预测收入数据和2018年实际收入数据对比如下表所示：

单位：万元

业务名称（类别）	2018年预测收入	2018年实际收入	收入差异
收入合计	12,599.51	1,472.61	11,126.90

妙趣横生已开发游戏《黎明之光》（网页版12年上线）、《神之刃》（13年上线）受游戏生命周期影响收入下滑，《我的女友是妲己》、《封神英雄榜》于2018年关服；妙趣横生无版号储备，2018年计划上线的两款新研发游戏《天盛长歌》、《杯莫停》因受版号暂停影响，未如期上线运营，收入未达预期。

结合行业环境变化、妙趣横生2018年实现业绩及游戏运营计划，估值人员基于未来妙趣横生每年可以取得一个游戏版号保持企业持续经营的假设下，对预测期内的收入预测如下：

单位：万元

项目	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
收入预测	3,145.12	3,908.10	4,724.48	5,375.58	5,804.47

（2）折现率

根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华评报字[2015]第1025-2号评估报告和评估说明，基于股权购买目的以2014年10月31日为基准日的折现率及参数如下表所示：

无风险报酬率	市场平均风险溢价	贝塔系数	个别风险	折现率（税后）
3.76%	7.19%	0.8037	4.5%	14.00%

以2018年12月31日为基准日的折现率的各项参数通过查询万德咨询平台测算得出，结果如下表所示：

无风险报酬率	市场平均风险溢价	贝塔系数	个别风险	折现率（税后）	折现率（税前）
3.98%	7.19%	0.9539	3%	13.51%	15.90%

通过上述对比，妙趣横生以2014年10月31日为基准日的折现率取值和2018年12月31日为基准日的估值的折现率相比，未发生较大变化。

5、深圳市一花科技有限公司（以下简称“一花科技”）

一花科技主营业务为休闲棋牌类游戏的开发设计和运营，主营产品为一花德州扑克系列产品，棋牌游戏具有生命周期长、用户粘性高特点。

根据银信资产评估有限公司出具的银信评报字[2016]沪第0952号评估报告，基于股权购买目的以2016年6月30日为基准日对一花科技评估时2018年预测收入数据和2018年实际收入数据对比如下表所示：

单位：万元

业务名称（类别）	2018年预测收入	2018年实际收入	收入差异
收入合计	73,769.19	4,839.16	12,930.03

一花科技主营业务为休闲棋牌类游戏的开发设计和运营，主营产品中《一花德州扑克》运营收入占一花科技收入总额的90%左右；受棋牌游戏整顿影响，《一花德州扑克》于2018年9月21日宣布停止充值和注册，9月30日停止运营；受版号暂停审批及网游总量调控影响，一花科技新研发计划于2018年上线运营的大菠萝、奥马哈、地方麻将等游戏未能如期上线运营。

结合行业环境变化、一花科技2018年实现业绩及游戏运营计划，以2018年12月31日为基准日的收入预测如下：

单位：万元

项目	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
收入预测	1,345.00	1,871.00	2,857.85	4,041.85	4,277.15

