

关于浙江万好万家文化股份有限公司
对翔通动漫 2016 年度业绩承诺补偿情况说明
有关事项的核查意见函
上会业函字(2017)第 190 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）

中国 上海



上会会计师事务所（特殊普通合伙）

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

关于浙江万好万家文化股份有限公司
对翔通动漫 2016 年度业绩承诺补偿情况说明有关事项的
核查意见函

上会业函字(2017)第 190 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]问询事项二、关于业绩承诺等重要事项，要求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”）单独补充说明并披露翔通动漫 2016 年度业绩承诺补偿情况，同时要求会计师对补偿情况的有关事项发表核查意见。

根据要求，我们针对万家文化《关于翔通动漫 2016 年度业绩承诺补偿情况的说明》中有关事项进行了审慎核查，现回复如下：

一、目前业绩承诺补偿的履行方式

万家文化对《关于翔通动漫 2016 年度业绩承诺补偿情况的说明》中说明，因 2016 年度翔通动漫经审计的净利润数未达到业绩承诺数，业绩承诺方应当按《盈利预测补偿协议》（以下简称“补偿协议”），对公司进行业绩补偿。万家文化及业绩承诺方，依据补偿协议约定的计算方法及顺序，确定四川省联尔投资有限责任公司（以下简称“四川联尔”）需以股份补偿 3,570,854 股、北京天厚地德投资管理中心（有限合伙）[以下简称“天厚地德”]需以股份补偿 3,430,820 股，合计应补偿股份 7,001,674 股。



上会会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

1、核查情况

业绩承诺补偿关于履行方式的约定

我们审阅了万家文化、四川联尔、天厚地德、北京翔运通达投资管理中心(有限合伙)[以下简称“翔运通达”]于2015年4月签订的《盈利预测补偿协议》。该协议约定:“各方同意,利润补偿期间,出现未实现承诺情形的,首先由四川联尔、天厚地德按该两方在本次重大资产重组前在翔通动漫的相对持股比例对照本协议所约定的该年度业绩承诺,以缩减股份的方式对翔通动漫的差额利润进行补偿,缩减股份补偿不足部分以现金方式补偿。四川联尔、天厚地德补偿不足部分由翔运通达以同样方式及顺序采取先缩减股份后现金的方式补偿”。即首先以缩减股份的方式进行补偿,缩减股份补偿不足部分,以现金方式补偿。

2、目前业绩承诺补偿履行方式的确定过程

根据翔通动漫2016年度业绩完成情况及补偿协议约定,我们执行了重新计算程序,以确定补偿方式是否符合补偿协议约定。

(1) 2016年度翔通动漫经审计的合并报表归属于母公司的净利润(不含非流动性资产处置损益)人民币12,781.43万元,未达到承诺数15,717万元;扣除非经常性损益后合并报表归属于母公司股东的净利润人民币12,797.91万元,未达到承诺数14,145.30万元。我所已于2017年4月28日出具《关于厦门翔通动漫有限公司业绩承诺完成情况的鉴证报告》(上会师报字(2017)第2965号)。

(2) 根据补偿协议约定的股份补偿计算公式计算补偿股份

回购股份数量=[(翔通动漫截至当期期末预测净利润数-翔通动漫截至当期期末实际净利润数)*(翔通动漫100%股权作价/本次重大资产重组发行股份的每股发行价格)/翔通动漫在利润补偿期间内各年的预测净利润数总和]*(1+转增或送股比例)-已补偿股份数量={[(93000000+120900000+157170000)-(96193346.23+123337818.4+127814295.99)]*(120900000/17.22)/(93000000+120900000+157170000+155483600)}-0*2.2=7001674股。



上海会计师事务所（特殊普通合伙）

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

四川联尔、天厚地德重组前对翔通动漫的持股比例分别为 47.94%、46.06%，则各方应执行的股份补偿是：

四联联尔需补偿股份数量（股）= $7001674 * [47.94\% / (47.94\% + 46.06\%)] = 3,570,854$ （股）

天厚地德需补偿股份数量（股）= $7001674 * [46.06\% / (47.94\% + 46.06\%)] = 3,430,820$ （股）

3、核查意见

根据我们审阅盈利补偿协议及相关资料，以及根据补偿协议约定的计算方式执行重新计算的结果，目前业绩承诺补偿履行方式采取以缩减承诺方股份进行补偿方式，符合补偿协议约定，根据补偿协议约定的计算方式计算承诺方应补偿的股份股数准确