（2）折现率

根据银信资产评估有限公司出具的银信评报字[2016]沪第0952号评估报告，基于股权购买目的以2016年6月30日为基准日的折现率为13.00%。

以2018年12月31日为基准日的折现率的各项参数通过查询万德咨询平台测算得出，结果如下表所示：

无风险报酬率	市场平均风险溢价	贝塔系数	个别风险	折现率（税后）	折现率（税前）
3.98%	7.19%	0.9539	2%	12.59%	14.80%

通过上述对比，一花科技以2016年6月30日为基准日的折现率取值和2018年12月31日为基准日的估值的折现率相比，未发生较大变化。

二、上述资产计提商誉减值准备的计算过程如下：

单位：万元

项目	持股比例	商誉账面余额	包含少数股东商誉余额	账面经营性资产	经营性资产及商誉合计	经营性资产可收回金额	包含少数股东商誉减值金额	归属于公司商誉减值金额	已计提减值金额	本期应补提减值
幻想悦游	93.54%	292,791.16	313,006.02	43,036.22	360,656.65	178,700.00	181,956.65	170,205.34		170,205.34
一花科技	100.00%	90,195.75	90,195.75	875.25	92,813.05	92,800.00	90,013.05	90,013.05		90,013.05
雷尚科技	100.00%	78,262.32	78,262.32	4,244.61	82,506.93	4,200.00	78,262.32	78,262.32		78,262.32
妙趣横生	100.00%	50,364.66	50,364.66	138.70	54,503.36	8,800.00	45,703.36	45,703.36	3,037.89	42,665.47
合润传媒	96.36%	52,016.30	53,981.21	12,506.28	67,871.28	47,600.00	20,271.28	19,533.41		19,533.41
合计：		563,630.19	585,809.96	64,801.06	658,351.27	242,100.00	416,206.66	403,717.48	3,037.89	400,679.59

综上所述，公司认为商誉资产计提减值准备依据的估值报告关键参数的选取及计算过程是合理的，减值准备计提金额是准确的，符合《企业会计准则》的规定。

会计师意见：

针对商誉减值测试，我们执行的审计程序主要包括：

①我们评估和测试了天神娱乐公司与资产减值测试相关的内部控制设计和执行的有效性；

②我们与管理层及其聘请的外部估值专家讨论商誉减值测试的方法，包括与商誉相关的资产组的认定，进行商誉减值测试时采用的关键假设和方法等；

③评价管理层聘请的外部估值专家的专业胜任能力和独立性；

④复核管理层减值测试所依据的基础数据，包括每个资产组的未来预测收益、现金流折现率等假设的合理性及每个资产组盈利状况的判断和评估；

⑤我们聘请评估专家对企业聘请的估值专家出具的评估报告进行独立复核，对评估报告采用的评估方法、评估依据、评估假设、资产组的认定、盈利预测及折现率等关键要素进行复核，评价评估结果的合理性；

⑥与我们聘请的评估专家一同复核管理层确定的商誉减值准备确认、计量及列报的准确性。

通过执行以上审计程序，我们认为我们获取了充分、适当的审计证据，天神娱乐2018年度商誉减值测试符合《企业会计准则》的相关规定，商誉减值准备的计提是充分的和准确的。

（3）你公司对一花科技确认业绩补偿款4.76亿元，该金额与应付一花科技股权收购款一致。幻想悦游和合润传媒业绩承诺均未完成，你公司未确认业绩补偿款。请详细说明一花科技业绩补偿款的具体计算过程及准确性，对上述资产业绩补偿款做不同会计处理的合规性及合理性，你公司拟采取的保障业绩承诺补偿完成的具体措施。

请会计师就上述事项进行核查并明确发表意见。

公司回复

1、业绩补偿适用依据

根据《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》：“企业在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产应当分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。”

根据会计监管工作通讯（总第38期）关于并购交易中业绩补偿条款的会计处理：上市公司的并购较为典型的定价方式是交易价格不固定，而是根据被购买方在购买日之后的盈利情况进行调整，即或有对价安排；实务中，依据被购买方于购买日后的实际盈利情况进行的业绩补偿并不属于购买日已经存在的情况，因此，该或有对价的变化即使发生在购买日后 12 个月内，也不属于计量期间的调整事项，不应对购买日合并成本及商誉的金额进行调整；业绩补偿所形成金融资产的公允价值的计量，不仅要考虑当期标的企业实际利润和承诺利润的差异，还需要充分考虑支付方的信用风险、货币时间价值、支付或返还股份的公允价值以及剩余业绩承诺期预期利润的风险等。

2、业绩补偿计算过程

关于幻想悦游和合润传媒业绩补偿

根据合润传媒原股东与天神娱乐签订的股权转让协议，“第五条业绩承诺及补偿、奖励”，业绩承诺方承诺合润传媒2016-2018年扣非净利润分别不低于5500万元、6875万元、8594万元，累加不少于20969万元。如合润传媒2016年、2017年和2018年实际实现的累积净利润未达到20969万元，业绩承诺方需向天神娱乐支付补偿。业绩承诺方应以其各自在本次交易取得但尚未出售的对价股份进行补偿，仍不足补偿的部分由业绩承诺方以现金补偿。

根据幻想悦游原股东与天神娱乐签订的股权转让协议，“第三条业绩承诺及补偿”，业绩承诺方承诺幻想悦游2016-2018年扣非净利润分别不低于25000万元、32500万元、40625万元，累加不少于98125万元。如幻想悦游2016年、2017年和2018年实际实现的累积净利润未达到98125万元，业绩承诺方需向天神娱乐支付补偿。业绩承诺方应以其各自在本次交易取得、但尚未出售的对价股份进行补偿，应补偿金额通过股份补偿方式仍不足以补偿的，差额部分由业绩承诺方以自有或自筹现金补偿。

根据合润传媒、幻想悦游2016-2018年度业绩承诺及实现业绩测算业绩承诺方累计应补偿金额分别为11,152.90万元、87,789.28 万元。合润传媒、幻想悦游原股东在本次交易中取得的股份部分处于质押、冻结状态，被质押、冻结股份能否赎回用于承担业绩补偿存在不确定性。2018年公司将业绩承诺方从本次交易中取得尚未出售、未处于质押冻结状态可以履约用于补偿业绩承诺的股份，根据其于2018年12月31日的公允价值确认业绩承诺补偿金额，其中合润传媒确认业绩补偿金额17.71万元，幻想悦游确认业绩补偿金额442.24万元。

关于一花科技业绩补偿

根据一花科技原股东与天神互动签订的股权转让协议 “第四条业绩承诺”，业绩承诺方承诺一花科技2016-2019年扣非净利润分别不低于6000万元、7800万元、10140万元和12675万元，四年净利润累加不少于3.6615亿元。如一花科技在业绩承诺期内未能实现承诺业绩的，则业绩承诺方应向天神互动支付补偿。业绩承诺方应支付的补偿额，投资人可优先选择从应付业绩承诺方的股权转让款中予以抵扣，不足部分，由业绩承诺方在各年度《审计报告》出具后十个工作日内向投资人支付。

①2016年、2017年资产负债表日应确认的一花科技业绩补偿金额

一花科技2016年度、2017年度均实现承诺业绩，且根据管理层编制的盈利预测，预期一花科技未来业绩承诺期（2018年度、2019年度）均能够实现承诺业绩，合理预计2016年、2017年资产负债表日因业绩补偿应确认的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产金额为0.00万元。

②2018年资产负债表日应确认的一花科技业绩补偿金额

根据一花科技2016-2018年度业绩承诺及实现业绩，以及2019年业绩承诺及预期业绩实现情况测算业绩承诺方预期累计应补偿金额为56,965.51万元，计算过程如下：

项目	2016年	2017年	2018年	2019年	合计
承诺业绩	6,000.00	7,800.00	10,140.00	12,675.00	36,615.00
实现业绩（注）	6,469.36	7,987.03	2,070.43	-1,093.60	15,433.23
承诺业绩与实现业绩差异	-469.36	-187.03	8,069.57	13,740.90	21,154.08
协议约定业绩补偿价数（标的资产总对价/累计承诺业绩）	2,692.835429				
根据协议约定当前应补偿金额（截止当前可收到业绩补偿金额）	-	-	19,962.84	不适用	不适用
2018年资产负债表日测算业绩承诺方预期累计应补偿金额					56,965.51

注：2019年实现业绩为根据管理层编制的盈利预测预期实现业绩。

截止2018年12月31日，天神互动尚未支付的应付业绩承诺方的股权转让款金额47,609.80万元。结合一花科技原股东的履约意愿、履约能力及业绩补偿预计可收回金额，合理预计2018年资产负债表日因业绩补偿应确认的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产金额为47,609.80万元。