二、业绩承诺方所持股份已被冻结无法回购对公司及财务有无影响。

1、利润补偿实施及股份回购实施的约定

经审阅补偿协议有关约定：四川联尔及天厚地德在收到公司要求其履行补偿协议的通知后，应立即按照本协议的约定计算应补偿股份数，并协助万好万家通知证券登记结算机构，将该等应回购股份转移至万好万家董事会设立的专门账户，进行单独锁定。应回购股份转移至万好万家董事会设立的专门账户后，不再拥有表决权且不享有股利分配的权利，该部分被锁定的股份应分配的利润归万家文化所有。在利润补偿期间，已经累积的单独锁定的应回购股份不得减少。

万家文化在利润补偿期间届满，且确定最后一个会计年度应回购股份数量并完成锁定手续后两个月内，就股票回购事宜召开股东大会。若股东大会审议通过回购议案，则万家文化将以总价人民币 1.00 元的价格向四川联尔及天厚地德回购相应数量的股份，并予以注销。若股东大会未审议通过回购议案，则万家文化应在股东大会决议公告后 10 个交易日内，书面通知四川联尔及天厚地德，四川联尔及天厚地德



上会会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

应在接到通知后的 30 日内,将相应数量的股份赠与万家文化董事会确定的股权登记日在册的除四川联尔、天厚地德以及翔运通达以外的其他股东(以下称“其他股东”),其他股东按其持有股份数量占股权登记日扣除四川联尔、天厚地德及翔运通达持有的股份数后万家文化的股份数量之比例享有相应的获赠股份。

2、目前履约情况

根据公司 2016 年 3 月 25 日发布的临 2016-016 号公告,因诉讼纠纷,四川联尔及天厚地德所持股份已被冻结。2016 年度因翔通动漫未实现承诺业绩,万家文化于 2016 年年报公告日后向四川联尔、天厚地德发出了《关于履行重大资产重组承诺的函》,要求其履行承诺。截止目前,因四川联尔、天厚地德的股份仍处于冻结状态,股份解封时间无法确认,其对公司的回函中说明因股份冻结,暂时无法办理股份回购。经公司进一步发函询问,四川联尔、天厚地德在回函中承诺应回购股份自收到公司《关于履行重大资产重组承诺的函》之日起不再拥有表决权,且不享有股利分配的权利,该部分股份应分配的利润归上市公司所有。

因上述情况,2016 年度应予补偿的股份无法按补偿协议约定转移至万好万家董事会设立的专门账户,进行单独锁定。

3、核查意见

根据补偿协议约定,补偿股份的最终处理需待利润补偿期届满,根据股东会决议,对补偿股份进行回购注销,或赠与万家文化董事会确定的股权登记日在册的除四川联尔、天厚地德及翔运通达以外的其他股东。目前补偿期间未满,根据企业会计准则及相关文件规定,除 2016 年度需补偿股份目前无法划转至万好万家董事会设立的专门账户进行单独锁定的事项需要披露外,对公司及财务暂无其他影响。



上会会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

三、如利润补偿期届满应召开股东大会审议时相关股份仍被冻结时的对策

1、公司目前提出的对策

根据四川联尔和天厚地德《关于履行重大资产重组承诺的函回函》，四川联尔和天厚地德均已郑重承诺将在 2017 年 12 月 31 日之前解决有关仲裁事项并实现股份解封，并将积极配合公司履行业绩承诺实施股份回购。

同时，万家文化表示根据补偿协议的相关约定，如果四川联尔和天厚地德无法完成前述承诺，万家文化将采取如下措施：

(1) 是将通过司法途径维护公司的合法权益。

(2) 是依据补偿协议第 5.9 条的约定，“四川联尔及天厚地德承担补偿责任后的差额部分由翔运通达补偿。补偿的顺序及方式按照本条关于四川联尔及天厚地德的补偿顺序及方式执行”，即要求翔运通达依法依约履行承诺，以其所持有股份进行利润补偿。

2、核查意见

我们审阅了补偿协议相关条款，万家文化上述措施与补偿协议相关条款约定相符，但利润补偿期届满应召开股东大会审议该等事项时，相关股份若仍处于被冻结状态，万家文化存在实施上述措施后仍无法完成股份回购的风险。

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

朱峰

中国注册会计师

杨

二〇一七年六月三日