公司拟采取的保障业绩承诺补偿完成的具体措施：

为确保业绩补偿义务人履行业绩补偿协议，公司将采取下列保障措施：

（1）公司将积极督促各业绩承诺方履行业绩补偿协议；

（2）公司将严格执行业绩补偿条款，及时回购注销相应的股份数量；

（3）公司目前正在积极与业绩补偿义务人沟通，落实补偿方案，也不排除采取诉讼等方式寻求业绩补偿的实现。

会计师意见：

针对业绩对赌应确认的业绩补偿金额，我们主要执行了以下必要的审计程序：

①获取并检查天神娱乐与原股东签署的股权转让协议，复核业绩补偿条款，包括业绩补偿测算方式、业绩补偿支付方式等；

②根据处于业绩承诺期的各子公司业绩实现情况，按照股权转让协议约定的业绩补偿款计算公式，复算验证应取得的业绩补偿金额；

③获取合润传媒、幻想悦游业绩承诺方从本次交易中取得的股份数量及其并确认其状态；

④向业绩承诺方访谈，了解业绩承诺方履行股权转让协议约定的业绩承诺义务的意愿及其能力、预计履行业绩承诺的时间；

⑤复算验证公司于资产负债表日确认的应由业绩承诺方承担并且预计可以收回的业绩补偿款确认、计量及列报是否正确。

经执行以上必要的审计程序，我们认为公司确认的合润传媒、幻想悦游、一花科技业绩补偿款的金额是正确的、会计处理符合《企业会计准则》的规定。

四、对外投资

4、本期你公司新增可供出售金融资产1.3亿元，共计10个项目；新增长期股权投资1.06亿元，共计4个项目。请详细说明你公司对上述投资履行的内部审议程序和信息披露义务。

公司回复：

本期公司新增可供出售金融资产1.3亿元，共计10个项目，公司对可供出售金融资产交易履行的内部审议程序如下：

公司子公司北京天神互动科技有限公司本期新增可供出售金融资产项目共2个，具体如下：向上海琳瑾实业有限公司新增投资900万元，向上海琳瑾服装有限公司新增投资650万元，依据公司《对外投资管理制度》，以上两项交易均属于单次交易金额低于公司最近一期经审计净资产的10%的对外投资项目，上两项交易均已经总经理办公会审议批准。

公司子公司北京幻想悦游网络科技有限公司本期新增可供出售金融资产项目共6个，具体如下：向Iron Mountain Entertainment GmbH本期新增投资1286.64万元，受让第三方持有的珠海神州泰岳新兴产业投资企业（有限合伙）财产份额，财产份额转让对价为1000万元，向最猫信息科技（上海）有限公司本期新增投资750万元，向北京战龙网络科技有限公司本期新增投资400万元，向么么卡文化（北京）有限公司本期新增投资300万元，向Succplus Co. Ltd本期新增投资158.03万元，依据公司《对外投资管理制度》，以上六项交易均属于单次交易金额低于公司最近一期经审计净资产的10%的对外投资项目，以上六项交易均已经总经理办公会审议批准。

公司子公司北京幻想悦游网络科技有限公司和子公司雷尚（北京）科技有限公司本期共同新增可供出售金融资产项目1个，向北京天耀互动科技有限公司本期新增投资1500万元，依据公司《对外投资管理制度》，交易属于单次交易金额低于公司最近一期经审计净资产的10%的对外投资项目，以上交易已经总经理办公会审议批准。

公司子公司北京合润德堂文化传媒股份有限公司本期新增可供出售金融资产项目共1个，具体如下：受让第三方持有的四川好彩头实业股份有限公司的股权，股权转让对价6090万元。依据公司《对外投资管理制度》，本次交易属于单次交易金额低于公司最近一期经审计净资产的10%的对外投资项目，本次交易已经总经理办公会审议批准。

本期公司新增长期股权投资1.06亿元，共计4个项目。公司对长期股权投资交易履行的内部审议程序如下：

公司子公司北京天神互动科技有限公司本期新增长期股权投资项目共2个，具体如下：向安庆市银谷小额贷款有限责任公司本期新增投资2000万元，向霍尔果斯天神影业有限公司本期新增投资2580万元，依据公司《对外投资管理制度》，以上两项交易均属于单次交易金额低于公司最近一期经审计净资产的10%的对外投资项目，以上两项交易均已经总经理办公会审议批准。

公司子公司北京幻想悦游网络科技有限公司本期新增长期股权投资项目共1个，具体如下：向北京银河星团网络科技有限公司本期新增投资100万元，依据公司《对外投资管理制度》，以上交易属于单次交易金额低于公司最近一期经审计净资产的10%的对外投资项目，以上交易已经总经理办公会审议批准。

公司子公司雷尚（北京）科技有限公司本期新增长期股权投资项目共1个，具体如下：向雷神互娱（天津）科技有限公司本期新增投资6000万元，依据公司《对外投资管理制度》，以上交易属于单次交易金额低于公司最近一期经审计净资产的10%的对外投资项目，以上交易已经总经理办公会审议批准。

前述事项的投资金额或累计投资金额未达到《深圳证券交易所股票上市规则（2018年11月修订）》第9.1条、第9.2条和第9.8条所述的信息披露标准。

5、报告期末，你公司按成本计量的可供出售金融资产账面余额13.33亿元，长期股权投资账面余额23.2亿元，本期计提可供出售金融资产减值准备2.5亿元，计提长期股权投资减值准备10.08亿元。

（1）请详细说明你公司进行减值测试过程中关键参数的选取及合理性、关键参数与前期是否存在差异、差异的具体原因及合理性、计提减值准备的具体计算过程及准确性。

公司回复：

根据《企业会计准则第8号-资产减值》规定，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。资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

天神娱乐或其子公司参股投资公司主要包括游戏研发及运营公司、影视广告等，2018年度受行业环境及政策等因素影响，游戏及影视广告等公司盈利能力及发展能力不足，部分公司存在减值迹象。公司基于减值测试目的聘请卓信大华、北京国府嘉瑞资产评估有限公司（以下简称“嘉瑞评估”）对存在减值迹象的参股公司投资的可收回金额进行评估，将可收回金额低于股权投资账面价值的差额计提减值准备。

公司本期计提长期股权投资减值准备10.08亿元，其中对DOTC计提减值准备9.01亿元；本期计提可供出售金融资产减值准备2.5亿元。

一、对DOTC股权投资减值准备计提情况如下

DotC是一家通过创建和构造互联网平台来应对全球化挑战和简化出海过程的技术型公司。依托多年累积的本地化、数据驱动解决方案和多样化渠道经验，DotCUnitedGroup能够通过结构化和系统化的规划和执行，简化CTW(中国式出海)的进程，通过聚焦全球化过程中客户（企业和用户）的痛点，提供有竞争力的、差异化的产品和解决方案，为客户创造价值，实现多赢。

由于DotC拟进行上市，采用市场法对DotC股东全部权益价值在持续经营前提下的可收回价值进行估值更合理。

海外互联网软件与服务行业并购案例有限，与并购案例相关联的、影响交易价格的某些特定的条件无法通过公开渠道获知，无法对相关的并购案例进行独立复核，对评估报告采用的评估方法、评估依据、评估假设、资产组的认定、盈利预测及折现率等关键要素进行复核，评价评估结果的合理性；

⑥与我们聘请的评估专家一同复核管理层确定的商誉减值准备确认、计量及列报的准确性。

通过执行以上审计程序，我们认为我们获取了充分、适当的审计证据，天神娱乐2018年度商誉减值测试符合《企业会计准则》的相关规定，商誉减值准备的计提是充分的和准确的。

（3）你公司对一花科技确认业绩补偿款4.76亿元，该金额与应付一花科技股权收购款一致。幻想悦游和合润传媒业绩承诺均未完成，你公司未确认业绩补偿款。请详细说明一花科技业绩补偿款的具体计算过程及准确性，对上述资产业绩补偿款做不同会计处理的合规性及合理性，你公司拟采取的保障业绩承诺补偿完成的具体措施。

请会计师就上述事项进行核查并明确发表意见。

公司回复

1、业绩补偿适用依据

根据《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》：“企业在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产应当分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。”

根据会计监管工作通讯（总第38期）关于并购交易中业绩补偿条款的会计处理：上市公司的并购较为典型的定价方式是交易价格不固定，而是根据被购买方在购买日之后的盈利情况进行调整，即或有对价安排；实务中，依据被购买方于购买日后的实际盈利情况进行的业绩补偿并不属于购买日已经存在的情况，因此，该或有对价的变化即使发生在购买日后 12 个月内，也不属于计量期间的调整事项，不应对购买日合并成本及商誉的金额进行调整；业绩补偿所形成金融资产的公允价值的计量，不仅要考虑当期标的企业实际利润和承诺利润的差异，还需要充分考虑支付方的信用风险、货币时间价值、支付或返还股份的公允价值以及剩余业绩承诺期预期利润的风险等。

2、业绩补偿计算过程

关于幻想悦游和合润传媒业绩补偿

根据合润传媒原股东与天神娱乐签订的股权转让协议，“第五条业绩承诺及补偿、奖励”，业绩承诺方承诺合润传媒2016-2018年扣非净利润分别不低于5500万元、6875万元、8594万元，累加不少于20969万元。如合润传媒2016年、2017年和2018年实际实现的累积净利润未达到20969万元，业绩承诺方需向天神娱乐支付补偿。业绩承诺方应以其各自在本次交易取得但尚未出售的对价股份进行补偿，仍不足补偿的部分由业绩承诺方以现金补偿。

根据幻想悦游原股东与天神娱乐签订的股权转让协议，“第三条业绩承诺及补偿”，业绩承诺方承诺幻想悦游2016-2018年扣非净利润分别不低于25000万元、32500万元、40625万元，累加不少于98125万元。如幻想悦游2016年、2017年和2018年实际实现的累积净利润未达到98125万元，业绩承诺方需向天神娱乐支付补偿。业绩承诺方应以其各自在本次交易取得、但尚未出售的对价股份进行补偿，应补偿金额通过股份补偿方式仍不足以补偿的，差额部分由业绩承诺方以自有或自筹现金补偿。

根据合润传媒、幻想悦游2016-2018年度业绩承诺及实现业绩测算业绩承诺方累计应补偿金额分别为11,152.90万元、87,789.28 万元。合润传媒、幻想悦游原股东在本次交易中取得的股份部分处于质押、冻结状态，被质押、冻结股份能否赎回用于承担业绩补偿存在不确定性。2018年公司将业绩承诺方从本次交易中取得尚未出售、未处于质押冻结状态可以履约用于补偿业绩承诺的股份，根据其于2018年12月31日的公允价值确认业绩承诺补偿金额，其中合润传媒确认业绩补偿金额17.71万元，幻想悦游确认业绩补偿金额442.24万元。

关于一花科技业绩补偿

根据一花科技原股东与天神互动签订的股权转让协议 “第四条业绩承诺”，业绩承诺方承诺一花科技2016-2019年扣非净利润分别不低于6000万元、7800万元、10140万元和12675万元，四年净利润累加不少于3.6615亿元。如一花科技在业绩承诺期内未能实现承诺业绩的，则业绩承诺方应向天神互动支付补偿。业绩承诺方应支付的补偿额，投资人可优先选择从应付业绩承诺方的股权转让款中予以抵扣，不足部分，由业绩承诺方在各年度《审计报告》出具后十个工作日内向投资人支付。

①2016年、2017年资产负债表日应确认的一花科技业绩补偿金额

一花科技2016年度、2017年度均实现承诺业绩，且根据管理层编制的盈利预测，预期一花科技未来业绩承诺期（2018年度、2019年度）均能够实现承诺业绩，合理预计2016年、2017年资产负债表日因业绩补偿应确认的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产金额为0.00万元。

②2018年资产负债表日应确认的一花科技业绩补偿金额

根据一花科技2016-2018年度业绩承诺及实现业绩，以及2019年业绩承诺及预期业绩实现情况测算业绩承诺方预期累计应补偿金额为56,965.51万元，计算过程如下：

项目	2016年	2017年	2018年	2019年	合计
承诺业绩	6,000.00	7,800.00	10,140.00	12,675.00	36,615.00
实现业绩（注）	6,469.36	7,987.03	2,070.43	-1,093.60	15,433.23
承诺业绩与实现业绩差异	-469.36	-187.03	8,069.57	13,740.90	21,154.08
协议约定业绩补偿价数（标的资产总对价/累计承诺业绩）	2,692.8354